

Xtrackers II

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

Rapport annuel et États financiers audités pour l'exercice clos le 31 décembre 2025

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 de Xtrackers II publié, accompagné du dernier rapport annuel et du dernier rapport semestriel, si celui-ci est plus récent que le rapport annuel.

Sommaire

	<u>Page</u>
Organisation	4
Rapport des administrateurs	6
Rapport du contrôleur de comptes	21
Informations statistiques	26
État de l'actif net au 31 décembre 2025	31
État des opérations et Variations de l'actif net pour l'exercice clos le 31 décembre 2025	48
État des variations des Actions émises pour l'exercice clos le 31 décembre 2025	65
État des portefeuilles au 31 décembre 2025	70
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	70
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	91
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	93
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	95
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	97
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF	99
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF	102
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	104
Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	111
Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	113
Xtrackers II ITRAXX CROSOVER SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	143
Xtrackers II J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF ⁽¹⁾	145
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	183
Xtrackers II IBOXX GERMANY COVERED BOND SWAP UCITS ETF	185
Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	187
Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	190
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	192
Xtrackers II SINGAPORE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	230
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	231
Xtrackers II US TREASURIES 1-3 UCITS ETF	238
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	241
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	342
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	345
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF	347
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2029 ITALY AND SPAIN GOVERNMENT BOND UCITS ETF ⁽¹⁾	415
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	416
Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	424
Xtrackers II ITALY GOVERNMENT BOND 0-1 SWAP UCITS ETF	425
Xtrackers II EUR COVERED BOND SWAP UCITS ETF	427
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	429
Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF	431
Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	443
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	599
Xtrackers II ROLLING TARGET MATURITY SEPT 2027 EUR HIGH YIELD UCITS ETF ⁽¹⁾	617
Xtrackers II HARVEST CHINA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	620
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF	623
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	673
Xtrackers II ESG EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	708
Xtrackers II TIPS US INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	720
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT GREEN BOND UCITS ETF	723
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND ESG TILTED UCITS ETF	725
Xtrackers II J.P. MORGAN EM LOCAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	744
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 0-1 UCITS ETF	755
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 0-1 UCITS ETF	758
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 0-1 UCITS ETF	760
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2027 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	761

⁽¹⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2025, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter à la section relative aux événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

Sommaire (suite)

	<u>Page</u>
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2029 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	772
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2031 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	783
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2033 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	793
Xtrackers II US TREASURIES 3-7 UCITS ETF	800
Xtrackers II US TREASURIES 7-10 UCITS ETF	803
Xtrackers II US TREASURIES 10+ UCITS ETF	804
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2028 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	807
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2030 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	814
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2032 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	821
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2034 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	825
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 ESG TILTED UCITS ETF ⁽²⁾	829
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 ESG TILTED UCITS ETF ⁽²⁾	833
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 ESG TILTED UCITS ETF ⁽²⁾	836
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 ESG TILTED UCITS ETF ⁽²⁾	839
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 10+ ESG TILTED UCITS ETF ⁽²⁾	843
Xtrackers II SALAM USD GLOBAL AGGREGATE SUKUK UCITS ETF ⁽²⁾	850
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2035 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF ⁽²⁾	853
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2036 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF ⁽²⁾	856
Notes aux États financiers	859
Informations destinées aux Actionnaires - non auditées	895
Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (SFTR) - non audité	917
Publication périodique pour les produits visés aux Articles 8 et 9 dans le cadre du SFDR et du Règlement européen sur la taxinomie - non audité	941

⁽²⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2025, ce Compartiment a été lancé. Veuillez vous reporter à la sous-section relative aux autres modifications apportées à la Société au cours de l'exercice, dans la section « Informations destinées aux Actionnaires » du présent rapport annuel pour plus d'informations.

Organisation

Siège social Xtrackers II 49, avenue J. F. Kennedy L-1855 Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg
Conseil d'administration - Alfred François Brausch Membre du barreau de Luxembourg, administrateur indépendant, 35, avenue J. F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg. - Thilo Wendenburg Administrateur indépendant, DWS Investment S.A., 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg. - Philippe Ah-Sun Directeur de la stratégie opérationnelle chez DWS Investments UK Limited, 21 Moorfields, Londres, EC2Y 9DB, Royaume-Uni. - Stefan Kreuzkamp Administrateur externe, DWS Investment S.A., 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg. - Simon Klein Directeur mondial de Xtrackers Sales chez DWS Investment S.A., 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.
Dépositaire State Street Bank International GmbH, succursale du Luxembourg 49, avenue J. F. Kennedy L-1855 Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg
Société de gestion DWS Investment S.A. 2, boulevard Konrad Adenauer L-1115 Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg
Agent administratif, Agent payeur, Agent domiciliataire et Agent de cotation State Street Bank International GmbH, succursale du Luxembourg 49, avenue J. F. Kennedy L-1855 Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg
Agent de registre et de transfert State Street Bank International GmbH, succursale du Luxembourg 49, avenue J. F. Kennedy L-1855 Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg

Gestionnaires d'investissement/Gestionnaires de portefeuille délégués de certains Compartiments (voir Note 13) DWS Investments UK Limited 21 Moorfields, Londres, EC2Y 9DB Royaume-Uni DWS Investment GmbH Mainzer Landstrasse 11-17 60329 Francfort-sur-le-Main Allemagne DWS Investments Hong Kong Limited 60/F, International Commerce Centre 1 Austin Road West, Kowloon Hong Kong DWS Investment Management Americas, Inc. 875 Third Avenue New York, NY 10022 États-Unis d'Amérique Harvest Global Investments Limited 32F, Lee Garden One 33, Hysan Avenue, Causeway Bay Hong Kong
Services de prêt de titres de certains Compartiments (voir Note 7) DWS Investment GmbH Mainzer Landstrasse 11-17 60329 Francfort-sur-le-Main Allemagne
Contrôleur de comptes de la Société KPMG Audit S.à r.l. 39, avenue John F. Kennedy L-1855 Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg
Conseillers juridiques de la Société Elvinger Hoss Prussen société anonyme 2, place Winston Churchill L-1340 Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg

Les termes qui commencent par une majuscule dans ce document ont la même signification que dans le prospectus de Xtrackers II applicable au 31 décembre 2025 (le « Prospectus »), à moins que le contexte ne s'y oppose.

Données de performance des Catégories d'actions pour l'exercice 2025

Les données de performance dans le Rapport des administrateurs sont calculées sur la base de la dernière VL disponible pour l'exercice (à l'exception de celles des Compartiments ou Catégories d'actions liquidés).

Les VL utilisées pour le rapport annuel sont toujours datées du 31 décembre, même les jours de week-end, et peuvent ne pas toujours être des VL officielles. De ce fait, le calcul des données de performance avec la VL figurant dans le rapport annuel pourra produire des résultats différents de ceux du tableau.

Code ISIN	Nom du Compartiment	Catégorie d'actions	Devise du Compartiment/ Devise de la Catégorie d'actions	Commission globale maximale	Performance de l'indice en 2025	Performance de la Catégorie d'actions en 2025	Écart de performance (Performance Difference)/ Différence de suivi (Tracking Difference)
Stratégies portant sur des liquidités							
LU0290358497	Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,10 %	2,33 %	2,23 %	-0,10 %/ -0,10 %
LU0335044896	Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	1D	EUR/ EUR	0,10 %	2,33 %	2,23 %	-0,10 %/ -0,10 %
LU0321465469	Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	1C	USD/ USD	0,10 %	4,36 %	4,27 %	-0,09 %/ -0,09 %
LU0321464652	Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	1D	GBP/ GBP	0,10 %	4,31 %	4,22 %	-0,08 %/ -0,08 %
Stratégies portant sur les obligations souveraines et sécurisées							
LU0290355717	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,07 % ⁽¹⁾	0,64 %	0,60 %	-0,04 %/ -0,04 %
LU0643975591	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	EUR/ EUR	0,09 %	0,64 %	0,59 %	-0,04 %/ -0,04 %
LU2009147591	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2C - USD Hedged ⁽²⁾	EUR/ USD	0,20 %	0,64 %	2,63 %	2,00 %/ -0,04 %
LU2523866023	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged ⁽²⁾	EUR/ GBP	0,20 %	0,64 %	2,55 %	1,91 %/ -0,04 %
LU0290356871	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,15 %	2,31 %	2,20 %	-0,10 %/ -0,10 %
LU0614173549	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	1D	EUR/ EUR	0,15 %	2,31 %	2,20 %	-0,10 %/ -0,10 %
LU3003217554	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	2C - USD Hedged ^{(2),(3)}	EUR/ USD	0,20 %	1,93 %	3,66 %	1,72 %/ -0,08 %
LU3003217638	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	2D - GBP Hedged ^{(2),(3)}	EUR/ GBP	0,20 %	1,93 %	3,56 %	1,63 %/ -0,08 %

⁽¹⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2025, le taux de commission de cette Catégorie d'actions a changé. Veuillez vous reporter à la section relative aux événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

⁽²⁾ Pour les Catégories d'actions couvertes contre le risque de change :

« L'Écart de performance est défini comme la différence entre la performance de la Catégorie d'actions couverte contre le risque de change de ce Compartiment et l'indice de référence sans couverture. »

« La Différence de suivi (Tracking Difference) est définie comme la différence entre le rendement de la Catégorie d'actions non couverte de ce Compartiment et l'indice de référence sans couverture. »

⁽³⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2025, cette Catégorie d'actions a été lancée. Veuillez vous reporter à la sous-section relative aux autres modifications apportées à la Société au cours de l'exercice, dans la section « Informations destinées aux Actionnaires » du présent rapport annuel pour plus d'informations.

Code ISIN	Nom du Compartiment	Catégorie d'actions	Devise du Compartiment/ Devise de la Catégorie d'actions	Commission globale maximale	Performance de l'indice en 2025	Performance de la Catégorie d'actions en 2025	Écart de performance (Performance Difference)/ Différence de suivi (Tracking Difference)
Stratégies portant sur les obligations souveraines et sécurisées (suite)							
LU0290356954	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,15 %	2,55 %	2,45 %	-0,09 %/ -0,09 %
LU0614173895	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	1D	EUR/ EUR	0,15 %	2,55 %	2,46 %	-0,09 %/ -0,09 %
LU2606231335	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	2C - USD Hedged ⁽²⁾	EUR/ USD	0,20 %	2,55 %	4,59 %	2,04 %/ -0,09 %
LU2606231418	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	2D - GBP Hedged ⁽²⁾	EUR/ GBP	0,20 %	2,55 %	4,52 %	1,98 %/ -0,09 %
LU0290357176	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,15 %	2,44 %	2,37 %	-0,07 %/ -0,07 %
LU3003217984	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	1D - GBP Hedged ^{(2),(3)}	EUR/ GBP	0,20 %	3,39 %	4,90 %	1,51 %/ -0,06 %
LU3003217711	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	2C - USD Hedged ^{(2),(3)}	EUR/ USD	0,20 %	3,39 %	5,21 %	1,82 %/ -0,06 %
LU0290357259	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,15 %	1,71 %	1,63 %	-0,08 %/ -0,08 %
LU2523865728	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	1D - GBP Hedged ⁽²⁾	EUR/ GBP	0,20 %	1,71 %	3,66 %	1,95 %/ -0,08 %
LU2523865991	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	2C - USD Hedged ⁽²⁾	EUR/ USD	0,20 %	1,71 %	3,75 %	2,04 %/ -0,08 %
LU0290357507	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,15 %	-5,25 %	-5,37 %	-0,12 %/ -0,12 %
LU0290357846	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,15 %	-9,52 %	-9,62 %	-0,10 %/ -0,10 %
LU0321462953	Xtrackers II J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF ⁽⁴⁾	1C - EUR Hedged ⁽²⁾	USD/ EUR	0,40 %	13,82 %	10,86 %	-2,96 %/ -0,29 %

⁽²⁾ Pour les Catégories d'actions couvertes contre le risque de change :

« L'Écart de performance est défini comme la différence entre la performance de la Catégorie d'actions couverte contre le risque de change de ce Compartiment et l'indice de référence sans couverture. »

« La Différence de suivi (Tracking Difference) est définie comme la différence entre le rendement de la Catégorie d'actions non couverte de ce Compartiment et l'indice de référence sans couverture. »

⁽³⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2025, cette Catégorie d'actions a été lancée. Veuillez vous reporter à la sous-section relative aux autres modifications apportées à la Société au cours de l'exercice, dans la section « Informations destinées aux Actionnaires » du présent rapport annuel pour plus d'informations.

⁽⁴⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2025, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter à la section relative aux événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

Code ISIN	Nom du Compartiment	Catégorie d'actions	Devise du Compartiment/ Devise de la Catégorie d'actions	Commission globale maximale	Performance de l'indice en 2025	Performance de la Catégorie d'actions en 2025	Écart de performance (Performance Difference)/ Différence de suivi (Tracking Difference)
Stratégies portant sur les obligations souveraines et sécurisées (suite)							
LU2361257269	Xtrackers II J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF ⁽⁴⁾	1D - EUR Hedged ⁽²⁾	USD/EUR	0,40 %	13,82 %	10,76 %	-3,06 %/ -0,29 %
LU1920015440	Xtrackers II J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF ⁽⁴⁾	2C	USD/USD	0,25 %	13,82 %	13,52 %	-0,30 %/ -0,30 %
LU0677077884	Xtrackers II J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF ⁽⁴⁾	2D	USD/USD	0,25 %	13,82 %	13,53 %	-0,29 %/ -0,29 %
LU0321463258	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	1C	EUR/EUR	0,15 %	3,45 %	3,30 %	-0,15 %/ -0,15 %
LU0321463506	Xtrackers II IBOXX GERMANY COVERED BOND SWAP UCITS ETF	1C	EUR/EUR	0,15 %	2,30 %	2,15 %	-0,15 %/ -0,15 %
LU0378818131	Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C - EUR Hedged ⁽²⁾	EUR/EUR	0,25 %	-5,24 %	1,36 %	6,60 %/ -0,14 %
LU0690964092	Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D - EUR Hedged ⁽²⁾	EUR/EUR	0,25 %	-5,24 %	1,37 %	6,61 %/ -0,14 %
LU0641006290	Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged ⁽²⁾	EUR/GBP	0,25 % ⁽⁵⁾	-5,24 %	3,52 %	8,76 %/ -0,14 %
LU0641006456	Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	3C - USD Hedged ⁽²⁾	EUR/USD	0,25 % ⁽⁵⁾	-5,24 %	3,62 %	8,86 %/ -0,14 %
LU3121019551	Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	3D - CHF Hedged ^{(2),(3)}	EUR/CHF	0,25 %	0,05 %	-0,21 %	-0,26 %/ -0,06 %
LU0641006613	Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	4C - CHF Hedged ⁽²⁾	EUR/CHF	0,25 %	-5,24 %	-0,98 %	4,26 %/ -0,14 %
LU0908508731	Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	5C	EUR/EUR	0,20 %	-5,24 %	-5,38 %	-0,14 %/ -0,14 %
LU0378818560	Xtrackers II SINGAPORE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	SGD/SGD	0,20 %	8,32 %	8,10 %	-0,22 %/ -0,22 %
LU1920015796	Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	1C	USD/USD	0,06 %	6,21 %	6,27 %	0,06 %/ 0,06 %

⁽²⁾ Pour les Catégories d'actions couvertes contre le risque de change :

« L'Écart de performance est défini comme la différence entre la performance de la Catégorie d'actions couverte contre le risque de change de ce Compartiment et l'indice de référence sans couverture. »

« La Différence de suivi (Tracking Difference) est définie comme la différence entre le rendement de la Catégorie d'actions non couverte de ce Compartiment et l'indice de référence sans couverture. »

⁽³⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2025, cette Catégorie d'actions a été lancée. Veuillez vous reporter à la sous-section relative aux autres modifications apportées à la Société au cours de l'exercice, dans la section « Informations destinées aux Actionnaires » du présent rapport annuel pour plus d'informations.

⁽⁴⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2025, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter à la section relative aux événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

⁽⁵⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2025, cette Catégorie d'actions a fait l'objet d'une renonciation temporaire aux commissions. Veuillez vous reporter à la section relative aux événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

Code ISIN	Nom du Compartiment	Catégorie d'actions	Devise du Compartiment/ Devise de la Catégorie d'actions	Commission globale maximale	Performance de l'indice en 2025	Performance de la Catégorie d'actions en 2025	Écart de performance (Performance Difference)/ Différence de suivi (Tracking Difference)
Stratégies portant sur les obligations souveraines et sécurisées (suite)							
LU0429459356	Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	1D	USD/USD	0,06 %	6,21 %	6,27 %	0,06 %/ 0,06 %
LU2610432036	Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	2C - GBP Hedged ⁽²⁾	USD/GBP	0,10 %	6,21 %	6,02 %	-0,19 %/ 0,06 %
LU1399300455	Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	2D - EUR Hedged ⁽²⁾	USD/EUR	0,10 %	6,21 %	3,91 %	-2,31 %/ 0,06 %
LU1920015523	Xtrackers II US TREASURIES 1-3 UCITS ETF	1C	USD/USD	0,06 %	5,10 %	5,05 %	-0,05 %/ -0,05 %
LU0429458895	Xtrackers II US TREASURIES 1-3 UCITS ETF	1D	USD/USD	0,06 %	5,10 %	5,05 %	-0,05 %/ -0,05 %
LU0643975161	Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	EUR/EUR	0,15 %	-1,44 %	-1,54 %	-0,10 %/ -0,10 %
LU0468896575	Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	EUR/EUR	0,15 %	-1,44 %	-1,54 %	-0,10 %/ -0,10 %
LU2523866379	Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2C - USD Hedged ⁽²⁾	EUR/USD	0,20 %	-1,44 %	0,53 %	1,97 %/ -0,10 %
LU2523866296	Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged ⁽²⁾	EUR/GBP	0,20 %	-1,44 %	0,41 %	1,86 %/ -0,10 %
LU0468897110	Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	1D	EUR/EUR	0,15 %	1,82 %	1,66 %	-0,16 %/ -0,16 %
LU0484969463	Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2029 ITALY AND SPAIN GOVERNMENT BOND UCITS ETF ⁽⁴⁾	1C	EUR/EUR	0,12 % ⁽¹⁾	2,52 %	2,36 %	-0,16 %/ -0,16 %
LU0524480265	Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	1C	EUR/EUR	0,15 %	1,67 %	1,54 %	-0,12 %/ -0,12 %
LU0962071741	Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	1D	EUR/EUR	0,15 %	1,67 %	1,55 %	-0,12 %/ -0,12 %
LU0494592974	Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	AUD/AUD	0,25 %	2,36 %	2,12 %	-0,24 %/ -0,24 %
LU3003218362	Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D - GBP Hedged ^{(2),(3)}	AUD/GBP	0,30 %	1,38 %	1,26 %	-0,12 %/ -0,19 %

⁽¹⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2025, le taux de commission de cette Catégorie d'actions a changé. Veuillez vous reporter à la section relative aux événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

⁽²⁾ Pour les Catégories d'actions couvertes contre le risque de change :

« L'Écart de performance est défini comme la différence entre la performance de la Catégorie d'actions couverte contre le risque de change de ce Compartiment et l'indice de référence sans couverture. »

« La Différence de suivi (Tracking Difference) est définie comme la différence entre le rendement de la Catégorie d'actions non couverte de ce Compartiment et l'indice de référence sans couverture. »

⁽³⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2025, cette Catégorie d'actions a été lancée. Veuillez vous reporter à la sous-section relative aux autres modifications apportées à la Société au cours de l'exercice, dans la section « Informations destinées aux Actionnaires » du présent rapport annuel pour plus d'informations.

⁽⁴⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2025, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter à la section relative aux événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

Code ISIN	Nom du Compartiment	Catégorie d'actions	Devise du Compartiment/ Devise de la Catégorie d'actions	Commission globale maximale	Performance de l'indice en 2025	Performance de la Catégorie d'actions en 2025	Écart de performance (Performance Difference)/ Différence de suivi (Tracking Difference)
Stratégies portant sur les obligations souveraines et sécurisées (suite)							
LU3003218016	Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2C - EUR Hedged ^{(2),(3)}	AUD/ EUR	0,30 %	1,38 %	-0,42 %	-1,81 %/ -0,19 %
LU3003218107	Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	3C - USD Hedged ^{(2),(3)}	AUD/ USD	0,30 %	1,38 %	1,38 %	0,00 %/ -0,19 %
LU0613540268	Xtrackers II ITALY GOVERNMENT BOND 0-1 SWAP UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,15 %	2,25 %	2,11 %	-0,15 %/ -0,15 %
LU0820950128	Xtrackers II EUR COVERED BOND SWAP UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,20 %	1,95 %	1,75 %	-0,20 %/ -0,20 %
LU0925589839	Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,15 %	2,50 %	2,36 %	-0,14 %/ -0,14 %
LU2552296563	Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	2D	EUR/ EUR	0,15 %	2,50 %	2,37 %	-0,13 %/ -0,13 %
LU0952581584	Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	JPY/ JPY	0,15 %	-8,48 %	-8,62 %	-0,14 %/ -0,14 %
LU3003218446	Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2C - EUR Hedged ^{(2),(3)}	JPY/ EUR	0,20 %	-5,13 %	-3,92 %	1,21 %/ -0,11 %
LU3003218958	Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged ^{(2),(3)}	JPY/ GBP	0,20 %	-5,13 %	-2,41 %	2,72 %/ -0,11 %
LU3003218792	Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF	3C - USD Hedged ^{(2),(3)}	JPY/ USD	0,20 %	-5,13 %	-1,94 %	3,19 %/ -0,11 %
LU0942970103	Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	1D	USD/ USD	0,10 %	8,45 %	8,33 %	-0,11 %/ -0,11 %
LU0942970285	Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	2C - USD Hedged ⁽²⁾	USD/ USD	0,10 %	8,45 %	4,91 %	-3,54 %/ -0,11 %
LU0942970368	Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	3D - GBP Hedged ⁽²⁾	USD/ GBP	0,10 %	8,45 %	4,69 %	-3,76 %/ -0,11 %
LU0942970442	Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	4C - CHF Hedged ⁽²⁾	USD/ CHF	0,10 %	8,45 %	0,27 %	-8,18 %/ -0,11 %
LU0942970798	Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	5C - EUR Hedged ⁽²⁾	USD/ EUR	0,10 %	8,45 %	2,58 %	-5,86 %/ -0,11 %
LU1094612022	Xtrackers II HARVEST CHINA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	USD/ USD	0,20 %	5,45 %	5,32 %	-0,13 %/ -0,13 %

⁽²⁾ Pour les Catégories d'actions couvertes contre le risque de change :

« L'Écart de performance est défini comme la différence entre la performance de la Catégorie d'actions couverte contre le risque de change de ce Compartiment et l'indice de référence sans couverture. »

« La Différence de suivi (Tracking Difference) est définie comme la différence entre le rendement de la Catégorie d'actions non couverte de ce Compartiment et l'indice de référence sans couverture. »

⁽³⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2025, cette Catégorie d'actions a été lancée. Veuillez vous reporter à la sous-section relative aux autres modifications apportées à la Société au cours de l'exercice, dans la section « Informations destinées aux Actionnaires » du présent rapport annuel pour plus d'informations.

Xtrackers II

Rapport des Administrateurs (suite)

Code ISIN	Nom du Compartiment	Catégorie d'actions	Devise du Compartiment/ Devise de la Catégorie d'actions	Commission globale maximale	Performance de l'indice en 2025	Performance de la Catégorie d'actions en 2025	Écart de performance (Performance Difference)/ Différence de suivi (Tracking Difference)
Stratégies portant sur les obligations souveraines et sécurisées (suite)							
LU2462217071	Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,20 %	-4,69 %	-4,87 %	-0,19 %/ -0,19 %
LU2385068163	Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	EUR/ EUR	0,20 %	-4,69 %	-4,87 %	-0,19 %/ -0,19 %
LU2385068247	Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged ⁽²⁾	EUR/ GBP	0,25 %	-4,69 %	2,92 %	7,61 %/ -0,19 %
LU2385068320	Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	3D - USD Hedged ⁽²⁾	EUR/ USD	0,25 %	-4,69 %	3,00 %	7,69 %/ -0,19 %
LU2385068593	Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	4D - EUR Hedged ⁽²⁾	EUR/ EUR	0,25 %	-4,69 %	0,81 %	5,50 %/ -0,19 %
LU2468423459	Xtrackers II ESG EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,15 %	-0,58 %	-0,73 %	-0,14 %/ -0,14 %
LU2504532487	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT GREEN BOND UCITS ETF	1D	EUR/ EUR	0,18 %	-2,12 %	-2,27 %	-0,16 %/ -0,16 %
LU2504537445	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND ESG TILTED UCITS ETF	1D	EUR/ EUR	0,12 %	0,22 %	0,10 %	-0,11 %/ -0,11 %
LU2158769930	Xtrackers II J.P. MORGAN EM LOCAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	USD/ USD	0,25 %	19,31 %	18,66 %	-0,65 %/ -0,65 %
LU2641054122	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 0-1 UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,07 %	2,11 %	2,14 %	0,03 %/ 0,03 %
LU2641053827	Xtrackers II IBXXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 0-1 UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,07 %	2,10 %	2,15 %	0,05 %/ 0,05 %
LU2641054551	Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 0-1 UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,07 %	1,96 %	2,07 %	0,11 %/ 0,11 %
LU2662649503	Xtrackers II US TREASURIES 3-7 UCITS ETF	1D	USD/ USD	0,06 %	7,27 %	7,22 %	-0,06 %/ -0,06 %
LU2662649685	Xtrackers II US TREASURIES 7-10 UCITS ETF	1D	USD/ USD	0,06 %	8,40 %	8,34 %	-0,06 %/ -0,06 %
LU2662649412	Xtrackers II US TREASURIES 10+ UCITS ETF	1D	USD/ USD	0,06 %	5,59 %	5,54 %	-0,05 %/ -0,05 %

⁽²⁾ Pour les Catégories d'actions couvertes contre le risque de change :

« L'Écart de performance est défini comme la différence entre la performance de la Catégorie d'actions couverte contre le risque de change de ce Compartiment et l'indice de référence sans couverture. »

« La Différence de suivi (Tracking Difference) est définie comme la différence entre le rendement de la Catégorie d'actions non couverte de ce Compartiment et l'indice de référence sans couverture. »

Code ISIN	Nom du Compartiment	Catégorie d'actions	Devise du Compartiment/ Devise de la Catégorie d'actions	Commission globale maximale	Performance de l'indice en 2025	Performance de la Catégorie d'actions en 2025	Écart de performance (Performance Difference)/ Différence de suivi (Tracking Difference)
Stratégies portant sur les obligations souveraines et sécurisées (suite)							
LU3119430067	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 ESG TILTED UCITS ETF ⁽⁶⁾	1C	EUR/ EUR	0,15 %	0,04 %	0,03 %	-0,01 %/ -0,01 %
LU3119430141	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 ESG TILTED UCITS ETF ⁽⁶⁾	1C	EUR/ EUR	0,15 %	-0,25 %	-0,26 %	-0,01 %/ -0,01 %
LU3119430224	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 ESG TILTED UCITS ETF ⁽⁶⁾	1C	EUR/ EUR	0,15 %	-0,53 %	-0,54 %	-0,01 %/ -0,01 %
LU3119430497	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 ESG TILTED UCITS ETF ⁽⁶⁾	1C	EUR/ EUR	0,15 %	-0,83 %	-0,85 %	-0,02 %/ -0,02 %
LU3119430570	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 10+ ESG TILTED UCITS ETF ⁽⁶⁾	1C	EUR/ EUR	0,15 %	-1,76 %	-1,77 %	-0,01 %/ -0,01 %
Stratégies liées à l'inflation							
LU0290357929	Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	1C - EUR Hedged ⁽²⁾	EUR/ EUR	0,25 %	-4,07 %	2,30 %	6,38 %/ -0,09 %
LU0962078753	Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	1D - EUR Hedged ⁽²⁾	EUR/ EUR	0,20 %	-4,07 %	2,36 %	6,43 %/ -0,09 %
LU0641007009	Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	2C - USD Hedged ⁽²⁾	EUR/ USD	0,25 %	-4,07 %	4,52 %	8,59 %/ -0,09 %
LU0641007264	Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	3D - GBP Hedged ⁽²⁾	EUR/ GBP	0,25 %	-4,07 %	4,43 %	8,51 %/ -0,09 %
LU0641007421	Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	4D - CHF Hedged ⁽²⁾	EUR/ CHF	0,25 %	-4,07 %	0,01 %	4,09 %/ -0,09 %
LU0908508814	Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	5C	EUR/ EUR	0,20 %	-4,07 %	-4,16 %	-0,09 %/ -0,09 %
LU0290358224	Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,15 %	0,84 %	0,77 %	-0,07 %/ -0,07 %
LU2178481649	Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,16 %	3,25 %	3,05 %	-0,20 %/ -0,20 %
LU2504532131	Xtrackers II TIPS US INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	1C	USD/ USD	0,07 %	6,76 %	6,71 %	-0,05 %/ -0,05 %

⁽²⁾ Pour les Catégories d'actions couvertes contre le risque de change :

« L'Écart de performance est défini comme la différence entre la performance de la Catégorie d'actions couverte contre le risque de change de ce Compartiment et l'indice de référence sans couverture. »

« La Différence de suivi (Tracking Difference) est définie comme la différence entre le rendement de la Catégorie d'actions non couverte de ce Compartiment et l'indice de référence sans couverture. »

⁽⁶⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2025, ce Compartiment a été lancé. Veuillez vous reporter à la sous-section relative aux autres modifications apportées à la Société au cours de l'exercice, dans la section « Informations destinées aux Actionnaires » du présent rapport annuel pour plus d'informations.

Xtrackers II

Rapport des Administrateurs (suite)

Code ISIN	Nom du Compartiment	Catégorie d'actions	Devise du Compartiment/ Devise de la Catégorie d'actions	Commission globale maximale	Performance de l'indice en 2025	Performance de la Catégorie d'actions en 2025	Écart de performance (Performance Difference)/ Différence de suivi (Tracking Difference)
Stratégies liées aux obligations de sociétés							
LU0478205379	Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,09 % ⁽¹⁾	3,03 %	2,96 %	-0,07 %/ -0,07 %
LU0478205965	Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	EUR/ EUR	0,09 % ⁽¹⁾	3,03 %	2,96 %	-0,07 %/ -0,07 %
LU0484968903	Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,16 %	2,95 %	2,80 %	-0,15 %/ -0,15 %
LU0484968812	Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF	1D	EUR/ EUR	0,16 %	2,95 %	2,80 %	-0,15 %/ -0,15 %
LU1109943388	Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,20 %	4,76 %	4,69 %	-0,07 %/ -0,07 %
LU1109942653	Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	EUR/ EUR	0,20 %	4,76 %	4,69 %	-0,07 %/ -0,07 %
LU1109941689	Xtrackers II ROLLING TARGET MATURITY SEPT 2027 EUR HIGH YIELD UCITS ETF ⁽⁴⁾	1C ⁽³⁾	EUR/ EUR	0,30 %	1,58 %	1,33 %	-0,24 %/ -0,24 %
LU1109939865	Xtrackers II ROLLING TARGET MATURITY SEPT 2027 EUR HIGH YIELD UCITS ETF ⁽⁴⁾	1D	EUR/ EUR	0,30 % ⁽¹⁾	6,26 %	4,87 %	-1,39 %/ -1,39 %
LU2673522830	Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2027 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,12 %	3,17 %	3,04 %	-0,13 %/ -0,13 %
LU2673523218	Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2027 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	EUR/ EUR	0,12 %	3,17 %	3,04 %	-0,13 %/ -0,13 %
LU2673522913	Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2029 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,12 %	3,44 %	3,31 %	-0,13 %/ -0,13 %
LU2673523309	Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2029 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	EUR/ EUR	0,12 %	3,44 %	3,31 %	-0,13 %/ -0,13 %
LU2673523135	Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2031 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,12 %	3,45 %	3,30 %	-0,14 %/ -0,14 %
LU2673523481	Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2031 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	EUR/ EUR	0,12 %	3,45 %	3,30 %	-0,14 %/ -0,14 %

⁽¹⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2025, le taux de commission de cette Catégorie d'actions a changé. Veuillez vous reporter à la section relative aux événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

⁽³⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2025, cette Catégorie d'actions a été lancée. Veuillez vous reporter à la sous-section relative aux autres modifications apportées à la Société au cours de l'exercice, dans la section « Informations destinées aux Actionnaires » du présent rapport annuel pour plus d'informations.

⁽⁴⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2025, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter à la section relative aux événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

Code ISIN	Nom du Compartiment	Catégorie d'actions	Devise du Compartiment/ Devise de la Catégorie d'actions	Commission globale maximale	Performance de l'indice en 2025	Performance de la Catégorie d'actions en 2025	Écart de performance (Performance Difference)/ Différence de suivi (Tracking Difference)
Stratégies liées aux obligations de sociétés (suite)							
LU2673523051	Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2033 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,12 %	2,41 %	2,39 %	-0,02 %/ -0,02 %
LU2673523564	Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2033 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	EUR/ EUR	0,12 %	2,41 %	2,39 %	-0,02 %/ -0,02 %
LU2810185665	Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2028 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	EUR/ EUR	0,12 %	3,38 %	3,16 %	-0,22 %/ -0,22 %
LU2809864296	Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2030 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	EUR/ EUR	0,12 %	3,43 %	3,40 %	-0,03 %/ -0,03 %
LU2809864452	Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2032 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	EUR/ EUR	0,12 %	3,07 %	2,92 %	-0,16 %/ -0,16 %
LU2809864619	Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2034 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	EUR/ EUR	0,12 %	2,36 %	2,15 %	-0,22 %/ -0,22 %
LU3152892546	Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2035 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF ⁽⁶⁾	1D	EUR/ EUR	0,12 %	-0,60 %	-0,60 %	0,00 %/ 0,00 %
LU3152892629	Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2036 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF ⁽⁶⁾	1D	EUR/ EUR	0,12 %	-0,67 %	-0,66 %	0,01 %/ 0,01 %
Stratégies liées au crédit							
LU0321462870	Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,24 %	-5,81 %	-6,04 %	-0,22 %/ -0,22 %
LU3123443510	Xtrackers II SALAM USD GLOBAL AGGREGATE SUKUK UCITS ETF ⁽⁶⁾	1D	USD/ USD	0,40 %	0,97 %	0,75 %	-0,22 %/ -0,22 %

⁽⁶⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2025, ce Compartiment a été lancé. Veuillez vous reporter à la sous-section relative aux autres modifications apportées à la Société au cours de l'exercice, dans la section « Informations destinées aux Actionnaires » du présent rapport annuel pour plus d'informations.

Les Écarts de performance des Catégories d'actions respectives proviennent de nombreux facteurs, tels que la réplication de l'indice par optimisation par rapport à la réplication totale, les divers frais applicables comme la Commission de Société de gestion, les Commissions fixes et les Frais de transaction, les taxes spécifiques, dont l'octroi respectif d'avantages fiscaux, ainsi que des ajustements de swaps positifs ou négatifs comme publiés dans la section « Informations destinées aux Actionnaires » du présent Rapport annuel.

Écart de suivi réalisé et anticipé

D'après le tableau suivant, pour les Compartiments et/ou les Catégories d'actions indicies lancés avant l'exercice clos le 31 décembre 2025, les niveaux de l'Écart de suivi réalisé sont restés dans la fourchette prévue (sauf indication contraire), grâce à l'efficacité des techniques de réplification utilisées au cours de l'exercice 2025.

Code ISIN	Nom du Compartiment	Catégorie d'actions	Écart de suivi anticipé	Écart de suivi réalisé en 2025
Stratégies portant sur des liquidités				
LU0290358497	Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,00 %
LU0335044896	Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,00 %
LU0321465469	Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,01 %
LU0321464652	Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,01 %
Stratégies portant sur les obligations souveraines et sécurisées				
LU0290355717	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,01 %
LU0643975591	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,01 %
LU2009147591	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2C - USD Hedged ⁽¹⁾	Jusqu'à 1 %	0,01 %
LU2523866023	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged ⁽¹⁾	Jusqu'à 1 %	0,01 %
LU0290356871	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,01 %
LU0614173549	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,01 %
LU3003217554	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	2C - USD Hedged ^{(1),(2)}	Jusqu'à 1 %	0,01 %
LU3003217638	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	2D - GBP Hedged ^{(1),(2)}	Jusqu'à 1 %	0,01 %
LU0290356954	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,01 %
LU0614173895	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,01 %
LU2606231335	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	2C - USD Hedged ⁽¹⁾	Jusqu'à 1 %	0,01 %
LU2606231418	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	2D - GBP Hedged ⁽¹⁾	Jusqu'à 1 %	0,01 %
LU0290357176	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,02 %
LU3003217984	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	1D - GBP Hedged ^{(1),(2)}	Jusqu'à 1 %	0,02 %
LU3003217711	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	2C - USD Hedged ^{(1),(2)}	Jusqu'à 1 %	0,02 %
LU0290357259	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,01 %
LU2523865728	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	1D - GBP Hedged ⁽¹⁾	Jusqu'à 1 %	0,01 %

⁽¹⁾ Pour les Catégories d'actions couvertes contre le risque de change :

« L'Écart de suivi (Tracking Error) est défini comme la volatilité de la différence entre le rendement de la Catégorie d'actions non couverte de ce Compartiment et l'indice de référence sans couverture. »

⁽²⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2025, cette Catégorie d'actions a été lancée. Veuillez vous reporter à la sous-section relative aux autres modifications apportées à la Société au cours de l'exercice, dans la section « Informations destinées aux Actionnaires » du présent rapport annuel pour plus d'informations.

Code ISIN	Nom du Compartiment	Catégorie d'actions	Écart de suivi anticipé	Écart de suivi réalisé en 2025
Stratégies portant sur les obligations souveraines et sécurisées (suite)				
LU2523865991	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	2C - USD Hedged ⁽¹⁾	Jusqu'à 1 %	0,01 %
LU0290357507	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,03 %
LU0290357846	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,04 %
LU0321462953	Xtrackers II J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF ⁽³⁾	1C - EUR Hedged ⁽¹⁾	Jusqu'à 2 %	0,25 %
LU2361257269	Xtrackers II J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF ⁽³⁾	1D - EUR Hedged ⁽¹⁾	Jusqu'à 2 %	0,25 %
LU1920015440	Xtrackers II J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF ⁽³⁾	2C	Jusqu'à 2 %	0,25 %
LU0677077884	Xtrackers II J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF ⁽³⁾	2D	Jusqu'à 2 %	0,25 %
LU0321463258	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,01 %
LU0321463506	Xtrackers II IBOXX GERMANY COVERED BOND SWAP UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,01 %
LU0378818131	Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C - EUR Hedged ⁽¹⁾	Jusqu'à 1 %	0,03 %
LU0690964092	Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D - EUR Hedged ⁽¹⁾	Jusqu'à 1 %	0,03 %
LU0641006290	Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged ⁽¹⁾	Jusqu'à 1 %	0,03 %
LU0641006456	Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	3C - USD Hedged ⁽¹⁾	Jusqu'à 1 %	0,03 %
LU3121019551	Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	3D - CHF Hedged ^{(1),(2)}	Jusqu'à 1 %	0,05 %
LU0641006613	Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	4C - CHF Hedged ⁽¹⁾	Jusqu'à 1 %	0,03 %
LU0908508731	Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	5C	Jusqu'à 1 %	0,03 %
LU0378818560	Xtrackers II SINGAPORE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,03 %
LU1920015796	Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,01 %
LU0429459356	Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,01 %
LU2610432036	Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	2C - GBP Hedged ⁽¹⁾	Jusqu'à 1 %	0,01 %
LU1399300455	Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	2D - EUR Hedged ⁽¹⁾	Jusqu'à 1 %	0,01 %
LU1920015523	Xtrackers II US TREASURIES 1-3 UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,01 %
LU0429458895	Xtrackers II US TREASURIES 1-3 UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,01 %
LU0643975161	Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,01 %
LU0468896575	Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,01 %
LU2523866379	Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2C - USD Hedged ⁽¹⁾	Jusqu'à 1 %	0,01 %
LU2523866296	Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged ⁽¹⁾	Jusqu'à 1 %	0,01 %
LU0468897110	Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,01 %

⁽¹⁾ Pour les Catégories d'actions couvertes contre le risque de change :

« L'Écart de suivi (Tracking Error) est défini comme la volatilité de la différence entre le rendement de la Catégorie d'actions non couverte de ce Compartiment et l'indice de référence sans couverture. »

⁽²⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2025, cette Catégorie d'actions a été lancée. Veuillez vous reporter à la sous-section relative aux autres modifications apportées à la Société au cours de l'exercice, dans la section « Informations destinées aux Actionnaires » du présent rapport annuel pour plus d'informations.

⁽³⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2025, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter à la section relative aux événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

Code ISIN	Nom du Compartiment	Catégorie d'actions	Écart de suivi anticipé	Écart de suivi réalisé en 2025
Stratégies portant sur les obligations souveraines et sécurisées (suite)				
LU0484969463	Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2029 ITALY AND SPAIN GOVERNMENT BOND UCITS ETF ⁽³⁾	1C	Jusqu'à 1 %	0,02 %
LU0524480265	Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,01 %
LU0962071741	Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,01 %
LU0494592974	Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,03 %
LU3003218362	Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D - GBP Hedged ^{(1),(2)}	Jusqu'à 1 %	0,04 %
LU3003218016	Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2C - EUR Hedged ^{(1),(2)}	Jusqu'à 1 %	0,04 %
LU3003218107	Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	3C - USD Hedged ^{(1),(2)}	Jusqu'à 1 %	0,04 %
LU0613540268	Xtrackers II ITALY GOVERNMENT BOND 0-1 SWAP UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,02 %
LU0820950128	Xtrackers II EUR COVERED BOND SWAP UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,01 %
LU0925589839	Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,01 %
LU2552296563	Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	2D	Jusqu'à 1 %	0,01 %
LU0952581584	Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,02 %
LU3003218446	Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2C - EUR Hedged ^{(1),(2)}	Jusqu'à 1 %	0,02 %
LU3003218958	Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged ^{(1),(2)}	Jusqu'à 1 %	0,02 %
LU3003218792	Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF	3C - USD Hedged ^{(1),(2)}	Jusqu'à 1 %	0,02 %
LU0942970103	Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,08 %
LU0942970285	Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	2C - USD Hedged ⁽¹⁾	Jusqu'à 1 %	0,08 %
LU0942970368	Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	3D - GBP Hedged ⁽¹⁾	Jusqu'à 1 %	0,08 %
LU0942970442	Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	4C - CHF Hedged ⁽¹⁾	Jusqu'à 1 %	0,08 %
LU0942970798	Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	5C - EUR Hedged ⁽¹⁾	Jusqu'à 1 %	0,08 %
LU1094612022	Xtrackers II HARVEST CHINA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	Jusqu'à 2 %	0,27 %
LU2462217071	Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,06 %
LU2385068163	Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,06 %
LU2385068247	Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged ⁽¹⁾	Jusqu'à 1 %	0,06 %
LU2385068320	Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	3D - USD Hedged ⁽¹⁾	Jusqu'à 1 %	0,06 %

⁽¹⁾ Pour les Catégories d'actions couvertes contre le risque de change :

« L'Écart de suivi (Tracking Error) est défini comme la volatilité de la différence entre le rendement de la Catégorie d'actions non couverte de ce Compartiment et l'indice de référence sans couverture. »

⁽²⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2025, cette Catégorie d'actions a été lancée. Veuillez vous reporter à la sous-section relative aux autres modifications apportées à la Société au cours de l'exercice, dans la section « Informations destinées aux Actionnaires » du présent rapport annuel pour plus d'informations.

⁽³⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2025, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter à la section relative aux événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

Code ISIN	Nom du Compartiment	Catégorie d'actions	Écart de suivi anticipé	Écart de suivi réalisé en 2025
Stratégies portant sur les obligations souveraines et sécurisées (suite)				
LU2385068593	Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	4D - EUR Hedged ⁽¹⁾	Jusqu'à 1 %	0,06 %
LU2468423459	Xtrackers II ESG EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,02 %
LU2504532487	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT GREEN BOND UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,01 %
LU2504537445	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND ESG TILTED UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,01 %
LU2158769930	Xtrackers II J.P. MORGAN EM LOCAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	Jusqu'à 2 %	0,62 %
LU2641054122	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 0-1 UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,02 %
LU2641053827	Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 0-1 UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,03 %
LU2641054551	Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 0-1 UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,02 %
LU2662649503	Xtrackers II US TREASURIES 3-7 UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,09 %
LU2662649685	Xtrackers II US TREASURIES 7-10 UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,11 %
LU2662649412	Xtrackers II US TREASURIES 10+ UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,12 %
LU3119430067	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 ESG TILTED UCITS ETF ⁽⁴⁾	1C	Jusqu'à 1 %	0,14 %
LU3119430141	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 ESG TILTED UCITS ETF ⁽⁴⁾	1C	Jusqu'à 1 %	0,06 %
LU3119430224	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 ESG TILTED UCITS ETF ⁽⁴⁾	1C	Jusqu'à 1 %	0,03 %
LU3119430497	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 ESG TILTED UCITS ETF ⁽⁴⁾	1C	Jusqu'à 1 %	0,04 %
LU3119430570	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 10+ ESG TILTED UCITS ETF ⁽⁴⁾	1C	Jusqu'à 1 %	0,04 %
Stratégies liées à l'inflation				
LU0290357929	Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	1C - EUR Hedged ⁽¹⁾	Jusqu'à 1 %	0,25 %
LU0962078753	Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	1D - EUR Hedged ⁽¹⁾	Jusqu'à 1 %	0,25 %
LU0641007009	Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	2C - USD Hedged ⁽¹⁾	Jusqu'à 1 %	0,25 %
LU0641007264	Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	3D - GBP Hedged ⁽¹⁾	Jusqu'à 1 %	0,25 %
LU0641007421	Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	4D - CHF Hedged ⁽¹⁾	Jusqu'à 1 %	0,25 %
LU0908508814	Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	5C	Jusqu'à 1 %	0,25 %
LU0290358224	Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,28 %
LU2178481649	Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,03 %
LU2504532131	Xtrackers II TIPS US INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,06 %
Stratégies liées aux obligations de sociétés				
LU0478205379	Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,04 %
LU0478205965	Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,04 %

⁽¹⁾ Pour les Catégories d'actions couvertes contre le risque de change :

« L'Écart de suivi (Tracking Error) est défini comme la volatilité de la différence entre le rendement de la Catégorie d'actions non couverte de ce Compartiment et l'indice de référence sans couverture. »

⁽⁴⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2025, ce Compartiment a été lancé. Veuillez vous reporter à la sous-section relative aux autres modifications apportées à la Société au cours de l'exercice, dans la section « Informations destinées aux Actionnaires » du présent rapport annuel pour plus d'informations.

Code ISIN	Nom du Compartiment	Catégorie d'actions	Écart de suivi anticipé	Écart de suivi réalisé en 2025
Stratégies liées aux obligations de sociétés (suite)				
LU0484968903	Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,04 %
LU0484968812	Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,04 %
LU1109943388	Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,07 %
LU1109942653	Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,07 %
LU1109941689	Xtrackers II ROLLING TARGET MATURITY SEPT 2027 EUR HIGH YIELD UCITS ETF ⁽³⁾	1C ⁽²⁾	Jusqu'à 1 %	0,12 %
LU1109939865	Xtrackers II ROLLING TARGET MATURITY SEPT 2027 EUR HIGH YIELD UCITS ETF ⁽³⁾	1D	Jusqu'à 1 %	0,81 %
LU2673522830	Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2027 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,03 %
LU2673523218	Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2027 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,03 %
LU2673522913	Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2029 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,03 %
LU2673523309	Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2029 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,03 %
LU2673523135	Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2031 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,04 %
LU2673523481	Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2031 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,04 %
LU2673523051	Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2033 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,07 %
LU2673523564	Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2033 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,07 %
LU2810185665	Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2028 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,07 %
LU2809864296	Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2030 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,10 %
LU2809864452	Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2032 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,10 %
LU2809864619	Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2034 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,09 %
LU3152892546	Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2035 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF ⁽⁴⁾	1D	Jusqu'à 1 %	0,16 %
LU3152892629	Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2036 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF ⁽⁴⁾	1D	Jusqu'à 1 %	0,15 %
Stratégies liées au crédit				
LU0321462870	Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,01 %
LU3123443510	Xtrackers II SALAM USD GLOBAL AGGREGATE SUKUK UCITS ETF ⁽⁴⁾	1D	Jusqu'à 1 %	0,25 %

⁽²⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2025, cette Catégorie d'actions a été lancée. Veuillez vous reporter à la sous-section relative aux autres modifications apportées à la Société au cours de l'exercice, dans la section « Informations destinées aux Actionnaires » du présent rapport annuel pour plus d'informations.

⁽³⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2025, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter à la section relative aux événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

⁽⁴⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2025, ce Compartiment a été lancé. Veuillez vous reporter à la sous-section relative aux autres modifications apportées à la Société au cours de l'exercice, dans la section « Informations destinées aux Actionnaires » du présent rapport annuel pour plus d'informations.

Xtrackers II

Rapport des Administrateurs (suite)

Luxembourg, le 25 mars 2026

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 produits, ces dernières prévalent.

Les termes en majuscule utilisés dans le présent document ont la même signification que dans le Prospectus en vigueur, sauf indication contraire imposée par le contexte.

Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

Philippe Ah-Sun, Administrateur

Simon Klein, Administrateur

KPMG a émis un avis d'audit non qualifié pour l'intégralité du rapport annuel. La traduction du rapport du Réviseur d'entreprises agréé est la suivante :

KPMG Audit S.à r.l.
39, avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxembourg

Tél. : +352 22 51 51 1
Fax : +352 22 51 71
Mail : info@kpmg.lu
Site Internet : www.kpmg.lu

Aux Actionnaires de
Xtrackers II
49, avenue J. F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
Luxembourg

RAPPORT DU RÉVISEUR D'ENTREPRISES AGRÉÉ

Rapport sur l'audit des États financiers

Avis

Nous avons contrôlé les états financiers de Xtrackers II (le « Fonds ») et de chacun de ses compartiments, qui se composent de l'état de l'actif net et de l'état des portefeuilles arrêtés au 31 décembre 2025 et de l'état des opérations et variations de l'actif net pour l'exercice clos à cette date, et les notes aux états financiers, y compris un résumé des principaux principes comptables.

D'après notre avis, les États financiers joints donnent une image juste et fidèle de la position financière du Fonds et de chacun de ses compartiments au 31 décembre 2025, et des résultats des opérations et des variations de leur actif net pour l'exercice clos à cette date conformément aux exigences juridiques et réglementaires du Luxembourg concernant l'établissement et la présentation des États financiers.

Fondement de l'avis

Nous avons effectué notre audit conformément à la Réglementation n° 537/2014 de l'UE, à la Loi du 23 juillet 2016 sur la profession d'audit (la « Loi du 23 juillet 2016 ») et aux Normes d'audit internationales (« ISA ») adoptées pour le Luxembourg par la Commission de surveillance du secteur financier (la « CSSF »). Nos responsabilités en vertu de cette Réglementation, de cette Loi et de ces Normes adoptées pour le Luxembourg par la CSSF sont décrites plus en détail dans la section « Responsabilités du Réviseur d'entreprises agréé concernant l'audit des États financiers » de notre rapport. Nous sommes également indépendants du Fonds et de chacun de ses compartiments, conformément au Code international de déontologie à l'usage des comptables professionnels, y compris les Normes internationales d'indépendance, publié par le Conseil des normes internationales de déontologie comptable (« Code de l'IESBA ») adopté pour le Luxembourg par la CSSF avec les exigences déontologiques applicables à notre audit des États financiers, et nous avons rempli nos autres responsabilités éthiques conformément à ces exigences. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour servir de fondement à notre avis.

Principaux éléments de l'audit

Les principaux éléments de l'audit sont ceux qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus significatifs dans l'audit des États financiers de la période en cours. Ces questions ont été traitées dans le cadre de l'audit des États financiers dans leur ensemble et en formulant notre avis sur ce sujet, et nous ne donnons pas d'avis distincts sur ces questions.

Évaluation des Swaps de rendement total

Pourquoi cette question a-t-elle été considérée comme l'une des plus importantes lors de l'audit ?

Les compartiments dotés d'une Politique d'investissement indirect (les « Fonds à réplication indirecte ») ne peuvent pas investir directement dans les composants de leur Indice de référence. Au lieu de cela, l'exposition à la performance de l'Indice de référence est obtenue grâce à la conclusion de Swaps de rendement total, comme indiqué à la Note 1 b) Objectifs et politiques d'investissement des États financiers.

Dans le cadre de cette Stratégie d'ETF synthétiques, les compartiments s'appuient sur un mécanisme qui leur permet de participer indirectement à la performance d'un indice. Il s'agit d'un processus impliquant plusieurs étapes et une complexité plus élevée.

Compte tenu de la nature du modèle d'évaluation utilisé, de sa complexité et de son ampleur dans les VL des compartiments, l'évaluation des Swaps de rendement total est considérée comme le principal moteur de la performance des compartiments. Elle est donc considérée comme un élément principal de l'audit.

Veuillez vous reporter à la Note 2 a) (vii) des États financiers pour connaître les principes comptables relatifs à la méthode d'évaluation des Swaps de rendement total.

Comment la question a-t-elle été traitée dans notre audit ?

Nos procédures relatives à l'évaluation des Swaps de rendement total comprennent, sans s'y limiter :

- comprendre le processus d'évaluation et de comptabilité mis en place entre la Société de gestion, le Gestionnaire de portefeuille et l'Administrateur des compartiments concernés ;
- réévaluer les Swaps de rendement total par l'intervention de nos propres spécialistes de l'évaluation ;
- convenir de la méthode et des montants des plus-values et moins-values latentes/réalisées liées aux Swaps de rendement total indiqués dans les États financiers ;
- réaliser des procédures analytiques substantielles pour analyser la corrélation entre les performances de la VL par action des compartiments à Réplication Indirecte associés et l'indice de suivi.

Autres informations

Le Conseil d'administration du Fonds est responsable des autres informations. Les autres informations incluent les informations indiquées dans le rapport annuel, mais pas les États financiers ni notre rapport du Réviseur d'entreprises agréé.

Notre avis sur les États financiers ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimons aucune forme de conclusion avec assurance à ce sujet.

Concernant notre audit des États financiers, notre responsabilité est de prendre connaissance des autres informations et, ce faisant, de déterminer si les autres informations cadrent avec les informations contenues dans les États financiers ou les informations collectées dans le cadre de l'audit ou si elles nous semblent substantiellement erronées. Si, au regard des travaux que nous avons réalisés, nous concluons que les autres informations sont substantiellement erronées, nous sommes tenus de signaler cet état de fait. Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

Responsabilités du Conseil d'administration du Fonds concernant les États financiers

Le Conseil d'administration du Fonds est responsable de l'établissement et de la présentation fidèle des États financiers conformément aux exigences juridiques et réglementaires luxembourgeoises relatives à l'établissement et à la présentation des États financiers, ainsi que de tous les 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.

Dans le cadre de l'établissement des États financiers, le Conseil d'administration du Fonds est chargé d'évaluer la capacité du Fonds et de chacun de ses compartiments à poursuivre leurs activités et à divulguer, si nécessaire, les éléments liés à la poursuite de leurs activités et à utiliser le principe comptable de continuité de l'activité, sauf s'il a l'intention de liquider le Fonds ou l'un de ses compartiments ou d'en arrêter l'activité, ou qu'il ne peut raisonnablement pas faire autrement.

Responsabilités du Réviseur d'entreprises agréé concernant l'audit des États financiers

Les objectifs de notre audit sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les États financiers dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que ce soit à la suite d'une fraude ou d'une erreur, et de publier un rapport du Réviseur d'entreprises agréé qui intègre notre avis. L'assurance raisonnable est un niveau d'assurance élevé qui ne garantit toutefois pas qu'un audit effectué selon la Réglementation n° 537/2014 de l'UE, la Loi du 23 juillet 2016 et les normes d'audit internationales ISA adoptées pour le Luxembourg par la CSSF détecte toujours une éventuelle anomalie. Les anomalies peuvent provenir d'une fraude ou d'une erreur et sont considérées comme significatives dès lors qu'elles sont raisonnablement susceptibles, seules ou collectivement, d'influer sur les décisions économiques que les utilisateurs prennent sur la base des présents États financiers.

Dans le cadre d'un audit conformément à la Réglementation n° 537/2014 de l'UE, à la Loi du 23 juillet 2016 et aux normes d'audit internationales ISA adoptées pour le Luxembourg par la CSSF, nous exerçons un jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de l'audit. Par ailleurs :

- Nous identifions et évaluons les risques d'anomalies des États financiers, que ce soit à la suite d'une fraude ou d'une erreur, élaborons et appliquons des procédures d'audit en réponse à ces risques, et obtenons des éléments d'audit probants suffisants et appropriés pour servir de fondement à notre avis. Le risque de non-détection est plus élevé pour une anomalie significative consécutive à une fraude que pour une anomalie significative consécutive à une erreur, car une fraude peut impliquer une collusion, une falsification, des omissions volontaires, des déformations ou le contournement des contrôles internes.

- Nous accédons à une compréhension des contrôles internes applicables à l'audit afin d'élaborer des procédures d'audit appropriées aux circonstances, mais pas dans le but d'exprimer un avis sur l'efficacité des contrôles internes du Fonds.
- Nous évaluons l'adéquation des principes comptables appliqués et le caractère raisonnable des estimations comptables et des communications associées effectuées par le Conseil d'administration du Fonds.
- Nous tirons des conclusions sur l'adéquation de l'utilisation par le Conseil d'administration du Fonds du principe comptable de continuité de l'activité et, sur la base des éléments d'audit probants obtenus, déterminons s'il existe des incertitudes significatives en relation avec des événements et des conditions qui pourraient jeter un doute important sur la capacité du Fonds ou de l'un de ses compartiments à poursuivre son activité. Si nous concluons à l'existence d'incertitudes significatives, nous sommes tenus d'attirer l'attention dans notre rapport du Réviseur d'entreprises agréé sur les communications correspondantes dans les États financiers ou, si ces communications sont inappropriées, de modifier notre avis. Nos conclusions reposent sur les éléments d'audit probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport du Réviseur d'entreprises agréé. Toutefois, il se peut que des événements et conditions futurs empêchent le Fonds ou l'un de ses compartiments (excepté les compartiments pour lequel une décision de liquidation a été prise) de poursuivre son activité.
- Nous évaluons l'ensemble de la présentation, de la structure et du contenu des États financiers, y compris les communications, et si les États financiers représentent les transactions et événements sous-jacents de manière à établir une présentation fidèle.

Nous communiquons avec les responsables de la gouvernance concernant, entre autres choses, l'étendue et le calendrier prévus de l'audit et les conclusions importantes de l'audit, y compris toute lacune importante des contrôles internes que nous identifions au cours de notre audit.

Nous fournissons également aux responsables de la gouvernance une déclaration précisant que nous avons respecté les exigences de déontologie applicables en matière d'indépendance, et leur communiquons toutes les relations et autres facteurs qui peuvent raisonnablement être considérés comme susceptibles d'influer sur notre indépendance, et le cas échéant, les mesures prises pour écarter les menaces appliquées.

Parmi les éléments communiqués aux responsables de la gouvernance, nous déterminons quels éléments étaient les plus importants dans l'audit des États financiers de la période en cours, et sont donc les principaux éléments de l'audit. Nous décrivons ces éléments dans notre rapport à moins que la loi ou la réglementation interdise les communications publiques sur ces éléments.

Rapport sur les autres exigences légales et réglementaires

Nous avons été nommés Réviseur d'entreprises agréé par l'Assemblée générale annuelle des actionnaires le 25 avril 2025, et la période d'engagement ininterrompu, y compris les précédents renouvellements et nouvelles nominations, est de cinq ans.

Nous confirmons que les services extérieurs à l'audit interdits et indiqués dans la Réglementation n° 537/2014 de l'UE n'ont pas été fournis, et que nous sommes restés indépendants du Fonds et de chacun de ses compartiments au cours de nos travaux d'audit.

Luxembourg, le 25 mars 2026

KPMG Audit S.à r.l.
Cabinet de révision agréé

Jan Jansen

Xtrackers II

Informations statistiques

31 décembre 2025				31 décembre 2024		31 décembre 2023		
Code ISIN	Devise	VL totale	VL par action	VL totale	VL par action	VL totale	VL par action	
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF								
1C	LU0290355717	EUR	1 976 102 629	222,09	2 593 203 738	220,76	2 175 299 270	217,06
1D	LU0643975591	EUR	541 632 907	171,83	810 873 034	174,60	816 483 423	175,20
2C - USD Hedged	LU2009147591	USD	123 566 407	70,04	27 160 962	68,24	2 966 414	66,08
2D - GBP Hedged	LU2523866023	GBP	21 378 957	6,52	48 464 270	6,49	414 438	6,42
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF								
1C	LU0290356871	EUR	2 484 536 059	173,62	1 152 160 673	169,87	1 538 268 587	164,82
1D	LU0614173549	EUR	310 240 066	159,55	253 890 160	158,30	257 504 911	155,13
2C - USD Hedged ⁽¹⁾	LU3003217554	USD	103 712	9,96	-	-	-	-
2D - GBP Hedged ⁽¹⁾	LU3003217638	GBP	293 986	7,63	-	-	-	-
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF								
1C	LU0290356954	EUR	419 262 766	206,69	287 246 096	201,74	325 628 258	196,96
1D	LU0614173895	EUR	31 215 897	187,01	23 792 992	185,97	18 898 213	183,52
2C - USD Hedged ⁽²⁾	LU2606231335	USD	5 273 091	9,82	1 229 571	9,39	690 889	9,03
2D - GBP Hedged ⁽²⁾	LU2606231418	GBP	835 911	9,05	830 569	8,82	232 880	8,59
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF								
1C	LU0290357176	EUR	985 013 823	235,25	1 149 290 055	229,80	600 818 151	225,13
1D - GBP Hedged ⁽¹⁾	LU3003217984	GBP	230 838	7,75	-	-	-	-
2C - USD Hedged ⁽¹⁾	LU3003217711	USD	105 182	10,13	-	-	-	-
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF								
1C	LU0290357259	EUR	1 017 469 164	252,42	927 370 423	248,38	536 019 316	245,60
1D - GBP Hedged	LU2523865728	GBP	28 898 587	7,78	22 318 399	7,68	19 702 155	7,59
2C - USD Hedged	LU2523865991	USD	458 283 573	9,23	386 938 701	8,90	405 400 274	8,66
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF								
1C	LU0290357507	EUR	290 272 571	272,14	49 419 105	287,58	51 669 817	288,91
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF								
1C	LU0290357846	EUR	115 049 382	249,19	149 550 774	275,70	125 470 007	285,58
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF								
1C - EUR Hedged	LU0290357929	EUR	381 923 505	217,73	449 644 818	212,83	541 862 068	217,67
1D - EUR Hedged	LU0962078753	EUR	130 021 223	190,91	133 234 300	188,29	159 647 745	194,43
2C - USD Hedged	LU0641007009	USD	34 421 228	27,55	46 564 640	26,36	55 923 107	26,49
3D - GBP Hedged	LU0641007264	GBP	155 769 594	24,78	143 980 705	23,95	190 259 666	24,37
4D - CHF Hedged	LU0641007421	CHF	34 905 288	88,93	35 043 676	89,72	41 723 010	94,99
5C	LU0908508814	EUR	107 610 695	21,97	117 145 214	22,93	122 813 800	22,21
Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF								
1C	LU0290358224	EUR	403 903 331	239,33	500 085 778	237,50	510 977 254	237,55
Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF								
1C	LU0290358497	EUR	18 746 552 986	148,04	12 731 073 497	144,82	4 524 260 081	139,53
1D	LU0335044896	EUR	1 153 160 177	126,80	864 089 824	126,96	248 574 547	126,93

⁽¹⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2025, cette Catégorie d'actions a été lancée. Veuillez vous reporter à la sous-section relative aux autres modifications apportées à la Société au cours de l'exercice, dans la section « Informations destinées aux Actionnaires » du présent rapport annuel pour plus d'informations.

⁽²⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023, cette Catégorie d'actions a été lancée.

Xtrackers II

Informations statistiques (suite)

31 décembre 2025				31 décembre 2024		31 décembre 2023		
Code ISIN	Devise	VL totale	VL par action	VL totale	VL par action	VL totale	VL par action	
Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SHORT DAILY SWAP UCITS ETF								
1C	LU0321462870	EUR	19 507 930	29,17	31 533 492	31,04	35 504 972	31,58
Xtrackers II J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF ⁽³⁾								
1C - EUR Hedged	LU0321462953	EUR	184 879 917	321,48	149 277 210	289,98	145 822 713	278,76
1D - EUR Hedged	LU2361257269	EUR	2 380 378	10,99	2 258 485	10,49	818 486	10,76
2C	LU1920015440	USD	76 024 353	43,61	40 219 259	38,42	34 995 278	36,22
2D	LU0677077884	USD	109 437 862	12,03	121 666 884	11,20	158 781 245	11,31
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND SHORT DAILY SWAP UCITS ETF								
1C	LU0321463258	EUR	10 789 879	86,54	10 222 036	83,77	16 713 070	79,61
Xtrackers II IBOXX GERMANY COVERED BOND SWAP UCITS ETF								
1C	LU0321463506	EUR	25 508 320	190,65	22 862 243	186,64	25 148 640	181,59
Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF								
1C	LU0321465469	USD	377 805 755	210,03	367 708 714	201,43	259 301 153	191,28
Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF								
1D	LU0321464652	GBP	157 536 241	182,50	86 554 288	183,38	62 064 825	183,51
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF								
1C - EUR Hedged	LU0378818131	EUR	733 705 535	210,36	682 474 988	207,54	723 947 013	208,32
1D - EUR Hedged	LU0690964092	EUR	106 495 827	174,13	94 439 093	176,21	222 200 037	181,68
2D - GBP Hedged	LU0641006290	GBP	478 946 291	24,03	492 835 455	23,83	488 754 925	24,21
3C - USD Hedged	LU0641006456	USD	390 399 412	13,31	363 020 266	12,85	324 068 004	12,68
3D - CHF Hedged ⁽¹⁾	LU3121019551	CHF	6 325 602	8,38	-	-	-	-
4C - CHF Hedged	LU0641006613	CHF	137 627 343	149,13	256 086 512	150,60	295 668 902	155,20
5C	LU0908508731	EUR	355 724 931	216,96	365 856 614	229,31	320 295 748	223,18
Xtrackers II SINGAPORE GOVERNMENT BOND UCITS ETF								
1C	LU0378818560	SGD	119 907 800	164,37	107 885 645	152,06	118 855 629	149,04
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF								
1C	LU1920015796	USD	202 100 576	8,26	171 023 485	7,77	151 957 804	7,73
1D	LU0429459356	USD	1 217 662 848	195,59	1 278 100 082	190,26	1 248 062 628	196,23
2C - GBP Hedged ⁽²⁾	LU2610432036	GBP	8 004 611	9,37	31 787 248	8,84	7 309 694	8,82
2D - EUR Hedged	LU1399300455	EUR	1 086 984 497	91,74	1 173 598 062	91,33	1 552 367 852	95,74
Xtrackers II US TREASURIES 1-3 UCITS ETF								
1C	LU1920015523	USD	64 087 121	8,09	70 073 418	7,70	29 372 456	7,40
1D	LU0429458895	USD	157 839 064	169,44	162 258 912	165,80	152 439 929	163,20
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF								
1C	LU0478205379	EUR	4 721 389 872	162,19	3 645 682 490	157,52	3 856 031 098	150,54
1D	LU0478205965	EUR	45 948 468	8,13	23 384 082	8,09	9 276 972	7,95
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF								
1C	LU0643975161	EUR	850 179 335	174,98	659 434 298	177,73	367 576 785	177,20
1D	LU0468896575	EUR	94 017 764	166,91	99 506 370	172,20	447 447 104	174,04
2C - USD Hedged	LU2523866379	USD	3 642 059	6,92	3 388 399	6,89	477 521 287	6,79
2D - GBP Hedged	LU2523866296	GBP	6 349 156	5,90	854 528	5,96	25 968 529	5,94
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF								
1D	LU0468897110	EUR	13 360 922	139,19	25 814 780	138,36	39 946 398	135,79

⁽¹⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2025, cette Catégorie d'actions a été lancée. Veuillez vous reporter à la sous-section relative aux autres modifications apportées à la Société au cours de l'exercice, dans la section « Informations destinées aux Actionnaires » du présent rapport annuel pour plus d'informations.

⁽²⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023, cette Catégorie d'actions a été lancée.

⁽³⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2025, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter à la section relative aux événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

Xtrackers II

Informations statistiques (suite)

31 décembre 2025				31 décembre 2024		31 décembre 2023		
Code ISIN	Devise	VL totale	VL par action	VL totale	VL par action	VL totale	VL par action	
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF								
1C	LU0484968903	EUR	376 914 853	7,12	349 952 729	6,92	207 436 578	6,62
1D	LU0484968812	EUR	2 024 190 446	143,15	2 432 856 042	142,69	2 187 256 110	140,20
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2029 ITALY AND SPAIN GOVERNMENT BOND UCITS ETF ⁽³⁾								
1C	LU0484969463	EUR	11 026 287	205,80	11 533 177	201,06	11 492 528	200,35
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF								
1C	LU0524480265	EUR	1 008 834 597	180,60	920 715 415	177,85	828 723 002	171,29
1D	LU0962071741	EUR	150 189 839	146,26	110 268 532	147,60	94 427 340	145,77
Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF								
1C	LU0494592974	AUD	46 221 391	239,37	27 499 639	234,40	41 921 194	231,20
1D - GBP Hedged ⁽¹⁾	LU3003218362	GBP	100 722	4,46	-	-	-	-
2C - EUR Hedged ⁽¹⁾	LU3003218016	EUR	187 937	5,25	-	-	-	-
3C - USD Hedged ⁽¹⁾	LU3003218107	USD	102 134	5,84	-	-	-	-
Xtrackers II ITALY GOVERNMENT BOND 0-1 SWAP UCITS ETF								
1C	LU0613540268	EUR	51 092 019	33,80	50 158 392	33,10	55 048 035	31,96
Xtrackers II EUR COVERED BOND SWAP UCITS ETF								
1C	LU0820950128	EUR	2 929 402	147,41	2 780 714	144,88	2 283 199	141,00
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF								
1C	LU0925589839	EUR	229 131 468	150,28	229 932 615	146,81	421 128 699	141,86
2D ⁽²⁾	LU2552296563	EUR	41 071 144	7,20	60 843 107	7,16	99 114 776	7,10
Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF								
1C	LU0952581584	JPY	61 703 762 914	1 131,56	44 111 551 707	1 238,31	50 972 373 001	1 295,65
2C - EUR Hedged ⁽¹⁾	LU3003218446	EUR	3 687 863	7,73	-	-	-	-
2D - GBP Hedged ⁽¹⁾	LU3003218958	GBP	372 887	6,59	-	-	-	-
3C - USD Hedged ⁽¹⁾	LU3003218792	USD	887 475	8,62	-	-	-	-
Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF								
1D	LU0942970103	USD	109 050 856	39,80	106 449 170	37,80	245 449 323	40,09
2C - USD Hedged	LU0942970285	USD	9 325 402	57,91	13 893 140	55,19	19 139 428	54,01
3D - GBP Hedged	LU0942970368	GBP	4 067 123	69,94	3 668 178	68,82	3 857 839	69,63
4C - CHF Hedged	LU0942970442	CHF	232 733 738	15,31	204 825 553	15,27	97 106 097	15,58
5C - EUR Hedged	LU0942970798	EUR	363 083 526	20,92	351 789 975	20,39	271 072 699	20,28
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF								
1C	LU1109943388	EUR	1 583 668 869	23,86	810 069 815	22,79	457 679 841	21,35
1D	LU1109942653	EUR	982 040 446	15,92	838 687 395	15,95	887 290 710	15,80
Xtrackers II ROLLING TARGET MATURITY SEPT 2027 EUR HIGH YIELD UCITS ETF ⁽³⁾								
1C ⁽¹⁾	LU1109941689	EUR	70 032 987	8,92	-	-	-	-
1D	LU1109939865	EUR	251 541 015	8,66	118 479 570	8,59	86 956 155	8,62
Xtrackers II HARVEST CHINA GOVERNMENT BOND UCITS ETF								
1D	LU1094612022	USD	24 733 794	22,09	24 032 759	21,47	30 293 355	21,34
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF								
1C	LU2178481649	EUR	1 660 213 299	47,47	1 007 208 399	46,07	1 055 402 873	44,15

⁽¹⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2025, cette Catégorie d'actions a été lancée. Veuillez vous reporter à la sous-section relative aux autres modifications apportées à la Société au cours de l'exercice, dans la section « Informations destinées aux Actionnaires » du présent rapport annuel pour plus d'informations.

⁽²⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023, cette Catégorie d'actions a été lancée.

⁽³⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2025, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter à la section relative aux événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

Xtrackers II

Informations statistiques (suite)

			31 décembre 2025		31 décembre 2024		31 décembre 2023	
	Code ISIN	Devise	VL totale	VL par action	VL totale	VL par action	VL totale	VL par action
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF								
1C	LU2462217071	EUR	2 810 361	8,09	2 030 263	8,51	20 136 355	8,34
1D	LU2385068163	EUR	2 496 496	5,48	4 617 725	5,91	2 111 164	5,94
2D - GBP Hedged	LU2385068247	GBP	801 765	6,05	2 016 341	6,03	12 116 387	6,15
3D - USD Hedged	LU2385068320	USD	512 398	6,19	642 339	6,15	1 121 400	6,27
4D - EUR Hedged	LU2385068593	EUR	26 876 628	5,69	70 591 368	5,78	25 245 264	5,99
Xtrackers II ESG EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF								
1C	LU2468423459	EUR	63 145 794	26,98	26 608 165	27,18	77 693 451	27,08
Xtrackers II TIPS US INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF								
1C	LU2504532131	USD	17 815 770	37,86	14 630 199	35,48	4 265 644	34,85
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT GREEN BOND UCITS ETF								
1D	LU2504532487	EUR	16 042 586	33,60	14 216 040	35,06	6 511 299	35,87
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND ESG TILTED UCITS ETF								
1D	LU2504537445	EUR	207 533 637	41,00	123 427 357	41,78	108 650 577	42,07
Xtrackers II J.P. MORGAN EM LOCAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF								
1D ⁽²⁾	LU2158769930	USD	14 684 969	32,31	16 672 817	28,52	34 794 632	31,30
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 0-1 UCITS ETF								
1C ⁽²⁾	LU2641054122	EUR	14 607 740	35,11	4 520 661	34,37	7 451 290	33,19
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 0-1 UCITS ETF								
1C ⁽²⁾	LU2641053827	EUR	5 741 350	35,27	3 234 355	34,53	5 690 160	33,32
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 0-1 UCITS ETF								
1C ⁽²⁾	LU2641054551	EUR	442 404 223	34,62	727 200 268	33,92	252 895 673	32,74
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2027 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF								
1C ⁽⁴⁾	LU2673522830	EUR	19 791 221	9,17	998 720	8,90	-	-
1D ⁽²⁾	LU2673523218	EUR	110 455 052	26,09	82 691 249	25,98	25 729 108	25,59
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2029 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF								
1C ⁽⁴⁾	LU2673522913	EUR	11 863 150	9,17	1 328 973	8,88	-	-
1D ⁽²⁾	LU2673523309	EUR	197 798 019	26,25	141 224 312	26,00	23 554 982	25,44
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2031 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF								
1C ⁽⁴⁾	LU2673523135	EUR	16 440 698	9,90	1 192 606	9,58	-	-
1D ⁽²⁾	LU2673523481	EUR	164 878 687	30,00	100 989 796	29,55	23 738 222	28,76
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2033 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF								
1C ⁽⁴⁾	LU2673523051	EUR	9 868 727	9,48	1 441 162	9,26	-	-
1D ⁽²⁾	LU2673523564	EUR	139 550 362	28,76	100 095 346	28,56	16 317 855	27,86
Xtrackers II US TREASURIES 3-7 UCITS ETF								
1D ⁽²⁾	LU2662649503	USD	3 365 082	34,08	3 397 229	32,75	1 238 858	32,60
Xtrackers II US TREASURIES 7-10 UCITS ETF								
1D ⁽²⁾	LU2662649685	USD	3 336 120	31,84	6 224 177	30,47	2 252 641	31,15
Xtrackers II US TREASURIES 10+ UCITS ETF								
1D ⁽²⁾	LU2662649412	USD	3 860 781	31,33	3 213 126	30,85	2 453 603	33,55

⁽²⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023, cette Catégorie d'actions a été lancée.

⁽⁴⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024, cette Catégorie d'actions a été lancée.

Les informations présentées ci-dessus font partie des notes aux états financiers.

Xtrackers II

Informations statistiques (suite)

31 décembre 2025					31 décembre 2024		31 décembre 2023	
Code ISIN	Devise	VL totale	VL par action	VL totale	VL par action	VL totale	VL par action	
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2028 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF								
1D ⁽⁴⁾	LU2810185665	EUR	19 834 991	35,89	11 059 157	35,23	-	-
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2030 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF								
1D ⁽⁴⁾	LU2809864296	EUR	31 877 561	35,82	12 752 109	35,09	-	-
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2032 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF								
1D ⁽⁴⁾	LU2809864452	EUR	10 264 436	35,08	8 289 585	34,48	-	-
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2034 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF								
1D ⁽⁴⁾	LU2809864619	EUR	11 314 716	34,53	8 899 189	34,20	-	-
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 ESG TILTED UCITS ETF ⁽⁵⁾								
1C	LU3119430067	EUR	1 001 324	34,17	-	-	-	-
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 ESG TILTED UCITS ETF ⁽⁵⁾								
1C	LU3119430141	EUR	998 962	33,97	-	-	-	-
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 ESG TILTED UCITS ETF ⁽⁵⁾								
1C	LU3119430224	EUR	996 825	33,99	-	-	-	-
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 ESG TILTED UCITS ETF ⁽⁵⁾								
1C	LU3119430497	EUR	994 578	33,77	-	-	-	-
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 10+ ESG TILTED UCITS ETF ⁽⁵⁾								
1C	LU3119430570	EUR	1 966 009	28,61	-	-	-	-
Xtrackers II SALAM USD GLOBAL AGGREGATE SUKUK UCITS ETF ⁽⁵⁾								
1D	LU3123443510	USD	17 793 389	27,64	-	-	-	-
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2035 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF ⁽⁵⁾								
1D	LU3152892546	EUR	8 447 995	30,05	-	-	-	-
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2036 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF ⁽⁵⁾								
1D	LU3152892629	EUR	5 063 819	29,20	-	-	-	-

⁽⁴⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024, cette Catégorie d'actions a été lancée.

⁽⁵⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2025, ce Compartiment a été lancé. Veuillez vous reporter à la sous-section relative aux autres modifications apportées à la Société au cours de l'exercice, dans la section « Informations destinées aux Actionnaires » du présent rapport annuel pour plus d'informations.

Les informations présentées ci-dessus font partie des notes aux états financiers.

Xtrackers II

État de l'actif net au 31 décembre 2025

		Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF
	Notes	EUR	EUR	EUR	EUR
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		2 616 274 032	2 779 151 497	450 889 901	980 891 274
Liquidités en banque		456 371	852 807	69 720	314 358
Montant à recevoir du courtier		0	0	0	0
Produits à recevoir pour actions du compartiment vendues		9 213 859	0	504 947	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		13 169 736	88 076 516	4 069 132	35 513 096
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	0	0	0
Intérêts à recevoir, nets		29 939 441	18 984 363	5 700 036	4 695 598
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	6	162 487	0	7 102	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	5	0	0	0	0
Autres actifs		245 460	258 301	29 157	55 774
TOTAL DE L'ACTIF		2 669 461 386	2 887 323 484	461 269 995	1 021 470 100
ENGAGEMENTS					
Découvert bancaire		684 444	0	0	0
Montant à payer pour actions du compartiment rachetées		983 648	8 725 958	504 967	0
Montant à payer pour les investissements achetés		20 177 913	83 042 121	4 777 860	35 976 141
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	6	0	373	0	255
Commission de Société de gestion	9	33 730	117 982	19 558	41 995
Commission fixe	9	149 579	235 929	38 584	83 959
Autres engagements		0	0	3 193	0
TOTAL DES ENGAGEMENTS		22 029 314	92 122 363	5 344 162	36 102 350
TOTAL DE L'ACTIF NET		2 647 432 072	2 795 201 121	455 925 833	985 367 750

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

État de l'actif net au 31 décembre 2025 (suite)

		Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF	Xtrackers II GLOBAL INFLATION- LINKED BOND UCITS ETF
	Notes	EUR	EUR	EUR	EUR
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		1 421 386 718	285 995 116	113 235 759	861 865 494
Liquidités en banque		774 055	36 814	32 818	6 960 568
Montant à recevoir du courtier		0	0	0	0
Produits à recevoir pour actions du compartiment vendues		530 191	0	0	4 216 643
Produits à recevoir pour investissements vendus		38 613 869	416 910	238 254	7 440 586
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		0	0	0	7 860
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	0	0	0
Intérêts à recevoir, nets		18 459 131	4 234 229	1 783 761	3 032 715
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	6	696 991	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	5	0	0	0	0
Autres actifs		103 781	9 750	6 122	69 221
TOTAL DE L'ACTIF		1 480 564 736	290 692 819	115 296 714	883 593 087
ENGAGEMENTS					
Découvert bancaire		5 875 863	0	0	131 184
Montant à payer pour actions du compartiment rachetées		531 209	0	0	9 262 894
Montant à payer pour les investissements achetés		33 176 214	383 307	232 299	8 467 175
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	6	0	0	0	772 440
Commission de Société de gestion	9	80 526	12 314	5 011	106 999
Commission fixe	9	123 724	24 627	10 022	78 058
Autres engagements		632	0	0	0
TOTAL DES ENGAGEMENTS		39 788 168	420 248	247 332	18 818 750
TOTAL DE L'ACTIF NET		1 440 776 568	290 272 571	115 049 382	864 774 337

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

État de l'actif net au 31 décembre 2025 (suite)

		Xtrackers II EUROZONE INFLATION- LINKED BOND UCITS ETF	Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	Xtrackers II J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF
	Notes	EUR	EUR	EUR	USD
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		402 466 418	19 622 767 318	19 218 770	398 303 945
Liquidités en banque		59 263	1 168 624	0	4 210 514
Montant à recevoir du courtier		0	0	0	0
Produits à recevoir pour actions du compartiment vendues		0	28 840 931	0	679 811
Produits à recevoir pour investissements vendus		369 754	0	0	424 854
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	2 619	0	0
Intérêts à recevoir, nets		1 343 128	200 262 965	239 045	6 555 814
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	76 796 343	62 198	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	6	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	5	0	0	0	0
Autres actifs		15 569	0	0	21 051
TOTAL DE L'ACTIF		404 254 132	19 929 838 800	19 520 013	410 195 989
ENGAGEMENTS					
Découvert bancaire		0	0	6 248	636 355
Montant à payer pour actions du compartiment rachetées		0	2 649 932	0	681 065
Montant à payer pour les investissements achetés		297 331	0	0	2 948 600
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	25 826 080	1 846	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	6	0	0	0	453 049
Commission de Société de gestion	9	17 750	329 925	1 496	41 883
Commission fixe	9	35 483	1 319 700	2 493	44 060
Autres engagements		237	0	0	809
TOTAL DES ENGAGEMENTS		350 801	30 125 637	12 083	4 805 821
TOTAL DE L'ACTIF NET		403 903 331	19 899 713 163	19 507 930	405 390 168

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

État de l'actif net au 31 décembre 2025 (suite)

		Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	Xtrackers II IBOXX GERMANY COVERED BOND SWAP UCITS ETF	Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF
	Notes	EUR	EUR	USD	GBP
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		10 522 103	24 852 921	365 196 739	153 772 390
Liquidités en banque		676	30	31 501	9 338
Montant à recevoir du courtier		0	0	0	0
Produits à recevoir pour actions du compartiment vendues		0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		0	0	50 211 279	0
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	0	47 787 368	0
Intérêts à recevoir, nets		129 079	172 583	3 110 272	1 502 033
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	139 365	488 446	9 495 561	2 265 689
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	6	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	5	0	0	0	0
Autres actifs		0	0	0	0
TOTAL DE L'ACTIF		10 791 223	25 513 980	475 832 720	157 549 450
ENGAGEMENTS					
Découvert bancaire		0	2 412	0	0
Montant à payer pour actions du compartiment rachetées		0	0	47 776 683	0
Montant à payer pour les investissements achetés		0	0	0	0
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	50 211 279	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	6	0	0	0	0
Commission de Société de gestion	9	448	1 083	7 801	2 642
Commission fixe	9	896	2 165	31 202	10 567
Autres engagements		0	0	0	0
TOTAL DES ENGAGEMENTS		1 344	5 660	98 026 965	13 209
TOTAL DE L'ACTIF NET		10 789 879	25 508 320	377 805 755	157 536 241

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

État de l'actif net au 31 décembre 2025 (suite)

		Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Xtrackers II SINGAPORE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	Xtrackers II US TREASURIES 1-3 UCITS ETF
	Notes	EUR	SGD	USD	USD
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		2 214 646 581	119 041 112	2 691 260 698	228 791 443
Liquidités en banque		18 741 655	24 878	18 590 714	2 142
Montant à recevoir du courtier		0	0	387 239	0
Produits à recevoir pour actions du compartiment vendues		5 777 164	0	0	8 474 365
Produits à recevoir pour investissements vendus		25 127 710	0	63 282 995	0
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		11 885	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	0	0	0
Intérêts à recevoir, nets		20 193 708	1 069 111	24 374 028	1 507 150
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	6	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	5	0	0	0	0
Autres actifs		173 324	0	302 471	11 786
TOTAL DE L'ACTIF		2 284 672 027	120 135 101	2 798 198 145	238 786 886
ENGAGEMENTS					
Découvert bancaire		2 546 718	0	101	8 394 926
Montant à payer pour actions du compartiment rachetées		9 460 703	0	26	0
Montant à payer pour les investissements achetés		39 194 956	207 195	88 209 774	8 454 499
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	6	1 534 101	0	2 687 966	0
Commission de Société de gestion	9	206 453	10 053	20 549	1 879
Commission fixe	9	163 316	10 053	140 183	9 397
Autres engagements		0	0	0	0
TOTAL DES ENGAGEMENTS		53 106 247	227 301	91 058 599	16 860 701
TOTAL DE L'ACTIF NET		2 231 565 780	119 907 800	2 707 139 546	221 926 185

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

État de l'actif net au 31 décembre 2025 (suite)

		Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF
	Notes	EUR	EUR	EUR	EUR
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		4 695 417 563	943 685 754	13 254 309	2 362 128 270
Liquidités en banque		1 389 555	475 558	6 061	748 191
Montant à recevoir du courtier		48 397	0	0	0
Produits à recevoir pour actions du compartiment vendues		12 163 230	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		4 225 074	11 974 608	606 588	3 431 905
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	0	0	0
Intérêts à recevoir, nets		70 953 816	10 866 560	115 823	36 191 792
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	6	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	5	34 650	0	0	0
Autres actifs		212 731	109 389	459	23 504
TOTAL DE L'ACTIF		4 784 445 016	967 111 869	13 983 240	2 402 523 662
ENGAGEMENTS					
Découvert bancaire		0	193 813	0	0
Montant à payer pour actions du compartiment rachetées		0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés		16 743 872	12 218 886	620 334	1 091 511
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	6	0	5 872	0	0
Commission de Société de gestion	9	80 634	40 840	661	122 554
Commission fixe	9	282 170	82 858	1 323	204 298
Autres engagements		0	0	0	0
TOTAL DES ENGAGEMENTS		17 106 676	12 542 269	622 318	1 418 363
TOTAL DE L'ACTIF NET		4 767 338 340	954 569 600	13 360 922	2 401 105 299

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

État de l'actif net au 31 décembre 2025 (suite)

		Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2029 ITALY AND SPAIN GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Xtrackers II ITALY GOVERNMENT BOND 0-1 SWAP UCITS ETF
	Notes	EUR	EUR	AUD	EUR
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		10 893 323	1 146 986 872	46 714 942	49 585 054
Liquidités en banque		2 368	360 964	24 347	6 369
Montant à recevoir du courtier		0	0	0	0
Produits à recevoir pour actions du compartiment vendues		0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		120 747	4 507 876	0	0
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	0	0	0
Intérêts à recevoir, nets		151 904	12 379 178	223 228	586 652
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0	925 076
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	6	0	0	1 304	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	5	0	0	0	0
Autres actifs		0	46 210	1 466	0
TOTAL DE L'ACTIF		11 168 342	1 164 281 100	46 965 287	51 103 151
ENGAGEMENTS					
Découvert bancaire		0	0	46 658	0
Montant à payer pour actions du compartiment rachetées		0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés		140 965	5 129 483	0	0
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	0	4 414
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	6	0	0	0	0
Commission de Société de gestion	9	182	42 392	5 974	2 239
Commission fixe	9	908	84 789	3 956	4 479
Autres engagements		0	0	0	0
TOTAL DES ENGAGEMENTS		142 055	5 256 664	56 588	11 132
TOTAL DE L'ACTIF NET		11 026 287	1 159 024 436	46 908 699	51 092 019

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

État de l'actif net au 31 décembre 2025 (suite)

		Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF
Notes	EUR	EUR	JPY	USD
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché	2 848 062	268 709 389	62 638 230 679	833 729 092
Liquidités en banque	58	60 083	511 253 136	10 720 226
Montant à recevoir du courtier	0	0	0	0
Produits à recevoir pour actions du compartiment vendues	0	0	422 167 378	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	0	5 961 198	2 605 412 175	6 928 235
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant	0	0	521 472	6 263
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	0	0
Intérêts à recevoir, nets	24 580	1 651 388	167 643 920	7 353 053
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4 58 317	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	6 0	0	4 066 482	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	5 0	0	0	0
Autres actifs	0	16 854	0	20 336
TOTAL DE L'ACTIF	2 931 017	276 398 912	66 349 295 242	858 757 205
ENGAGEMENTS				
Découvert bancaire	1 117	0	315 205 488	62 146
Montant à payer pour actions du compartiment rachetées	0	0	1 950 755 669	0
Montant à payer pour les investissements achetés	0	6 141 565	1 472 373 579	13 477 660
Montant à payer sur les contrats de change au comptant	0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	6 0	0	0	995 215
Commission de Société de gestion	9 249	31 674	3 285 277	22 376
Commission fixe	9 249	23 061	5 723 391	77 280
Autres engagements	0	0	1 570 017	89 144
TOTAL DES ENGAGEMENTS	1 615	6 196 300	3 748 913 421	14 723 821
TOTAL DE L'ACTIF NET	2 929 402	270 202 612	62 600 381 821	844 033 384

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

État de l'actif net au 31 décembre 2025 (suite)

		Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	Xtrackers II ROLLING TARGET MATURITY SEPT 2027 EUR HIGH YIELD UCITS ETF	Xtrackers II HARVEST CHINA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF
	Notes	EUR	EUR	USD	EUR
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		2 565 064 506	316 784 992	24 376 180	1 640 580 466
Liquidités en banque		1 209	8 396	2 160 819	0
Montant à recevoir du courtier		0	0	0	0
Produits à recevoir pour actions du compartiment vendues		18 295 073	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		14 062 295	7 036 357	0	35 659 359
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	0	0	0
Intérêts à recevoir, nets		40 145 789	4 659 747	273 038	20 623 866
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	6	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	5	0	0	0	0
Autres actifs		558 376	827	0	27 881
TOTAL DE L'ACTIF		2 631 892 678	328 490 319	26 810 037	1 696 891 572
ENGAGEMENTS					
Découvert bancaire		11 941 991	6 437 673	2 064 700	136 989
Montant à payer pour actions du compartiment rachetées		7 281 114	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés		46 526 148	404 584	0	36 314 765
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	6	0	0	0	0
Commission de Société de gestion	9	217 055	49 429	2 764	84 945
Commission fixe	9	217 055	24 631	5 744	141 574
Autres engagements		0	0	3 035	0
TOTAL DES ENGAGEMENTS		66 183 363	6 916 317	2 076 243	36 678 273
TOTAL DE L'ACTIF NET		2 565 709 315	321 574 002	24 733 794	1 660 213 299

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

État de l'actif net au 31 décembre 2025 (suite)

		Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Xtrackers II ESG EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Xtrackers II TIPS US INFLATION- LINKED BOND UCITS ETF	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT GREEN BOND UCITS ETF
	Notes	EUR	EUR	USD	EUR
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		33 225 243	62 463 685	17 731 048	15 871 774
Liquidités en banque		199 835	7 634	5 967	535
Montant à recevoir du courtier		0	0	0	0
Produits à recevoir pour actions du compartiment vendues		855 963	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		335 236	258 489	0	3 690
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	0	0	0
Intérêts à recevoir, nets		288 937	682 716	79 652	168 725
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	6	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	5	0	0	0	0
Autres actifs		5 133	662	163	314
TOTAL DE L'ACTIF		34 910 347	63 413 186	17 816 830	16 045 038
ENGAGEMENTS					
Découvert bancaire		0	0	0	0
Montant à payer pour actions du compartiment rachetées		856 346	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés		500 914	259 354	0	0
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		67	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	6	7 129	0	0	0
Commission de Société de gestion	9	4 606	2 679	151	1 090
Commission fixe	9	3 283	5 359	909	1 362
Autres engagements		0	0	0	0
TOTAL DES ENGAGEMENTS		1 372 345	267 392	1 060	2 452
TOTAL DE L'ACTIF NET		33 538 002	63 145 794	17 815 770	16 042 586

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

État de l'actif net au 31 décembre 2025 (suite)

		Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND ESG TILTED UCITS ETF	Xtrackers II J.P. MORGAN EM LOCAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 0-1 UCITS ETF	Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 0-1 UCITS ETF
	Notes	EUR	USD	EUR	EUR
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		205 207 171	14 344 955	14 476 607	5 694 799
Liquidités en banque		55 541	84 743	7 341	3 851
Montant à recevoir du courtier		0	0	0	0
Produits à recevoir pour actions du compartiment vendues		0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		927 214	294 496	82 252	0
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	0	0	0
Intérêts à recevoir, nets		2 373 634	243 332	112 083	42 946
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	6	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	5	0	0	0	0
Autres actifs		1 668	1 643	40	73
TOTAL DE L'ACTIF		208 565 228	14 969 169	14 678 323	5 741 669
ENGAGEMENTS					
Découvert bancaire		0	887	0	0
Montant à payer pour actions du compartiment rachetées		0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés		1 010 714	279 845	69 715	0
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		0	569	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	6	0	0	0	0
Commission de Société de gestion	9	3 480	231	124	46
Commission fixe	9	17 397	2 668	744	273
Autres engagements		0	0	0	0
TOTAL DES ENGAGEMENTS		1 031 591	284 200	70 583	319
TOTAL DE L'ACTIF NET		207 533 637	14 684 969	14 607 740	5 741 350

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

État de l'actif net au 31 décembre 2025 (suite)

		Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 0-1 UCITS ETF	Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2027 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2029 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2031 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF
	Notes	EUR	EUR	EUR	EUR
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		483 092 016	129 357 608	207 370 971	178 647 721
Liquidités en banque		1 482 984	44 080	52 678	39 696
Montant à recevoir du courtier		0	0	0	0
Produits à recevoir pour actions du compartiment vendues		0	0	0	148 421
Produits à recevoir pour investissements vendus		0	284 100	884 690	3 157 918
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	0	0	0
Intérêts à recevoir, nets		2 259 655	1 281 570	2 462 607	2 779 276
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	6	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	5	0	0	0	0
Autres actifs		56 639	4 808	8 983	2 871
TOTAL DE L'ACTIF		486 891 294	130 972 166	210 779 929	184 775 903
ENGAGEMENTS					
Découvert bancaire		0	0	0	0
Montant à payer pour actions du compartiment rachetées		0	0	0	148 422
Montant à payer pour les investissements achetés		44 460 233	712 615	1 097 577	3 289 296
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	6	0	0	0	0
Commission de Société de gestion	9	3 834	2 213	3 531	3 134
Commission fixe	9	23 004	11 065	17 652	15 666
Autres engagements		0	0	0	0
TOTAL DES ENGAGEMENTS		44 487 071	725 893	1 118 760	3 456 518
TOTAL DE L'ACTIF NET		442 404 223	130 246 273	209 661 169	181 319 385

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

État de l'actif net au 31 décembre 2025 (suite)

		Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2033 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	Xtrackers II US TREASURIES 3-7 UCITS ETF	Xtrackers II US TREASURIES 7-10 UCITS ETF	Xtrackers II US TREASURIES 10+ UCITS ETF
	Notes	EUR	USD	USD	USD
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		146 751 336	3 330 738	3 300 233	3 818 049
Liquidités en banque		42 077	10 437	1 205	3 493
Montant à recevoir du courtier		0	0	0	0
Produits à recevoir pour actions du compartiment vendues		0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		908 903	0	0	0
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	0	0	0
Intérêts à recevoir, nets		2 506 998	24 031	34 804	39 393
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	6	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	5	0	0	0	0
Autres actifs		3 626	47	48	43
TOTAL DE L'ACTIF		150 212 940	3 365 253	3 336 290	3 860 978
ENGAGEMENTS					
Découvert bancaire		0	0	0	0
Montant à payer pour actions du compartiment rachetées		0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés		778 932	0	0	0
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	6	0	0	0	0
Commission de Société de gestion	9	2 486	28	28	33
Commission fixe	9	12 432	143	142	164
Autres engagements		0	0	0	0
TOTAL DES ENGAGEMENTS		793 850	171	170	197
TOTAL DE L'ACTIF NET		149 419 090	3 365 082	3 336 120	3 860 781

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

État de l'actif net au 31 décembre 2025 (suite)

		Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2028 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2030 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2032 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2034 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF
	Notes	EUR	EUR	EUR	EUR
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		19 703 452	31 390 613	10 099 318	11 091 048
Liquidités en banque		50 966	90 201	22 094	1 589
Montant à recevoir du courtier		0	0	0	0
Produits à recevoir pour actions du compartiment vendues		0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		0	245 162	0	0
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	0	0	0
Intérêts à recevoir, nets		213 533	461 062	143 996	223 157
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	6	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	5	0	0	0	0
Autres actifs		433	0	0	74
TOTAL DE L'ACTIF		19 968 384	32 187 038	10 265 408	11 315 868
ENGAGEMENTS					
Découvert bancaire		0	0	0	0
Montant à payer pour actions du compartiment rachetées		0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés		131 374	306 271	0	0
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	6	0	0	0	0
Commission de Société de gestion	9	336	534	162	192
Commission fixe	9	1 683	2 672	810	960
Autres engagements		0	0	0	0
TOTAL DES ENGAGEMENTS		133 393	309 477	972	1 152
TOTAL DE L'ACTIF NET		19 834 991	31 877 561	10 264 436	11 314 716

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

État de l'actif net au 31 décembre 2025 (suite)

		Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 ESG TILTED UCITS ETF	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 ESG TILTED UCITS ETF	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 ESG TILTED UCITS ETF	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 ESG TILTED UCITS ETF
	Notes	EUR	EUR	EUR	EUR
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		993 240	988 100	989 721	979 685
Liquidités en banque		1 004	1 155	643	1 170
Montant à recevoir du courtier		0	0	0	0
Produits à recevoir pour actions du compartiment vendues		0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		21 973	11 154	16 135	11 591
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	0	0	0
Intérêts à recevoir, nets		7 400	10 192	6 913	14 132
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	6	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	5	0	0	0	0
Autres actifs		0	0	0	0
TOTAL DE L'ACTIF		1 023 617	1 010 601	1 013 412	1 006 578
ENGAGEMENTS					
Découvert bancaire		0	0	0	0
Montant à payer pour actions du compartiment rachetées		0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés		22 166	11 512	16 460	11 873
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	6	0	0	0	0
Commission de Société de gestion	9	42	42	42	42
Commission fixe	9	85	85	85	85
Autres engagements		0	0	0	0
TOTAL DES ENGAGEMENTS		22 293	11 639	16 587	12 000
TOTAL DE L'ACTIF NET		1 001 324	998 962	996 825	994 578

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

État de l'actif net au 31 décembre 2025 (suite)

		Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 10+ ESG TILTED UCITS ETF	Xtrackers II SALAM USD GLOBAL AGGREGATE SUKUK UCITS ETF	Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2035 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2036 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF
	Notes	EUR	USD	EUR	EUR
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		1 932 846	17 469 382	8 278 872	4 971 684
Liquidités en banque		2 380	120 425	9 436	4 211
Montant à recevoir du courtier		0	0	0	0
Produits à recevoir pour actions du compartiment vendues		0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		1 692	590 591	0	90 973
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	0	0	0
Intérêts à recevoir, nets		30 464	230 458	160 508	87 506
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	6	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	5	0	0	0	0
Autres actifs		0	547	0	5
TOTAL DE L'ACTIF		1 967 382	18 411 403	8 448 816	5 154 379
ENGAGEMENTS					
Découvert bancaire		0	0	0	0
Montant à payer pour actions du compartiment rachetées		0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés		1 123	612 676	0	90 050
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	6	0	0	0	0
Commission de Société de gestion	9	83	2 669	137	85
Commission fixe	9	167	2 669	684	425
Autres engagements		0	0	0	0
TOTAL DES ENGAGEMENTS		1 373	618 014	821	90 560
TOTAL DE L'ACTIF NET		1 966 009	17 793 389	8 447 995	5 063 819

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

État de l'actif net au 31 décembre 2025 (suite)

		COMBINÉ
	Notes	EUR
ACTIF		
Investissements à la valeur de marché		51 933 514 141
Liquidités en banque		68 069 195
Montant à recevoir du courtier		378 116
Produits à recevoir pour actions du compartiment vendues		84 399 498
Produits à recevoir pour investissements vendus		425 665 896
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		27 910
Produits à recevoir sur les conventions de swap		40 691 747
Intérêts à recevoir, nets		564 619 697
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	89 149 655
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	6	889 410
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	5	34 650
Autres actifs		2 353 790
TOTAL DE L'ACTIF		53 209 793 705
ENGAGEMENTS		
Découvert bancaire		39 198 703
Montant à payer pour actions du compartiment rachetées		92 261 651
Montant à payer pour les investissements achetés		509 014 965
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		551
Montant à payer sur les conventions de swap		68 585 336
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	6	5 842 013
Commission de Société de gestion	9	1 793 443
Commission fixe	9	3 771 838
Autres engagements		91 766
TOTAL DES ENGAGEMENTS		720 560 266
TOTAL DE L'ACTIF NET		52 489 233 439

Xtrackers II

État des opérations et Variations de l'actif net
pour l'exercice clos le 31 décembre 2025

		Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF
	Notes	EUR	EUR	EUR	EUR
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		3 488 922 358	1 406 050 832	313 231 049	1 149 290 055
REVENUS					
Dividendes nets		0	0	0	0
Intérêts sur obligations, nets		71 417 180	38 703 344	9 891 700	13 091 620
Accroissement de l'écart d'actualisation		14 282 841	15 489 012	815 920	17 349 910
Revenus issus du prêt de titres, nets		1 392 014	1 029 688	190 121	498 291
TOTAL DES REVENUS		87 092 035	55 222 044	10 897 741	30 939 821
DÉPENSES					
Amortissement de la prime		0	0	0	0
Commission de Société de gestion	9	409 731	1 173 418	216 033	540 914
Commission fixe	9	2 290 721	2 346 460	427 254	1 081 187
TOTAL DES DÉPENSES		2 700 452	3 519 878	643 287	1 622 101
REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		84 391 583	51 702 166	10 254 454	29 317 720
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et Variation dans la plus-value/(moins- value) nette latente sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements	10	(44 742 994)	9 256 996	3 498 543	3 239 748
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les opérations de change		(5 951 823)	(2 274)	(1 174 491)	(14 171)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)	10	0	0	0	0
PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE HORS SWAP		(50 694 817)	9 254 722	2 324 052	3 225 577
Variation dans la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		(24 005 729)	(11 757 084)	(3 774 651)	(12 338 141)
Variation dans la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		(131 925)	(373)	(2 808)	(255)
Variation dans la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	0
VARIATION DANS LA PLUS-VALUE/ (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE HORS SWAP		(24 137 654)	(11 757 457)	(3 777 459)	(12 338 396)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		9 559 112	49 199 431	8 801 047	20 204 901
Dividendes distribués	14	(17 813 403)	(4 525 286)	(495 654)	(1 621)
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'actions		1 733 389 515	2 010 658 143	415 275 374	962 733 243
Rachat d'actions		(2 566 625 510)	(666 181 999)	(280 885 983)	(1 146 858 828)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		2 647 432 072	2 795 201 121	455 925 833	985 367 750

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

État des opérations et Variations de l'actif net
pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

		Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF	Xtrackers II GLOBAL INFLATION- LINKED BOND UCITS ETF
	Notes	EUR	EUR	EUR	EUR
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		1 328 037 002	49 419 105	149 550 774	956 475 258
REVENUS					
Dividendes nets		0	0	0	0
Intérêts sur obligations, nets		37 433 079	5 917 158	3 645 718	37 190 865
Accroissement de l'écart d'actualisation		1 464 131	1 640 262	1 457 345	0
Revenus issus du prêt de titres, nets		735 766	39 026	53 941	734 106
TOTAL DES REVENUS		39 632 976	7 596 446	5 157 004	37 924 971
DÉPENSES					
Amortissement de la prime		0	0	0	5 416 896
Commission de Société de gestion	9	871 191	98 319	64 473	1 189 860
Commission fixe	9	1 339 869	196 637	128 945	873 301
TOTAL DES DÉPENSES		2 211 060	294 956	193 418	7 480 057
REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		37 421 916	7 301 490	4 963 586	30 444 914
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et Variation dans la plus-value/(moins- value) nette latente sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements	10	(1 738 021)	(783 393)	(10 757 443)	(45 813 236)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les opérations de change		(38 713 496)	0	0	37 848 768
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)	10	0	0	0	0
PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE HORS SWAP		(40 451 517)	(783 393)	(10 757 443)	(7 964 468)
Variation dans la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		(15 589 873)	(15 576 031)	(7 729 785)	(20 450 562)
Variation dans la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		(1 797 912)	0	0	2 234 305
Variation dans la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	0
VARIATION DANS LA PLUS-VALUE/ (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE HORS SWAP		(17 387 785)	(15 576 031)	(7 729 785)	(18 216 257)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		(20 417 386)	(9 057 934)	(13 523 642)	4 264 189
Dividendes distribués	14	(628 590)	0	0	(3 135 588)
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'actions		692 713 569	264 673 214	24 281 221	385 242 461
Rachat d'actions		(558 928 027)	(14 761 814)	(45 258 971)	(478 071 983)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		1 440 776 568	290 272 571	115 049 382	864 774 337

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

État des opérations et Variations de l'actif net
pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

		Xtrackers II EUROZONE INFLATION- LINKED BOND UCITS ETF	Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	Xtrackers II J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF
	Notes	EUR	EUR	EUR	USD
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		500 085 778	13 595 163 320	31 533 492	318 801 363
REVENUS					
Dividendes nets		0	0	0	0
Intérêts sur obligations, nets		15 514 917	376 001 578	498 914	20 979 541
Accroissement de l'écart d'actualisation		0	208 805 828	113 339	2 605 501
Revenus issus du prêt de titres, nets		321 794	0	0	41 300
TOTAL DES REVENUS		15 836 711	584 807 406	612 253	23 626 342
DÉPENSES					
Amortissement de la prime		2 765 624	0	0	0
Commission de Société de gestion	9	252 475	3 474 459	19 488	646 840
Commission fixe	9	504 949	13 897 826	32 480	548 341
TOTAL DES DÉPENSES		3 523 048	17 372 285	51 968	1 195 181
REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		12 313 663	567 435 121	560 285	22 431 161
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et Variation dans la plus-value/(moins- value) nette latente sur swap	4	0	1 094 006 468	(236 608)	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements	10	(11 937 147)	(699 129 804)	(411 282)	(6 071 059)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les opérations de change		0	(134 953 248)	(619 681)	16 868 068
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)	10	0	0	0	(2 944)
PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE HORS SWAP		(11 937 147)	(834 083 052)	(1 030 963)	10 794 065
Variation dans la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		3 589 180	(448 838 501)	(91 148)	30 473 615
Variation dans la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	0	0	609 217
Variation dans la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	0
VARIATION DANS LA PLUS-VALUE/ (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE HORS SWAP		3 589 180	(448 838 501)	(91 148)	31 082 832
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		3 965 696	378 520 036	(798 434)	64 308 058
Dividendes distribués	14	0	(23 824 602)	0	(7 252 744)
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'actions		78 884 953	8 114 610 460	3 042 851	248 431 899
Rachat d'actions		(179 033 096)	(2 164 756 051)	(14 269 979)	(218 898 408)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		403 903 331	19 899 713 163	19 507 930	405 390 168

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

État des opérations et Variations de l'actif net
pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

		Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	Xtrackers II IBOXX GERMANY COVERED BOND SWAP UCITS ETF	Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF
	Notes	EUR	EUR	USD	GBP
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		10 222 036	22 862 243	367 708 714	86 554 288
REVENUS					
Dividendes nets		0	0	0	0
Intérêts sur obligations, nets		192 827	249 046	12 000 577	3 293 615
Accroissement de l'écart d'actualisation		155 814	530 246	3 315 408	985 307
Revenus issus du prêt de titres, nets		0	0	0	0
TOTAL DES REVENUS		348 641	779 292	15 315 985	4 278 922
DÉPENSES					
Amortissement de la prime		0	0	0	0
Commission de Société de gestion	9	5 164	11 719	79 103	23 644
Commission fixe	9	10 327	23 437	316 412	94 578
TOTAL DES DÉPENSES		15 491	35 156	395 515	118 222
REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		333 150	744 136	14 920 470	4 160 700
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et Variation dans la plus-value/(moins-value) nette latente sur swap	4	979 321	2 030 286	(4 334 983)	5 149 968
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements	10	(194 350)	(1 063 589)	(17 058 463)	(5 835 664)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les opérations de change		(364 963)	(620 340)	(792 090)	(921 111)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)	10	0	0	0	0
PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE HORS SWAP		(559 313)	(1 683 929)	(17 850 553)	(6 756 775)
Variation dans la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		(420 245)	(605 440)	23 831 964	2 290 404
Variation dans la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	0	0	0
Variation dans la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	0
VARIATION DANS LA PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE LATENTE HORS SWAP		(420 245)	(605 440)	23 831 964	2 290 404
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		332 913	485 053	16 566 898	4 844 297
Dividendes distribués	14	0	0	0	(4 802 906)
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'actions		532 541	2 161 024	726 376 080	117 734 710
Rachat d'actions		(297 611)	0	(732 845 937)	(46 794 148)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		10 789 879	25 508 320	377 805 755	157 536 241

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

État des opérations et Variations de l'actif net
pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

		Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Xtrackers II SINGAPORE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	Xtrackers II US TREASURIES 1-3 UCITS ETF
	Notes	EUR	SGD	USD	USD
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		2 362 302 813	107 885 645	2 704 194 762	232 332 330
REVENUS					
Dividendes nets		0	0	0	0
Intérêts sur obligations, nets		63 061 396	2 948 508	91 236 289	6 653 587
Accroissement de l'écart d'actualisation		9 257 204	0	21 498 280	2 732 406
Revenus issus du prêt de titres, nets		1 112 866	0	2 860 761	0
TOTAL DES REVENUS		73 431 466	2 948 508	115 595 330	9 385 993
DÉPENSES					
Amortissement de la prime		0	169 864	0	0
Commission de Société de gestion	9	2 645 844	115 776	273 957	22 861
Commission fixe	9	2 287 123	115 777	1 889 562	114 304
TOTAL DES DÉPENSES		4 932 967	401 417	2 163 519	137 165
REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		68 498 499	2 547 091	113 431 811	9 248 828
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et Variation dans la plus-value/(moins- value) nette latente sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements	10	(45 646 763)	445 025	(42 141 158)	833 006
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les opérations de change		38 033 801	129	130 425 276	202
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)	10	0	0	0	0
PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE HORS SWAP		(7 612 962)	445 154	88 284 118	833 208
Variation dans la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		(114 456 172)	5 810 649	86 979 663	1 228 448
Variation dans la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		3 815 786	0	5 732 354	0
Variation dans la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	0
VARIATION DANS LA PLUS-VALUE/ (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE HORS SWAP		(110 640 386)	5 810 649	92 712 017	1 228 448
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		(49 754 849)	8 802 894	294 427 946	11 310 484
Dividendes distribués	14	(17 259 354)	0	(84 685 941)	(4 439 397)
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'actions		1 465 188 680	6 559 249	2 148 493 901	104 803 114
Rachat d'actions		(1 528 911 510)	(3 339 988)	(2 355 291 122)	(122 080 346)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		2 231 565 780	119 907 800	2 707 139 546	221 926 185

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

État des opérations et Variations de l'actif net
pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

		Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF
	Notes	EUR	EUR	EUR	EUR
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		3 669 066 572	763 246 424	25 814 780	2 782 808 770
REVENUS					
Dividendes nets		14	0	0	0
Intérêts sur obligations, nets		115 242 892	17 852 499	314 240	66 124 012
Accroissement de l'écart d'actualisation		30 329 714	6 428 109	186 572	15 374 291
Revenus issus du prêt de titres, nets		916 669	499 347	2 327	0
TOTAL DES REVENUS		146 489 289	24 779 955	503 139	81 498 303
DÉPENSES					
Amortissement de la prime		0	0	0	0
Commission de Société de gestion	9	859 358	514 743	11 436	1 484 604
Commission fixe	9	3 591 330	1 005 514	22 873	2 474 339
TOTAL DES DÉPENSES		4 450 688	1 520 257	34 309	3 958 943
REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		142 038 601	23 259 698	468 830	77 539 360
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et Variation dans la plus-value/(moins- value) nette latente sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements	10	17 131 758	(9 544 308)	119 341	8 760 992
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les opérations de change		(14)	(898 835)	0	(16)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)	10	(747 484)	0	0	(430 205)
PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE HORS SWAP		16 384 260	(10 443 143)	119 341	8 330 771
Variation dans la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		(38 302 652)	(29 172 679)	(177 680)	(22 994 583)
Variation dans la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	(29 399)	0	0
Variation dans la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		28 050	0	0	(6 600)
VARIATION DANS LA PLUS-VALUE/ (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE HORS SWAP		(38 274 602)	(29 202 078)	(177 680)	(23 001 183)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		120 148 259	(16 385 523)	410 491	62 868 948
Dividendes distribués	14	(1 341 062)	(1 811 719)	(259 300)	(53 181 513)
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'actions		2 330 206 452	738 229 676	9 339 881	1 182 741 234
Rachat d'actions		(1 350 741 881)	(528 709 258)	(21 944 930)	(1 574 132 140)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		4 767 338 340	954 569 600	13 360 922	2 401 105 299

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

État des opérations et Variations de l'actif net
pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

		Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2029 ITALY AND SPAIN GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Xtrackers II ITALY GOVERNMENT BOND 0-1 SWAP UCITS ETF
	Notes	EUR	EUR	AUD	EUR
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		11 533 177	1 030 983 946	27 499 639	50 158 392
REVENUS					
Dividendes nets		0	0	0	0
Intérêts sur obligations, nets		294 137	29 467 779	1 526 677	1 130 539
Accroissement de l'écart d'actualisation		0	4 155 949	622 906	848 626
Revenus issus du prêt de titres, nets		0	331 536	7 690	0
TOTAL DES REVENUS		294 137	33 955 264	2 157 273	1 979 165
DÉPENSES					
Amortissement de la prime		18 592	0	0	0
Commission de Société de gestion	9	2 449	575 586	77 096	26 898
Commission fixe	9	10 325	1 151 171	51 235	53 797
TOTAL DES DÉPENSES		31 366	1 726 757	128 331	80 695
REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		262 771	32 228 507	2 028 942	1 898 470
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et Variation dans la plus-value/(moins-value) nette latente sur swap	4	64 056	0	0	5 062 617
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements	10	(189 908)	(4 711 847)	91 779	(2 339 624)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les opérations de change		(6)	0	(29 847)	(1 445 885)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)	10	0	0	0	0
PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE HORS SWAP		(189 914)	(4 711 847)	61 932	(3 785 509)
Variation dans la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		89 494	(9 189 547)	(774 037)	(2 049 030)
Variation dans la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	0	1 304	0
Variation dans la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	0
VARIATION DANS LA PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE LATENTE HORS SWAP		89 494	(9 189 547)	(772 733)	(2 049 030)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		226 407	18 327 113	1 318 141	1 126 548
Dividendes distribués	14	0	(2 853 522)	(1 584)	0
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'actions		1 024 120	488 576 232	48 935 463	15 350 009
Rachat d'actions		(1 757 417)	(376 009 333)	(30 842 960)	(15 542 930)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		11 026 287	1 159 024 436	46 908 699	51 092 019

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

État des opérations et Variations de l'actif net
pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

		Xtrackers II EUR COVERED BOND SWAP UCITS ETF	Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF
	Notes	EUR	EUR	JPY	USD
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		2 780 714	290 775 722	44 111 551 707	715 229 275
REVENUS					
Dividendes nets		0	0	0	0
Intérêts sur obligations, nets		49 590	5 249 335	735 210 528	23 493 436
Accroissement de l'écart d'actualisation		56 983	1 642 338	54 721 353	2 697 134
Revenus issus du prêt de titres, nets		0	88 756	0	0
TOTAL DES REVENUS		106 573	6 980 429	789 931 881	26 190 570
DÉPENSES					
Amortissement de la prime		0	0	0	0
Commission de Société de gestion	9	2 840	139 357	30 221 076	77 595
Commission fixe	9	2 839	278 713	58 197 200	698 360
TOTAL DES DÉPENSES		5 679	418 070	88 418 276	775 955
REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		100 894	6 562 359	701 513 605	25 414 615
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et Variation dans la plus-value/(moins- value) nette latente sur swap	4	310 203	0	0	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements	10	(68 095)	1 799 270	(4 548 376 554)	(3 745 324)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les opérations de change		(67 214)	0	580 809 265	40 600 714
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)	10	0	0	0	0
PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE HORS SWAP		(135 309)	1 799 270	(3 967 567 289)	36 855 390
Variation dans la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		(227 070)	(1 667 971)	(1 010 538 468)	37 713 139
Variation dans la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	0	4 066 482	1 865 464
Variation dans la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	0
VARIATION DANS LA PLUS-VALUE/ (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE HORS SWAP		(227 070)	(1 667 971)	(1 006 471 986)	39 578 603
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		48 718	6 693 658	(4 272 525 670)	101 848 608
Dividendes distribués	14	0	(812 206)	(883 468)	(2 992 798)
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'actions		99 970	91 972 710	113 257 834 845	281 788 241
Rachat d'actions		0	(118 427 272)	(90 495 595 593)	(251 839 942)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		2 929 402	270 202 612	62 600 381 821	844 033 384

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

État des opérations et Variations de l'actif net
pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

		Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	Xtrackers II ROLLING TARGET MATURITY SEPT 2027 EUR HIGH YIELD UCITS ETF	Xtrackers II HARVEST CHINA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF
	Notes	EUR	EUR	USD	EUR
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		1 648 757 210	118 479 570	24 032 759	1 007 208 399
REVENUS					
Dividendes nets		0	0	0	0
Intérêts sur obligations, nets		101 928 684	7 237 667	575 135	32 527 144
Accroissement de l'écart d'actualisation		13 279 436	2 466 922	0	12 762 741
Revenus issus du prêt de titres, nets		1 922 271	0	0	0
TOTAL DES REVENUS		117 130 391	9 704 589	575 135	45 289 885
DÉPENSES					
Amortissement de la prime		0	0	20 694	0
Commission de Société de gestion	9	2 052 585	385 189	12 057	869 177
Commission fixe	9	2 052 584	196 041	36 169	1 448 627
TOTAL DES DÉPENSES		4 105 169	581 230	68 920	2 317 804
REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		113 025 222	9 123 359	506 215	42 972 081
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et Variation dans la plus-value/(moins- value) nette latente sur swap	4	0	5 824 120	0	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements	10	(1 180 725)	(4 682 028)	103 444	5 559 865
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les opérations de change		(162)	(54 900)	(222 510)	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)	10	(155 867)	0	0	0
PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE HORS SWAP		(1 336 754)	(4 736 928)	(119 066)	5 559 865
Variation dans la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		(21 416 401)	(746 006)	867 259	(5 355 913)
Variation dans la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	0	0	0
Variation dans la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	0
VARIATION DANS LA PLUS-VALUE/ (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE HORS SWAP		(21 416 401)	(746 006)	867 259	(5 355 913)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		90 272 067	9 464 545	1 254 408	43 176 033
Dividendes distribués	14	(43 584 417)	(7 306 248)	(553 373)	0
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'actions		2 523 442 962	304 370 395	0	867 571 261
Rachat d'actions		(1 653 178 507)	(103 434 260)	0	(257 742 394)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		2 565 709 315	321 574 002	24 733 794	1 660 213 299

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

État des opérations et Variations de l'actif net
pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

		Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Xtrackers II ESG EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Xtrackers II TIPS US INFLATION- LINKED BOND UCITS ETF	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT GREEN BOND UCITS ETF
	Notes	EUR	EUR	USD	EUR
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		80 298 364	26 608 165	14 630 199	14 216 040
REVENUS					
Dividendes nets		0	0	0	0
Intérêts sur obligations, nets		1 519 898	995 107	709 309	346 502
Accroissement de l'écart d'actualisation		523 711	501 151	122 788	180 417
Revenus issus du prêt de titres, nets		0	0	0	0
TOTAL DES REVENUS		2 043 609	1 496 258	832 097	526 919
DÉPENSES					
Amortissement de la prime		0	0	0	0
Commission de Société de gestion	9	84 825	27 367	1 578	12 677
Commission fixe	9	58 597	54 735	9 468	15 846
TOTAL DES DÉPENSES		143 422	82 102	11 046	28 523
REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		1 900 187	1 414 156	821 051	498 396
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et Variation dans la plus-value/(moins- value) nette latente sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements	10	(1 857 037)	(533 941)	35 099	(119 283)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les opérations de change		853 045	0	25	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)	10	0	0	0	0
PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE HORS SWAP		(1 003 992)	(533 941)	35 124	(119 283)
Variation dans la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		(1 086 851)	(1 166 734)	129 631	(797 113)
Variation dans la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		277 494	0	0	0
Variation dans la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	0
VARIATION DANS LA PLUS-VALUE/ (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE HORS SWAP		(809 357)	(1 166 734)	129 631	(797 113)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		86 838	(286 519)	985 806	(418 000)
Dividendes distribués	14	(1 323 720)	0	0	(313 879)
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'actions		36 073 687	74 931 287	2 199 765	4 601 173
Rachat d'actions		(81 597 167)	(38 107 139)	0	(2 042 748)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		33 538 002	63 145 794	17 815 770	16 042 586

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

État des opérations et Variations de l'actif net
pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

		Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND ESG TILTED UCITS ETF	Xtrackers II J.P. MORGAN EM LOCAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 0-1 UCITS ETF	Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 0-1 UCITS ETF
	Notes	EUR	USD	EUR	EUR
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		123 427 357	16 672 817	4 520 661	3 234 355
REVENUS					
Dividendes nets		0	0	0	0
Intérêts sur obligations, nets		3 833 814	997 063	183 862	89 005
Accroissement de l'écart d'actualisation		1 258 000	208 684	26 714	6 694
Revenus issus du prêt de titres, nets		0	0	0	0
TOTAL DES REVENUS		5 091 814	1 205 747	210 576	95 699
DÉPENSES					
Amortissement de la prime		0	0	0	0
Commission de Société de gestion	9	35 055	3 822	1 022	447
Commission fixe	9	175 275	40 317	6 135	2 685
TOTAL DES DÉPENSES		210 330	44 139	7 157	3 132
REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		4 881 484	1 161 608	203 419	92 567
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et Variation dans la plus-value/(moins- value) nette latente sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements	10	(182 169)	320 469	11 872	4 499
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les opérations de change		0	301 943	0	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)	10	0	0	0	0
PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE HORS SWAP		(182 169)	622 412	11 872	4 499
Variation dans la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		(4 270 482)	1 515 981	(14 600)	(6 112)
Variation dans la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	0	0	0
Variation dans la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	0
VARIATION DANS LA PLUS-VALUE/ (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE HORS SWAP		(4 270 482)	1 515 981	(14 600)	(6 112)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		428 833	3 300 001	200 691	90 954
Dividendes distribués	14	(3 178 422)	(1 009 962)	0	0
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'actions		99 265 749	12 364 399	9 886 388	5 425 844
Rachat d'actions		(12 409 880)	(16 642 286)	0	(3 009 803)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		207 533 637	14 684 969	14 607 740	5 741 350

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

État des opérations et Variations de l'actif net
pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

		Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 0-1 UCITS ETF	Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2027 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2029 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2031 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF
	Notes	EUR	EUR	EUR	EUR
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		727 200 268	83 689 968	142 553 284	102 182 402
REVENUS					
Dividendes nets		0	0	0	0
Intérêts sur obligations, nets		7 541 335	1 909 999	4 221 562	4 275 633
Accroissement de l'écart d'actualisation		5 214 335	1 268 011	1 651 773	884 622
Revenus issus du prêt de titres, nets		313 521	0	0	0
TOTAL DES REVENUS		13 069 191	3 178 010	5 873 335	5 160 255
DÉPENSES					
Amortissement de la prime		0	0	0	0
Commission de Société de gestion	9	61 629	20 325	36 353	29 849
Commission fixe	9	369 775	101 624	181 762	149 247
TOTAL DES DÉPENSES		431 404	121 949	218 115	179 096
REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		12 637 787	3 056 061	5 655 220	4 981 159
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et Variation dans la plus-value/(moins-value) nette latente sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements	10	793 589	142 295	619 108	680 577
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les opérations de change		0	0	0	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)	10	0	443	(1 063)	0
PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE HORS SWAP		793 589	142 738	618 045	680 577
Variation dans la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		(783 940)	(266 778)	(429 025)	(996 342)
Variation dans la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	0	0	0
Variation dans la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	1 350	0
VARIATION DANS LA PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE LATENTE HORS SWAP		(783 940)	(266 778)	(427 675)	(996 342)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		12 647 436	2 932 021	5 845 590	4 665 394
Dividendes distribués	14	0	(2 480 894)	(4 058 510)	(2 512 643)
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'actions		789 804 731	68 462 146	105 416 120	115 050 211
Rachat d'actions		(1 087 248 212)	(22 356 968)	(40 095 315)	(38 065 979)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		442 404 223	130 246 273	209 661 169	181 319 385

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

État des opérations et Variations de l'actif net
pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

		Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2033 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	Xtrackers II US TREASURIES 3-7 UCITS ETF	Xtrackers II US TREASURIES 7-10 UCITS ETF	Xtrackers II US TREASURIES 10+ UCITS ETF
	Notes	EUR	USD	USD	USD
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		101 536 508	3 397 229	6 224 177	3 213 126
REVENUS					
Dividendes nets		0	0	0	0
Intérêts sur obligations, nets		3 957 936	143 908	165 258	192 403
Accroissement de l'écart d'actualisation		556 191	33 288	14 025	58 994
Revenus issus du prêt de titres, nets		0	0	0	0
TOTAL DES REVENUS		4 514 127	177 196	179 283	251 397
DÉPENSES					
Amortissement de la prime		0	0	0	0
Commission de Société de gestion	9	24 792	449	419	485
Commission fixe	9	123 960	2 243	2 096	2 426
TOTAL DES DÉPENSES		148 752	2 692	2 515	2 911
REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		4 365 375	174 504	176 768	248 486
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et Variation dans la plus-value/(moins-value) nette latente sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements	10	799 342	20 238	82 724	(83 453)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les opérations de change		0	0	0	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)	10	0	0	0	0
PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE HORS SWAP		799 342	20 238	82 724	(83 453)
Variation dans la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		(1 792 369)	82 072	144 057	179 346
Variation dans la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	0	0	0
Variation dans la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	0
VARIATION DANS LA PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE LATENTE HORS SWAP		(1 792 369)	82 072	144 057	179 346
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		3 372 348	276 814	403 549	344 379
Dividendes distribués	14	(1 970 144)	(112 841)	(183 053)	(165 889)
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'actions		95 782 556	3 352 270	1 333 044	8 567 517
Rachat d'actions		(49 302 178)	(3 548 390)	(4 441 597)	(8 098 352)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		149 419 090	3 365 082	3 336 120	3 860 781

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

État des opérations et Variations de l'actif net
pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

		Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2028 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2030 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2032 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2034 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF
	Notes	EUR	EUR	EUR	EUR
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		11 059 157	12 752 109	8 289 585	8 899 189
REVENUS					
Dividendes nets		0	0	0	0
Intérêts sur obligations, nets		296 942	457 382	246 966	332 829
Accroissement de l'écart d'actualisation		148 695	83 402	57 057	21 538
Revenus issus du prêt de titres, nets		0	0	0	0
TOTAL DES REVENUS		445 637	540 784	304 023	354 367
DÉPENSES					
Amortissement de la prime		0	0	0	0
Commission de Société de gestion	9	3 054	3 406	1 772	1 984
Commission fixe	9	15 270	17 031	8 860	9 918
TOTAL DES DÉPENSES		18 324	20 437	10 632	11 902
REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		427 313	520 347	293 391	342 465
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et Variation dans la plus-value/(moins-value) nette latente sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements	10	(33)	28 708	4 289	9 189
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les opérations de change		0	0	0	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)	10	0	0	0	0
PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE HORS SWAP		(33)	28 708	4 289	9 189
Variation dans la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		42 329	(113 482)	(28 156)	(125 484)
Variation dans la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	0	0	0
Variation dans la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	0
VARIATION DANS LA PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE LATENTE HORS SWAP		42 329	(113 482)	(28 156)	(125 484)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		469 609	435 573	269 524	226 170
Dividendes distribués	14	(188 088)	(223 918)	(101 744)	(113 713)
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'actions		14 495 857	21 036 489	4 569 447	8 201 985
Rachat d'actions		(6 001 544)	(2 122 692)	(2 762 376)	(5 898 915)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		19 834 991	31 877 561	10 264 436	11 314 716

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

État des opérations et Variations de l'actif net
pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

		Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 ESG TILTED UCITS ETF	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 ESG TILTED UCITS ETF	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 ESG TILTED UCITS ETF	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 ESG TILTED UCITS ETF
	Notes	EUR	EUR	EUR	EUR
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		0	0	0	0
REVENUS					
Dividendes nets		0	0	0	0
Intérêts sur obligations, nets		1 556	1 762	1 575	2 708
Accroissement de l'écart d'actualisation		417	470	1 002	25
Revenus issus du prêt de titres, nets		0	0	0	0
TOTAL DES REVENUS		1 973	2 232	2 577	2 733
DÉPENSES					
Amortissement de la prime		0	0	0	0
Commission de Société de gestion	9	49	49	49	49
Commission fixe	9	99	99	98	98
TOTAL DES DÉPENSES		148	148	147	147
REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		1 825	2 084	2 430	2 586
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et Variation dans la plus-value/(moins- value) nette latente sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements	10	65	96	(8)	243
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les opérations de change		0	0	0	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)	10	0	0	0	0
PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE HORS SWAP		65	96	(8)	243
Variation dans la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		(1 630)	(4 757)	(7 801)	(11 366)
Variation dans la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	0	0	0
Variation dans la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	0
VARIATION DANS LA PLUS-VALUE/ (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE HORS SWAP		(1 630)	(4 757)	(7 801)	(11 366)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		260	(2 577)	(5 379)	(8 537)
Dividendes distribués	14	0	0	0	0
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'actions		1 001 064	1 001 539	1 002 204	1 003 115
Rachat d'actions		0	0	0	0
Ajustement monétaire		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		1 001 324	998 962	996 825	994 578

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

État des opérations et Variations de l'actif net
pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

		Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 10+ ESG TILTED UCITS ETF	Xtrackers II SALAM USD GLOBAL AGGREGATE SUKUK UCITS ETF	Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2035 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2036 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF
	Notes	EUR	USD	EUR	EUR
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		0	0	0	0
REVENUS					
Dividendes nets		0	0	0	0
Intérêts sur obligations, nets		5 334	121 643	27 070	16 473
Accroissement de l'écart d'actualisation		1 971	0	472	1 116
Revenus issus du prêt de titres, nets		0	0	0	0
TOTAL DES REVENUS		7 305	121 643	27 542	17 589
DÉPENSES					
Amortissement de la prime		0	4 722	0	0
Commission de Société de gestion	9	97	5 199	159	99
Commission fixe	9	195	5 198	793	493
TOTAL DES DÉPENSES		292	15 119	952	592
REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		7 013	106 524	26 590	16 997
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et Variation dans la plus-value/(moins-value) nette latente sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements	10	632	7 269	1 901	389
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les opérations de change		0	0	0	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)	10	0	0	0	0
PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE HORS SWAP		632	7 269	1 901	389
Variation dans la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		(43 129)	(31 950)	(75 828)	(50 107)
Variation dans la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	0	0	0
Variation dans la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	0
VARIATION DANS LA PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE LATENTE HORS SWAP		(43 129)	(31 950)	(75 828)	(50 107)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		(35 484)	81 843	(47 337)	(32 721)
Dividendes distribués	14	0	0	0	0
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'actions		2 001 493	17 711 546	8 495 332	5 096 540
Rachat d'actions		0	0	0	0
Ajustement monétaire		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		1 966 009	17 793 389	8 447 995	5 063 819

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

État des opérations et Variations de l'actif net
pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

		COMBINÉ
	Notes	EUR
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		42 939 162 806
REVENUS		
Dividendes nets		14
Intérêts sur obligations, nets		1 224 985 721
Accroissement de l'écart d'actualisation		401 402 876
Revenus issus du prêt de titres, nets		12 657 401
TOTAL DES REVENUS		1 639 046 012
DÉPENSES		
Amortissement de la prime		8 335 220
Commission de Société de gestion	9	19 511 442
Commission fixe	9	42 671 974
TOTAL DES DÉPENSES		70 518 636
REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		1 568 527 376
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et Variation dans la plus-value/(moins- value) nette latente sur swap	4	1 110 247 437
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements	10	(923 848 686)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les opérations de change		53 315 322
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)	10	(1 336 683)
PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE HORS SWAP		(871 870 047)
Variation dans la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		(658 828 423)
Variation dans la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		11 375 721
Variation dans la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		22 800
VARIATION DANS LA PLUS-VALUE/ (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE HORS SWAP		(647 429 902)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		1 159 474 864
Dividendes distribués	14	(287 140 869)
ÉVOLUTION DU CAPITAL		
Souscriptions d'actions		29 988 405 234
Rachat d'actions		(20 764 432 876)
Ajustement monétaire		(546 235 720)
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		52 489 233 439

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

État des variations des Actions émises
pour l'exercice clos le 31 décembre 2025

Compartiment	Code ISIN	Catégorie d'actions	Nombre d'actions au 31 décembre 2024	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 31 décembre 2025
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	LU0290355717	1C	11 746 797	5 412 426	(8 261 277)	8 897 946
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	LU0643975591	1D	4 644 089	2 206 129	(3 698 047)	3 152 171
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	LU2009147591	2C - USD Hedged	398 025	1 748 484	(382 187)	1 764 322
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	LU2523866023	2D - GBP Hedged	7 463 693	6 526 309	(10 712 668)	3 277 334
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	LU0290356871	1C	6 782 499	10 773 474	(3 245 414)	14 310 559
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	LU0614173549	1D	1 603 894	1 015 289	(674 661)	1 944 522
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	LU3003217554	2C - USD Hedged	0	10 414	0	10 414
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	LU3003217638	2D - GBP Hedged	0	123 523	(85 000)	38 523
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	LU0290356954	1C	1 423 822	1 710 042	(1 105 448)	2 028 416
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	LU0614173895	1D	127 941	109 454	(70 477)	166 918
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	LU2606231335	2C - USD Hedged	130 899	5 064 353	(4 658 498)	536 754
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	LU2606231418	2D - GBP Hedged	94 181	116 000	(117 854)	92 327
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	LU0290357176	1C	5 001 156	4 023 306	(4 837 331)	4 187 131
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	LU3003217984	1D - GBP Hedged	0	3 170 872	(3 141 097)	29 775
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	LU3003217711	2C - USD Hedged	0	10 388	0	10 388
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	LU0290357259	1C	3 733 681	2 032 151	(1 735 012)	4 030 820
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	LU2523865728	1D - GBP Hedged	2 907 859	1 819 734	(1 013 580)	3 714 013
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	LU2523865991	2C - USD Hedged	43 495 385	21 141 449	(14 985 077)	49 651 757
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF	LU0290357507	1C	171 846	947 940	(53 171)	1 066 615
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF	LU0290357846	1C	542 447	92 000	(172 747)	461 700
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	LU0290357929	1C - EUR Hedged	2 112 682	737 433	(1 096 037)	1 754 078
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	LU0962078753	1D - EUR Hedged	707 605	44 862	(71 409)	681 058
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	LU0641007009	2C - USD Hedged	1 766 200	360 545	(877 558)	1 249 187
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	LU0641007264	3D - GBP Hedged	6 012 575	1 837 960	(1 564 953)	6 285 582
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	LU0641007421	4D - CHF Hedged	390 593	230 055	(228 126)	392 522
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	LU0908508814	5C	5 109 803	6 072 465	(6 284 684)	4 897 584
Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	LU0290358224	1C	2 105 610	329 330	(747 279)	1 687 661

Les informations présentées ci-dessus font partie des notes aux états financiers.

Xtrackers II

État des variations des Actions émises

pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Compartiment	Code ISIN	Catégorie d'actions	Nombre d'actions au 31 décembre 2024	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 31 décembre 2025
Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	LU0290358497	1C	87 912 393	51 679 092	(12 960 258)	126 631 227
Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	LU0335044896	1D	6 805 771	4 378 570	(2 089 836)	9 094 505
Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	LU0321462870	1C	1 015 776	102 000	(449 000)	668 776
Xtrackers II J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	LU0321462953	1C - EUR Hedged	514 783	269 681	(209 377)	575 087
Xtrackers II J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	LU2361257269	1D - EUR Hedged	215 229	319 256	(317 866)	216 619
Xtrackers II J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	LU1920015440	2C	1 046 950	1 712 913	(1 016 523)	1 743 340
Xtrackers II J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	LU0677077884	2D	10 861 898	7 173 418	(8 938 036)	9 097 280
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	LU0321463258	1C	122 025	6 163	(3 500)	124 688
Xtrackers II IBOXX GERMANY COVERED BOND SWAP UCITS ETF	LU0321463506	1C	122 495	11 300	0	133 795
Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	LU0321465469	1C	1 825 529	3 542 580	(3 569 271)	1 798 838
Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	LU0321464652	1D	471 990	647 572	(256 367)	863 195
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	LU0378818131	1C - EUR Hedged	3 288 405	2 256 999	(2 057 526)	3 487 878
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	LU0690964092	1D - EUR Hedged	535 955	387 378	(311 759)	611 574
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	LU0641006290	2D - GBP Hedged	20 680 579	5 911 737	(6 662 788)	19 929 528
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	LU0641006456	3C - USD Hedged	28 260 798	12 373 531	(11 304 791)	29 329 538
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	LU3121019551	3D - CHF Hedged	0	1 072 152	(316 935)	755 217
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	LU0641006613	4C - CHF Hedged	1 700 438	1 140 508	(1 918 065)	922 881
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	LU0908508731	5C	1 595 498	1 928 703	(1 884 613)	1 639 588
Xtrackers II SINGAPORE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	LU0378818560	1C	709 495	40 000	(20 000)	729 495
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	LU1920015796	1C	22 006 229	59 835 061	(57 370 746)	24 470 544
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	LU0429459356	1D	6 717 531	6 101 030	(6 592 926)	6 225 635
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	LU2610432036	2C - GBP Hedged	3 595 719	1 149 003	(3 890 676)	854 046
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	LU1399300455	2D - EUR Hedged	12 850 046	4 555 179	(5 557 288)	11 847 937
Xtrackers II US TREASURIES 1-3 UCITS ETF	LU1920015523	1C	9 100 969	3 473 110	(4 650 725)	7 923 354
Xtrackers II US TREASURIES 1-3 UCITS ETF	LU0429458895	1D	978 648	463 681	(510 810)	931 519
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	LU0478205379	1C	23 144 251	13 834 692	(7 868 347)	29 110 596
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	LU0478205965	1D	2 889 756	14 132 870	(11 368 281)	5 654 345
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	LU0643975161	1C	3 710 385	3 437 112	(2 288 825)	4 858 672
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	LU0468896575	1D	577 851	494 297	(508 871)	563 277

Les informations présentées ci-dessus font partie des notes aux états financiers.

Xtrackers II

État des variations des Actions émises

pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Compartiment	Code ISIN	Catégorie d'actions	Nombre d'actions au 31 décembre 2024	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 31 décembre 2025
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	LU2523866379	2C - USD Hedged	491 963	915 368	(881 317)	526 014
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	LU2523866296	2D - GBP Hedged	143 344	6 303 955	(5 371 227)	1 076 072
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	LU0468897110	1D	186 573	67 458	(158 040)	95 991
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF	LU0484968903	1C	50 556 877	19 476 576	(17 065 889)	52 967 564
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF	LU0484968812	1D	17 050 182	7 293 960	(10 203 611)	14 140 531
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2029 ITALY AND SPAIN GOVERNMENT BOND UCITS ETF	LU0484969463	1C	57 363	5 000	(8 785)	53 578
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	LU0524480265	1C	5 176 932	1 942 986	(1 533 747)	5 586 171
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	LU0962071741	1D	747 102	971 078	(691 294)	1 026 886
Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	LU0494592974	1C	117 319	199 060	(123 283)	193 096
Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	LU3003218362	1D - GBP Hedged	0	22 572	0	22 572
Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	LU3003218016	2C - EUR Hedged	0	139 002	(103 225)	35 777
Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	LU3003218107	3C - USD Hedged	0	17 477	0	17 477
Xtrackers II ITALY GOVERNMENT BOND 0-1 SWAP UCITS ETF	LU0613540268	1C	1 515 412	460 384	(464 021)	1 511 775
Xtrackers II EUR COVERED BOND SWAP UCITS ETF	LU0820950128	1C	19 193	679	0	19 872
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	LU0925589839	1C	1 566 244	605 282	(646 793)	1 524 733
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	LU2552296563	2D	8 498 477	290 701	(3 084 513)	5 704 665
Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF	LU0952581584	1C	35 622 316	70 695 796	(51 788 057)	54 530 055
Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF	LU3003218446	2C - EUR Hedged	0	15 884 601	(15 407 722)	476 879
Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF	LU3003218958	2D - GBP Hedged	0	5 671 901	(5 615 326)	56 575
Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF	LU3003218792	3C - USD Hedged	0	550 983	(448 082)	102 901
Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	LU0942970103	1D	2 815 939	2 243 570	(2 319 497)	2 740 012
Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	LU0942970285	2C - USD Hedged	251 714	489 854	(580 523)	161 045
Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	LU0942970368	3D - GBP Hedged	53 300	74 575	(69 724)	58 151
Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	LU0942970442	4C - CHF Hedged	13 412 187	3 400 820	(1 614 407)	15 198 600
Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	LU0942970798	5C - EUR Hedged	17 252 722	4 125 732	(4 020 332)	17 358 122
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	LU1109943388	1C	35 538 185	50 282 321	(19 454 025)	66 366 481
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	LU1109942653	1D	52 569 384	84 521 938	(75 423 130)	61 668 192
Xtrackers II ROLLING TARGET MATURITY SEPT 2027 EUR HIGH YIELD UCITS ETF	LU1109941689	1C	0	8 631 790	(781 702)	7 850 088

Les informations présentées ci-dessus font partie des notes aux états financiers.

Xtrackers II

État des variations des Actions émises

pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Compartiment	Code ISIN	Catégorie d'actions	Nombre d'actions au 31 décembre 2024	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 31 décembre 2025
Xtrackers II ROLLING TARGET MATURITY SEPT 2027 EUR HIGH YIELD UCITS ETF	LU1109939865	1D	13 792 978	26 511 720	(11 246 582)	29 058 116
Xtrackers II HARVEST CHINA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	LU1094612022	1D	1 119 509	0	0	1 119 509
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF	LU2178481649	1C	21 864 801	18 603 000	(5 494 000)	34 973 801
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	LU2462217071	1C	238 621	679 386	(570 774)	347 233
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	LU2385068163	1D	781 947	1 421 982	(1 748 427)	455 502
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	LU2385068247	2D - GBP Hedged	334 556	192 866	(395 004)	132 418
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	LU2385068320	3D - USD Hedged	104 430	154 854	(176 514)	82 770
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	LU2385068593	4D - EUR Hedged	12 203 639	3 531 656	(11 014 985)	4 720 310
Xtrackers II ESG EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	LU2468423459	1C	978 896	2 766 187	(1 405 000)	2 340 083
Xtrackers II TIPS US INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	LU2504532131	1C	412 404	58 213	0	470 617
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT GREEN BOND UCITS ETF	LU2504532487	1D	405 429	132 000	(60 000)	477 429
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND ESG TILTED UCITS ETF	LU2504537445	1D	2 954 433	2 409 908	(302 410)	5 061 931
Xtrackers II J.P. MORGAN EM LOCAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	LU2158769930	1D	584 500	395 000	(525 000)	454 500
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 0-1 UCITS ETF	LU2641054122	1C	131 511	284 541	0	416 052
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 0-1 UCITS ETF	LU2641053827	1C	93 676	155 114	(86 000)	162 790
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 0-1 UCITS ETF	LU2641054551	1C	21 436 746	23 059 153	(31 718 677)	12 777 222
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2027 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	LU2673522830	1C	112 215	2 800 198	(754 377)	2 158 036
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2027 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	LU2673523218	1D	3 182 397	1 646 143	(594 275)	4 234 265
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2029 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	LU2673522913	1C	149 652	1 558 885	(415 445)	1 293 092
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2029 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	LU2673523309	1D	5 432 423	3 481 631	(1 378 493)	7 535 561
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2031 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	LU2673523135	1C	124 503	1 843 370	(306 416)	1 661 457
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2031 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	LU2673523481	1D	3 417 660	3 252 734	(1 174 076)	5 496 318
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2033 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	LU2673523051	1C	155 668	1 614 579	(729 122)	1 041 125
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2033 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	LU2673523564	1D	3 504 257	2 824 310	(1 476 440)	4 852 127

Les informations présentées ci-dessus font partie des notes aux états financiers.

Xtrackers II

État des variations des Actions émises

pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Compartiment	Code ISIN	Catégorie d'actions	Nombre d'actions au 31 décembre 2024	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 31 décembre 2025
Xtrackers II US TREASURIES 3-7 UCITS ETF	LU2662649503	1D	103 733	100 000	(105 000)	98 733
Xtrackers II US TREASURIES 7-10 UCITS ETF	LU2662649685	1D	204 264	42 509	(142 000)	104 773
Xtrackers II US TREASURIES 10+ UCITS ETF	LU2662649412	1D	104 150	276 093	(257 000)	123 243
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2028 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	LU2810185665	1D	313 944	408 675	(170 000)	552 619
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2030 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	LU2809864296	1D	363 397	586 482	(60 000)	889 879
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2032 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	LU2809864452	1D	240 392	132 179	(80 000)	292 571
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2034 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	LU2809864619	1D	260 217	237 462	(170 000)	327 679
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 ESG TILTED UCITS ETF	LU3119430067	1C	0	29 306	0	29 306
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 ESG TILTED UCITS ETF	LU3119430141	1C	0	29 406	0	29 406
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 ESG TILTED UCITS ETF	LU3119430224	1C	0	29 329	0	29 329
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 ESG TILTED UCITS ETF	LU3119430497	1C	0	29 454	0	29 454
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 10+ ESG TILTED UCITS ETF	LU3119430570	1C	0	68 717	0	68 717
Xtrackers II SALAM USD GLOBAL AGGREGATE SUKUK UCITS ETF	LU3123443510	1D	0	643 686	0	643 686
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2035 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	LU3152892546	1D	0	281 142	0	281 142
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2036 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	LU3152892629	1D	0	173 417	0	173 417

Les informations présentées ci-dessus font partie des notes aux états financiers.

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations					
Autriche					
Republic of Austria Government Bonds 3.20% 24 - 15.07.39	2 462 000	EUR	2 477 353	2 402 222	0,09
Republic of Austria Government Bonds 6.25% 97 - 15.07.27	3 223 000	EUR	3 418 648	3 422 322	0,13
Republic of Austria Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 20.02.30	4 802 000	EUR	4 383 204	4 334 452	0,16
Republic of Austria Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 20.10.40	2 440 000	EUR	1 587 861	1 457 361	0,06
Republic of Austria Government Bonds 144A Zero Coupon 21 - 20.02.31	5 705 000	EUR	5 047 385	4 986 685	0,19
Republic of Austria Government Bonds 144A Zero Coupon 22 - 20.10.28	3 928 000	EUR	3 683 789	3 687 681	0,14
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.25% 21 - 20.10.36	2 611 000	EUR	1 995 492	1 904 636	0,07
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.50% 17 - 20.04.27	5 048 000	EUR	4 955 473	4 949 368	0,19
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.50% 19 - 20.02.29	5 112 000	EUR	4 863 508	4 827 648	0,18
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.50% 19 - 20.02.29	1 000	EUR	931	944	0,00
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.70% 21 - 20.04.71	2 196 000	EUR	1 116 940	751 313	0,03
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.75% 18 - 20.02.28	4 659 000	EUR	4 532 862	4 522 021	0,17
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.75% 20 - 20.03.51	3 485 000	EUR	2 161 162	1 785 668	0,07
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.85% 20 - 30.06.20	1 970 000	EUR	943 567	575 521	0,02
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.90% 22 - 20.02.32	4 883 000	EUR	4 408 097	4 371 014	0,17
Republic of Austria Government Bonds 144A 1.50% 16 - 20.02.47	3 572 000	EUR	2 816 925	2 419 217	0,09
Republic of Austria Government Bonds 144A 1.50% 16 - 02.11.86	1 209 000	EUR	695 207	557 406	0,02
Republic of Austria Government Bonds 144A 1.85% 22 - 23.05.49	2 697 000	EUR	2 126 365	1 910 893	0,07
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.10% 17 - 20.09.17	2 008 000	EUR	1 694 970	1 152 692	0,04
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.40% 13 - 23.05.34	3 354 000	EUR	3 307 162	3 203 538	0,12
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.50% 24 - 20.10.29	2 765 000	EUR	2 782 355	2 768 427	0,11
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.80% 25 - 20.09.32	1 083 000	EUR	1 087 866	1 081 128	0,04
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.90% 23 - 20.02.33	6 400 000	EUR	6 422 071	6 409 213	0,24
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.90% 23 - 23.05.29	2 284 000	EUR	2 320 526	2 323 886	0,09

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Autriche (suite)					
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.90% 24 - 20.02.34	4 554 300	EUR	4 579 722	4 521 533	0,17
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.95% 25 - 20.02.35	4 579 000	EUR	4 587 642	4 524 593	0,17
Republic of Austria Government Bonds 144A 3.15% 12 - 20.06.44	3 435 000	EUR	3 573 881	3 214 116	0,12
Republic of Austria Government Bonds 144A 3.15% 23 - 20.10.53	3 204 000	EUR	3 087 437	2 835 050	0,11
Republic of Austria Government Bonds 144A 3.45% 23 - 20.10.30	3 374 000	EUR	3 494 152	3 501 746	0,13
Republic of Austria Government Bonds 144A 3.80% 12 - 26.01.62	1 450 000	EUR	1 779 063	1 436 045	0,05
Republic of Austria Government Bonds 144A 4.15% 07 - 15.03.37	5 152 000	EUR	5 835 424	5 578 226	0,21
			95 767 040	91 416 565	3,45
Belgique					
Kingdom of Belgium Government Bonds 0.40% 20 - 22.06.40	3 453 810	EUR	2 355 760	2 155 077	0,08
Kingdom of Belgium Government Bonds 3.75% 13 - 22.06.45	3 341 780	EUR	3 608 355	3 224 698	0,12
Kingdom of Belgium Government Bonds 4.00% 12 - 28.03.32	3 269 280	EUR	3 532 673	3 476 908	0,13
Kingdom of Belgium Government Bonds 5.50% 98 - 28.03.28	6 783 412	EUR	7 262 863	7 257 350	0,27
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 22.10.27	3 581 460	EUR	3 448 246	3 445 268	0,13
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A Zero Coupon 21 - 22.10.31	4 563 640	EUR	4 013 331	3 880 603	0,15
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.10% 20 - 22.06.30	5 275 160	EUR	4 811 149	4 718 174	0,18
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.35% 22 - 22.06.32	5 193 910	EUR	4 500 995	4 410 222	0,17
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.65% 21 - 22.06.71	2 273 000	EUR	976 260	658 852	0,03
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.80% 17 - 22.06.27	5 473 781	EUR	5 371 383	5 372 047	0,20
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.80% 18 - 22.06.28	5 589 860	EUR	5 412 947	5 392 143	0,20
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.80% 18 - 22.06.28	314 000	EUR	301 466	302 894	0,01
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.90% 19 - 22.06.29	6 724 100	EUR	6 439 260	6 377 873	0,24
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.00% 15 - 22.06.31	6 047 350	EUR	5 633 923	5 499 406	0,21
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.25% 18 - 22.04.33	4 406 000	EUR	4 032 207	3 903 648	0,15
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.40% 22 - 22.06.53	3 493 000	EUR	2 354 621	1 886 942	0,07

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Belgique (suite)					
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.45% 17 - 22.06.37	2 561 000	EUR	2 215 548	2 058 570	0,08
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.60% 16 - 22.06.47	3 754 470	EUR	2 886 479	2 425 698	0,09
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.70% 19 - 22.06.50	3 643 650	EUR	2 865 511	2 271 333	0,09
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.90% 15 - 22.06.38	3 798 100	EUR	3 365 427	3 139 762	0,12
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.15% 16 - 22.06.66	2 835 600	EUR	2 215 132	1 650 216	0,06
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.25% 17 - 22.06.57	3 018 790	EUR	2 425 304	1 940 978	0,07
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.60% 25 - 22.10.30	3 067 000	EUR	3 080 487	3 051 550	0,12
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.70% 24 - 22.10.29	3 243 700	EUR	3 250 212	3 262 747	0,12
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.75% 22 - 22.04.39	3 285 000	EUR	3 121 245	2 963 016	0,11
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.85% 24 - 22.10.34	6 323 000	EUR	6 261 618	6 129 497	0,23
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.00% 14 - 22.06.34	3 293 000	EUR	3 398 807	3 246 330	0,12
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.00% 14 - 22.06.34	685 000	EUR	685 522	675 292	0,03
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.00% 23 - 22.06.33	6 937 200	EUR	6 955 302	6 903 619	0,26
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.10% 25 - 22.06.35	4 395 000	EUR	4 382 867	4 307 296	0,16
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.30% 23 - 22.06.54	3 668 870	EUR	3 435 910	3 076 473	0,12
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.45% 23 - 22.06.43	1 873 780	EUR	1 882 795	1 753 566	0,07
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.45% 25 - 22.06.42	1 740 000	EUR	1 678 019	1 638 371	0,06
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.50% 24 - 22.06.55	3 243 000	EUR	3 144 531	2 804 113	0,11
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 4.25% 10 - 28.03.41	5 770 160	EUR	6 597 354	6 046 552	0,23
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 5.00% 04 - 28.03.35	6 871 630	EUR	8 055 688	7 792 829	0,29
			135 959 197	129 099 913	4,88
Bulgarie					
Bulgaria Government International Bonds 0.375% 20 - 23.09.30	413 000	EUR	370 288	367 793	0,01
Bulgaria Government International Bonds 1.375% 20 - 23.09.50	413 000	EUR	236 186	231 672	0,01
Bulgaria Government International Bonds 2.625% 15 - 26.03.27	200 000	EUR	200 500	200 500	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Bulgarie (suite)					
Bulgaria Government International Bonds 3.375% 25 - 18.07.35	661 000	EUR	652 169	648 560	0,03
Bulgaria Government International Bonds 3.50% 25 - 07.05.34	744 000	EUR	750 927	747 441	0,03
Bulgaria Government International Bonds 3.625% 24 - 05.09.32	578 000	EUR	595 993	593 534	0,02
Bulgaria Government International Bonds 4.125% 22 - 23.09.29	496 000	EUR	521 569	519 880	0,02
Bulgaria Government International Bonds 4.125% 25 - 07.05.38	578 000	EUR	587 248	584 204	0,02
Bulgaria Government International Bonds 4.125% 25 - 18.07.45	397 000	EUR	382 752	380 648	0,01
Bulgaria Government International Bonds 4.25% 24 - 05.09.44	413 000	EUR	410 935	409 386	0,02
Bulgaria Government International Bonds 4.375% 23 - 13.05.31	430 000	EUR	462 026	459 843	0,02
Bulgaria Government International Bonds 4.50% 23 - 27.01.33	496 000	EUR	534 623	531 945	0,02
Bulgaria Government International Bonds 4.875% 23 - 13.05.36	331 000	EUR	362 551	361 017	0,01
			6 067 767	6 036 423	0,23
Croatie					
Croatia Government Bonds 0.50% 21 - 05.07.28	400 000	EUR	373 521	381 600	0,01
Croatia Government Bonds 0.75% 20 - 05.05.27	270 000	EUR	262 286	265 186	0,01
Croatia Government Bonds 2.375% 18 - 09.07.29	740 000	EUR	729 340	741 816	0,03
Croatia Government Bonds 2.875% 17 - 07.02.28	463 000	EUR	456 387	469 462	0,02
Croatia Government Bonds 3.75% 23 - 24.11.33	783 000	EUR	828 896	822 292	0,03
Croatia Government International Bonds 1.125% 19 - 19.06.29	124 000	EUR	116 677	118 133	0,01
Croatia Government International Bonds 1.125% 21 - 04.03.33	393 000	EUR	334 956	344 341	0,01
Croatia Government International Bonds 1.50% 20 - 17.06.31	782 000	EUR	706 363	727 790	0,03
Croatia Government International Bonds 1.75% 21 - 04.03.41	350 000	EUR	264 243	269 740	0,01
Croatia Government International Bonds 2.75% 17 - 27.01.30	620 000	EUR	601 774	623 326	0,02
Croatia Government International Bonds 2.875% 22 - 22.04.32	350 000	EUR	341 411	347 420	0,01
Croatia Government International Bonds 3.00% 17 - 20.03.27	740 000	EUR	743 351	745 887	0,03
Croatia Government International Bonds 3.25% 25 - 11.02.37	880 000	EUR	873 454	849 232	0,03
Croatia Government International Bonds 3.375% 24 - 12.03.34	204 000	EUR	205 798	207 748	0,01
Croatia Government International Bonds 4.00% 23 - 14.06.35	902 000	EUR	923 962	960 968	0,04
			7 762 419	7 874 941	0,30

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Chypre					
Cyprus Government International Bonds 0.625% 20 - 21.01.30	247 000	EUR	229 673	229 463	0,01
Cyprus Government International Bonds 0.95% 22 - 20.01.32	202 000	EUR	178 720	180 674	0,01
Cyprus Government International Bonds 1.25% 20 - 21.01.40	358 000	EUR	307 468	265 483	0,01
Cyprus Government International Bonds 1.50% 20 - 16.04.27	550 000	EUR	547 246	546 579	0,02
Cyprus Government International Bonds 2.375% 18 - 25.09.28	425 000	EUR	428 599	426 449	0,01
Cyprus Government International Bonds 2.75% 19 - 26.02.34	505 000	EUR	534 947	494 575	0,02
Cyprus Government International Bonds 2.75% 19 - 03.05.49	327 000	EUR	320 753	270 255	0,01
Cyprus Government International Bonds 3.25% 24 - 27.06.31	375 000	EUR	378 021	384 671	0,01
Cyprus Government International Bonds 4.125% 23 - 13.04.33	214 000	EUR	220 200	228 707	0,01
			3 145 627	3 026 856	0,11
Estonie					
Estonia Government International Bonds 0.125% 20 - 10.06.30	599 000	EUR	568 211	529 093	0,02
Estonia Government International Bonds 3.25% 24 - 17.01.34	319 000	EUR	316 605	315 947	0,01
Estonia Government International Bonds 4.00% 22 - 12.10.32	424 000	EUR	431 015	443 611	0,02
			1 315 831	1 288 651	0,05
Finlande					
Finland Government Bonds 3.20% 25 - 15.04.45	910 000	EUR	908 311	848 865	0,03
Finland Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 15.09.30	1 897 000	EUR	1 717 654	1 680 157	0,06
Finland Government Bonds 144A 0.125% 20 - 15.04.36	1 728 000	EUR	1 338 981	1 257 925	0,05
Finland Government Bonds 144A 0.125% 21 - 15.04.52	1 572 000	EUR	796 711	619 395	0,02
Finland Government Bonds 144A 0.125% 21 - 15.09.31	2 408 000	EUR	2 140 654	2 079 756	0,08
Finland Government Bonds 144A 0.25% 20 - 15.09.40	1 684 000	EUR	1 213 126	1 052 634	0,04
Finland Government Bonds 144A 0.50% 17 - 15.09.27	1 943 000	EUR	1 895 184	1 890 034	0,07
Finland Government Bonds 144A 0.50% 18 - 15.09.28	2 434 000	EUR	2 333 356	2 320 734	0,09
Finland Government Bonds 144A 0.50% 18 - 15.09.28	109 000	EUR	104 020	103 928	0,00
Finland Government Bonds 144A 0.50% 19 - 15.09.29	2 476 000	EUR	2 345 790	2 306 834	0,09
Finland Government Bonds 144A 0.50% 22 - 15.04.43	2 186 000	EUR	1 536 570	1 307 500	0,05
Finland Government Bonds 144A 0.75% 15 - 15.04.31	1 829 000	EUR	1 675 806	1 655 253	0,06
Finland Government Bonds 144A 1.125% 18 - 15.04.34	2 028 000	EUR	1 797 521	1 746 666	0,07
Finland Government Bonds 144A 1.375% 17 - 15.04.47	1 960 000	EUR	1 512 278	1 282 805	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Finlande (suite)					
Finland Government Bonds 144A 1.375% 22 - 15.04.27	1 702 000	EUR	1 682 170	1 687 385	0,06
Finland Government Bonds 144A 1.50% 22 - 15.09.32	2 716 000	EUR	2 525 581	2 493 741	0,10
Finland Government Bonds 144A 2.50% 24 - 15.04.30	2 001 000	EUR	1 999 398	1 998 248	0,08
Finland Government Bonds 144A 2.625% 12 - 04.07.42	1 756 000	EUR	1 737 159	1 545 157	0,06
Finland Government Bonds 144A 2.625% 25 - 15.04.32	1 418 000	EUR	1 411 040	1 402 682	0,05
Finland Government Bonds 144A 2.75% 12 - 04.07.28	1 821 000	EUR	1 843 692	1 844 850	0,07
Finland Government Bonds 144A 2.75% 23 - 15.04.38	1 439 000	EUR	1 379 311	1 345 976	0,05
Finland Government Bonds 144A 2.875% 23 - 15.04.29	2 153 000	EUR	2 171 823	2 185 400	0,08
Finland Government Bonds 144A 2.95% 24 - 15.04.55	2 095 000	EUR	1 967 472	1 755 562	0,07
Finland Government Bonds 144A 3.00% 23 - 15.09.33	2 649 000	EUR	2 668 009	2 653 974	0,10
Finland Government Bonds 144A 3.00% 24 - 15.09.34	2 748 000	EUR	2 765 024	2 732 154	0,10
Finland Government Bonds 144A 3.00% 25 - 15.09.35	2 765 000	EUR	2 756 532	2 727 219	0,10
			46 223 173	44 524 834	1,68
France					
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 19 - 25.11.29	16 344 820	EUR	14 948 901	14 773 726	0,56
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 20 - 25.11.30	19 218 960	EUR	17 190 967	16 783 970	0,63
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 21 - 25.11.31	19 885 120	EUR	17 192 201	16 726 542	0,63
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 21 - 25.02.27	14 844 030	EUR	14 487 672	14 483 915	0,55
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 22 - 25.05.32	15 845 770	EUR	13 421 341	13 068 403	0,49
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.50% 19 - 25.05.29	19 454 190	EUR	18 352 861	18 173 383	0,69
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.50% 20 - 25.05.40	12 130 530	EUR	8 383 242	7 573 660	0,29
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.50% 21 - 25.05.72	4 695 030	EUR	1 872 608	1 158 329	0,04
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.50% 21 - 25.06.44	8 847 530	EUR	5 585 939	4 740 229	0,18
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 17 - 25.05.28	22 360 500	EUR	21 642 109	21 526 679	0,81
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 18 - 25.11.28	20 409 250	EUR	19 596 391	19 448 362	0,73
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 18 - 25.11.28	48 000	EUR	47 073	45 740	0,00
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 20 - 25.05.52	11 259 930	EUR	6 640 758	4 917 021	0,19
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 21 - 25.05.53	10 807 480	EUR	6 118 571	4 570 867	0,17
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 22 - 25.02.28	17 138 000	EUR	16 558 038	16 579 716	0,63

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 22 - 25.02.28	317 000	EUR	303 839	306 673	0,01
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.00% 17 - 25.05.27	14 917 477	EUR	14 684 228	14 673 178	0,55
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.25% 16 - 25.05.36	19 586 940	EUR	16 698 750	15 595 296	0,59
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.25% 18 - 25.05.34	21 324 290	EUR	18 894 861	18 050 393	0,68
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.25% 22 - 25.05.38	11 145 700	EUR	8 885 645	8 339 886	0,32
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.25% 22 - 25.05.38	50 000	EUR	41 546	37 413	0,00
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.50% 15 - 25.05.31	22 656 300	EUR	21 533 316	21 098 392	0,80
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.50% 19 - 25.05.50	11 336 310	EUR	8 058 858	6 533 670	0,25
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.75% 16 - 25.05.66	6 494 840	EUR	4 594 260	3 180 745	0,12
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.75% 17 - 25.06.39	12 055 400	EUR	10 557 298	9 405 153	0,36
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.00% 17 - 25.05.48	10 010 470	EUR	8 320 907	6 753 878	0,26
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.00% 22 - 25.11.32	18 812 190	EUR	17 785 131	17 497 558	0,66
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.40% 25 - 24.09.28	14 598 000	EUR	14 624 827	14 586 647	0,55
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.50% 14 - 25.05.30	23 613 480	EUR	23 714 452	23 410 088	0,88
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.50% 22 - 25.05.43	8 666 880	EUR	7 459 310	6 952 819	0,26
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.50% 24 - 24.09.27	14 704 000	EUR	14 717 557	14 764 319	0,56
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.70% 25 - 25.02.31	13 031 000	EUR	13 016 797	12 933 024	0,49
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.75% 12 - 25.10.27	20 468 150	EUR	20 659 149	20 640 158	0,78
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.75% 23 - 25.02.29	19 318 300	EUR	19 373 357	19 459 070	0,73
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.75% 24 - 25.02.30	18 810 900	EUR	18 886 367	18 856 870	0,71
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.00% 23 - 25.05.54	8 543 680	EUR	7 586 999	6 575 125	0,25
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.00% 23 - 25.05.33	15 148 000	EUR	15 102 743	14 929 875	0,56
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.00% 24 - 25.06.49	5 567 000	EUR	5 029 638	4 514 143	0,17
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.00% 24 - 25.11.34	14 559 000	EUR	14 403 470	14 080 185	0,53

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.20% 25 - 25.05.35	16 802 000	EUR	16 690 046	16 404 445	0,62
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.25% 13 - 25.05.45	10 319 290	EUR	10 397 369	9 082 651	0,34
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.25% 24 - 25.05.55	8 549 100	EUR	7 858 863	6 878 466	0,26
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.50% 23 - 25.11.33	18 160 000	EUR	18 701 039	18 413 528	0,70
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.50% 25 - 25.11.35	7 323 000	EUR	7 344 626	7 284 547	0,28
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.60% 25 - 25.05.42	5 748 000	EUR	5 629 571	5 428 459	0,21
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.75% 25 - 25.05.56	6 418 000	EUR	6 099 296	5 643 840	0,21
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.00% 05 - 25.04.55	7 878 080	EUR	8 616 333	7 318 899	0,28
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.00% 06 - 25.10.38	9 334 250	EUR	10 261 488	9 505 329	0,36
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.00% 10 - 25.04.60	7 592 400	EUR	8 437 495	6 915 979	0,26
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.50% 09 - 25.04.41	13 479 280	EUR	15 745 423	14 275 289	0,54
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.75% 04 - 25.04.35	12 721 600	EUR	14 397 017	13 993 564	0,53
French Republic Government Bonds OAT 144A 5.50% 98 - 25.04.29	14 884 892	EUR	16 333 219	16 269 480	0,61
French Republic Government Bonds OAT 144A 5.75% 01 - 25.10.32	11 603 214	EUR	13 749 099	13 469 220	0,51
			647 232 861	618 628 796	23,37
Allemagne					
Bundesobligation Zero Coupon 22 - 16.04.27	7 343 000	EUR	7 166 135	7 154 691	0,27
Bundesobligation 1.30% 22 - 15.10.27	9 746 030	EUR	9 622 288	9 614 573	0,36
Bundesobligation 1.30% 22 - 15.10.27	3 368 520	EUR	3 320 702	3 323 654	0,13
Bundesobligation 2.10% 24 - 12.04.29	8 340 000	EUR	8 310 145	8 292 285	0,31
Bundesobligation 2.10% 24 - 12.04.29	2 065 000	EUR	2 052 833	2 053 570	0,08
Bundesobligation 2.20% 23 - 13.04.28	8 220 460	EUR	8 224 193	8 230 604	0,31
Bundesobligation 2.20% 25 - 10.10.30	10 286 000	EUR	10 252 784	10 168 931	0,38
Bundesobligation 2.40% 23 - 19.10.28	9 539 320	EUR	9 558 910	9 587 591	0,36
Bundesobligation 2.40% 25 - 18.04.30	10 609 000	EUR	10 706 526	10 608 942	0,40
Bundesobligation 2.50% 24 - 11.10.29	8 088 000	EUR	8 195 216	8 134 825	0,31
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 19 - 15.08.29	9 686 800	EUR	9 091 391	8 925 062	0,34
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 19 - 15.08.50	15 055 380	EUR	8 840 853	6 490 949	0,24
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 20 - 15.02.30	9 458 000	EUR	8 791 481	8 595 154	0,32
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 20 - 15.05.35	7 805 070	EUR	6 489 820	5 990 684	0,23

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 20 - 15.11.27	6 952 370	EUR	6 738 041	6 689 066	0,25
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 20 - 15.08.30	10 993 970	EUR	10 084 402	9 858 199	0,37
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 20 - 15.08.30	3 645 800	EUR	3 312 533	3 270 217	0,12
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.02.31	9 327 890	EUR	8 488 126	8 241 905	0,31
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.05.36	9 170 000	EUR	7 325 835	6 781 076	0,26
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.11.28	8 968 410	EUR	8 506 459	8 429 559	0,32
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.08.50	4 195 430	EUR	2 408 956	1 818 689	0,07
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.08.31	10 565 650	EUR	9 537 221	9 200 551	0,35
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.08.52	11 491 200	EUR	6 076 590	4 628 521	0,17
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.08.31	3 213 360	EUR	2 864 169	2 799 261	0,11
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 22 - 15.02.32	10 340 550	EUR	9 139 342	8 863 452	0,33
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 17 - 15.02.27	10 439 560	EUR	10 281 339	10 236 618	0,39
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 18 - 15.08.28	9 498 060	EUR	9 132 764	9 042 611	0,34
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 19 - 15.02.29	9 737 260	EUR	9 270 741	9 163 769	0,35
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.50% 17 - 15.08.27	10 694 910	EUR	10 472 577	10 428 344	0,39
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.50% 18 - 15.02.28	9 457 970	EUR	9 197 267	9 147 873	0,34
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.00% 22 - 15.05.38	10 449 830	EUR	8 730 454	8 225 465	0,31
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.25% 17 - 15.08.48	13 700 030	EUR	11 073 611	9 051 652	0,34
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.70% 22 - 15.08.32	9 175 590	EUR	8 887 567	8 682 468	0,33
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.80% 22 - 15.08.53	11 133 830	EUR	9 185 856	7 858 287	0,30
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.80% 23 - 15.08.53	3 959 600	EUR	3 279 408	2 800 854	0,11
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.10% 22 - 15.11.29	8 539 640	EUR	8 501 717	8 464 173	0,32
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.20% 24 - 15.02.34	11 578 700	EUR	11 381 711	11 116 268	0,42
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.30% 23 - 15.02.33	12 615 060	EUR	12 553 005	12 327 556	0,47

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.30% 23 - 15.02.33	3 950 720	EUR	3 934 791	3 862 004	0,15
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.40% 23 - 15.11.30	9 351 000	EUR	9 397 363	9 326 153	0,35
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 12 - 04.07.44	11 458 086	EUR	11 745 584	10 154 222	0,38
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 14 - 15.08.46	11 804 700	EUR	11 871 026	10 276 466	0,39
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 24 - 15.08.54	8 893 000	EUR	8 290 104	7 341 751	0,28
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 25 - 15.02.35	11 742 000	EUR	11 723 651	11 444 430	0,43
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 25 - 15.02.35	1 851 000	EUR	1 838 975	1 806 467	0,07
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 25 - 15.11.32	3 638 000	EUR	3 642 106	3 604 544	0,14
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.60% 23 - 15.08.33	10 147 000	EUR	10 263 057	10 074 120	0,38
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.60% 24 - 15.05.41	6 008 000	EUR	5 818 407	5 547 209	0,21
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.60% 24 - 15.08.34	11 594 000	EUR	11 756 406	11 429 962	0,43
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.60% 25 - 15.08.35	11 092 000	EUR	11 018 291	10 859 241	0,41
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.90% 25 - 15.08.56	5 972 000	EUR	5 710 503	5 326 559	0,20
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 3.25% 10 - 04.07.42	7 249 500	EUR	8 035 183	7 230 476	0,27
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.00% 05 - 04.01.37	9 409 900	EUR	10 935 040	10 318 945	0,39
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.25% 07 - 04.07.39	6 320 000	EUR	7 644 132	7 103 158	0,27
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.75% 98 - 04.07.28	4 658 213	EUR	4 966 408	4 950 669	0,19
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.75% 03 - 04.07.34	8 221 000	EUR	9 908 382	9 462 225	0,36
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.75% 08 - 04.07.40	6 910 839	EUR	9 653 807	8 169 592	0,31
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.75% 08 - 04.07.40	705 400	EUR	848 530	833 883	0,03
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 5.50% 00 - 04.01.31	7 033 640	EUR	8 179 006	8 028 745	0,30
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 5.625% 98 - 04.01.28	5 646 277	EUR	6 037 359	6 030 340	0,23
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 6.25% 00 - 04.01.30	3 883 270	EUR	4 499 621	4 457 373	0,17
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 6.50% 97 - 04.07.27	4 584 180	EUR	4 887 283	4 881 197	0,18

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Bundesschatzanweisungen 1.70% 25 - 10.06.27	5 615 000	EUR	5 605 710	5 584 455	0,21
Bundesschatzanweisungen 1.90% 25 - 16.09.27	6 260 000	EUR	6 250 929	6 237 125	0,24
Bundesschatzanweisungen 2.00% 25 - 16.12.27	5 284 000	EUR	5 279 165	5 270 421	0,20
Bundesschatzanweisungen 2.20% 25 - 11.03.27	6 225 000	EUR	6 242 868	6 234 063	0,23
			513 036 655	490 143 744	18,51
Grèce					
Hellenic Republic Government Bonds 2.00% 20 - 22.04.27	1 264 000	EUR	1 259 643	1 266 081	0,05
Hellenic Republic Government Bonds 3.75% 17 - 30.01.28	1 803 000	EUR	1 852 936	1 858 334	0,07
Hellenic Republic Government Bonds 3.90% 17 - 30.01.33	2 130 000	EUR	2 246 021	2 229 711	0,08
Hellenic Republic Government Bonds 4.00% 17 - 30.01.37	1 808 200	EUR	1 912 925	1 879 832	0,07
Hellenic Republic Government Bonds 4.20% 17 - 30.01.42	1 882 400	EUR	2 002 276	1 959 419	0,07
Hellenic Republic Government Bonds 144A 0.75% 21 - 18.06.31	2 001 000	EUR	1 789 452	1 792 498	0,07
Hellenic Republic Government Bonds 144A 1.50% 20 - 18.06.30	1 966 000	EUR	1 865 322	1 873 674	0,07
Hellenic Republic Government Bonds 144A 1.75% 22 - 18.06.32	1 279 000	EUR	1 188 833	1 186 422	0,05
Hellenic Republic Government Bonds 144A 1.875% 20 - 04.02.35	1 527 000	EUR	1 366 687	1 345 673	0,05
Hellenic Republic Government Bonds 144A 1.875% 21 - 24.01.52	940 000	EUR	682 139	602 695	0,02
Hellenic Republic Government Bonds 144A 3.375% 24 - 15.06.34	1 696 000	EUR	1 702 987	1 703 861	0,06
Hellenic Republic Government Bonds 144A 3.625% 25 - 15.06.35	1 578 000	EUR	1 615 566	1 601 339	0,06
Hellenic Republic Government Bonds 144A 3.875% 19 - 12.03.29	1 665 000	EUR	1 732 683	1 737 211	0,07
Hellenic Republic Government Bonds 144A 3.875% 23 - 15.06.28	1 215 000	EUR	1 252 214	1 259 307	0,05
Hellenic Republic Government Bonds 144A 4.125% 24 - 15.06.54	1 400 000	EUR	1 397 756	1 366 025	0,05
Hellenic Republic Government Bonds 144A 4.25% 23 - 15.06.33	1 673 000	EUR	1 800 433	1 790 923	0,07
Hellenic Republic Government Bonds 144A 4.375% 23 - 18.07.38	1 828 000	EUR	1 965 408	1 953 074	0,07
			27 633 281	27 406 079	1,03
Irlande					
Ireland Government Bonds Zero Coupon 21 - 18.10.31	2 862 000	EUR	2 508 312	2 458 241	0,09
Ireland Government Bonds 0.20% 20 - 15.05.27	2 511 600	EUR	2 450 694	2 450 108	0,09
Ireland Government Bonds 0.20% 20 - 18.10.30	2 801 000	EUR	2 531 862	2 508 283	0,09
Ireland Government Bonds 0.35% 22 - 18.10.32	1 516 000	EUR	1 338 149	1 290 345	0,05
Ireland Government Bonds 0.40% 20 - 15.05.35	1 886 000	EUR	1 544 159	1 476 639	0,06
Ireland Government Bonds 0.55% 21 - 22.04.41	1 611 000	EUR	1 197 196	1 060 754	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Irlande (suite)					
Ireland Government Bonds 0.90% 18 - 15.05.28	2 680 800	EUR	2 612 269	2 603 133	0,10
Ireland Government Bonds 1.10% 19 - 15.05.29	3 333 320	EUR	3 241 348	3 200 727	0,12
Ireland Government Bonds 1.30% 18 - 15.05.33	2 172 200	EUR	2 023 573	1 952 462	0,07
Ireland Government Bonds 1.35% 18 - 18.03.31	2 363 000	EUR	2 259 393	2 225 311	0,08
Ireland Government Bonds 1.50% 19 - 15.05.50	3 056 860	EUR	2 353 863	2 003 827	0,08
Ireland Government Bonds 1.70% 17 - 15.05.37	2 752 800	EUR	2 501 370	2 354 952	0,09
Ireland Government Bonds 2.00% 15 - 18.02.45	3 626 350	EUR	3 223 719	2 857 480	0,11
Ireland Government Bonds 2.40% 14 - 15.05.30	2 872 640	EUR	2 899 646	2 861 803	0,11
Ireland Government Bonds 2.60% 24 - 18.10.34	2 786 000	EUR	2 741 778	2 698 481	0,10
Ireland Government Bonds 3.00% 23 - 18.10.43	1 494 000	EUR	1 478 533	1 397 942	0,05
Ireland Government Bonds 3.15% 25 - 18.10.55	1 114 000	EUR	1 089 566	993 178	0,04
			37 995 430	36 393 666	1,37
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.25% 21 - 15.03.28	6 495 000	EUR	6 172 976	6 214 790	0,23
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.45% 21 - 15.02.29	5 874 000	EUR	5 482 249	5 521 394	0,21
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.50% 21 - 15.07.28	5 546 000	EUR	5 278 540	5 296 205	0,20
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.85% 19 - 15.01.27	6 701 000	EUR	6 586 078	6 619 084	0,25
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.90% 20 - 01.04.31	8 341 000	EUR	7 500 296	7 558 911	0,29
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 20 - 01.08.30	6 257 000	EUR	5 755 593	5 781 860	0,22
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 20 - 15.09.27	7 366 000	EUR	7 174 225	7 220 765	0,27
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 21 - 01.03.37	6 090 000	EUR	4 749 561	4 610 587	0,17
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 21 - 01.06.32	7 570 000	EUR	6 610 228	6 661 054	0,25
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.10% 22 - 01.04.27	5 935 000	EUR	5 832 008	5 861 877	0,22
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.35% 19 - 01.04.30	8 566 000	EUR	8 058 294	8 121 025	0,31
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.00% 18 - 01.02.28	8 030 000	EUR	7 921 149	7 991 403	0,30
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.05% 17 - 01.08.27	6 716 000	EUR	6 673 390	6 705 902	0,25
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.10% 25 - 26.08.27	5 467 000	EUR	5 460 458	5 457 872	0,21
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.20% 17 - 01.06.27	6 265 000	EUR	6 249 361	6 274 765	0,24
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.35% 25 - 15.01.29	5 444 000	EUR	5 430 436	5 420 907	0,20
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.50% 22 - 01.12.32	7 649 000	EUR	7 227 515	7 366 519	0,28
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.55% 25 - 25.02.27	5 701 000	EUR	5 725 355	5 725 911	0,22
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.65% 22 - 01.12.27	6 724 000	EUR	6 713 030	6 774 175	0,26
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.65% 25 - 15.06.28	5 105 000	EUR	5 146 204	5 137 827	0,19
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.70% 24 - 15.10.27	5 234 000	EUR	5 262 166	5 275 118	0,20
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.80% 18 - 01.12.28	7 842 000	EUR	7 840 241	7 930 958	0,30
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.80% 22 - 15.06.29	5 501 000	EUR	5 439 391	5 549 055	0,21
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.85% 25 - 01.02.31	3 972 000	EUR	3 991 821	3 975 417	0,15
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.95% 24 - 15.02.27	5 634 000	EUR	5 646 375	5 683 212	0,21
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.95% 25 - 01.07.30	6 231 000	EUR	6 283 065	6 287 315	0,24
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.00% 19 - 01.08.29	7 891 000	EUR	7 916 982	8 015 418	0,30
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.00% 24 - 01.10.29	5 493 000	EUR	5 538 025	5 568 019	0,21
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.35% 24 - 01.07.29	6 097 000	EUR	6 163 512	6 254 806	0,24
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.40% 22 - 01.04.28	6 150 000	EUR	6 217 764	6 294 101	0,24
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.45% 24 - 15.07.31	6 311 000	EUR	6 388 489	6 485 420	0,24
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.45% 24 - 15.07.27	4 724 000	EUR	4 769 929	4 812 796	0,18
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.45% 25 - 01.02.36	2 770 000	EUR	2 770 450	2 753 570	0,10
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.60% 25 - 01.10.35	6 606 000	EUR	6 670 828	6 669 632	0,25
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.70% 23 - 15.06.30	5 218 000	EUR	5 291 272	5 429 536	0,20

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.80% 23 - 01.08.28	5 806 000	EUR	5 921 264	6 011 238	0,23
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.85% 22 - 15.12.29	7 673 000	EUR	7 835 619	8 021 379	0,30
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.85% 24 - 01.07.34	6 652 000	EUR	6 802 072	6 904 360	0,26
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.85% 24 - 01.02.35	7 182 000	EUR	7 398 785	7 433 835	0,28
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.00% 23 - 15.11.30	5 480 000	EUR	5 650 845	5 777 956	0,22
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.10% 23 - 01.02.29	6 040 000	EUR	6 251 520	6 326 767	0,24
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.20% 23 - 01.03.34	6 715 000	EUR	6 949 197	7 149 872	0,27
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.35% 23 - 01.11.33	6 727 000	EUR	7 039 653	7 238 143	0,27
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.40% 22 - 01.05.33	7 267 000	EUR	7 622 882	7 849 720	0,30
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.25% 98 - 01.11.29	10 397 290	EUR	11 275 877	11 409 371	0,43
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.75% 02 - 01.02.33	8 818 000	EUR	10 083 099	10 270 286	0,39
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6.00% 00 - 01.05.31	10 908 000	EUR	12 443 893	12 609 619	0,48
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6.50% 97 - 01.11.27	9 286 650	EUR	9 929 643	9 993 118	0,38
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 0.60% 21 - 01.08.31	7 056 000	EUR	6 220 370	6 226 673	0,24
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 0.95% 21 - 01.12.31	6 741 000	EUR	5 970 020	6 014 817	0,23
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.45% 20 - 01.03.36	5 068 000	EUR	4 178 677	4 177 274	0,16
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.50% 21 - 30.04.45	4 481 000	EUR	3 119 902	2 943 292	0,11
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.65% 15 - 01.03.32	9 025 000	EUR	8 279 031	8 350 139	0,32
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.65% 20 - 01.12.30	7 515 000	EUR	7 064 456	7 126 775	0,27
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.70% 20 - 01.09.51	5 790 000	EUR	3 769 518	3 503 335	0,13
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.80% 20 - 01.03.41	5 944 000	EUR	4 615 520	4 506 568	0,17
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.15% 21 - 01.03.72	2 941 000	EUR	1 846 686	1 738 059	0,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.15% 22 - 01.09.52	3 418 000	EUR	2 431 795	2 274 076	0,09
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.25% 16 - 01.09.36	5 786 000	EUR	5 154 670	5 123 232	0,19
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.45% 17 - 01.09.33	7 448 000	EUR	7 029 154	7 073 157	0,27
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.45% 20 - 01.09.50	5 654 000	EUR	4 483 388	4 119 516	0,16
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.70% 16 - 01.03.47	6 100 000	EUR	5 097 223	4 871 441	0,18
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.70% 25 - 01.10.30	6 584 000	EUR	6 568 511	6 562 566	0,25
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.80% 16 - 01.03.67	3 476 000	EUR	2 734 268	2 471 785	0,09
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.95% 18 - 01.09.38	5 424 000	EUR	5 002 679	5 003 264	0,19

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.10% 19 - 01.03.40	4 962 000	EUR	4 633 785	4 565 387	0,17
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.15% 24 - 15.11.31	7 057 000	EUR	7 072 548	7 129 382	0,27
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.25% 15 - 01.09.46	6 497 000	EUR	5 817 339	5 703 095	0,22
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.25% 22 - 01.03.38	5 335 000	EUR	4 980 833	5 099 471	0,19
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.25% 25 - 15.07.32	6 166 000	EUR	6 229 322	6 229 698	0,24
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.25% 25 - 15.11.32	6 336 000	EUR	6 395 886	6 382 688	0,24
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.35% 19 - 01.03.35	7 257 000	EUR	7 168 471	7 246 607	0,27
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.45% 17 - 01.03.48	6 337 000	EUR	5 831 419	5 684 129	0,21
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.45% 17 - 01.03.48	145 000	EUR	125 851	130 061	0,00
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.50% 14 - 01.03.30	9 904 000	EUR	10 136 854	10 233 192	0,39
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.50% 24 - 15.02.31	6 155 000	EUR	6 269 215	6 346 995	0,24
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.65% 25 - 01.08.35	7 452 000	EUR	7 477 134	7 564 820	0,29
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.85% 19 - 01.09.49	5 871 000	EUR	5 771 035	5 576 745	0,21
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.85% 25 - 01.10.40	5 386 000	EUR	5 353 672	5 349 104	0,20
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.00% 05 - 01.02.37	11 455 000	EUR	11 865 336	11 911 618	0,45
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.00% 22 - 30.04.35	4 911 000	EUR	4 996 047	5 155 909	0,19
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.00% 23 - 30.10.31	4 229 000	EUR	4 355 855	4 475 517	0,17
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.05% 24 - 30.10.37	4 519 000	EUR	4 605 490	4 683 548	0,18
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.10% 25 - 30.04.46	1 754 000	EUR	1 775 995	1 747 495	0,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.15% 24 - 01.10.39	5 425 000	EUR	5 548 589	5 606 352	0,21
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.30% 24 - 01.10.54	4 774 000	EUR	4 800 382	4 732 660	0,18
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.45% 23 - 01.09.43	4 844 000	EUR	4 976 901	5 079 126	0,19
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.50% 23 - 01.10.53	4 770 000	EUR	4 862 276	4 889 690	0,18
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.65% 25 - 01.10.55	2 157 000	EUR	2 237 837	2 244 509	0,08

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.75% 13 - 01.09.28	8 771 000	EUR	9 231 146	9 300 357	0,35
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.75% 13 - 01.09.44	6 785 000	EUR	7 532 214	7 397 056	0,28
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 5.00% 03 - 01.08.34	9 747 000	EUR	10 787 587	10 962 656	0,41
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 5.00% 07 - 01.08.39	8 657 000	EUR	9 747 460	9 766 221	0,37
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 5.00% 09 - 01.09.40	8 354 000	EUR	9 415 047	9 406 579	0,36
Republic of Italy Government International Bonds 5.20% 04 - 31.07.34	435 000	EUR	480 642	479 501	0,02
Republic of Italy Government International Bonds 5.345% 03 - 27.01.48	700 000	EUR	776 361	777 722	0,03
			581 966 002	584 246 729	22,07
Lettonie					
Latvia Government International Bonds Zero Coupon 21 - 17.03.31	580 000	EUR	525 857	495 001	0,02
Latvia Government International Bonds 1.875% 19 - 19.02.49	473 000	EUR	435 450	310 491	0,01
Latvia Government International Bonds 2.25% 17 - 15.02.47	393 000	EUR	431 706	289 094	0,01
Latvia Government International Bonds 2.875% 25 - 21.05.30	400 000	EUR	400 898	397 932	0,02
Latvia Government International Bonds 3.50% 23 - 17.01.28	521 000	EUR	522 531	530 725	0,02
Latvia Government International Bonds 3.50% 25 - 02.10.35	200 000	EUR	199 357	196 437	0,01
Latvia Government International Bonds 3.875% 22 - 25.03.27	500 000	EUR	503 972	509 344	0,02
Latvia Government International Bonds 3.875% 23 - 22.05.29	310 000	EUR	318 146	321 348	0,01
			3 337 917	3 050 372	0,12
Lituanie					
Lithuania Government International Bonds 0.50% 20 - 28.07.50	622 000	EUR	452 343	258 057	0,01
Lithuania Government International Bonds 0.75% 20 - 06.05.30	317 000	EUR	298 515	289 648	0,01
Lithuania Government International Bonds 0.95% 17 - 26.05.27	456 000	EUR	445 769	446 945	0,02
Lithuania Government International Bonds 2.125% 15 - 22.10.35	586 000	EUR	575 321	512 339	0,02
Lithuania Government International Bonds 2.125% 22 - 01.06.32	427 000	EUR	385 636	399 209	0,02
Lithuania Government International Bonds 2.30% 22 - 13.07.27	300 000	EUR	298 435	299 970	0,01
Lithuania Government International Bonds 2.40% 22 - 15.12.29	383 000	EUR	374 169	376 681	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Lituanie (suite)					
Lithuania Government International Bonds 2.875% 25 - 28.01.30	448 000	EUR	448 066	448 827	0,02
Lithuania Government International Bonds 3.50% 24 - 13.02.34	779 000	EUR	781 159	781 023	0,03
Lithuania Government International Bonds 3.50% 24 - 03.07.31	564 000	EUR	572 095	574 556	0,02
Lithuania Government International Bonds 3.625% 25 - 28.01.40	340 000	EUR	333 825	321 108	0,01
Lithuania Government International Bonds 3.875% 23 - 14.06.33	496 000	EUR	505 667	511 768	0,02
Lithuania Government International Bonds 4.125% 22 - 25.04.28	251 000	EUR	256 296	259 706	0,01
			5 727 296	5 479 837	0,21
Luxembourg					
State of the Grand-Duchy of Luxembourg Zero Coupon 20 - 28.04.30	438 000	EUR	405 482	392 236	0,01
State of the Grand-Duchy of Luxembourg Zero Coupon 20 - 14.09.32	582 000	EUR	553 089	482 696	0,02
State of the Grand-Duchy of Luxembourg Zero Coupon 21 - 24.03.31	906 000	EUR	821 736	787 372	0,03
State of the Grand-Duchy of Luxembourg 0.625% 17 - 01.02.27	736 000	EUR	727 892	724 148	0,03
State of the Grand-Duchy of Luxembourg 1.375% 22 - 25.05.29	492 000	EUR	481 302	474 447	0,02
State of the Grand-Duchy of Luxembourg 1.75% 22 - 25.05.42	397 000	EUR	370 969	303 237	0,01
State of the Grand-Duchy of Luxembourg 2.625% 24 - 23.10.34	550 000	EUR	544 848	532 446	0,02
State of the Grand-Duchy of Luxembourg 2.875% 24 - 01.03.34	71 000	EUR	71 718	70 544	0,00
State of the Grand-Duchy of Luxembourg 2.90% 25 - 17.09.35	600 000	EUR	596 961	588 824	0,02
State of the Grand-Duchy of Luxembourg 3.00% 23 - 02.03.33	573 000	EUR	579 089	576 887	0,02
State of the Grand-Duchy of Luxembourg 3.25% 23 - 02.03.43	702 000	EUR	711 236	659 111	0,03
			5 864 322	5 591 948	0,21
Pays-Bas					
Netherlands Government Bonds Zero Coupon 21 - 15.07.31	5 933 000	EUR	5 230 193	5 141 994	0,19
Netherlands Government Bonds 0.50% 22 - 15.07.32	5 281 300	EUR	4 688 004	4 591 408	0,17
Netherlands Government Bonds 2.50% 23 - 15.01.30	5 017 700	EUR	5 035 393	5 029 343	0,19
Netherlands Government Bonds 2.50% 24 - 15.07.34	4 450 000	EUR	4 382 953	4 322 845	0,16
Netherlands Government Bonds 3.25% 23 - 15.01.44	3 835 000	EUR	3 975 148	3 747 079	0,14
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 15.07.30	5 365 210	EUR	4 905 985	4 797 007	0,18
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 15.01.27	4 951 930	EUR	4 853 357	4 851 492	0,18

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 15.01.52	6 683 000	EUR	3 677 617	2 688 552	0,10
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 21 - 15.01.38	4 566 900	EUR	3 357 613	3 117 053	0,12
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 21 - 15.01.29	5 729 670	EUR	5 364 041	5 346 745	0,20
Netherlands Government Bonds 144A 0.25% 19 - 15.07.29	90 000	EUR	83 531	83 593	0,00
Netherlands Government Bonds 144A 0.25% 19 - 15.07.29	4 729 100	EUR	4 455 786	4 392 448	0,17
Netherlands Government Bonds 144A 0.50% 19 - 15.01.40	5 216 140	EUR	3 939 554	3 588 582	0,14
Netherlands Government Bonds 144A 0.75% 17 - 15.07.27	5 750 200	EUR	5 644 954	5 636 467	0,21
Netherlands Government Bonds 144A 0.75% 18 - 15.07.28	6 445 090	EUR	6 254 138	6 213 185	0,24
Netherlands Government Bonds 144A 0.75% 18 - 15.07.28	16 000	EUR	15 779	15 424	0,00
Netherlands Government Bonds 144A 2.00% 22 - 15.01.54	6 014 000	EUR	5 037 588	4 349 225	0,17
Netherlands Government Bonds 144A 2.50% 12 - 15.01.33	5 231 040	EUR	5 325 473	5 152 802	0,20
Netherlands Government Bonds 144A 2.50% 23 - 15.07.33	3 927 000	EUR	3 871 233	3 848 069	0,15
Netherlands Government Bonds 144A 2.50% 25 - 15.07.35	4 519 000	EUR	4 380 537	4 346 152	0,16
Netherlands Government Bonds 144A 2.75% 14 - 15.01.47	7 642 220	EUR	7 954 574	6 813 058	0,26
Netherlands Government Bonds 144A 3.50% 25 - 15.01.56	2 138 000	EUR	2 158 992	2 101 503	0,08
Netherlands Government Bonds 144A 3.75% 10 - 15.01.42	6 052 200	EUR	6 907 863	6 336 695	0,24
Netherlands Government Bonds 144A 4.00% 05 - 15.01.37	6 626 410	EUR	7 566 725	7 179 870	0,27
Netherlands Government Bonds 144A 5.50% 98 - 15.01.28	4 321 394	EUR	4 611 114	4 605 667	0,17
			113 678 145	108 296 258	4,09
Portugal					
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 0.475% 20 - 18.10.30	3 734 880	EUR	3 442 483	3 399 656	0,13
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 0.30% 21 - 17.10.31	3 309 000	EUR	2 923 089	2 895 632	0,11
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 0.70% 20 - 15.10.27	2 490 120	EUR	2 433 237	2 430 861	0,09
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 0.90% 20 - 12.10.35	2 799 000	EUR	2 320 225	2 269 273	0,09
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 1.00% 21 - 12.04.52	2 599 000	EUR	1 580 731	1 374 139	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Portugal (suite)					
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 1.15% 22 - 11.04.42	2 040 000	EUR	1 508 684	1 413 439	0,05
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 1.65% 22 - 16.07.32	2 669 430	EUR	2 491 230	2 490 858	0,09
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 1.95% 19 - 15.06.29	4 609 200	EUR	4 577 299	4 560 984	0,17
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 2.125% 18 - 17.10.28	5 235 200	EUR	5 241 763	5 232 033	0,20
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 2.25% 18 - 18.04.34	3 190 400	EUR	3 095 388	3 015 803	0,11
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 2.875% 24 - 20.10.34	2 011 000	EUR	1 996 356	1 982 075	0,08
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 2.875% 25 - 14.10.33	1 167 000	EUR	1 163 641	1 160 149	0,04
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 3.00% 25 - 15.06.35	1 707 000	EUR	1 704 754	1 686 856	0,06
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 3.375% 25 - 15.06.40	956 000	EUR	948 703	932 989	0,04
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 3.50% 23 - 18.06.38	1 783 660	EUR	1 814 794	1 793 893	0,07
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 3.625% 24 - 12.06.54	1 709 000	EUR	1 668 623	1 599 768	0,06
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 3.875% 14 - 15.02.30	2 622 000	EUR	2 784 619	2 773 434	0,11
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 3.875% 14 - 15.02.30	45 000	EUR	46 878	47 599	0,00
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 4.10% 06 - 15.04.37	3 678 000	EUR	4 064 646	3 955 463	0,15
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 4.10% 15 - 15.02.45	2 640 000	EUR	2 941 014	2 765 308	0,10
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 4.125% 17 - 14.04.27	2 552 200	EUR	2 616 491	2 618 923	0,10
			51 364 648	50 399 135	1,90
Slovaquie					
Slovakia Government Bonds 0.125% 20 - 17.06.27	567 000	EUR	546 723	550 024	0,02
Slovakia Government Bonds 0.375% 21 - 21.04.36	1 358 000	EUR	1 052 307	976 604	0,04
Slovakia Government Bonds 0.75% 19 - 09.04.30	1 098 000	EUR	1 023 964	1 012 454	0,04
Slovakia Government Bonds 1.00% 18 - 12.06.28	1 106 000	EUR	1 072 548	1 068 815	0,04
Slovakia Government Bonds 1.00% 20 - 09.10.30	1 023 000	EUR	951 695	945 012	0,04
Slovakia Government Bonds 1.00% 20 - 14.05.32	1 085 000	EUR	1 007 103	956 061	0,04
Slovakia Government Bonds 1.00% 21 - 13.10.51	945 000	EUR	555 187	465 223	0,02
Slovakia Government Bonds 1.375% 15 - 21.01.27	967 000	EUR	960 579	958 398	0,04
Slovakia Government Bonds 1.625% 16 - 21.01.31	1 064 000	EUR	1 030 375	1 003 687	0,04
Slovakia Government Bonds 1.875% 17 - 09.03.37	1 140 000	EUR	1 114 119	948 791	0,04
Slovakia Government Bonds 2.00% 17 - 17.10.47	1 298 000	EUR	1 132 050	874 512	0,03
Slovakia Government Bonds 3.00% 24 - 07.02.28	273 000	EUR	276 933	276 625	0,01
Slovakia Government Bonds 3.00% 24 - 06.11.31	808 000	EUR	813 359	808 378	0,03
Slovakia Government Bonds 3.625% 14 - 16.01.29	948 000	EUR	990 498	978 462	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Slovaquie (suite)					
Slovakia Government Bonds 3.625% 23 - 08.06.33	1 319 000	EUR	1 342 649	1 345 625	0,05
Slovakia Government Bonds 3.625% 25 - 04.11.37	664 000	EUR	657 788	649 251	0,02
Slovakia Government Bonds 3.75% 23 - 23.02.35	1 734 000	EUR	1 753 621	1 761 429	0,07
Slovakia Government Bonds 3.75% 24 - 06.03.34	1 688 000	EUR	1 724 255	1 730 297	0,06
Slovakia Government Bonds 3.75% 25 - 27.02.40	934 000	EUR	937 837	905 956	0,03
Slovakia Government Bonds 3.875% 13 - 08.02.33	353 000	EUR	370 934	367 562	0,01
Slovakia Government Bonds 4.00% 22 - 19.10.32	999 000	EUR	1 032 264	1 051 199	0,04
Slovakia Government Bonds 4.00% 23 - 23.02.43	664 000	EUR	676 747	650 434	0,02
			21 023 535	20 284 799	0,77
Slovénie					
Slovenia Government Bonds Zero Coupon 21 - 12.02.31	869 000	EUR	789 968	763 300	0,03
Slovenia Government Bonds 0.125% 21 - 01.07.31	253 000	EUR	223 331	221 322	0,01
Slovenia Government Bonds 0.275% 20 - 14.01.30	403 000	EUR	369 954	371 053	0,01
Slovenia Government Bonds 0.488% 20 - 20.10.50	536 000	EUR	362 521	248 481	0,01
Slovenia Government Bonds 0.875% 20 - 15.07.30	518 000	EUR	480 467	485 864	0,02
Slovenia Government Bonds 1.00% 18 - 06.03.28	886 000	EUR	867 351	866 412	0,03
Slovenia Government Bonds 1.188% 19 - 14.03.29	679 000	EUR	676 147	657 925	0,02
Slovenia Government Bonds 1.25% 17 - 22.03.27	676 000	EUR	669 434	670 276	0,03
Slovenia Government Bonds 1.50% 15 - 25.03.35	931 000	EUR	828 780	809 705	0,03
Slovenia Government Bonds 1.75% 16 - 03.11.40	899 000	EUR	790 909	714 491	0,03
Slovenia Government Bonds 2.25% 16 - 03.03.32	1 427 000	EUR	1 395 696	1 386 742	0,05
Slovenia Government Bonds 3.00% 24 - 10.03.34	875 000	EUR	876 066	872 907	0,03
Slovenia Government Bonds 3.125% 15 - 07.08.45	733 000	EUR	736 482	666 973	0,03
Slovenia Government Bonds 3.125% 25 - 02.07.35	250 000	EUR	248 857	246 720	0,01
Slovenia Government Bonds 3.50% 25 - 14.04.55	410 000	EUR	400 962	374 052	0,01
Slovenia Government Bonds 3.625% 23 - 11.03.33	507 000	EUR	514 007	530 737	0,02
			10 230 932	9 886 960	0,37
Espagne					
Spain Government Bonds Zero Coupon 21 - 31.01.28	9 418 000	EUR	8 980 138	9 004 623	0,34
Spain Government Bonds Zero Coupon 21 - 31.01.28	111 000	EUR	103 785	106 128	0,00
Spain Government Bonds Zero Coupon 21 - 31.01.27	7 513 000	EUR	7 331 466	7 344 613	0,28
Spain Government Bonds 0.50% 20 - 30.04.30	9 142 000	EUR	8 454 455	8 380 875	0,32
Spain Government Bonds 0.80% 22 - 30.07.29	9 180 000	EUR	8 590 841	8 661 924	0,33
Spain Government Bonds 2.40% 25 - 31.05.28	7 290 000	EUR	7 317 850	7 311 320	0,28
Spain Government Bonds 2.50% 24 - 31.05.27	7 708 000	EUR	7 719 908	7 741 237	0,29
Spain Government Bonds 2.70% 24 - 31.01.30	6 514 000	EUR	6 570 024	6 550 704	0,25
Spain Government Bonds 3.00% 25 - 31.01.33	2 127 000	EUR	2 147 085	2 130 266	0,08
Spain Government Bonds 3.10% 24 - 30.07.31	8 277 000	EUR	8 439 031	8 418 712	0,32
Spain Government Bonds 3.50% 23 - 31.05.29	9 111 000	EUR	9 371 584	9 424 415	0,36
Spain Government Bonds 5.75% 01 - 30.07.32	8 544 000	EUR	10 039 534	10 009 727	0,38
Spain Government Bonds 6.00% 98 - 31.01.29	8 996 370	EUR	9 949 744	9 964 730	0,38
Spain Government Bonds 144A 0.10% 21 - 30.04.31	9 703 000	EUR	8 538 760	8 464 959	0,32
Spain Government Bonds 144A 0.50% 21 - 31.10.31	8 407 000	EUR	7 463 044	7 389 223	0,28
Spain Government Bonds 144A 0.60% 19 - 31.10.29	8 407 000	EUR	7 861 567	7 835 257	0,30
Spain Government Bonds 144A 0.70% 22 - 30.04.32	9 535 000	EUR	8 412 251	8 362 028	0,32
Spain Government Bonds 144A 0.80% 20 - 30.07.27	7 514 000	EUR	7 344 538	7 361 186	0,28
Spain Government Bonds 144A 0.85% 21 - 30.07.37	6 654 000	EUR	5 209 447	5 003 495	0,19

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Spain Government Bonds 144A 1.00% 20 - 31.10.50	8 038 000	EUR	4 842 572	4 290 266	0,16
Spain Government Bonds 144A 1.00% 21 - 30.07.42	5 881 000	EUR	4 109 422	3 889 429	0,15
Spain Government Bonds 144A 1.20% 20 - 31.10.40	6 647 000	EUR	5 147 196	4 777 417	0,18
Spain Government Bonds 144A 1.25% 20 - 31.10.30	9 990 000	EUR	9 427 720	9 366 888	0,35
Spain Government Bonds 144A 1.25% 20 - 31.10.30	76 000	EUR	69 261	71 260	0,00
Spain Government Bonds 144A 1.40% 18 - 30.04.28	9 417 000	EUR	9 213 598	9 247 366	0,35
Spain Government Bonds 144A 1.40% 18 - 30.07.28	8 877 000	EUR	8 677 227	8 684 802	0,33
Spain Government Bonds 144A 1.45% 17 - 31.10.27	8 345 000	EUR	8 226 248	8 244 583	0,31
Spain Government Bonds 144A 1.45% 19 - 30.04.29	7 840 000	EUR	7 612 135	7 606 130	0,29
Spain Government Bonds 144A 1.45% 19 - 30.04.29	149 000	EUR	142 128	144 555	0,00
Spain Government Bonds 144A 1.45% 21 - 31.10.71	2 569 000	EUR	1 451 584	1 163 045	0,04
Spain Government Bonds 144A 1.50% 17 - 30.04.27	8 675 000	EUR	8 589 915	8 605 825	0,32
Spain Government Bonds 144A 1.85% 19 - 30.07.35	8 368 000	EUR	7 654 287	7 416 473	0,28
Spain Government Bonds 144A 1.90% 22 - 31.10.52	6 591 000	EUR	4 638 194	4 302 073	0,16
Spain Government Bonds 144A 1.95% 15 - 30.07.30	9 121 000	EUR	8 871 146	8 873 496	0,33
Spain Government Bonds 144A 2.35% 17 - 30.07.33	7 455 000	EUR	7 227 243	7 123 605	0,27
Spain Government Bonds 144A 2.55% 22 - 31.10.32	8 885 000	EUR	8 661 516	8 684 173	0,33
Spain Government Bonds 144A 2.70% 18 - 31.10.48	7 283 000	EUR	6 368 779	5 943 327	0,22
Spain Government Bonds 144A 2.90% 16 - 31.10.46	6 840 000	EUR	6 353 078	5 886 908	0,22
Spain Government Bonds 144A 3.15% 23 - 30.04.33	8 632 000	EUR	8 657 045	8 719 559	0,33
Spain Government Bonds 144A 3.15% 25 - 30.04.35	8 540 000	EUR	8 516 996	8 477 573	0,32
Spain Government Bonds 144A 3.20% 25 - 31.10.35	9 030 000	EUR	9 015 260	8 962 941	0,34
Spain Government Bonds 144A 3.25% 24 - 30.04.34	8 166 000	EUR	8 253 283	8 230 168	0,31
Spain Government Bonds 144A 3.45% 16 - 30.07.66	5 210 000	EUR	4 938 116	4 457 918	0,17
Spain Government Bonds 144A 3.45% 22 - 30.07.43	6 386 000	EUR	6 159 415	6 077 237	0,23
Spain Government Bonds 144A 3.45% 24 - 31.10.34	8 506 000	EUR	8 692 478	8 671 561	0,33
Spain Government Bonds 144A 3.50% 25 - 31.01.41	3 406 000	EUR	3 323 525	3 316 725	0,12
Spain Government Bonds 144A 3.55% 23 - 31.10.33	8 969 000	EUR	9 154 540	9 267 982	0,35
Spain Government Bonds 144A 3.90% 23 - 30.07.39	6 171 000	EUR	6 389 224	6 356 126	0,24
Spain Government Bonds 144A 4.00% 14 - 31.10.64	392 000	EUR	454 014	401 107	0,01
Spain Government Bonds 144A 4.00% 24 - 31.10.54	5 386 000	EUR	5 499 060	5 278 334	0,20
Spain Government Bonds 144A 4.20% 05 - 31.01.37	8 698 000	EUR	9 470 214	9 327 791	0,35
Spain Government Bonds 144A 4.70% 09 - 30.07.41	7 518 000	EUR	8 720 785	8 383 956	0,32
Spain Government Bonds 144A 4.90% 07 - 30.07.40	6 864 000	EUR	8 042 096	7 811 997	0,29
Spain Government Bonds 144A 5.15% 13 - 31.10.28	7 777 000	EUR	8 355 740	8 372 263	0,32
Spain Government Bonds 144A 5.15% 13 - 31.10.44	5 822 000	EUR	7 131 136	6 848 763	0,26
			377 901 228	372 749 044	14,08
Total - Obligations			2 693 233 306	2 615 825 550	98,80
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			2 693 233 306	2 615 825 550	98,80

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Parts d'investissement					
Fonds commun de placement/Fonds à capital variable					
Irlande					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed					
Euro Fund	42	EUR	448 251	448 482	0,02
			448 251	448 482	0,02
Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable			448 251	448 482	0,02
Parts d'investissement totales			448 251	448 482	0,02
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			2 693 681 557	2 616 274 032	98,82
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				2 646 213 473	99,95

^(A) Si des titres apparaissent plusieurs fois ici sous le même nom, ils sont cotés à des bourses différentes ou ont des codes ISIN différents.

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations					
France					
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 21 - 25.02.27	195 015 000	EUR	189 950 415	190 283 956	6,81
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 22 - 25.02.28	219 726 000	EUR	212 746 727	212 568 250	7,61
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.40% 25 - 24.09.28	189 226 000	EUR	189 423 997	189 078 839	6,76
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.50% 24 - 24.09.27	188 645 000	EUR	189 350 753	189 418 859	6,78
			781 471 892	781 349 904	27,96
Allemagne					
Bundesobligation Zero Coupon 22 - 16.04.27	93 517 000	EUR	90 974 736	91 118 785	3,26
Bundesobligation 1.30% 22 - 15.10.27	127 828 000	EUR	126 201 855	126 103 817	4,51
Bundesobligation 1.30% 22 - 15.10.27	41 668 000	EUR	41 141 580	41 113 020	1,47
Bundesobligation 2.20% 23 - 13.04.28	106 640 000	EUR	107 523 604	106 771 594	3,82
Bundesobligation 2.40% 23 - 19.10.28	125 824 000	EUR	127 061 575	126 460 695	4,52
Bundesschatzanweisungen 1.70% 25 - 10.06.27	76 783 000	EUR	76 634 542	76 365 308	2,73
Bundesschatzanweisungen 1.90% 25 - 16.09.27	80 745 000	EUR	80 621 802	80 449 942	2,88
Bundesschatzanweisungen 2.00% 25 - 16.12.27	63 763 000	EUR	63 710 008	63 599 135	2,28
Bundesschatzanweisungen 2.20% 25 - 11.03.27	78 636 000	EUR	78 870 688	78 750 486	2,82
			792 740 390	790 732 782	28,29
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.10% 22 - 01.04.27	72 995 000	EUR	71 744 038	72 095 658	2,58
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.10% 25 - 26.08.27	71 642 000	EUR	71 550 372	71 522 386	2,56
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.55% 25 - 25.02.27	72 886 000	EUR	73 203 025	73 204 483	2,62
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.65% 22 - 01.12.27	87 734 000	EUR	88 183 279	88 388 671	3,16
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.65% 25 - 15.06.28	67 962 000	EUR	68 603 825	68 399 023	2,45
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.70% 24 - 15.10.27	65 614 000	EUR	66 002 747	66 129 463	2,36
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.95% 24 - 15.02.27	73 736 000	EUR	74 065 966	74 380 077	2,66
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.40% 22 - 01.04.28	78 018 000	EUR	80 113 361	79 846 040	2,86
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.45% 24 - 15.07.27	59 953 000	EUR	60 865 546	61 079 918	2,18
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.80% 23 - 01.08.28	75 216 000	EUR	77 977 145	77 874 833	2,79
			732 309 304	732 920 552	26,22
Pays-Bas					
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 15.01.27	64 476 000	EUR	63 090 041	63 168 252	2,26
			63 090 041	63 168 252	2,26
Espagne					
Spain Government Bonds Zero Coupon 21 - 31.01.28	120 924 000	EUR	115 497 061	115 616 379	4,14
Spain Government Bonds Zero Coupon 21 - 31.01.27	96 992 000	EUR	94 590 549	94 818 138	3,39
Spain Government Bonds 2.40% 25 - 31.05.28	95 410 000	EUR	95 883 411	95 689 026	3,42
Spain Government Bonds 2.50% 24 - 31.05.27	101 291 000	EUR	101 450 984	101 727 767	3,64
			407 422 005	407 851 310	14,59
Total - Obligations			2 777 033 632	2 776 022 800	99,32
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			2 777 033 632	2 776 022 800	99,32

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Parts d'investissement					
Fonds commun de placement/Fonds à capital variable					
Irlande					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed					
Euro Fund	293	EUR	3 126 541	3 128 697	0,11
			3 126 541	3 128 697	0,11
Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable			3 126 541	3 128 697	0,11
Parts d'investissement totales			3 126 541	3 128 697	0,11
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			2 780 160 173	2 779 151 497	99,43
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				2 798 135 860	100,10

^(A) Si des titres apparaissent plusieurs fois ici sous le même nom, ils sont cotés à des bourses différentes ou ont des codes ISIN différents.

Xtrackers II

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations					
France					
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.75% 23 - 25.02.29	44 141 000	EUR	44 394 161	44 462 651	9,75
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.75% 24 - 25.02.30	42 886 000	EUR	43 157 005	42 990 805	9,43
			87 551 166	87 453 456	19,18
Allemagne					
Bundesobligation 2.10% 24 - 12.04.29	18 915 000	EUR	18 816 623	18 806 783	4,13
Bundesobligation 2.10% 24 - 12.04.29	4 926 409	EUR	4 902 200	4 899 141	1,07
Bundesobligation 2.20% 25 - 10.10.30	23 501 000	EUR	23 458 279	23 233 526	5,10
Bundesobligation 2.40% 25 - 18.04.30	24 260 000	EUR	24 565 600	24 259 867	5,32
Bundesobligation 2.50% 24 - 11.10.29	18 195 000	EUR	18 413 357	18 300 338	4,01
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.10% 22 - 15.11.29	19 711 000	EUR	19 726 152	19 536 808	4,29
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.40% 23 - 15.11.30	21 227 000	EUR	21 323 209	21 170 596	4,64
			131 205 420	130 207 059	28,56
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.45% 21 - 15.02.29	13 002 000	EUR	12 125 842	12 221 513	2,68
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.35% 25 - 15.01.29	12 316 000	EUR	12 282 714	12 263 757	2,69
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.80% 22 - 15.06.29	12 736 000	EUR	12 705 262	12 847 257	2,82
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.95% 25 - 01.07.30	13 757 000	EUR	13 885 073	13 881 333	3,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.00% 24 - 01.10.29	13 119 000	EUR	13 234 851	13 298 169	2,92
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.35% 24 - 01.07.29	14 480 000	EUR	14 744 263	14 854 780	3,26
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.70% 23 - 15.06.30	12 310 000	EUR	12 843 241	12 809 042	2,81
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.85% 22 - 15.12.29	17 897 000	EUR	18 625 338	18 709 581	4,10
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.00% 23 - 15.11.30	13 357 000	EUR	14 153 421	14 083 241	3,09
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.10% 23 - 01.02.29	13 344 000	EUR	13 849 952	13 977 545	3,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.70% 25 - 01.10.30	14 591 000	EUR	14 620 653	14 543 499	3,19
			153 070 610	153 489 717	33,67
Pays-Bas					
Netherlands Government Bonds 2.50% 23 - 15.01.30	11 466 000	EUR	11 536 623	11 492 604	2,52
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 21 - 15.01.29	12 491 000	EUR	11 671 312	11 656 203	2,56
			23 207 935	23 148 807	5,08
Espagne					
Spain Government Bonds 0.80% 22 - 30.07.29	20 791 000	EUR	19 578 739	19 617 654	4,30
Spain Government Bonds 2.70% 24 - 31.01.30	14 600 000	EUR	14 713 265	14 682 265	3,22
Spain Government Bonds 3.50% 23 - 31.05.29	20 858 000	EUR	21 469 139	21 575 507	4,73
			55 761 143	55 875 426	12,25
Total - Obligations			450 796 274	450 174 465	98,74
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			450 796 274	450 174 465	98,74

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2025
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Parts d'investissement					
Fonds commun de placement/Fonds à capital variable					
Irlande					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed					
Euro Fund	67	EUR	715 037	715 436	0,16
			715 037	715 436	0,16
Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable			715 037	715 436	0,16
Parts d'investissement totales			715 037	715 436	0,16
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			451 511 311	450 889 901	98,90
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				456 589 937	100,15

^(A) Si des titres apparaissent plusieurs fois ici sous le même nom, ils sont cotés à des bourses différentes ou ont des codes ISIN différents.

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations					
France					
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 21 - 25.11.31	85 333 000	EUR	72 750 351	71 778 595	7,28
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 22 - 25.05.32	68 630 578	EUR	57 452 772	56 601 354	5,74
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.00% 22 - 25.11.32	80 813 000	EUR	75 845 394	75 165 634	7,63
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.70% 25 - 25.02.31	55 578 190	EUR	55 539 251	55 160 314	5,60
			261 587 768	258 705 897	26,25
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.02.31	39 618 000	EUR	35 423 610	35 005 538	3,55
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.08.31	45 998 000	EUR	40 762 579	40 054 985	4,06
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.08.31	13 656 072	EUR	12 099 532	11 896 241	1,21
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 22 - 15.02.32	44 279 373	EUR	38 666 063	37 954 277	3,85
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.70% 22 - 15.08.32	40 249 000	EUR	38 514 093	38 085 906	3,87
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 25 - 15.11.32	15 836 000	EUR	15 846 785	15 690 368	1,59
			181 312 662	178 687 315	18,13
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.90% 20 - 01.04.31	36 808 000	EUR	33 025 701	33 356 720	3,39
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 21 - 01.06.32	32 302 000	EUR	28 566 608	28 423 431	2,89
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.50% 22 - 01.12.32	33 196 000	EUR	31 986 006	31 970 055	3,24
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.85% 25 - 01.02.31	16 535 000	EUR	16 614 817	16 549 225	1,68
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.45% 24 - 15.07.31	27 599 000	EUR	28 147 579	28 361 767	2,88
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 0.60% 21 - 01.08.31	30 618 000	EUR	26 863 130	27 019 313	2,74
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 0.95% 21 - 01.12.31	29 158 000	EUR	25 950 299	26 016 917	2,64
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.15% 24 - 15.11.31	30 330 000	EUR	30 558 397	30 641 086	3,11
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.25% 25 - 15.07.32	26 762 000	EUR	27 055 249	27 038 465	2,74
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.25% 25 - 15.11.32	26 911 000	EUR	27 305 900	27 109 299	2,75
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.50% 24 - 15.02.31	27 312 000	EUR	27 886 027	28 163 954	2,86
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.00% 23 - 30.10.31	18 446 000	EUR	19 394 485	19 521 256	1,98
			323 354 198	324 171 488	32,90

Xtrackers II

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas					
Netherlands Government Bonds Zero Coupon 21 - 15.07.31	24 939 000	EUR	21 865 473	21 614 053	2,19
Netherlands Government Bonds 0.50% 22 - 15.07.32	23 051 082	EUR	20 207 583	20 039 937	2,04
			42 073 056	41 653 990	4,23
Espagne					
Spain Government Bonds 3.10% 24 - 30.07.31	34 900 000	EUR	35 603 635	35 497 530	3,60
Spain Government Bonds 144A 0.10% 21 - 30.04.31	40 528 000	EUR	35 283 260	35 356 886	3,59
Spain Government Bonds 144A 0.50% 21 - 31.10.31	37 314 000	EUR	33 068 992	32 796 655	3,33
Spain Government Bonds 144A 0.70% 22 - 30.04.32	41 600 000	EUR	36 758 320	36 482 472	3,70
Spain Government Bonds 144A 2.55% 22 - 31.10.32	37 992 000	EUR	37 421 731	37 133 271	3,77
			178 135 938	177 266 814	17,99
Total - Obligations			986 463 622	980 485 504	99,50
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			986 463 622	980 485 504	99,50
Parts d'investissement					
Fonds commun de placement/Fonds à capital variable					
Irlande					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	38	EUR	404 885	405 770	0,04
			404 885	405 770	0,04
Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable			404 885	405 770	0,04
Parts d'investissement totales			404 885	405 770	0,04
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			986 868 507	980 891 274	99,54
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				985 586 872	100,02

^(A) Si des titres apparaissent plusieurs fois ici sous le même nom, ils sont cotés à des bourses différentes ou ont des codes ISIN différents.

État des portefeuilles
au 31 décembre 2025
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations					
France					
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.00% 23 - 25.05.33	80 187 000	EUR	80 112 788	79 032 339	5,48
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.00% 24 - 25.11.34	77 594 000	EUR	77 081 040	75 042 096	5,21
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.20% 25 - 25.05.35	89 585 000	EUR	89 093 173	87 465 312	6,07
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.50% 23 - 25.11.33	98 323 000	EUR	101 433 254	99 695 668	6,92
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.50% 25 - 25.11.35	39 146 000	EUR	39 423 108	38 940 444	2,70
			387 143 363	380 175 859	26,38
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.20% 24 - 15.02.34	62 074 000	EUR	61 070 302	59 594 876	4,13
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.30% 23 - 15.02.33	67 838 000	EUR	67 535 945	66 291 938	4,60
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.30% 23 - 15.02.33	21 282 000	EUR	21 197 804	20 804 100	1,44
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 25 - 15.02.35	62 074 000	EUR	61 929 826	60 500 896	4,20
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 25 - 15.02.35	10 153 000	EUR	10 103 743	9 908 731	0,69
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.60% 23 - 15.08.33	54 093 000	EUR	54 854 377	53 704 483	3,73
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.60% 24 - 15.08.34	62 074 000	EUR	63 092 327	61 195 746	4,25
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.60% 25 - 15.08.35	59 414 000	EUR	58 950 404	58 167 233	4,04
			398 734 728	390 168 003	27,08
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.60% 25 - 01.10.35	37 107 000	EUR	37 833 765	37 464 429	2,60
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.85% 24 - 01.07.34	34 201 000	EUR	35 089 858	35 498 500	2,46
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.85% 24 - 01.02.35	37 067 000	EUR	38 269 663	38 366 743	2,66
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.20% 23 - 01.03.34	35 779 000	EUR	37 635 239	38 096 095	2,64
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.35% 23 - 01.11.33	35 825 000	EUR	37 821 236	38 547 120	2,68
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.40% 22 - 01.05.33	37 305 000	EUR	39 379 420	40 296 384	2,80
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.65% 25 - 01.08.35	37 443 000	EUR	37 817 002	38 009 868	2,64
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.00% 22 - 30.04.35	26 292 000	EUR	27 718 087	27 603 169	1,92
			291 564 270	293 882 308	20,40
Pays-Bas					
Netherlands Government Bonds 2.50% 24 - 15.07.34	24 319 000	EUR	24 077 227	23 624 104	1,64
Netherlands Government Bonds 144A 2.50% 23 - 15.07.33	20 886 000	EUR	20 683 528	20 466 202	1,42
Netherlands Government Bonds 144A 2.50% 25 - 15.07.35	24 139 000	EUR	23 448 139	23 215 705	1,61
			68 208 894	67 306 011	4,67

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Espagne					
Spain Government Bonds 3.00% 25 - 31.01.33	11 156 000	EUR	11 264 456	11 173 129	0,78
Spain Government Bonds 144A 3.15% 23 - 30.04.33	44 884 000	EUR	45 179 475	45 339 285	3,15
Spain Government Bonds 144A 3.15% 25 - 30.04.35	47 238 000	EUR	47 319 407	46 892 695	3,25
Spain Government Bonds 144A 3.20% 25 - 31.10.35	46 284 000	EUR	46 429 045	45 940 286	3,19
Spain Government Bonds 144A 3.25% 24 - 30.04.34	43 618 000	EUR	43 931 260	43 960 750	3,05
Spain Government Bonds 144A 3.45% 24 - 31.10.34	46 676 000	EUR	48 506 223	47 584 502	3,30
Spain Government Bonds 144A 3.55% 23 - 31.10.33	47 374 000	EUR	48 882 824	48 953 212	3,40
			291 512 690	289 843 859	20,12
Total - Obligations			1 437 163 945	1 421 376 040	98,65
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			1 437 163 945	1 421 376 040	98,65
Parts d'investissement					
Fonds commun de placement/Fonds à capital variable					
Irlande					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed					
Euro Fund	1	EUR	10 665	10 678	0,00
			10 665	10 678	0,00
Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable			10 665	10 678	0,00
Parts d'investissement totales			10 665	10 678	0,00
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			1 437 174 610	1 421 386 718	98,65
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				1 439 845 849	99,94

^(A) Si des titres apparaissent plusieurs fois ici sous le même nom, ils sont cotés à des bourses différentes ou ont des codes ISIN différents.

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations					
France					
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.50% 21 - 25.06.44	8 122 000	EUR	4 751 309	4 351 513	1,50
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 20 - 25.05.52	10 365 000	EUR	5 216 326	4 526 220	1,56
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 21 - 25.05.53	10 302 000	EUR	5 015 552	4 357 081	1,50
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.50% 19 - 25.05.50	10 662 000	EUR	6 910 223	6 145 032	2,12
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.00% 17 - 25.05.48	9 502 300	EUR	7 071 655	6 411 025	2,21
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.50% 22 - 25.05.43	8 044 000	EUR	6 828 820	6 453 127	2,22
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.00% 23 - 25.05.54	8 075 000	EUR	6 818 711	6 214 434	2,14
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.00% 24 - 25.06.49	5 106 000	EUR	4 461 133	4 140 329	1,43
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.25% 13 - 25.05.45	9 817 000	EUR	9 274 370	8 640 554	2,98
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.25% 24 - 25.05.55	7 724 000	EUR	6 730 348	6 214 604	2,14
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.60% 25 - 25.05.42	5 397 000	EUR	5 275 475	5 096 972	1,75
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.00% 05 - 25.04.55	7 464 000	EUR	7 469 254	6 934 210	2,39
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.50% 09 - 25.04.41	12 723 000	EUR	14 108 987	13 474 348	4,64
			89 932 163	82 959 449	28,58
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 19 - 15.08.50	14 090 000	EUR	7 127 230	6 074 737	2,09
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.08.50	3 945 000	EUR	2 013 350	1 710 129	0,59
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.08.52	10 698 000	EUR	5 082 023	4 309 029	1,48
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.25% 17 - 15.08.48	12 674 000	EUR	9 345 649	8 373 751	2,89
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.80% 22 - 15.08.53	10 388 000	EUR	8 184 633	7 331 879	2,53
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.80% 23 - 15.08.53	3 705 500	EUR	2 928 144	2 621 114	0,90
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 12 - 04.07.44	10 658 000	EUR	10 152 345	9 445 181	3,25
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 14 - 15.08.46	11 241 500	EUR	10 634 969	9 786 178	3,37
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 24 - 15.08.54	8 178 000	EUR	7 454 690	6 751 472	2,33

Xtrackers II

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.60% 24 - 15.05.41	5 562 000	EUR	5 352 576	5 135 415	1,77
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 3.25% 10 - 04.07.42	6 822 000	EUR	7 204 927	6 804 098	2,34
			75 480 536	68 342 983	23,54
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.50% 21 - 30.04.45	4 159 000	EUR	2 784 895	2 731 790	0,94
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.70% 20 - 01.09.51	5 353 000	EUR	3 346 913	3 238 921	1,12
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.80% 20 - 01.03.41	5 422 000	EUR	4 111 568	4 110 803	1,42
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.15% 22 - 01.09.52	3 145 000	EUR	2 118 876	2 092 442	0,72
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.45% 20 - 01.09.50	5 186 000	EUR	3 838 257	3 778 531	1,30
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.70% 16 - 01.03.47	5 879 000	EUR	4 724 793	4 694 951	1,62
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.25% 15 - 01.09.46	5 835 000	EUR	5 136 610	5 121 989	1,76
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.45% 17 - 01.03.48	6 605 000	EUR	5 948 809	5 924 519	2,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.85% 19 - 01.09.49	5 614 000	EUR	5 331 772	5 332 626	1,84
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.10% 25 - 30.04.46	1 550 000	EUR	1 548 530	1 544 252	0,53
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.30% 24 - 01.10.54	4 579 000	EUR	4 540 536	4 539 349	1,56
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.45% 23 - 01.09.43	4 590 000	EUR	4 771 164	4 812 797	1,66
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.50% 23 - 01.10.53	4 491 000	EUR	4 575 399	4 603 689	1,59
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.65% 25 - 01.10.55	2 002 000	EUR	2 123 294	2 083 221	0,72
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.75% 13 - 01.09.44	6 352 000	EUR	6 883 387	6 924 996	2,38
Republic of Italy Government International Bonds 5.345% 03 - 27.01.48	41 000	EUR	45 648	45 552	0,02
			61 830 451	61 580 428	21,22
Pays-Bas					
Netherlands Government Bonds 3.25% 23 - 15.01.44	3 484 000	EUR	3 562 768	3 404 126	1,17
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 15.01.52	6 193 000	EUR	2 934 873	2 491 427	0,86
Netherlands Government Bonds 144A 2.00% 22 - 15.01.54	5 661 000	EUR	4 528 465	4 093 941	1,41

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Netherlands Government Bonds 144A 2.75% 14 - 15.01.47	6 966 000	EUR	6 713 261	6 210 206	2,14
Netherlands Government Bonds 144A 3.75% 10 - 15.01.42	5 842 000	EUR	6 426 690	6 116 614	2,11
			24 166 057	22 316 314	7,69
Espagne					
Spain Government Bonds 144A 1.00% 20 - 31.10.50	7 482 000	EUR	4 196 134	3 993 502	1,37
Spain Government Bonds 144A 1.00% 21 - 30.07.42	5 701 000	EUR	3 855 525	3 770 385	1,30
Spain Government Bonds 144A 1.90% 22 - 31.10.52	6 209 000	EUR	4 181 908	4 052 734	1,40
Spain Government Bonds 144A 2.70% 18 - 31.10.48	6 862 000	EUR	5 744 909	5 599 768	1,93
Spain Government Bonds 144A 2.90% 16 - 31.10.46	6 520 000	EUR	5 740 701	5 611 497	1,93
Spain Government Bonds 144A 3.45% 22 - 30.07.43	5 807 000	EUR	5 569 084	5 526 232	1,90
Spain Government Bonds 144A 3.50% 25 - 31.01.41	3 148 000	EUR	3 082 514	3 065 487	1,06
Spain Government Bonds 144A 4.00% 24 - 31.10.54	5 057 000	EUR	5 097 037	4 955 911	1,71
Spain Government Bonds 144A 4.70% 09 - 30.07.41	7 009 000	EUR	7 895 489	7 816 327	2,69
Spain Government Bonds 144A 5.15% 13 - 31.10.44	5 444 000	EUR	6 481 082	6 404 099	2,21
			51 844 383	50 795 942	17,50
Total - Obligations			303 253 590	285 995 116	98,53
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			303 253 590	285 995 116	98,53
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			303 253 590	285 995 116	98,53
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				290 229 345	99,99

^(A) Si des titres apparaissent plusieurs fois ici sous le même nom, ils sont cotés à des bourses différentes ou ont des codes ISIN différents.

Xtrackers II

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations					
France					
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.50% 21 - 25.05.72	4 496 000	EUR	1 770 279	1 109 226	0,96
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 20 - 25.05.52	10 388 000	EUR	6 038 584	4 536 264	3,94
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 21 - 25.05.53	10 329 000	EUR	5 737 893	4 368 501	3,80
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.75% 16 - 25.05.66	5 713 400	EUR	3 942 821	2 798 047	2,43
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.00% 23 - 25.05.54	8 031 000	EUR	7 166 102	6 180 571	5,37
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.25% 24 - 25.05.55	7 687 000	EUR	7 113 881	6 184 835	5,38
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.75% 25 - 25.05.56	5 993 000	EUR	5 738 574	5 270 105	4,58
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.00% 05 - 25.04.55	7 411 300	EUR	8 315 633	6 885 250	5,99
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.00% 10 - 25.04.60	7 031 200	EUR	7 954 963	6 404 778	5,57
			53 778 730	43 737 577	38,02
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.08.52	10 692 640	EUR	5 688 294	4 306 870	3,74
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.80% 22 - 15.08.53	10 330 000	EUR	8 604 080	7 290 942	6,34
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.80% 23 - 15.08.53	3 700 000	EUR	3 072 593	2 617 224	2,27
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 24 - 15.08.54	8 194 000	EUR	7 808 981	6 764 681	5,88
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.90% 25 - 15.08.56	5 532 000	EUR	5 288 313	4 934 113	4,29
			30 462 261	25 913 830	22,52
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.70% 20 - 01.09.51	5 348 000	EUR	3 502 766	3 235 896	2,81
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.15% 21 - 01.03.72	2 697 000	EUR	1 697 636	1 593 861	1,39
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.15% 22 - 01.09.52	3 129 000	EUR	2 205 396	2 081 797	1,81
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.80% 16 - 01.03.67	3 305 000	EUR	2 521 833	2 350 186	2,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.30% 24 - 01.10.54	4 565 000	EUR	4 607 462	4 525 470	3,93
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.50% 23 - 01.10.53	4 442 000	EUR	4 504 168	4 553 460	3,96
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.65% 25 - 01.10.55	1 991 000	EUR	2 067 913	2 071 775	1,80
			21 107 174	20 412 445	17,74

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas					
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 15.01.52	6 221 000	EUR	3 274 535	2 502 691	2,17
Netherlands Government Bonds 144A 2.00% 22 - 15.01.54	5 636 000	EUR	4 696 638	4 075 862	3,54
Netherlands Government Bonds 144A 3.50% 25 - 15.01.56	2 045 000	EUR	2 064 017	2 010 090	1,75
			10 035 190	8 588 643	7,46
Espagne					
Spain Government Bonds 144A 1.45% 21 - 31.10.71	2 423 000	EUR	1 267 943	1 096 948	0,95
Spain Government Bonds 144A 1.90% 22 - 31.10.52	6 187 000	EUR	4 308 804	4 038 374	3,51
Spain Government Bonds 144A 3.45% 16 - 30.07.66	5 135 000	EUR	4 866 215	4 393 744	3,82
Spain Government Bonds 144A 4.00% 14 - 31.10.64	120 000	EUR	146 652	122 787	0,11
Spain Government Bonds 144A 4.00% 24 - 31.10.54	5 032 000	EUR	5 123 932	4 931 411	4,29
			15 713 546	14 583 264	12,68
Total - Obligations			131 096 901	113 235 759	98,42
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			131 096 901	113 235 759	98,42
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			131 096 901	113 235 759	98,42
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				115 019 520	99,97

^(A) Si des titres apparaissent plusieurs fois ici sous le même nom, ils sont cotés à des bourses différentes ou ont des codes ISIN différents.

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Australie					
Australia Government Bonds 0.25% 21 - 21.11.32	1 985 000	AUD	1 270 236	1 196 630	0,14
Australia Government Bonds 0.75% 17 - 21.11.27	2 130 000	AUD	1 517 867	1 546 373	0,18
Australia Government Bonds 1.00% 18 - 21.02.50	1 423 000	AUD	959 609	681 996	0,08
Australia Government Bonds 1.25% 15 - 21.08.40	1 770 000	AUD	1 317 549	1 109 250	0,13
Australia Government Bonds 2.00% 13 - 21.08.35	2 073 000	AUD	1 769 283	1 578 557	0,18
Australia Government Bonds 2.50% 10 - 20.09.30	2 256 000	AUD	2 111 291	1 971 985	0,22
			8 945 835	8 084 791	0,93
Canada					
Canada Government Real Return Bonds 0.25% 21 - 01.12.54	777 500	CAD	416 552	313 516	0,04
Canada Government Real Return Bonds 0.50% 17 - 01.12.50	2 855 124	CAD	1 836 309	1 296 080	0,15
Canada Government Real Return Bonds 1.25% 13 - 01.12.47	3 094 177	CAD	2 248 775	1 716 398	0,20
Canada Government Real Return Bonds 1.50% 10 - 01.12.44	3 277 147	CAD	2 432 998	1 937 329	0,22
Canada Government Real Return Bonds 2.00% 07 - 01.12.41	2 874 214	CAD	2 188 709	1 852 455	0,21
Canada Government Real Return Bonds 3.00% 03 - 01.12.36	2 736 287	CAD	2 372 590	1 948 191	0,23
Canada Government Real Return Bonds 4.00% 99 - 01.12.31	3 107 415	CAD	2 455 947	2 235 261	0,26
			13 951 880	11 299 230	1,31
Danemark					
Denmark I/L Government Bonds 0.10% 18 - 15.11.30	7 754 824	DKK	1 060 330	995 964	0,11
Denmark I/L Government Bonds 0.10% 22 - 15.11.34	6 794 125	DKK	880 740	833 687	0,10
			1 941 070	1 829 651	0,21
France					
French Republic Government Bonds OAT 0.10% 21 - 25.07.31	4 903 406	EUR	5 010 082	4 640 915	0,54
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.10% 16 - 25.07.47	4 986 757	EUR	4 992 111	3 196 879	0,37
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.10% 17 - 01.03.28	6 260 534	EUR	6 319 423	6 117 353	0,71
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.10% 18 - 25.07.36	5 527 897	EUR	5 515 740	4 674 114	0,54
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.10% 19 - 01.03.29	8 538 361	EUR	8 546 589	8 335 161	0,96
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.10% 20 - 01.03.36	4 166 613	EUR	4 035 004	3 483 870	0,40
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.10% 21 - 01.03.32	3 212 287	EUR	3 159 526	2 945 337	0,34
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.10% 22 - 25.07.53	3 795 531	EUR	3 336 457	2 147 705	0,25
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.10% 22 - 25.07.38	2 928 740	EUR	2 735 587	2 357 197	0,27
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.55% 23 - 01.03.39	1 792 706	EUR	1 682 287	1 487 025	0,17

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
France (suite)					
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.60% 23 - 25.07.34	3 913 517	EUR	3 782 839	3 633 986	0,42
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.70% 14 - 25.07.30	6 602 945	EUR	6 931 819	6 537 399	0,76
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.95% 24 - 25.07.43	2 378 277	EUR	2 212 875	1 985 416	0,23
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.80% 07 - 25.07.40	7 196 399	EUR	8 492 972	7 069 314	0,82
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.85% 11 - 25.07.27	9 902 493	EUR	10 284 680	10 109 415	1,17
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.15% 02 - 25.07.32	6 745 732	EUR	8 062 206	7 571 556	0,87
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.40% 99 - 25.07.29	4 356 533	EUR	4 930 298	4 701 418	0,54
			90 030 495	80 994 060	9,36
Allemagne					
Deutsche Bundesrepublik Bonds Inflation-Linked 0.10% 15 - 15.04.46	5 519 408	EUR	6 046 532	4 257 511	0,49
Deutsche Bundesrepublik Bonds Inflation-Linked 0.10% 21 - 15.04.33	3 883 878	EUR	4 010 268	3 667 507	0,42
Deutsche Bundesrepublik Bonds Inflation-Linked 0.50% 14 - 15.04.30	8 526 662	EUR	8 946 474	8 430 529	0,98
			19 003 274	16 355 547	1,89
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.10% 25 - 15.08.31	2 332 049	EUR	2 326 101	2 324 383	0,27
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.50% 23 - 15.05.29	5 759 698	EUR	5 792 889	5 858 280	0,68
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 0.10% 22 - 15.05.33	7 004 907	EUR	6 449 286	6 333 958	0,73
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 0.15% 21 - 15.05.51	2 522 136	EUR	2 129 823	1 496 218	0,17
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 0.40% 19 - 15.05.30	5 814 469	EUR	5 788 480	5 658 704	0,66
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.25% 15 - 15.09.32	6 006 456	EUR	6 146 404	6 006 151	0,70
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.30% 17 - 15.05.28	5 988 239	EUR	6 108 455	6 042 961	0,70
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.80% 24 - 15.05.36	4 262 230	EUR	4 264 049	4 255 282	0,49
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.35% 04 - 15.09.35	5 967 035	EUR	6 642 289	6 404 822	0,74
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.40% 23 - 15.05.39	3 608 681	EUR	3 725 978	3 752 734	0,43
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.55% 09 - 15.09.41	6 553 998	EUR	7 410 496	7 034 982	0,81
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.55% 25 - 15.05.56	922 020	EUR	932 285	926 813	0,11
			57 716 535	56 095 288	6,49

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Japon					
Japan Government CPI-Linked Bonds 0.005% 21 - 10.03.31	245 207 304	JPY	1 815 899	1 374 567	0,16
Japan Government CPI-Linked Bonds 0.005% 22 - 10.03.32	284 943 078	JPY	1 989 170	1 560 796	0,18
Japan Government CPI-Linked Bonds 0.005% 23 - 10.03.33	291 130 812	JPY	1 901 172	1 580 833	0,18
Japan Government CPI-Linked Bonds 0.005% 24 - 10.03.34	280 316 570	JPY	1 771 387	1 499 138	0,17
Japan Government CPI-Linked Bonds 0.005% 25 - 10.03.35	224 054 625	JPY	1 296 875	1 194 649	0,14
Japan Government CPI-Linked Bonds 0.10% 17 - 10.03.27	451 891 688	JPY	3 241 428	2 494 741	0,29
Japan Government CPI-Linked Bonds 0.10% 18 - 10.03.28	417 647 934	JPY	3 046 844	2 309 977	0,27
Japan Government CPI-Linked Bonds 0.10% 19 - 10.03.29	440 926 790	JPY	3 235 687	2 437 583	0,28
Japan Government CPI-Linked Bonds 0.20% 20 - 10.03.30	161 899 042	JPY	1 136 945	925 606	0,11
			19 435 407	15 377 890	1,78
Nouvelle-Zélande					
New Zealand Government Bonds Inflation-Linked 2.50% 14 - 20.09.35	2 209 000	NZD	1 680 205	1 457 737	0,17
New Zealand Government Bonds Inflation-Linked 2.50% 17 - 20.09.40	1 390 000	NZD	1 031 571	863 261	0,10
New Zealand Government Bonds Inflation-Linked 3.00% 13 - 20.09.30	1 299 000	NZD	979 752	921 250	0,11
New Zealand Government Bonds Inflation-Linked 3.25% 25 - 20.09.50	727 000	NZD	369 625	362 924	0,04
			4 061 153	3 605 172	0,42
Espagne					
Spain Government Bonds Inflation-Linked 144A 0.65% 17 - 30.11.27	6 614 396	EUR	6 696 346	6 622 256	0,77
Spain Government Bonds Inflation-Linked 144A 0.70% 18 - 30.11.33	7 987 147	EUR	8 106 634	7 658 815	0,88
Spain Government Bonds Inflation-Linked 144A 1.00% 15 - 30.11.30	7 752 711	EUR	8 020 344	7 786 008	0,90
Spain Government Bonds Inflation-Linked 144A 1.15% 24 - 30.11.36	2 217 150	EUR	2 183 020	2 130 629	0,25
Spain Government Bonds Inflation-Linked 144A 2.05% 23 - 30.11.39	2 181 011	EUR	2 290 031	2 263 087	0,26
			27 296 375	26 460 795	3,06
Suède					
Sweden Bonds Inflation-Linked 0.125% 15 - 01.06.32	7 900 000	SEK	950 533	931 135	0,11
Sweden Bonds Inflation-Linked 0.125% 17 - 01.12.27	7 840 000	SEK	906 375	929 951	0,11
Sweden Bonds Inflation-Linked 0.125% 20 - 01.06.30	6 345 000	SEK	716 825	703 621	0,08
Sweden Bonds Inflation-Linked 0.125% 21 - 01.06.39	3 450 000	SEK	385 139	338 512	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Suède (suite)					
Sweden Bonds Inflation-Linked 0.75% 25 - 01.06.36	2 314 149	SEK	210 569	205 509	0,02
Sweden Bonds Inflation-Linked 3.50% 99 - 01.12.28	7 970 000	SEK	1 473 396	1 286 673	0,15
			4 642 837	4 395 401	0,51
Royaume-Uni					
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.125% 11 - 22.03.29	7 868 630	GBP	9 432 841	8 813 120	1,02
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.125% 12 - 22.03.44	7 834 902	GBP	10 084 586	6 332 221	0,73
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.125% 13 - 22.03.68	6 086 400	GBP	10 156 045	3 447 535	0,40
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.125% 14 - 22.03.58	5 205 567	GBP	7 467 453	3 302 026	0,38
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.125% 15 - 22.03.46	6 321 709	GBP	8 869 413	4 887 441	0,56
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.125% 16 - 22.11.65	3 758 180	GBP	6 236 340	2 166 062	0,25
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.125% 16 - 22.11.36	6 462 097	GBP	8 282 229	6 266 091	0,72
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.125% 16 - 22.11.56	3 284 527	GBP	5 155 745	2 125 821	0,25
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.125% 17 - 10.08.48	5 238 265	GBP	6 788 423	3 878 264	0,45
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.125% 18 - 10.08.28	7 816 036	GBP	9 265 312	8 836 442	1,02
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.125% 18 - 10.08.41	5 342 841	GBP	6 848 593	4 630 786	0,53
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.125% 21 - 10.08.31	6 317 002	GBP	7 584 344	6 889 333	0,80
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.125% 21 - 22.03.51	4 495 868	GBP	5 239 190	3 164 447	0,37
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.125% 21 - 22.03.39	5 971 854	GBP	6 865 551	5 432 249	0,63
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.125% 21 - 22.03.73	2 113 952	GBP	3 217 787	1 247 302	0,14
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.25% 12 - 22.03.52	6 322 985	GBP	8 777 689	4 558 155	0,53
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.375% 11 - 22.03.62	6 379 378	GBP	10 168 352	4 294 132	0,50
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.50% 09 - 22.03.50	6 919 727	GBP	9 502 502	5 517 769	0,64
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.625% 09 - 22.11.42	7 181 264	GBP	9 706 014	6 621 804	0,76
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.625% 10 - 22.03.40	7 902 547	GBP	10 497 854	7 590 014	0,88
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.625% 23 - 22.03.45	4 783 887	GBP	4 884 597	4 207 300	0,49
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.75% 07 - 22.11.47	6 783 106	GBP	9 816 090	5 958 652	0,69
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.75% 11 - 22.03.34	7 581 180	GBP	9 987 665	8 193 837	0,95
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.75% 23 - 22.11.33	5 877 700	GBP	6 901 270	6 405 244	0,74
U.K. Inflation-Linked Gilts 1.125% 07 - 22.11.37	7 813 902	GBP	10 700 084	8 332 611	0,96
U.K. Inflation-Linked Gilts 1.125% 25 - 22.09.35	4 508 341	GBP	5 117 998	4 941 577	0,57
U.K. Inflation-Linked Gilts 1.25% 05 - 22.11.55	6 407 506	GBP	10 808 471	5 976 168	0,69
U.K. Inflation-Linked Gilts 1.25% 06 - 22.11.27	8 661 082	GBP	10 468 098	10 025 078	1,16
U.K. Inflation-Linked Gilts 1.25% 08 - 22.11.32	8 156 504	GBP	10 780 052	9 340 858	1,08
U.K. Inflation-Linked Gilts 1.25% 24 - 22.11.54	4 783 941	GBP	5 176 862	4 472 467	0,52
U.K. Inflation-Linked Gilts 1.75% 25 - 22.09.38	2 881 006	GBP	3 322 360	3 260 291	0,38
U.K. Inflation-Linked Gilts 1.875% 25 - 22.09.49	1 796 932	GBP	2 033 221	1 971 097	0,23
U.K. Inflation-Linked Gilts 2.00% 02 - 26.01.35	2 715 443	GBP	8 357 903	7 430 292	0,86
U.K. Inflation-Linked Gilts 4.125% 92 - 22.07.30	1 435 367	GBP	6 018 504	5 584 691	0,64
			264 519 438	186 101 177	21,52
États-Unis					
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 0.125% 21 - 15.02.51	6 505 257	USD	5 008 180	3 006 627	0,35
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 0.125% 22 - 15.02.52	6 788 184	USD	5 038 445	3 070 562	0,36
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 0.25% 20 - 15.02.50	5 765 783	USD	4 663 599	2 838 982	0,33
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 0.625% 13 - 15.02.43	9 712 606	USD	8 155 269	6 177 885	0,71

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 0.75% 12 - 15.02.42	9 724 652	USD	8 396 715	6 469 046	0,75
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 0.75% 15 - 15.02.45	9 328 055	USD	7 900 161	5 812 285	0,67
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 0.875% 17 - 15.02.47	7 326 411	USD	6 385 086	4 516 331	0,52
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 1.00% 16 - 15.02.46	8 266 405	USD	7 025 245	5 326 050	0,62
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 1.00% 18 - 15.02.48	7 396 529	USD	6 470 503	4 619 089	0,53
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 1.00% 25 - 15.02.49	5 792 557	USD	5 009 761	3 563 088	0,41
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 1.375% 14 - 15.02.44	9 542 212	USD	8 877 253	6 826 921	0,79
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 1.50% 23 - 15.02.53	6 187 293	USD	5 197 400	4 124 563	0,48
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 1.75% 08 - 15.01.28	7 063 696	USD	6 442 592	6 063 219	0,70
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 2.125% 10 - 15.02.40	6 697 896	USD	6 713 821	5 663 462	0,66
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 2.125% 11 - 15.02.41	10 551 847	USD	10 619 404	8 822 179	1,02
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 2.125% 24 - 15.02.54	5 461 256	USD	4 918 799	4 197 126	0,49
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 2.375% 07 - 15.01.27	7 787 451	USD	7 050 381	6 688 090	0,77
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 2.375% 25 - 15.02.55	5 468 430	USD	4 909 142	4 436 538	0,51
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 2.50% 09 - 15.01.29	6 195 678	USD	5 830 089	5 451 368	0,63
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 3.375% 01 - 15.04.32	2 792 630	USD	2 812 022	2 629 719	0,30
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 3.625% 98 - 15.04.28	10 144 765	USD	9 615 338	9 071 463	1,05
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 3.875% 99 - 15.04.29	11 236 451	USD	10 914 489	10 318 229	1,19
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 0.125% 20 - 15.07.30	15 922 650	USD	13 989 696	12 817 692	1,48
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 0.125% 21 - 15.01.31	15 822 606	USD	13 733 039	12 581 646	1,45
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 0.125% 21 - 15.07.31	16 759 906	USD	14 919 289	13 247 524	1,53
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 0.125% 22 - 15.01.32	17 412 111	USD	15 499 138	13 572 222	1,57
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 0.125% 22 - 15.04.27	13 616 041	USD	12 503 292	11 387 484	1,32
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 0.125% 25 - 15.01.30	15 394 078	USD	13 684 668	12 449 538	1,44

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 0.25% 19 - 15.07.29	15 184 743	USD	13 466 461	12 473 173	1,44
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 0.375% 17 - 15.01.27	14 822 650	USD	13 203 857	12 470 804	1,44
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 0.375% 17 - 15.07.27	14 542 469	USD	12 935 788	12 244 025	1,42
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 0.50% 18 - 15.01.28	15 362 021	USD	13 552 882	12 858 683	1,49
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 0.625% 22 - 15.07.32	15 862 648	USD	14 503 876	12 697 638	1,47
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 0.75% 18 - 15.07.28	13 917 110	USD	12 454 048	11 719 356	1,36
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 0.875% 19 - 15.01.29	13 782 503	USD	12 427 204	11 567 500	1,34
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 1.125% 23 - 15.01.33	16 168 749	USD	14 404 859	13 237 366	1,53
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 1.125% 25 - 15.10.30	16 135 136	USD	13 714 963	13 551 430	1,57
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 1.25% 23 - 15.04.28	12 726 784	USD	11 392 092	10 799 970	1,25
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 1.375% 23 - 15.07.33	14 793 738	USD	13 038 780	12 305 016	1,42
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 1.625% 22 - 15.10.27	13 103 232	USD	12 259 021	11 246 246	1,30
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 1.625% 24 - 15.10.29	14 287 276	USD	13 177 358	12 300 029	1,42
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 1.625% 25 - 15.04.30	15 917 352	USD	13 864 465	13 640 374	1,58
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 1.75% 24 - 15.01.34	15 932 035	USD	14 332 031	13 517 566	1,56
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 1.875% 24 - 15.07.34	16 777 821	USD	15 354 470	14 376 078	1,66
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 1.875% 25 - 15.07.35	18 409 276	USD	15 911 499	15 668 370	1,81
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 2.125% 24 - 15.04.29	13 586 961	USD	12 567 800	11 826 367	1,37

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 2.125% 25 - 15.01.35	17 727 014	USD	16 348 973	15 396 346	1,78
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 2.375% 23 - 15.10.28	13 240 230	USD	12 213 696	11 621 227	1,34
			503 406 939	451 266 492	52,18
Total - Obligations			1 014 951 238	861 865 494	99,66
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			1 014 951 238	861 865 494	99,66
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			1 014 951 238	861 865 494	99,66
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				864 898 209	100,01

Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations					
France					
French Republic Government Bonds OAT 0.10% 21 - 25.07.31	11 057 253	EUR	11 149 425	10 467 587	2,59
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.10% 16 - 25.07.47	11 101 843	EUR	10 692 414	7 122 694	1,76
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.10% 17 - 01.03.28	13 992 282	EUR	14 128 551	13 671 446	3,39
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.10% 18 - 25.07.36	12 431 792	EUR	12 080 765	10 515 040	2,60
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.10% 19 - 01.03.29	18 974 089	EUR	18 980 965	18 517 882	4,59
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.10% 20 - 01.03.36	9 283 094	EUR	8 916 504	7 762 548	1,92
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.10% 21 - 01.03.32	7 022 227	EUR	6 971 360	6 438 818	1,59
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.10% 22 - 25.07.53	8 472 341	EUR	7 168 959	4 792 098	1,19
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.10% 22 - 25.07.38	6 632 522	EUR	6 195 050	5 340 974	1,32
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.55% 23 - 01.03.39	3 965 939	EUR	3 715 342	3 291 605	0,82
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.60% 23 - 25.07.34	8 718 551	EUR	8 446 642	8 098 066	2,01
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.70% 14 - 25.07.30	14 527 962	EUR	15 827 498	14 385 166	3,56
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.70% 14 - 25.07.30	139 506	EUR	138 272	138 135	0,03
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.95% 24 - 25.07.43	5 321 960	EUR	5 019 356	4 446 627	1,10
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.80% 07 - 25.07.40	16 056 953	EUR	18 907 542	15 783 514	3,91
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.85% 11 - 25.07.27	22 398 748	EUR	23 253 086	22 868 581	5,66
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.15% 02 - 25.07.32	15 135 248	EUR	17 995 403	16 991 056	4,21
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.40% 99 - 25.07.29	9 739 938	EUR	11 012 177	10 511 071	2,60
			200 599 311	181 142 908	44,85
Allemagne					
Deutsche Bundesrepublik Bonds Inflation-Linked 0.10% 15 - 15.04.46	12 366 335	EUR	13 377 646	9 537 585	2,36
Deutsche Bundesrepublik Bonds Inflation-Linked 0.10% 21 - 15.04.33	8 688 076	EUR	8 925 705	8 204 026	2,03
Deutsche Bundesrepublik Bonds Inflation-Linked 0.50% 14 - 15.04.30	19 105 536	EUR	20 117 039	18 894 015	4,68
			42 420 390	36 635 626	9,07
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.10% 25 - 15.08.31	5 237 537	EUR	5 222 914	5 220 772	1,29
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.50% 23 - 15.05.29	12 744 005	EUR	12 814 231	12 959 735	3,21

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 0.10% 22 - 15.05.33	15 675 425	EUR	14 305 339	14 176 886	3,51
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 0.15% 21 - 15.05.51	5 572 907	EUR	4 374 521	3 308 268	0,82
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 0.40% 19 - 15.05.30	13 048 895	EUR	12 887 512	12 700 664	3,14
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.25% 15 - 15.09.32	13 447 615	EUR	13 742 442	13 448 110	3,33
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.30% 17 - 15.05.28	13 502 159	EUR	13 789 480	13 626 047	3,37
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.80% 24 - 15.05.36	9 489 454	EUR	9 488 369	9 474 995	2,35
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.35% 04 - 15.09.35	13 356 919	EUR	14 724 415	14 339 811	3,55
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.40% 23 - 15.05.39	8 060 274	EUR	8 339 843	8 383 273	2,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.55% 09 - 15.09.41	14 693 665	EUR	16 571 119	15 775 776	3,91
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.55% 25 - 15.05.56	2 019 030	EUR	2 040 623	2 030 001	0,50
			128 300 808	125 444 338	31,06
Espagne					
Spain Government Bonds Inflation-Linked 144A 0.65% 17 - 30.11.27	14 831 035	EUR	14 971 686	14 847 860	3,67
Spain Government Bonds Inflation-Linked 144A 0.70% 18 - 30.11.33	17 879 369	EUR	17 961 288	17 137 586	4,24
Spain Government Bonds Inflation-Linked 144A 1.00% 15 - 30.11.30	17 356 451	EUR	17 848 656	17 435 731	4,32
Spain Government Bonds Inflation-Linked 144A 1.15% 24 - 30.11.36	4 836 947	EUR	4 763 955	4 650 021	1,15
Spain Government Bonds Inflation-Linked 144A 2.05% 23 - 30.11.39	4 982 687	EUR	5 247 190	5 172 348	1,28
			60 792 775	59 243 546	14,66
Total - Obligations			432 113 284	402 466 418	99,64
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			432 113 284	402 466 418	99,64
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			432 113 284	402 466 418	99,64
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				403 809 546	99,98

^(A) Si des titres apparaissent plusieurs fois ici sous le même nom, ils sont cotés à des bourses différentes ou ont des codes ISIN différents.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF

État des portefeuilles
au 31 décembre 2025
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations					
Australie					
Bendigo & Adelaide Bank Ltd. 4.02% 23 - 04.10.26	103 200 000	EUR	104 614 051	104 584 944	0,53
Commonwealth Bank of Australia 3.359% 24 - 21.06.44	20 000 000	EUR	18 281 481	17 938 400	0,09
National Australia Bank Ltd. 3.263% 23 - 13.02.26	30 000 000	EUR	30 037 994	30 035 400	0,15
Westpac Banking Corp. 1.079% 22 - 05.04.27	10 600 000	EUR	10 456 123	10 449 374	0,05
			163 389 649	163 008 118	0,82
Autriche					
Erste Group Bank AG FRN 25 - 28.03.30	62 100 000	EUR	60 911 326	60 595 938	0,31
Erste Group Bank AG FRN 20 - 12.06.28	2 000 000	EUR	1 983 624	1 980 220	0,01
Republic of Austria Government Bonds 6.25% 97 - 15.07.27	6 420 000	EUR	6 831 809	6 819 131	0,03
Republic of Austria Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 20.10.40	75 963 000	EUR	47 462 124	45 434 990	0,23
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.70% 21 - 20.04.71	121 827 000	EUR	59 322 036	41 871 940	0,21
Republic of Austria Government Bonds 144A 1.50% 16 - 02.11.86	54 981 000	EUR	31 680 688	25 528 228	0,13
Republic of Austria Government Bonds 144A 1.85% 22 - 23.05.49	17 744 000	EUR	13 815 571	12 582 270	0,06
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.10% 17 - 20.09.17	99 952 000	EUR	69 432 870	57 541 367	0,29
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.90% 24 - 20.02.34	500 000	EUR	490 506	496 515	0,00
Republic of Austria Government Bonds 144A 3.15% 12 - 20.06.44	84 461 000	EUR	79 947 659	78 826 607	0,40
Republic of Austria Government Bonds 144A 3.15% 23 - 20.10.53	100 000 000	EUR	98 791 537	88 352 000	0,44
Republic of Austria Government Bonds 144A 4.85% 09 - 15.03.26	56 000	EUR	56 333	56 302	0,00
Republic of Austria Government Bonds Principal STRIPS Zero Coupon 97 - 15.07.27	4 215 000	EUR	4 046 444	4 083 450	0,02
State of Lower Austria 2.65% 13 - 11.06.28	25 000 000	EUR	25 062 782	25 003 750	0,13
			499 835 309	449 172 708	2,26
Belgique					
Communaute Francaise de Belgique 3.305% 14 - 12.05.54	28 250 000	EUR	23 251 836	22 151 390	0,11
Communaute Francaise de Belgique 3.375% 24 - 22.06.34	9 000 000	EUR	9 057 111	8 898 030	0,05
ING Belgium SA 0.75% 18 - 28.09.26	19 000 000	EUR	18 810 373	18 813 800	0,10
ING Belgium SA 3.375% 23 - 31.05.27	47 800 000	EUR	48 544 235	48 558 586	0,24
Kingdom of Belgium Government Bonds 0.40% 20 - 22.06.40	137 956 000	EUR	93 011 333	86 121 792	0,43
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.65% 21 - 22.06.71	78 554 000	EUR	33 840 610	22 825 436	0,12
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.80% 17 - 22.06.27	2 677 000	EUR	2 629 888	2 627 663	0,01
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.00% 16 - 22.06.26	3 262 000	EUR	3 246 026	3 246 408	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Belgique (suite)					
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.40% 22 - 22.06.53	88 866 000	EUR	51 697 641	47 998 304	0,24
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.70% 19 - 22.06.50	71 561 000	EUR	50 112 607	44 628 302	0,22
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.90% 15 - 22.06.38	6 591 000	EUR	5 609 538	5 450 230	0,03
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.25% 17 - 22.06.57	16 059 000	EUR	11 234 633	10 335 251	0,05
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.75% 22 - 22.04.39	53 428 000	EUR	48 937 591	48 222 510	0,24
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.00% 14 - 22.06.34	1 545 000	EUR	1 545 193	1 523 911	0,01
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.30% 23 - 22.06.54	70 937 000	EUR	61 532 516	59 555 158	0,30
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.50% 24 - 22.06.55	510 560 000	EUR	498 152 461	441 726 301	2,22
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 4.25% 10 - 28.03.41	134 352 000	EUR	149 841 698	140 842 545	0,71
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 4.50% 11 - 28.03.26	2 094 000	EUR	2 106 346	2 106 103	0,01
Kingdom of Belgium Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 98 - 28.03.28	4 430 000	EUR	4 226 075	4 214 348	0,02
Kingdom of Belgium Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 04 - 28.03.29	34 000 000	EUR	31 224 303	31 419 060	0,16
Kingdom of Belgium Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 04 - 28.03.30	20 020 000	EUR	17 791 461	17 931 513	0,09
Kingdom of Belgium Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 04 - 28.03.31	18 430 000	EUR	16 126 472	15 958 168	0,08
Kingdom of Belgium Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 04 - 28.03.32	390 000	EUR	329 965	326 153	0,00
Kingdom of Belgium Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 04 - 28.03.33	32 060 000	EUR	26 357 705	25 653 771	0,13
Kingdom of Belgium Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 04 - 28.03.35	9 176 000	EUR	6 873 827	6 743 351	0,03
Kingdom of Belgium Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 10 - 28.03.38	2 500 000	EUR	1 630 217	1 589 300	0,01
Kingdom of Belgium Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 10 - 28.03.39	1 104 000	EUR	738 032	670 890	0,00
Kingdom of Belgium Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 13 - 22.06.36	17 355 000	EUR	12 544 094	11 994 735	0,06
Kingdom of Belgium Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 13 - 22.06.39	6 460 000	EUR	4 010 097	3 871 607	0,02
Kingdom of Belgium Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 13 - 22.06.41	7 783 000	EUR	4 468 794	4 212 549	0,02
Kingdom of Belgium Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 13 - 22.06.44	11 890 000	EUR	6 114 743	5 544 783	0,03
Kingdom of Belgium Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 16 - 22.06.52	9 522 000	EUR	3 547 680	3 001 239	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Belgique (suite)					
Kingdom of Belgium Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 16 - 22.06.54	14 000 000	EUR	4 087 807	3 897 880	0,02
Kingdom of Belgium Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 16 - 22.06.56	850 000	EUR	233 823	213 817	0,00
Kingdom of Belgium Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 16 - 22.06.58	880 000	EUR	222 130	203 658	0,00
Kingdom of Belgium Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 16 - 22.06.59	880 000	EUR	213 352	194 762	0,00
Kingdom of Belgium Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 16 - 22.06.60	2 040 000	EUR	479 484	428 114	0,00
Kingdom of Belgium Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 16 - 22.06.61	1 280 000	EUR	285 030	256 755	0,00
Kingdom of Belgium Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 16 - 22.06.62	1 790 000	EUR	390 477	344 360	0,00
Kingdom of Belgium Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 16 - 22.06.63	1 280 000	EUR	261 746	234 240	0,00
Kingdom of Belgium Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 16 - 22.06.64	2 280 000	EUR	465 703	398 749	0,00
Kingdom of Belgium Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 16 - 22.06.65	2 280 000	EUR	447 011	380 806	0,00
Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap 1.00% 20 - 23.01.51	135 000 000	EUR	80 737 090	67 250 250	0,34
Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap 3.25% 22 - 12.01.43	69 000 000	EUR	66 032 520	61 952 340	0,31
Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap 3.50% 24 - 22.06.45	49 500 000	EUR	49 054 081	45 173 205	0,23
Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap 4.00% 23 - 26.09.42	100 400 000	EUR	106 737 216	99 536 560	0,50
Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap 4.25% 25 - 22.06.50	66 000 000	EUR	66 597 118	64 952 580	0,33
Region de Bruxelles-Capitale 1.22% 24 - 23.06.53	131 000 000	EUR	74 634 039	61 135 080	0,31
Region de Bruxelles-Capitale 1.40% 22 - 11.03.54	120 000 000	EUR	64 502 718	58 416 000	0,29
Region de Bruxelles-Capitale FRN 22 - 29.01.42	50 750 000	EUR	48 421 415	46 476 850	0,23
Region Wallonne Belgium 0.25% 19 - 03.05.26	45 800 000	EUR	45 501 178	45 508 712	0,23
Region Wallonne Belgium 3.90% 24 - 22.06.54	39 800 000	EUR	37 805 119	35 185 986	0,18
			1 896 254 158	1 740 903 891	8,75
Canada					
Bank of Montreal 0.125% 22 - 26.01.27	30 600 000	EUR	29 941 220	29 930 303	0,15
Bank of Montreal 1.00% 22 - 05.04.26	9 400 000	EUR	9 373 644	9 375 646	0,05
Bank of Montreal 2.75% 22 - 13.10.26	82 000 000	EUR	82 433 413	82 382 589	0,41
Bank of Nova Scotia 0.01% 20 - 14.01.27	54 100 000	EUR	52 921 317	52 901 685	0,27
CPPIB Capital, Inc. 0.25% 20 - 06.04.27	25 050 000	EUR	24 458 648	24 459 021	0,12
CPPIB Capital, Inc. 0.75% 19 - 15.07.49	7 880 000	EUR	4 129 322	3 996 787	0,02
National Bank of Canada 0.125% 22 - 27.01.27	21 684 000	EUR	21 196 922	21 203 861	0,11
Royal Bank of Canada 0.01% 21 - 14.09.26	8 148 000	EUR	8 030 138	8 030 811	0,04
Royal Bank of Canada 0.625% 22 - 23.03.26	24 260 000	EUR	24 184 845	24 190 580	0,12
Toronto-Dominion Bank 0.864% 22 - 24.03.27	120 000 000	EUR	118 045 781	117 974 536	0,59
Toronto-Dominion Bank 2.776% 24 - 03.09.27	24 000 000	EUR	24 189 803	24 166 223	0,12

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Canada (suite)					
Toronto-Dominion Bank 3.765% 23 - 08.09.26	15 400 000	EUR	15 567 538	15 562 347	0,08
Toronto-Dominion Bank 3.879% 23 - 13.03.26	110 000 000	EUR	110 367 873	110 357 610	0,56
			524 840 464	524 531 999	2,64
Danemark					
Jyske Realkredit AS 0.50% 16 - 01.10.26	150 000 000	EUR	148 286 947	148 257 000	0,74
Kommunekredit 0.125% 20 - 26.09.40	6 330 000	EUR	4 060 766	3 836 803	0,02
Kommunekredit 0.625% 19 - 21.11.39	9 000 000	EUR	6 401 739	6 114 690	0,03
			158 749 452	158 208 493	0,79
Finlande					
Finland Government Bonds 144A 2.75% 23 - 15.04.38	50 500 000	EUR	47 657 804	47 259 920	0,24
Finland Government Bonds 144A 2.95% 24 - 15.04.55	80 911 000	EUR	69 690 637	67 822 028	0,34
Finland Treasury Bills Zero Coupon 25 - 13.02.26	25 000 000	EUR	24 942 896	24 942 250	0,13
Kuntarahoitus OYJ Zero Coupon 21 - 02.03.31	30 000 000	EUR	26 216 946	26 031 300	0,13
Kuntarahoitus OYJ 3.625% 25 - 06.10.28	39 500 000	USD	33 589 885	33 623 668	0,17
OP Mortgage Bank 0.01% 19 - 19.11.26	32 325 000	EUR	31 749 352	31 734 422	0,16
OP Mortgage Bank 3.375% 23 - 15.02.27	70 111 000	EUR	71 042 331	71 016 133	0,36
SP-Kiinnitysluottopankki OYJ 0.05% 19 - 19.06.26	12 750 000	EUR	12 631 750	12 630 915	0,06
Tyollisyysrahaisto 0.01% 20 - 16.06.27	50 000 000	EUR	48 482 526	48 435 000	0,24
			366 004 127	363 495 636	1,83
France					
Agence Francaise de Developpement EPIC 0.125% 21 - 29.09.31	25 000 000	EUR	20 934 951	20 954 500	0,11
Agence Francaise de Developpement EPIC 0.25% 16 - 21.07.26	22 700 000	EUR	22 462 490	22 452 570	0,11
Agence Francaise de Developpement EPIC 1.375% 17 - 05.07.32	35 000 000	EUR	30 998 634	31 021 200	0,16
Agence Francaise de Developpement EPIC 2.75% 25 - 30.09.30	10 000 000	EUR	9 868 884	9 872 900	0,05
Agence Francaise de Developpement EPIC 3.00% 24 - 17.01.34	24 700 000	EUR	23 938 865	23 756 460	0,12
Agence Francaise de Developpement EPIC 3.375% 23 - 25.05.33	48 000 000	EUR	47 543 036	47 604 480	0,24
Agence Francaise de Developpement EPIC 3.75% 12 - 15.02.27	28 400 000	EUR	28 881 992	28 830 828	0,14
Agence France Locale 0.125% 19 - 20.06.26	46 100 000	EUR	45 681 422	45 654 213	0,23
Assistance Publique Hopitaux de Paris 5.00% 11 - 09.08.26	100 000 000	NOK	8 637 808	8 469 417	0,04
BPCE SFH SA 0.01% 20 - 10.11.27	100 000	EUR	96 049	95 780	0,00
BPCE SFH SA 2.875% 24 - 15.01.27	73 600 000	EUR	74 160 361	74 081 344	0,37
Bpifrance SACA 1.00% 17 - 25.05.27	40 000 000	EUR	39 308 921	39 254 000	0,20
Bpifrance SACA 3.00% 22 - 10.09.26	50 800 000	EUR	51 119 585	51 049 936	0,26
Bpifrance SACA 3.125% 23 - 25.05.33	31 600 000	EUR	31 079 717	31 091 872	0,16
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale Zero Coupon 20 - 25.02.26	50 000 000	EUR	49 848 319	49 850 000	0,25
Caisse des Depots et Consignations 0.01% 21 - 01.06.26	14 000 000	EUR	13 876 317	13 875 680	0,07
Caisse Francaise de Financement Local SA 5.50% 01 - 16.07.26	217 000	GBP	254 247	249 791	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
CCF SFH SACA 2.75% 25 - 07.05.31	20 000 000	EUR	19 919 566	19 751 200	0,10
Compagnie de Financement Foncier SA 0.225% 16 - 14.09.26	11 400 000	EUR	11 251 045	11 247 012	0,06
Compagnie de Financement Foncier SA 0.75% 18 - 29.05.26	53 900 000	EUR	53 604 561	53 608 401	0,27
Compagnie de Financement Foncier SA 3.125% 24 - 24.04.27	100 200 000	EUR	101 301 515	101 251 098	0,51
Credit Agricole Public Sector SCF SA 0.25% 16 - 31.10.26	200 000	EUR	197 070	196 892	0,00
France Treasury Bills BTF Zero Coupon 25 - 15.07.26	150 000 000	EUR	148 408 700	148 339 500	0,75
France Treasury Bills BTF Zero Coupon 25 - 12.08.26	200 000 000	EUR	197 569 596	197 436 000	0,99
France Treasury Bills BTF Zero Coupon 25 - 07.10.26	100 000 000	EUR	98 436 239	98 412 000	0,49
French Republic Government Bonds OAT 0.10% 21 - 25.07.31	9 591 642	EUR	9 214 642	9 077 434	0,05
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 20 - 25.11.30	58 877 000	EUR	51 797 668	51 421 405	0,26
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.10% 16 - 25.07.47	9 661 434	EUR	7 233 267	6 190 564	0,03
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.10% 17 - 01.03.28	12 213 991	EUR	11 922 791	11 931 481	0,06
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.10% 19 - 01.03.29	16 582 058	EUR	16 279 309	16 182 596	0,08
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.10% 20 - 01.03.26	114 171	EUR	113 705	113 746	0,00
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.10% 20 - 01.03.36	8 128 800	EUR	7 136 778	6 795 758	0,03
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.10% 21 - 01.03.32	6 148 148	EUR	5 749 881	5 636 499	0,03
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.10% 22 - 25.07.53	7 191 469	EUR	4 968 947	4 067 063	0,02
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.10% 22 - 25.07.38	5 803 155	EUR	4 972 182	4 670 031	0,02
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.25% 16 - 25.11.26	8 250 000	EUR	8 125 900	8 114 782	0,04
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.50% 16 - 25.05.26	13 083 000	EUR	13 013 017	13 001 885	0,07
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.50% 21 - 25.05.72	27 089 000	EUR	7 644 048	6 692 067	0,03
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.70% 14 - 25.07.30	12 913 325	EUR	12 980 899	12 784 708	0,06
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 20 - 25.05.52	82 971 000	EUR	42 240 843	36 289 026	0,18
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 21 - 25.05.53	130 513 000	EUR	63 676 943	55 234 407	0,28
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.95% 24 - 25.07.43	4 645 155	EUR	4 229 664	3 877 078	0,02
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.25% 16 - 25.05.36	14 416 000	EUR	11 568 250	11 482 921	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.50% 15 - 25.05.31	73 750 000	EUR	68 995 607	68 674 525	0,35
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.50% 19 - 25.05.50	141 758 000	EUR	90 954 819	81 744 751	0,41
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.75% 16 - 25.05.66	68 256 000	EUR	39 949 171	33 384 010	0,17
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.80% 07 - 25.07.40	18 301 952	EUR	19 127 302	17 975 445	0,09
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.85% 11 - 25.07.27	16 780 244	EUR	17 428 148	17 129 776	0,09
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.00% 17 - 25.05.48	14 206 000	EUR	9 592 979	9 587 487	0,05
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.00% 22 - 25.11.32	6 026 000	EUR	5 627 467	5 605 807	0,03
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.50% 23 - 24.09.26	900 000	EUR	902 377	902 331	0,00
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.75% 24 - 25.02.30	107 897 000	EUR	108 907 191	108 184 006	0,54
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.00% 23 - 25.05.54	87 890 000	EUR	76 006 445	67 642 781	0,34
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.00% 24 - 25.06.49	50 000 000	EUR	46 633 503	40 549 000	0,20
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.00% 24 - 25.11.34	454 364 000	EUR	439 477 122	439 551 734	2,21
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.25% 24 - 25.05.55	144 653 000	EUR	124 819 610	116 413 841	0,59
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.40% 99 - 25.07.29	14 932 228	EUR	16 524 875	16 113 815	0,08
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.50% 10 - 25.04.26	8 115 000	EUR	8 150 313	8 149 732	0,04
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.60% 25 - 25.05.42	79 699 000	EUR	76 410 662	75 271 721	0,38
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.75% 25 - 25.05.56	63 551 000	EUR	58 478 950	55 965 553	0,28
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.00% 05 - 25.04.55	32 715 000	EUR	33 592 203	30 412 518	0,15
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.75% 04 - 25.04.35	42 215 000	EUR	46 877 857	46 441 144	0,23
French Republic Government Bonds OAT 144A 5.50% 98 - 25.04.29	21 323 000	EUR	23 236 455	23 313 502	0,12
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.04.27	83 691 000	EUR	81 107 313	81 284 047	0,41
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.10.27	3 000 000	EUR	2 881 492	2 880 870	0,01
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.04.28	102 105 000	EUR	96 422 230	96 627 067	0,49
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.10.28	13 300 000	EUR	12 358 851	12 418 210	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.04.29	4 000 000	EUR	3 681 069	3 680 080	0,02
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.10.29	32 300 000	EUR	29 273 571	29 237 637	0,15
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.04.30	16 790 000	EUR	14 960 700	14 920 937	0,07
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.10.30	4 200 000	EUR	3 684 622	3 681 258	0,02
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.04.31	29 110 000	EUR	25 047 522	24 945 814	0,13
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.10.31	11 953 000	EUR	10 154 341	10 068 012	0,05
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.04.32	128 746 000	EUR	108 141 873	106 030 056	0,53
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.10.32	102 000 000	EUR	82 642 340	82 400 700	0,41
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.04.33	103 853 000	EUR	83 583 080	81 940 017	0,41
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.10.33	15 390 000	EUR	12 315 563	11 886 005	0,06
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.04.34	16 743 000	EUR	13 044 729	12 617 357	0,06
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.10.34	9 660 000	EUR	7 366 098	7 120 676	0,04
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.04.35	4 000 000	EUR	2 887 736	2 881 760	0,01
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.10.35	27 880 000	EUR	20 124 536	19 598 525	0,10
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.04.36	34 783 000	EUR	25 313 148	23 779 050	0,12
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.04.37	17 488 000	EUR	11 965 770	11 391 683	0,06
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.04.38	33 847 000	EUR	22 778 432	20 976 340	0,11
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.10.38	181 220 000	EUR	113 725 001	109 647 161	0,55
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.04.39	53 114 000	EUR	33 147 793	31 354 256	0,16
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.04.40	140 340 000	EUR	80 161 204	78 845 819	0,40
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.04.41	4 000 000	EUR	2 143 336	2 139 760	0,01
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.04.42	4 390 000	EUR	2 376 741	2 225 159	0,01
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.04.43	8 810 000	EUR	4 446 513	4 252 499	0,02
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.04.44	43 059 000	EUR	20 569 658	19 857 519	0,10

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.04.45	2 130 000	EUR	992 130	926 039	0,00
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.04.47	4 460 000	EUR	1 855 502	1 761 655	0,01
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.04.48	2 500 000	EUR	1 030 340	937 600	0,00
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.04.49	20 650 000	EUR	7 945 532	7 336 326	0,04
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.04.50	23 560 000	EUR	8 958 719	7 927 469	0,04
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.04.51	45 315 000	EUR	16 987 720	14 460 923	0,07
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.04.52	10 190 000	EUR	3 547 486	3 064 031	0,02
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.04.53	25 280 000	EUR	8 890 662	7 236 906	0,04
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.04.54	6 319 000	EUR	2 050 887	1 697 536	0,01
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.04.55	3 000 000	EUR	771 076	769 710	0,00
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 10 - 25.04.56	2 990 000	EUR	1 020 143	712 188	0,00
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 10 - 25.04.60	14 000 000	EUR	2 762 093	2 736 860	0,01
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 13 - 25.05.26	2 370 000	EUR	2 352 271	2 350 803	0,01
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 13 - 25.05.29	2 300 000	EUR	2 118 633	2 110 549	0,01
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 13 - 25.05.30	3 020 000	EUR	2 695 436	2 682 455	0,01
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 13 - 25.05.31	3 420 000	EUR	2 949 206	2 928 375	0,01
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 13 - 25.05.33	2 830 000	EUR	2 248 891	2 228 455	0,01
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 13 - 25.05.34	2 260 000	EUR	1 724 765	1 703 746	0,01
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 13 - 25.05.35	2 330 000	EUR	1 695 683	1 671 961	0,01
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 13 - 25.05.36	2 260 000	EUR	1 579 314	1 550 450	0,01
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 13 - 25.05.37	53 935 000	EUR	36 616 023	35 037 255	0,18
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 13 - 25.05.39	93 199 000	EUR	58 445 779	54 825 244	0,28
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 13 - 25.05.41	4 160 000	EUR	2 314 864	2 195 939	0,01
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 13 - 25.05.43	2 330 000	EUR	1 179 658	1 128 046	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 13 - 25.05.44	49 662 000	EUR	24 850 919	22 559 460	0,11
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 16 - 25.05.46	2 920 000	EUR	1 312 201	1 199 215	0,01
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 16 - 25.05.49	23 330 000	EUR	9 399 434	8 298 014	0,04
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 16 - 25.05.50	1 410 000	EUR	504 002	484 702	0,00
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 16 - 25.05.51	4 440 000	EUR	1 505 740	1 439 226	0,01
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 16 - 25.05.52	980 000	EUR	332 318	308 984	0,00
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 16 - 25.05.53	1 200 000	EUR	377 369	358 920	0,00
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 16 - 25.05.66	4 640 000	EUR	953 705	727 088	0,00
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 21 - 25.05.72	4 000 000	EUR	658 443	586 800	0,00
Ile-de-France Mobilites 3.80% 25 - 25.05.45	40 000 000	EUR	38 210 609	37 480 000	0,19
SNCF Reseau 4.25% 11 - 07.10.26	20 500 000	EUR	20 822 461	20 796 430	0,10
Societe Nationale SNCF SACA 1.00% 21 - 19.01.61	6 200 000	EUR	2 829 540	2 208 192	0,01
UNEDIC ASSEO 0.10% 20 - 25.11.26	50 000 000	EUR	49 145 260	49 100 000	0,25
UNEDIC ASSEO 1.25% 17 - 28.03.27	38 000 000	EUR	37 592 574	37 561 860	0,19
Ville de Paris 3.50% 23 - 10.07.43	65 700 000	EUR	64 491 715	59 252 202	0,30
Ville de Paris 3.50% 23 - 21.12.53	30 000 000	EUR	28 181 490	23 810 700	0,12
Ville de Paris 3.50% 24 - 02.02.44	33 000 000	EUR	32 470 489	29 676 570	0,15
Ville de Paris 4.00% 23 - 02.11.37	50 000 000	EUR	51 960 664	50 120 000	0,25
			4 188 578 688	4 069 621 162	20,45
Allemagne					
Aareal Bank AG 1.375% 22 - 01.02.29	1 900 000	EUR	1 791 550	1 831 790	0,01
Aareal Bank AG 2.25% 22 - 01.02.27	38 200 000	EUR	38 189 347	38 176 698	0,19
Bundesobligation Zero Coupon 22 - 16.04.27	233 000	EUR	228 176	227 065	0,00
Bundesobligation 2.40% 23 - 19.10.28	1 131 000	EUR	1 133 730	1 136 960	0,01
Bundesobligation 2.40% 25 - 18.04.30	500 000	EUR	503 477	499 515	0,00
Commerzbank AG 0.50% 22 - 15.03.27	99 768 000	EUR	97 904 539	97 843 475	0,49
Commerzbank AG FRN 25 - 23.01.29	6 900 000	EUR	6 896 272	6 888 201	0,04
Commerzbank AG FRN 25 - 12.11.32	230 200 000	EUR	229 610 343	230 425 596	1,16
Commerzbank AG FRN 25 - 24.01.31	30 000 000	EUR	30 079 491	30 036 600	0,15
Deutsche Bundesrepublik Bonds Inflation-Linked 0.10% 15 - 15.04.26	242 754	EUR	240 374	240 171	0,00
Deutsche Bundesrepublik Bonds Inflation-Linked 0.10% 15 - 15.04.46	10 754 944	EUR	9 483 911	8 290 879	0,04
Deutsche Bundesrepublik Bonds Inflation-Linked 0.50% 14 - 15.04.30	10 973 790	EUR	10 854 293	10 846 274	0,06
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 98 - 04.01.27	37 115 000	EUR	36 324 037	36 329 275	0,18
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 98 - 04.07.28	7 865 000	EUR	7 461 707	7 436 751	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 00 - 04.01.29	8 270 000	EUR	7 795 318	7 726 826	0,04
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 00 - 04.01.30	11 090 000	EUR	10 095 073	10 076 152	0,05
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 00 - 04.01.31	5 350 000	EUR	4 760 074	4 718 112	0,02
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 03 - 04.07.29	12 040 000	EUR	11 133 934	11 095 221	0,06
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 03 - 04.07.30	11 530 000	EUR	10 384 476	10 322 578	0,05
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 03 - 04.07.31	4 106 000	EUR	3 616 364	3 569 264	0,02
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 03 - 04.07.32	9 114 000	EUR	7 845 295	7 674 444	0,04
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 03 - 04.07.33	5 061 000	EUR	4 220 305	4 121 122	0,02
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 03 - 04.07.34	23 800 000	EUR	19 430 097	18 755 114	0,09
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 05 - 04.01.32	6 488 000	EUR	5 641 009	5 556 323	0,03
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 05 - 04.01.33	14 100 000	EUR	11 857 366	11 693 553	0,06
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 05 - 04.01.34	21 685 000	EUR	18 128 777	17 363 179	0,09
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 05 - 04.01.37	15 590 000	EUR	11 844 681	11 147 941	0,06
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 07 - 04.07.35	3 320 000	EUR	2 592 373	2 518 519	0,01
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 07 - 04.07.36	4 135 000	EUR	3 113 761	3 021 114	0,02
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 07 - 04.07.37	2 690 000	EUR	1 947 612	1 888 084	0,01
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 07 - 04.07.38	2 940 000	EUR	2 079 223	1 985 911	0,01
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 07 - 04.07.39	5 150 000	EUR	3 518 487	3 336 634	0,02
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 08 - 04.07.40	7 415 000	EUR	4 959 759	4 620 138	0,02
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 10 - 04.07.41	1 470 000	EUR	983 457	882 911	0,00
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 12 - 04.07.44	1 160 000	EUR	712 649	621 540	0,00
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 14 - 15.08.26	930 000	EUR	918 861	918 273	0,01
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 14 - 15.08.27	1 190 000	EUR	1 151 138	1 150 314	0,01
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 14 - 15.08.28	410 000	EUR	388 392	386 905	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 14 - 15.08.29	440 000	EUR	406 922	404 144	0,00
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 14 - 15.08.30	390 000	EUR	351 503	348 508	0,00
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 14 - 15.08.31	440 000	EUR	386 019	382 004	0,00
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 14 - 15.08.32	470 000	EUR	399 914	395 524	0,00
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 14 - 15.08.33	1 290 000	EUR	1 066 115	1 044 939	0,01
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 14 - 15.08.34	420 000	EUR	335 148	328 066	0,00
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 14 - 15.08.38	1 782 000	EUR	1 249 122	1 199 981	0,01
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 14 - 15.08.41	830 000	EUR	508 977	490 190	0,00
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 14 - 15.08.45	13 580 000	EUR	7 520 239	6 857 221	0,03
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 17 - 15.08.47	1 720 000	EUR	868 862	807 437	0,00
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 17 - 15.08.48	1 680 000	EUR	825 726	762 888	0,00
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 22 - 15.08.49	3 330 000	EUR	1 616 230	1 475 157	0,01
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 22 - 15.08.50	3 330 000	EUR	1 574 752	1 427 538	0,01
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 22 - 15.08.51	3 330 000	EUR	1 527 191	1 380 485	0,01
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 22 - 15.08.52	3 330 000	EUR	1 481 532	1 332 466	0,01
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 22 - 15.08.53	3 330 000	EUR	1 397 915	1 253 479	0,01
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 24 - 15.08.54	3 200 000	EUR	1 289 172	1 153 152	0,01
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 25 - 15.08.55	760 000	EUR	282 836	262 071	0,00
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 25 - 15.08.56	760 000	EUR	272 495	253 574	0,00
Deutsche Bundesrepublik Principal STRIPS Zero Coupon 98 - 04.01.28	95 936 000	EUR	92 128 997	91 963 290	0,46
Deutsche Bundesrepublik Principal STRIPS Zero Coupon 00 - 04.01.30	110 200 000	EUR	100 041 278	100 309 550	0,50
Deutsche Bundesrepublik Principal STRIPS Zero Coupon 05 - 04.01.37	2 990 000	EUR	2 193 756	2 144 279	0,01
Deutsche Bundesrepublik Principal STRIPS Zero Coupon 12 - 04.07.44	24 150 000	EUR	15 168 579	12 961 063	0,07
Deutsche Kreditbank AG 0.25% 16 - 13.07.26	25 000 000	EUR	24 758 986	24 735 750	0,12
Deutsche Kreditbank AG 0.50% 15 - 19.03.27	72 600 000	EUR	71 168 749	71 161 068	0,36

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Deutsche Pfandbriefbank AG 1.75% 22 - 01.03.27	12 385 000	EUR	12 310 659	12 289 635	0,06
Deutsche Pfandbriefbank AG 2.375% 13 - 29.05.28	1 200 000	EUR	1 169 946	1 191 900	0,01
Deutsche Pfandbriefbank AG 3.00% 22 - 25.01.27	31 410 000	EUR	31 687 845	31 605 684	0,16
Deutsche Pfandbriefbank AG 3.25% 24 - 15.01.27	111 007 000	EUR	112 166 436	111 974 981	0,56
Deutsche Pfandbriefbank AG 3.625% 23 - 13.10.26	72 032 000	EUR	72 825 472	72 768 167	0,37
Hannoversche Beteiligungsgesellschaft Niedersachsen GmbH 0.25% 20 - 16.07.35	45 000 000	EUR	35 168 230	34 218 900	0,17
ING-DiBa AG 0.01% 21 - 07.10.28	1 000 000	EUR	936 467	935 650	0,01
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0.01% 19 - 05.05.27	62 000 000	EUR	60 279 796	60 335 920	0,30
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 1.125% 22 - 31.03.37	97 600 000	EUR	81 276 976	78 254 704	0,39
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 1.375% 22 - 07.06.32	26 800 000	EUR	24 540 169	24 567 560	0,12
Muenchener Hypothekenbank eG 0.01% 21 - 19.10.39	1 300 000	EUR	850 157	791 401	0,00
Norddeutsche Landesbank-Girozentrale 0.75% 18 - 18.01.28	110 000 000	EUR	106 269 311	106 455 800	0,54
Norddeutsche Landesbank-Girozentrale FRN 00 - 28.06.30	400 000	EUR	397 798	390 412	0,00
NRW Bank FRN 21 - 14.10.33	51 800 000	EUR	45 540 661	45 264 394	0,23
State of Brandenburg 0.50% 19 - 21.11.39	40 000 000	EUR	28 428 006	26 541 600	0,13
State of North Rhine-Westphalia Zero Coupon 20 - 12.10.35	1 000 000	EUR	753 556	732 980	0,00
State of North Rhine-Westphalia 1.95% 18 - 26.09.78	170 600 000	EUR	112 468 710	95 919 850	0,48
State of North Rhine-Westphalia 2.15% 19 - 21.03.19	25 000 000	EUR	14 994 483	13 827 250	0,07
State of North Rhine-Westphalia 3.40% 23 - 07.03.73	101 266 000	EUR	106 576 670	88 043 698	0,44
UniCredit Bank GmbH 3.33% 23 - 26.06.28	78 400 000	EUR	80 550 994	79 959 376	0,40
			1 877 833 085	1 826 263 108	9,18
Irlande					
Ireland Government Bonds 0.55% 21 - 22.04.41	24 898 000	EUR	17 359 748	16 416 247	0,08
Ireland Government Bonds 1.50% 19 - 15.05.50	7 884 000	EUR	5 157 064	5 172 850	0,03
Ireland Government Bonds 2.40% 14 - 15.05.30	951 000	EUR	954 557	947 567	0,01
Ireland Government Bonds 3.00% 23 - 18.10.43	400 000	EUR	415 766	374 796	0,00
Ireland Government Bonds 3.15% 25 - 18.10.55	50 000 000	EUR	47 777 854	44 612 000	0,22
			71 664 989	67 523 460	0,34
Italie					
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 0.875% 19 - 08.10.26	200 000 000	EUR	197 722 310	198 016 000	0,99
Banco BPM SpA FRN 16 - 07.11.29	132 470 000	EUR	132 195 013	132 099 084	0,66
Banco BPM SpA FRN 18 - 26.04.29	84 700 000	EUR	84 451 991	84 489 944	0,42
Banco BPM SpA FRN 24 - 28.02.28	111 106 000	EUR	111 397 744	111 175 997	0,56
Banco BPM SpA 3.875% 23 - 18.09.26	158 263 000	EUR	160 117 653	160 054 537	0,80
Cassa Depositi e Prestiti SpA 3.875% 23 - 13.02.29	6 400 000	EUR	6 613 124	6 617 152	0,03
Iccrea Banca SpA 2.75% 24 - 26.11.29	65 000 000	EUR	64 837 317	64 916 150	0,33
Intesa Sanpaolo SpA 1.00% 19 - 19.11.26	10 450 000	EUR	10 314 049	10 333 273	0,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon 21 - 01.04.26	1 093 000	EUR	1 087 789	1 087 874	0,01
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.50% 20 - 01.02.26	1 337 000	EUR	1 335 323	1 335 275	0,01
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.65% 20 - 15.05.26	119 182	EUR	118 747	118 537	0,00
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.10% 25 - 15.08.31	3 884 963	EUR	3 876 771	3 871 910	0,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.25% 16 - 01.12.26	220 000	EUR	218 841	218 442	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.50% 23 - 15.05.29	11 195 617	EUR	11 437 332	11 384 599	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.60% 16 - 01.06.26	1 191 000	EUR	1 189 273	1 189 035	0,01
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.10% 19 - 15.07.26	1 086 000	EUR	1 084 400	1 086 619	0,01
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.70% 24 - 15.10.27	49 985 000	EUR	50 502 459	50 388 379	0,25
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.95% 25 - 01.07.30	96 350 000	EUR	97 095 632	97 199 807	0,49
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.50% 22 - 15.01.26	1 218 000	EUR	1 218 259	1 218 633	0,01
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.85% 23 - 15.09.26	776 000	EUR	783 830	785 475	0,00
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.10% 23 - 01.02.29	2 075 000	EUR	2 174 684	2 172 089	0,01
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.25% 98 - 01.11.29	12 026 000	EUR	13 229 311	13 194 326	0,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 0.10% 22 - 15.05.33	13 709 262	EUR	12 361 869	12 395 777	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.30% 17 - 15.05.28	11 851 695	EUR	12 069 795	11 959 546	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.80% 24 - 15.05.36	8 205 574	EUR	8 207 833	8 190 968	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.40% 23 - 15.05.39	7 045 166	EUR	7 360 863	7 325 634	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.55% 25 - 15.05.56	1 759 164	EUR	1 787 682	1 767 503	0,01
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.70% 25 - 01.10.30	2 200 000	EUR	2 204 284	2 191 134	0,01
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.80% 16 - 01.03.67	54 952 000	EUR	39 187 269	39 098 348	0,20
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.10% 11 - 15.09.26	140 704	EUR	144 389	143 406	0,00
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.75% 13 - 01.09.44	66 049 000	EUR	72 267 618	72 050 212	0,36
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 5.00% 03 - 01.08.34	33 304 000	EUR	36 622 263	37 466 334	0,19
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 5.00% 09 - 01.09.40	40 633 000	EUR	45 677 067	45 778 763	0,23
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 98 - 01.05.26	7 050 000	EUR	7 002 643	7 003 329	0,04
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 98 - 01.05.28	24 218 000	EUR	22 929 392	22 881 651	0,11
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 98 - 01.11.28	1 360 000	EUR	1 263 189	1 265 970	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 98 - 01.05.29	22 415 000	EUR	20 515 521	20 558 590	0,10
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 00 - 01.05.30	3 790 000	EUR	3 329 549	3 363 132	0,02
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 00 - 01.11.30	520 000	EUR	455 343	452 962	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 02 - 01.02.26	530 000	EUR	529 064	528 998	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 02 - 01.08.26	42 422 000	EUR	41 765 092	41 925 663	0,21

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 02 - 01.02.27	21 164 000	EUR	20 462 316	20 661 143	0,10
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 02 - 01.08.27	17 880 000	EUR	17 270 388	17 254 558	0,09
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 02 - 01.02.28	39 749 000	EUR	37 493 204	37 829 123	0,19
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 02 - 01.08.28	16 597 000	EUR	15 540 871	15 563 505	0,08
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 02 - 01.02.29	690 000	EUR	634 923	637 422	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 02 - 01.08.29	41 332 000	EUR	37 508 265	37 608 813	0,19
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 02 - 01.02.30	14 590 000	EUR	13 101 683	13 051 630	0,07
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 02 - 01.02.31	16 321 000	EUR	13 962 831	14 053 850	0,07
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 02 - 01.08.31	7 130 000	EUR	6 049 158	6 010 162	0,03
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 02 - 01.02.32	2 870 000	EUR	2 379 052	2 370 850	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 02 - 01.08.32	7 005 000	EUR	5 581 263	5 669 146	0,03
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 05 - 01.02.35	1 278 000	EUR	950 850	924 595	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 05 - 01.08.36	2 480 000	EUR	1 685 193	1 675 290	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 07 - 01.02.39	4 800 000	EUR	2 842 915	2 833 104	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 09 - 01.09.26	3 970 000	EUR	3 917 336	3 917 080	0,02
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 09 - 01.03.27	3 970 000	EUR	3 875 462	3 872 259	0,02
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 09 - 01.09.27	3 970 000	EUR	3 832 649	3 827 795	0,02
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 09 - 01.03.28	3 970 000	EUR	3 783 472	3 774 239	0,02
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 09 - 01.09.28	3 970 000	EUR	3 730 400	3 718 381	0,02
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 09 - 01.03.29	4 010 000	EUR	3 719 561	3 702 273	0,02
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 09 - 01.09.29	4 010 000	EUR	3 665 648	3 647 255	0,02
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 09 - 01.03.30	4 010 000	EUR	3 610 824	3 584 820	0,02
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 09 - 01.09.30	2 470 000	EUR	2 179 778	2 165 202	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 09 - 01.03.31	4 010 000	EUR	3 473 276	3 450 164	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 09 - 01.09.31	4 010 000	EUR	3 413 096	3 391 778	0,02
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 09 - 01.03.32	4 150 000	EUR	3 464 621	3 440 433	0,02
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 09 - 01.09.32	4 150 000	EUR	3 394 039	3 372 954	0,02
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 09 - 01.03.33	4 150 000	EUR	3 306 442	3 285 430	0,02
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 09 - 01.09.33	4 150 000	EUR	3 257 406	3 230 069	0,02
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 09 - 01.03.34	4 150 000	EUR	3 173 672	3 144 994	0,02
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 09 - 01.09.34	3 900 000	EUR	2 905 618	2 889 081	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 09 - 01.03.35	4 150 000	EUR	3 034 081	3 018 419	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 09 - 01.09.35	3 350 000	EUR	2 377 175	2 372 236	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 09 - 01.03.36	4 150 000	EUR	2 892 504	2 880 723	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 09 - 01.09.36	2 850 000	EUR	1 950 921	1 933 497	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 09 - 01.03.37	4 150 000	EUR	2 781 646	2 754 355	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 09 - 01.09.37	4 150 000	EUR	2 704 161	2 675 547	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 09 - 01.03.38	4 150 000	EUR	2 633 350	2 601 013	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 09 - 01.09.38	4 150 000	EUR	2 576 065	2 547 478	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 09 - 01.03.39	4 150 000	EUR	2 478 651	2 473 815	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 09 - 01.09.39	3 150 000	EUR	1 844 457	1 821 173	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 09 - 01.03.40	4 150 000	EUR	2 393 047	2 341 140	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 13 - 01.09.26	51 922 000	EUR	51 149 899	51 218 976	0,26
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 13 - 01.09.27	7 801 000	EUR	7 486 859	7 520 086	0,04
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 13 - 01.03.28	16 710 000	EUR	15 873 896	15 874 166	0,08
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 13 - 01.03.29	9 272 000	EUR	8 412 102	8 551 473	0,04
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 13 - 01.09.29	1 610 000	EUR	1 461 719	1 458 402	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 13 - 01.09.30	530 000	EUR	466 988	463 125	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 13 - 01.09.31	640 000	EUR	538 251	538 630	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 13 - 01.09.32	3 808 000	EUR	3 039 825	3 075 988	0,02
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 13 - 01.03.33	750 000	EUR	588 847	592 043	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 13 - 01.09.34	400 000	EUR	294 435	293 980	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 13 - 01.09.35	1 030 000	EUR	713 854	723 709	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 13 - 01.09.37	2 394 000	EUR	1 564 713	1 536 780	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 13 - 01.03.43	2 120 000	EUR	1 028 556	1 004 795	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 14 - 01.08.26	1 920 000	EUR	1 897 323	1 896 749	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 14 - 01.02.27	1 920 000	EUR	1 876 249	1 875 744	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 15 - 01.03.45	1 450 000	EUR	647 412	625 820	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 15 - 01.09.45	1 410 000	EUR	613 004	592 990	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 15 - 01.03.46	1 390 000	EUR	598 477	574 223	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 19 - 01.04.26	870 000	EUR	865 616	865 754	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 19 - 01.10.26	13 192 000	EUR	12 925 089	12 988 579	0,07
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 19 - 01.10.28	13 913 000	EUR	12 842 404	12 986 394	0,07
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 19 - 01.04.29	13 913 000	EUR	12 636 538	12 798 847	0,06
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 20 - 01.02.28	2 080 000	EUR	1 980 937	1 979 910	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 20 - 01.08.29	1 490 000	EUR	1 356 876	1 353 889	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 20 - 01.02.30	1 490 000	EUR	1 333 441	1 330 540	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 20 - 01.08.30	1 490 000	EUR	1 309 584	1 306 924	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 22 - 01.05.26	2 100 000	EUR	2 078 379	2 085 867	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 22 - 01.11.26	1 554 000	EUR	1 521 857	1 527 116	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 22 - 01.05.27	1 804 000	EUR	1 736 996	1 751 684	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 22 - 01.11.27	1 554 000	EUR	1 483 510	1 489 556	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 22 - 01.05.29	1 804 000	EUR	1 628 443	1 652 735	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 22 - 01.05.30	2 054 000	EUR	1 806 578	1 818 036	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 22 - 01.11.30	1 561 000	EUR	1 350 581	1 356 400	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 22 - 01.05.31	2 054 000	EUR	1 740 258	1 751 056	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 22 - 01.11.31	2 054 000	EUR	1 706 111	1 716 774	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 22 - 01.05.32	2 054 000	EUR	1 671 795	1 682 000	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 22 - 01.11.32	2 054 000	EUR	1 637 689	1 646 774	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 23 - 01.10.31	16 056 000	EUR	13 322 109	13 502 133	0,07
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 23 - 01.04.32	14 056 000	EUR	11 413 355	11 574 554	0,06
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 23 - 01.10.32	14 060 000	EUR	11 159 050	11 338 546	0,06
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 23 - 01.04.33	1 770 000	EUR	1 402 650	1 393 733	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 23 - 01.10.33	4 060 000	EUR	3 121 284	3 132 046	0,02
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 23 - 01.04.34	1 760 000	EUR	1 328 446	1 322 147	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 23 - 01.10.34	1 760 000	EUR	1 300 998	1 295 149	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 23 - 01.04.35	6 660 000	EUR	4 825 664	4 804 457	0,02
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 23 - 01.04.36	7 260 000	EUR	4 989 671	4 990 016	0,02
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 23 - 01.10.36	5 830 000	EUR	3 906 548	3 913 737	0,02
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 23 - 01.04.37	5 830 000	EUR	3 821 756	3 825 180	0,02
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 23 - 01.10.37	4 260 000	EUR	2 704 367	2 707 869	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 23 - 01.04.38	760 000	EUR	474 320	470 402	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 23 - 01.10.38	1 960 000	EUR	1 198 799	1 186 623	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 23 - 01.04.39	1 900 000	EUR	1 127 280	1 114 559	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 23 - 01.04.40	1 410 000	EUR	797 696	789 924	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 23 - 01.04.41	2 820 000	EUR	1 528 872	1 506 613	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 23 - 01.10.41	1 410 000	EUR	742 566	731 579	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 23 - 01.04.42	1 620 000	EUR	829 149	815 508	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 23 - 01.10.42	1 520 000	EUR	755 142	742 748	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 23 - 01.04.43	4 218 000	EUR	2 063 113	1 996 886	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 23 - 01.04.44	3 818 000	EUR	1 788 848	1 725 392	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 23 - 01.10.44	2 820 000	EUR	1 272 676	1 248 922	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 23 - 01.04.45	1 420 000	EUR	626 885	613 554	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 23 - 01.10.45	1 220 000	EUR	528 829	517 170	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 23 - 01.04.46	4 720 000	EUR	1 974 473	1 945 395	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 23 - 01.10.46	3 420 000	EUR	1 406 376	1 377 302	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 23 - 01.04.47	7 720 000	EUR	3 160 029	3 077 578	0,02
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 23 - 01.10.47	2 820 000	EUR	1 128 778	1 081 978	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 23 - 01.04.49	2 820 000	EUR	1 039 427	997 603	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 23 - 01.10.49	2 820 000	EUR	1 020 707	983 193	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 23 - 01.04.50	6 970 000	EUR	2 474 644	2 385 692	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 23 - 01.10.50	7 720 000	EUR	2 726 898	2 592 222	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 23 - 01.04.51	7 720 000	EUR	2 702 275	2 550 534	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 23 - 01.10.51	7 720 000	EUR	2 687 579	2 504 522	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 23 - 01.04.52	7 718 000	EUR	2 629 674	2 430 861	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 23 - 01.10.52	7 320 000	EUR	2 358 535	2 189 046	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 23 - 01.04.53	3 420 000	EUR	1 019 959	976 034	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 24 - 01.02.32	1 490 000	EUR	1 237 973	1 232 781	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 24 - 01.08.32	1 490 000	EUR	1 212 046	1 207 302	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 24 - 01.02.33	1 490 000	EUR	1 186 024	1 181 585	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 24 - 01.08.33	1 490 000	EUR	1 159 797	1 156 255	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 24 - 01.02.34	1 490 000	EUR	1 133 496	1 130 642	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 24 - 01.08.34	1 490 000	EUR	1 107 242	1 105 312	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 25 - 01.02.31	1 490 000	EUR	1 288 594	1 282 115	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 25 - 01.08.31	1 490 000	EUR	1 263 672	1 257 918	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS 144A Zero Coupon 16 - 01.09.47	1 430 000	EUR	574 157	544 973	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS 144A Zero Coupon 16 - 01.09.48	1 460 000	EUR	556 245	530 111	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS 144A Zero Coupon 16 - 01.03.49	1 460 000	EUR	541 729	516 957	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS 144A Zero Coupon 16 - 01.03.50	990 000	EUR	354 377	336 699	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS 144A Zero Coupon 16 - 01.03.51	1 370 000	EUR	470 515	445 099	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS 144A Zero Coupon 16 - 01.03.52	4 980 000	EUR	1 670 535	1 550 822	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS 144A Zero Coupon 16 - 01.03.53	500 000	EUR	150 196	141 655	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS 144A Zero Coupon 16 - 01.09.53	520 000	EUR	154 499	142 002	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS 144A Zero Coupon 16 - 01.09.55	520 000	EUR	139 792	132 262	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS 144A Zero Coupon 16 - 01.03.56	500 000	EUR	125 550	114 145	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS 144A Zero Coupon 16 - 01.03.59	500 000	EUR	111 404	101 315	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS 144A Zero Coupon 16 - 01.09.59	520 000	EUR	121 232	106 252	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS 144A Zero Coupon 16 - 01.03.60	530 000	EUR	117 944	106 111	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS 144A Zero Coupon 16 - 01.09.60	500 000	EUR	106 991	99 655	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS 144A Zero Coupon 16 - 01.03.61	530 000	EUR	114 207	101 956	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS 144A Zero Coupon 16 - 01.09.61	500 000	EUR	104 103	95 125	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS 144A Zero Coupon 16 - 01.03.62	530 000	EUR	110 132	98 304	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS 144A Zero Coupon 16 - 01.09.62	500 000	EUR	100 657	91 520	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS 144A Zero Coupon 16 - 01.03.63	1 000 000	EUR	229 863	180 870	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS 144A Zero Coupon 16 - 01.09.63	500 000	EUR	96 865	88 660	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS 144A Zero Coupon 16 - 01.03.64	530 000	EUR	102 250	91 870	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS 144A Zero Coupon 16 - 01.09.64	500 000	EUR	93 511	85 080	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS 144A Zero Coupon 16 - 01.03.65	500 000	EUR	91 966	84 080	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS 144A Zero Coupon 16 - 01.09.65	500 000	EUR	90 489	82 995	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS 144A Zero Coupon 16 - 01.03.66	500 000	EUR	88 990	80 885	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS 144A Zero Coupon 16 - 01.09.66	500 000	EUR	87 738	78 775	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Hybrid STRIPS Zero Coupon 97 - 01.11.27	11 940 000	EUR	11 495 989	11 459 773	0,06
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Hybrid STRIPS Zero Coupon 00 - 01.05.31	7 950 000	EUR	6 857 441	6 824 200	0,03
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Hybrid STRIPS Zero Coupon 02 - 01.02.33	37 170 000	EUR	30 012 670	29 623 375	0,15
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Hybrid STRIPS Zero Coupon 07 - 01.08.39	4 350 000	EUR	2 592 962	2 547 099	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Hybrid STRIPS Zero Coupon 22 - 01.05.33	2 054 000	EUR	1 603 106	1 611 507	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Hybrid STRIPS Zero Coupon 23 - 01.11.33	88 564 000	EUR	69 133 389	67 971 099	0,34
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Hybrid STRIPS 144A Zero Coupon 16 - 01.03.48	780 000	EUR	306 136	297 944	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Hybrid STRIPS 144A Zero Coupon 16 - 01.09.49	550 000	EUR	205 228	195 795	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Hybrid STRIPS 144A Zero Coupon 16 - 01.03.67	1 010 000	EUR	172 511	164 256	0,00
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 2.875% 25 - 02.02.32	20 000 000	EUR	19 906 359	19 758 200	0,10
Republic of Italy Government International Bonds 2.875% 19 - 17.10.29	20 900 000	USD	17 111 400	17 108 057	0,09
Republic of Italy Government International Bonds 4.00% 19 - 17.10.49	53 210 000	USD	34 453 624	34 665 833	0,17
Republic of Italy Government International Bonds FRN 99 - 28.06.29	500 000	EUR	523 952	525 340	0,00
Republic of Italy Government International Bonds 5.20% 04 - 31.07.34	390 000	EUR	434 795	431 445	0,00
Republic of Italy Government International Bonds 6.00% 98 - 04.08.28	135 000 000	GBP	162 874 511	160 358 312	0,81
UniCredit SpA 3.375% 23 - 31.01.27	95 000 000	EUR	96 134 278	96 102 950	0,48
			2 285 652 497	2 281 363 045	11,46

Xtrackers II

Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Japon					
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. 3.629% 23 - 06.04.26	2 000 000	EUR	2 007 198	2 007 240	0,01
			2 007 198	2 007 240	0,01
Luxembourg					
European Financial Stability Facility 0.70% 20 - 20.01.50	48 000 000	EUR	28 462 782	24 564 960	0,12
European Financial Stability Facility 1.80% 17 - 10.07.48	699 000	EUR	548 171	486 064	0,00
European Financial Stability Facility 2.875% 23 - 16.02.33	4 500 000	EUR	4 570 512	4 473 090	0,02
European Financial Stability Facility 3.375% 23 - 30.08.38	18 000 000	EUR	18 209 986	17 905 140	0,09
Isdb Trust Services No. 2 SARL 2.798% 24 - 05.11.29	20 000 000	EUR	19 949 666	19 959 400	0,10
Isdb Trust Services No. 2 SARL 4.246% 25 - 25.06.30	33 900 000	USD	29 304 118	29 272 129	0,15
Isdb Trust Services No. 2 SARL 4.754% 24 - 15.05.29	43 640 000	USD	38 265 823	38 255 072	0,19
Isdb Trust Services No. 2 SARL 4.906% 23 - 03.10.28	193 200 000	USD	168 928 458	169 254 935	0,85
State of the Grand-Duchy of Luxembourg 1.75% 22 - 25.05.42	100 000 000	EUR	79 609 894	76 643 000	0,39
State of the Grand-Duchy of Luxembourg 3.25% 23 - 02.03.43	36 853 000	EUR	37 232 187	34 751 273	0,18
			425 081 597	415 565 063	2,09
Pays-Bas					
ABN AMRO Bank NV 1.375% 17 - 12.01.37	200 000	EUR	167 911	163 512	0,00
Achmea Bank NV 3.75% 23 - 19.10.26	37 000 000	EUR	37 474 726	37 458 060	0,19
Dutch Fungible STRIPS Zero Coupon 16 - 15.01.26	16 930 000	EUR	16 913 838	16 917 133	0,09
Dutch Fungible STRIPS Zero Coupon 16 - 15.01.27	13 473 000	EUR	13 158 065	13 192 762	0,07
Dutch Fungible STRIPS Zero Coupon 16 - 15.01.29	20 039 000	EUR	18 519 654	18 653 504	0,09
Dutch Fungible STRIPS Zero Coupon 16 - 15.01.30	2 004 000	EUR	1 828 894	1 817 969	0,01
Dutch Fungible STRIPS Zero Coupon 16 - 15.01.31	991 000	EUR	878 625	872 357	0,00
Dutch Fungible STRIPS Zero Coupon 16 - 15.01.32	3 840 000	EUR	3 291 048	3 259 622	0,02
Dutch Fungible STRIPS Zero Coupon 16 - 15.01.34	5 410 000	EUR	4 378 655	4 276 821	0,02
Dutch Fungible STRIPS Zero Coupon 16 - 15.01.35	770 000	EUR	613 021	588 626	0,00
Dutch Fungible STRIPS Zero Coupon 16 - 15.01.39	2 330 000	EUR	1 656 636	1 517 576	0,01
Dutch Fungible STRIPS Zero Coupon 16 - 15.01.41	770 000	EUR	517 083	459 236	0,00
Dutch Fungible STRIPS Zero Coupon 16 - 15.01.42	46 070 000	EUR	29 781 824	26 452 473	0,13
Nationale-Nederlanden Bank NV 3.625% 23 - 16.10.26	10 400 000	EUR	10 518 535	10 517 728	0,05
Netherlands Government Bonds 0.50% 22 - 15.07.32	1 487 000	EUR	1 303 635	1 291 445	0,01
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 15.07.30	713 000	EUR	646 428	637 080	0,00
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 21 - 15.01.38	1 592 000	EUR	1 121 980	1 087 065	0,01
Netherlands Government Bonds 144A 0.25% 19 - 15.07.29	399 000	EUR	371 209	370 587	0,00
Netherlands Government Bonds 144A 0.50% 19 - 15.01.40	703 000	EUR	535 389	484 044	0,00
Netherlands Government Bonds 144A 2.00% 22 - 15.01.54	150 057 000	EUR	128 094 395	108 318 645	0,54

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Netherlands Government Bonds 144A 2.50% 23 - 15.07.33	147 000	EUR	146 570	143 963	0,00
Netherlands Government Bonds 144A 3.50% 25 - 15.01.56	25 000 000	EUR	24 995 042	24 586 500	0,12
Netherlands Government Bonds 144A 4.00% 05 - 15.01.37	8 395 000	EUR	9 166 004	9 103 286	0,05
Netherlands Government Bonds 144A 5.50% 98 - 15.01.28	1 495 000	EUR	1 593 064	1 593 655	0,01
Tennet Netherlands BV 0.50% 20 - 30.11.40	20 000 000	EUR	12 859 175	12 820 600	0,06
Tennet Netherlands BV 0.875% 21 - 16.06.35	30 000 000	EUR	24 288 366	24 251 700	0,12
Tennet Netherlands BV 1.125% 21 - 09.06.41	22 000 000	EUR	15 482 955	15 463 580	0,08
Tennet Netherlands BV 1.50% 19 - 03.06.39	5 000 000	EUR	3 925 010	3 927 300	0,02
Tennet Netherlands BV 1.875% 16 - 13.06.36	5 000 000	EUR	4 378 108	4 376 600	0,02
Tennet Netherlands BV 2.125% 22 - 17.11.29	24 000 000	EUR	23 525 601	23 535 840	0,12
Tennet Netherlands BV 2.75% 22 - 17.05.42	19 000 000	EUR	16 840 727	16 828 680	0,09
			408 972 173	384 967 949	1,93
Nouvelle-Zélande					
ANZ New Zealand International Ltd. 0.895% 22 - 23.03.27	28 340 000	EUR	27 919 896	27 888 827	0,14
ASB Bank Ltd. 0.25% 21 - 21.05.31	200 000	EUR	175 633	172 548	0,00
Auckland Council 1.00% 17 - 19.01.27	22 000 000	EUR	21 742 356	21 711 360	0,11
			49 837 885	49 772 735	0,25
Norvège					
DNB Boligkreditt AS 0.25% 16 - 07.09.26	9 380 000	EUR	9 262 379	9 263 969	0,05
SpareBank 1 Boligkreditt AS 1.75% 22 - 25.05.27	51 680 000	EUR	51 414 689	51 332 194	0,26
Sparebanken Norge Boligkreditt AS 0.01% 19 - 26.10.26	8 500 000	EUR	8 358 121	8 356 690	0,04
Sparebanken Norge Boligkreditt AS 0.01% 21 - 11.11.26	21 370 000	EUR	21 003 108	20 990 041	0,10
Sparebanken Norge Boligkreditt AS 0.50% 19 - 12.02.26	10 580 000	EUR	10 561 408	10 562 226	0,05
			100 599 705	100 505 120	0,50
Pologne					
Bank Gospodarstwa Krajowego 4.25% 25 - 18.03.37	7 000 000	EUR	7 020 214	7 111 930	0,04
			7 020 214	7 111 930	0,04
Portugal					
Banco Santander Totta SA 3.399% 24 - 29.05.29	69 500 000	EUR	71 399 213	70 997 030	0,36
Banco Santander Totta SA 3.75% 23 - 11.09.26	78 000 000	EUR	78 875 380	78 865 800	0,40
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 3.50% 23 - 18.06.38	38 625 000	EUR	38 755 056	38 864 475	0,19
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 4.10% 15 - 15.02.45	39 805 000	EUR	41 770 008	41 713 650	0,21
			230 799 657	230 440 955	1,16
Slovaquie					
Tatra Banka AS 0.125% 19 - 01.07.26	27 000 000	EUR	26 718 770	26 735 400	0,13
Vseobecna Uverova Banka AS 0.01% 21 - 24.03.26	33 700 000	EUR	33 535 071	33 542 284	0,17
			60 253 841	60 277 684	0,30

Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Slovénie					
Slovenia Government Bonds 1.00% 18 - 06.03.28	648 000	EUR	633 443	633 647	0,00
Slovenia Government Bonds 2.25% 16 - 03.03.32	87 000	EUR	84 916	84 556	0,00
Slovenia Government Bonds 3.50% 25 - 14.04.55	10 000 000	EUR	9 894 216	9 143 100	0,05
			10 612 575	9 861 303	0,05
Espagne					
Adif Alta Velocidad 3.625% 25 - 30.04.35	20 000 000	EUR	20 200 941	20 067 000	0,10
Banco Santander SA FRN 20 - 17.04.27	26 200 000	EUR	26 168 187	26 202 358	0,13
Instituto de Credito Oficial FRN 21 - 20.10.33	72 500 000	EUR	63 171 930	63 771 725	0,32
Instituto de Credito Oficial 2.80% 25 - 30.04.32	10 000 000	EUR	9 982 585	9 951 100	0,05
Junta de Andalucia 3.30% 25 - 30.04.35	29 000 000	EUR	29 040 768	28 783 080	0,14
Spain Government Bonds Zero Coupon 20 - 31.01.26	3 111 000	EUR	3 105 341	3 105 680	0,02
Spain Government Bonds Zero Coupon 21 - 31.01.28	4 529 000	EUR	4 274 467	4 330 449	0,02
Spain Government Bonds Zero Coupon 21 - 31.01.27	2 211 000	EUR	2 158 707	2 161 938	0,01
Spain Government Bonds 6.00% 98 - 31.01.29	44 088 000	EUR	48 975 649	48 849 063	0,25
Spain Government Bonds 144A 1.20% 20 - 31.10.40	44 072 000	EUR	32 438 494	31 709 804	0,16
Spain Government Bonds 144A 1.45% 19 - 30.04.29	906 000	EUR	880 502	878 639	0,00
Spain Government Bonds 144A 1.45% 21 - 31.10.71	59 770 000	EUR	29 404 374	27 146 339	0,14
Spain Government Bonds 144A 1.90% 22 - 31.10.52	32 720 000	EUR	22 595 170	21 356 998	0,11
Spain Government Bonds 144A 3.15% 25 - 30.04.35	10 159 000	EUR	10 157 281	10 087 684	0,05
Spain Government Bonds 144A 3.20% 25 - 31.10.35	30 315 000	EUR	30 130 444	30 103 704	0,15
Spain Government Bonds 144A 3.45% 16 - 30.07.66	280 000	EUR	235 350	239 574	0,00
Spain Government Bonds 144A 3.45% 22 - 30.07.43	50 592 000	EUR	48 166 451	48 184 833	0,24
Spain Government Bonds 144A 3.45% 24 - 31.10.34	42 007 000	EUR	43 070 648	42 854 281	0,22
Spain Government Bonds 144A 4.00% 24 - 31.10.54	10 829 000	EUR	10 751 700	10 619 784	0,05
Spain Government Bonds 144A 4.20% 05 - 31.01.37	51 546 000	EUR	55 776 864	55 278 961	0,28
Spain Government Bonds 144A 4.70% 09 - 30.07.41	24 288 000	EUR	27 041 761	27 091 807	0,14
Spain Government Bonds 144A 4.90% 07 - 30.07.40	17 618 000	EUR	20 084 650	20 052 103	0,10
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 98 - 31.01.26	51 830 000	EUR	51 745 237	51 736 706	0,26
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 98 - 31.01.27	2 120 000	EUR	2 069 080	2 074 484	0,01
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 98 - 31.01.29	1 710 000	EUR	1 571 610	1 590 522	0,01
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 01 - 30.07.26	3 470 000	EUR	3 427 699	3 428 880	0,02
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 01 - 30.07.27	52 215 000	EUR	50 589 912	50 518 012	0,25
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 01 - 30.07.28	46 480 000	EUR	43 958 009	43 860 852	0,22
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 01 - 30.07.29	22 030 000	EUR	19 916 982	20 177 277	0,10
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 01 - 30.07.30	2 028 000	EUR	1 785 346	1 799 120	0,01
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 01 - 30.07.31	7 306 000	EUR	6 194 930	6 261 388	0,03
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 01 - 30.07.32	14 718 000	EUR	12 119 047	12 159 423	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 05 - 31.01.30	4 500 000	EUR	4 006 384	4 058 685	0,02
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 05 - 31.01.31	1 200 000	EUR	1 052 155	1 046 544	0,01
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 05 - 31.01.32	1 900 000	EUR	1 587 611	1 588 780	0,01
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 05 - 31.01.33	3 680 000	EUR	2 969 086	2 984 480	0,02
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 05 - 31.01.34	2 650 000	EUR	2 061 474	2 063 581	0,01
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 05 - 31.01.35	3 560 000	EUR	2 667 365	2 646 967	0,01
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 05 - 31.01.36	2 620 000	EUR	1 882 267	1 865 466	0,01
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 07 - 30.07.33	29 777 000	EUR	23 649 576	23 660 506	0,12
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 07 - 30.07.34	2 964 000	EUR	2 276 934	2 258 064	0,01
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 07 - 30.07.35	24 110 000	EUR	17 768 028	17 579 565	0,09
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 07 - 30.07.36	6 492 000	EUR	4 601 685	4 517 588	0,02
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 07 - 30.07.37	16 533 000	EUR	11 282 997	11 054 625	0,06
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 07 - 30.07.39	340 000	EUR	210 010	206 638	0,00
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 07 - 30.07.40	13 590 000	EUR	8 154 966	7 902 041	0,04
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 10 - 30.07.41	13 219 000	EUR	7 501 303	7 240 443	0,04
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 13 - 31.10.26	43 033 000	EUR	42 155 999	42 290 250	0,21
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 13 - 31.10.27	39 427 000	EUR	37 693 538	37 901 569	0,19
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 13 - 31.10.28	36 250 000	EUR	33 688 002	33 905 350	0,17
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 14 - 31.10.29	50 968 000	EUR	45 965 974	46 199 434	0,23
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 14 - 31.10.30	37 456 000	EUR	32 777 518	32 918 955	0,17
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 14 - 31.10.31	37 324 000	EUR	31 597 139	31 667 921	0,16
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 14 - 31.10.32	44 349 000	EUR	36 215 937	36 224 707	0,18
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 14 - 31.10.33	38 260 000	EUR	30 022 613	29 773 932	0,15
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 14 - 31.10.34	45 762 000	EUR	34 599 907	34 277 568	0,17

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 14 - 31.10.35	41 900 000	EUR	30 431 547	30 122 748	0,15
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 14 - 31.10.36	27 390 000	EUR	19 055 528	18 830 625	0,09
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 14 - 31.10.37	55 670 000	EUR	37 237 560	36 625 293	0,18
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 14 - 31.10.38	53 000 000	EUR	33 900 583	33 260 680	0,17
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 14 - 31.10.39	23 970 000	EUR	14 491 769	14 370 734	0,07
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 14 - 31.10.40	45 860 000	EUR	26 976 946	26 327 309	0,13
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 14 - 31.10.41	4 370 000	EUR	2 414 343	2 388 992	0,01
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 14 - 31.10.42	5 840 000	EUR	3 104 361	3 046 261	0,02
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 14 - 31.10.44	1 350 000	EUR	636 670	639 077	0,00
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 15 - 30.07.26	1 310 000	EUR	1 294 055	1 294 084	0,01
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 15 - 30.07.27	12 659 000	EUR	12 124 355	12 236 822	0,06
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 15 - 30.07.28	55 923 000	EUR	52 058 148	52 727 560	0,27
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 15 - 30.07.29	73 112 000	EUR	66 046 870	67 003 492	0,34
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 15 - 30.07.30	47 727 000	EUR	41 766 412	42 289 463	0,21
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 15 - 30.07.31	66 660 000	EUR	56 464 149	57 079 625	0,29
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 15 - 30.07.32	71 620 000	EUR	58 631 046	59 125 175	0,30
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 15 - 30.07.33	73 945 000	EUR	58 253 537	58 564 440	0,29
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 15 - 30.07.34	53 690 000	EUR	40 758 259	40 486 018	0,20
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 15 - 30.07.35	65 720 000	EUR	48 053 169	47 727 836	0,24
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 15 - 30.07.36	33 933 000	EUR	23 941 938	23 590 900	0,12
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 15 - 30.07.37	76 944 000	EUR	52 332 249	51 298 565	0,26
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 15 - 30.07.38	55 744 000	EUR	36 068 457	34 968 769	0,18
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 15 - 30.07.39	31 281 000	EUR	19 308 603	18 794 563	0,09
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 15 - 30.07.40	24 836 000	EUR	14 765 943	14 374 580	0,07

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 15 - 30.07.41	349 000	EUR	200 844	192 554	0,00
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 15 - 30.07.42	1 100 000	EUR	579 109	577 797	0,00
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 15 - 30.07.43	1 992 000	EUR	1 066 669	978 371	0,01
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 15 - 30.07.49	9 100 000	EUR	3 864 237	3 452 631	0,02
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 15 - 30.07.51	1 500 000	EUR	599 074	523 665	0,00
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 15 - 30.07.54	400 000	EUR	124 284	115 628	0,00
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 15 - 30.07.60	240 000	EUR	63 957	52 354	0,00
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 15 - 30.07.61	2 750 000	EUR	710 098	574 585	0,00
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 16 - 31.10.45	17 900 000	EUR	8 379 632	8 082 745	0,04
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 17 - 30.07.50	5 360 000	EUR	2 215 845	1 980 252	0,01
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 18 - 31.10.55	500 000	EUR	144 523	134 445	0,00
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 18 - 31.10.57	630 000	EUR	183 983	158 225	0,00
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 18 - 31.10.58	2 190 000	EUR	627 742	522 162	0,00
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 18 - 31.10.59	1 500 000	EUR	412 331	338 895	0,00
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 18 - 31.10.60	3 280 000	EUR	855 934	710 710	0,00
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 18 - 31.10.62	500 000	EUR	123 746	98 155	0,00
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 21 - 31.10.67	3 640 000	EUR	735 167	587 787	0,00
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 21 - 31.10.68	3 920 000	EUR	777 435	621 046	0,00
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 21 - 31.10.69	3 920 000	EUR	765 431	609 129	0,00
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 21 - 31.10.70	4 402 000	EUR	844 064	672 626	0,00
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 21 - 31.10.71	3 920 000	EUR	755 553	594 625	0,00
Spain Government Bonds Coupon STRIPS 144A Zero Coupon 16 - 31.10.47	21 917 000	EUR	9 562 442	9 065 090	0,05
Spain Government Bonds Coupon STRIPS 144A Zero Coupon 16 - 31.10.48	23 500 000	EUR	9 789 538	9 333 025	0,05
Spain Government Bonds Coupon STRIPS 144A Zero Coupon 18 - 31.10.50	30 781 000	EUR	12 235 193	11 371 733	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Spain Government Bonds Coupon STRIPS 144A Zero Coupon 18 - 31.10.52	9 670 000	EUR	3 358 706	3 198 546	0,02
Spain Government Bonds Coupon STRIPS 144A Zero Coupon 18 - 31.10.54	7 090 000	EUR	2 130 332	2 013 914	0,01
Spain Government Bonds Inflation-Linked 144A 0.65% 17 - 30.11.27	13 037 497	EUR	13 139 886	13 051 447	0,07
Spain Government Bonds Inflation-Linked 144A 0.70% 18 - 30.11.33	15 613 772	EUR	14 906 024	14 970 016	0,08
Spain Government Bonds Inflation-Linked 144A 1.00% 15 - 30.11.30	15 137 531	EUR	15 361 646	15 201 109	0,08
Spain Government Bonds Inflation-Linked 144A 1.15% 24 - 30.11.36	3 641 505	EUR	3 565 912	3 498 685	0,02
Spain Government Bonds Inflation-Linked 144A 2.05% 23 - 30.11.39	4 429 297	EUR	4 693 006	4 594 686	0,02
Spain Government Bonds Principal STRIPS Zero Coupon 05 - 31.01.37	53 400 000	EUR	37 159 398	36 356 322	0,18
Spain Government Bonds Principal STRIPS Zero Coupon 07 - 30.07.40	6 100 000	EUR	3 559 806	3 510 123	0,02
Spain Government Bonds Principal STRIPS Zero Coupon 10 - 30.07.41	36 200 000	EUR	20 897 846	19 931 358	0,10
Spain Government Bonds Principal STRIPS Zero Coupon 16 - 30.04.26	7 200 000	EUR	7 155 492	7 153 056	0,04
Spain Government Bonds Principal STRIPS Zero Coupon 21 - 31.10.71	3 100 000	EUR	489 985	476 563	0,00
Spain Government Bonds Principal STRIPS Zero Coupon 24 - 31.10.54	19 200 000	EUR	5 495 618	5 506 752	0,03
Spain Government Bonds Principal STRIPS 144A Zero Coupon 18 - 30.04.28	700 000	EUR	666 351	665 371	0,00
			2 085 891 920	2 070 917 021	10,41
Supranationales					
Asian Infrastructure Investment Bank 4.125% 24 - 18.01.29	147 400 000	USD	127 027 002	127 396 636	0,64
Eurofima Europaeische Gesellschaft fuer die Finanzierung von Eisenbahnmaterial 3.625% 25 - 25.01.29	52 300 000	USD	44 441 697	44 462 439	0,22
European Investment Bank Zero Coupon 21 - 14.01.31	5 000 000	EUR	4 422 878	4 389 500	0,02
European Investment Bank 0.01% 20 - 15.11.35	48 500 000	EUR	35 726 207	35 836 165	0,18
European Investment Bank 0.50% 16 - 13.11.37	40 000 000	EUR	30 128 300	29 173 600	0,15
European Investment Bank 1.125% 16 - 15.09.36	1 500 000	EUR	1 264 479	1 219 245	0,01
European Investment Bank 2.625% 24 - 04.09.34	1 000 000	EUR	987 908	970 470	0,00
European Investment Bank 2.75% 24 - 17.07.29	2 000 000	EUR	2 018 587	2 021 480	0,01
European Investment Bank 4.00% 05 - 15.10.37	50 000 000	EUR	54 416 509	53 402 000	0,27
European Investment Bank 4.00% 10 - 15.04.30	34 690 000	EUR	36 577 143	36 752 667	0,18
European Stability Mechanism 1.80% 17 - 02.11.46	1 500 000	EUR	1 220 055	1 105 860	0,01
European Union 0.10% 20 - 04.10.40	26 450 000	EUR	17 501 270	16 070 227	0,08
European Union 0.20% 21 - 04.06.36	1 000 000	EUR	771 225	734 870	0,00
European Union 0.25% 21 - 22.04.36	50 000 000	EUR	39 078 781	37 013 500	0,19
European Union 0.40% 21 - 04.02.37	50 000 000	EUR	38 152 679	36 840 000	0,19

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Supranationales (suite)					
European Union 0.45% 21 - 04.07.41	70 950 000	EUR	48 478 519	44 567 242	0,22
European Union 0.70% 21 - 06.07.51	66 890 000	EUR	39 223 929	32 734 628	0,16
European Union 0.75% 21 - 04.01.47	18 200 000	EUR	11 108 857	10 163 608	0,05
European Union 1.25% 22 - 04.02.43	55 000 000	EUR	41 740 672	38 140 850	0,19
European Union 1.625% 22 - 04.12.29	2 000 000	EUR	1 945 124	1 936 680	0,01
European Union 2.50% 22 - 04.10.52	173 200 000	EUR	144 413 612	130 681 132	0,66
European Union 2.625% 22 - 04.02.48	43 775 000	EUR	37 246 050	35 640 730	0,18
European Union 2.75% 22 - 04.02.33	25 500 000	EUR	25 286 698	25 303 395	0,13
European Union 2.75% 22 - 04.12.37	1 000 000	EUR	992 123	937 680	0,00
European Union 2.75% 23 - 05.10.26	106 000 000	EUR	106 540 373	106 580 880	0,54
European Union 2.875% 12 - 04.04.28	8 770 000	EUR	8 842 054	8 882 256	0,04
European Union 2.875% 24 - 05.10.29	100 000 000	EUR	102 078 517	101 412 000	0,51
European Union 3.00% 22 - 04.03.53	144 500 000	EUR	129 952 134	120 466 760	0,61
European Union 3.125% 23 - 05.12.28	3 000 000	EUR	3 049 819	3 064 890	0,02
European Union 3.25% 23 - 04.07.34	1 000 000	EUR	1 041 570	1 015 440	0,00
European Union 3.25% 24 - 04.02.50	52 400 000	EUR	50 760 758	46 715 124	0,23
European Union 3.375% 22 - 04.11.42	317 847 000	EUR	316 099 369	304 357 573	1,53
European Union 3.375% 23 - 04.10.38	42 000 000	EUR	41 956 669	41 592 600	0,21
European Union 3.375% 24 - 05.10.54	66 515 000	EUR	64 942 032	58 992 153	0,30
European Union 3.375% 24 - 04.10.39	25 400 000	EUR	24 802 070	24 928 830	0,13
European Union 3.625% 25 - 12.12.40	10 500 000	EUR	10 550 642	10 481 940	0,05
European Union 3.75% 12 - 04.04.42	91 367 000	EUR	93 770 523	91 501 309	0,46
European Union 3.75% 25 - 12.10.45	8 400 000	EUR	8 345 959	8 296 764	0,04
European Union 4.00% 23 - 04.04.44	237 000 000	EUR	251 059 471	243 664 440	1,22
European Union 4.00% 25 - 12.10.55	50 000 000	EUR	49 722 652	49 335 500	0,25
International Bank for Reconstruction & Development 0.125% 20 - 03.01.51	72 500 000	EUR	35 464 495	29 569 125	0,15
International Bank for Reconstruction & Development 2.60% 24 - 28.08.31	1 000 000	EUR	998 350	993 140	0,00
International Bank for Reconstruction & Development 5.67% 24 - 01.02.34	30 000 000	USD	25 914 627	25 562 739	0,13
International Development Association 0.70% 22 - 17.01.42	69 848 000	EUR	48 023 688	44 937 409	0,23
International Development Association 1.75% 22 - 05.05.37	149 660 000	EUR	131 151 693	126 776 986	0,64
International Development Association 2.50% 22 - 15.01.38	59 454 000	EUR	55 710 126	53 926 562	0,27
New Development Bank 4.375% 25 - 31.03.28	30 000 000	USD	25 797 500	25 800 576	0,13
OPEC Fund for International Development 2.75% 25 - 24.09.30	24 000 000	EUR	23 996 954	23 866 800	0,12
			2 394 742 349	2 300 216 400	11,56
Türkiye					
Türkiye Government Bonds 4.00% 24 - 04.02.26	167 000 000	EUR	166 957 573	167 227 120	0,84
Türkiye Government Bonds 4.80% 25 - 21.08.26	148 500 000	USD	127 615 973	126 686 140	0,64
Türkiye Government Bonds 5.10% 25 - 22.07.26	147 400 000	USD	126 935 250	125 930 963	0,63
Türkiye Government International Bonds 4.375% 21 - 08.07.27	61 700 000	EUR	63 732 028	63 586 786	0,32

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Türkiye (suite)					
Türkiye Government International Bonds 5.75% 17 - 11.05.47	85 000 000	USD	59 957 632	59 414 238	0,30
Türkiye Government International Bonds 5.875% 24 - 21.05.30	125 000 000	EUR	129 810 755	134 445 000	0,67
Türkiye Government International Bonds 6.00% 11 - 14.01.41	108 100 000	USD	84 393 950	83 068 518	0,42
Türkiye Government International Bonds 6.625% 14 - 17.02.45	104 800 000	USD	84 457 062	83 149 560	0,42
			843 860 223	843 508 325	4,24
Royaume-Uni					
Clydesdale Bank PLC 0.01% 19 - 22.09.26	100 750 000	EUR	99 260 694	99 284 088	0,50
Santander U.K. PLC 1.125% 22 - 12.03.27	144 868 000	EUR	142 927 328	142 884 757	0,72
U.K. Gilts 0.625% 20 - 22.10.50	45 260 000	GBP	19 854 398	19 154 886	0,10
U.K. Gilts 0.625% 20 - 31.07.35	401 000	GBP	321 406	323 150	0,00
U.K. Gilts 0.875% 19 - 22.10.29	10 000 000	GBP	10 341 499	10 295 417	0,05
U.K. Gilts 0.875% 21 - 31.01.46	22 939 000	GBP	12 087 096	12 394 962	0,06
U.K. Gilts 0.875% 21 - 31.07.33	13 800 000	GBP	12 360 469	12 364 231	0,06
U.K. Gilts 1.00% 21 - 31.01.32	8 250 000	GBP	8 014 198	7 895 825	0,04
U.K. Gilts 1.125% 21 - 31.01.39	19 000 000	GBP	14 269 734	14 112 392	0,07
U.K. Gilts 1.25% 20 - 22.10.41	16 732 000	GBP	11 447 254	11 476 210	0,06
U.K. Gilts 1.25% 21 - 31.07.51	12 325 000	GBP	6 276 157	6 269 598	0,03
U.K. Gilts 1.50% 16 - 22.07.47	32 752 000	GBP	19 410 969	19 840 656	0,10
U.K. Gilts 1.625% 18 - 22.10.71	42 481 000	GBP	18 798 517	19 962 292	0,10
U.K. Gilts 1.75% 16 - 07.09.37	1 170 000	GBP	987 101	990 855	0,01
U.K. Gilts 1.75% 17 - 22.07.57	49 552 000	GBP	26 250 257	26 729 182	0,13
U.K. Gilts 1.75% 18 - 22.01.49	15 100 000	GBP	9 085 558	9 403 116	0,05
U.K. Gilts 3.50% 13 - 22.07.68	2 000 000	GBP	1 580 113	1 660 167	0,01
U.K. Gilts 3.50% 14 - 22.01.45	11 275 000	GBP	10 157 200	10 407 839	0,05
U.K. Gilts 3.75% 11 - 22.07.52	1 742 000	GBP	1 563 398	1 584 601	0,01
U.K. Gilts 4.00% 09 - 22.01.60	247 214 000	GBP	230 063 298	231 167 888	1,16
U.K. Gilts 4.00% 23 - 22.10.63	9 492 000	GBP	8 449 890	8 770 123	0,04
U.K. Gilts 4.25% 03 - 07.03.36	2 476 000	GBP	2 770 373	2 762 387	0,01
U.K. Gilts 4.25% 06 - 07.12.46	2 800 000	GBP	2 765 919	2 847 218	0,01
U.K. Gilts 4.25% 06 - 07.12.27	3 407 000	GBP	3 922 130	3 946 651	0,02
U.K. Gilts 4.25% 10 - 07.12.40	210 000	GBP	222 303	223 736	0,00
U.K. Gilts 4.25% 24 - 31.07.34	5 577 000	GBP	6 320 760	6 313 528	0,03
U.K. Gilts 4.375% 24 - 31.01.40	8 800 000	GBP	9 512 219	9 566 199	0,05
U.K. Gilts 4.375% 25 - 07.03.30	3 605 000	GBP	4 207 376	4 200 001	0,02
U.K. Gilts 4.50% 07 - 07.12.42	7 728 000	GBP	8 276 171	8 342 891	0,04
U.K. Gilts 4.50% 09 - 07.09.34	2 550 000	GBP	2 937 540	2 941 962	0,02
U.K. Gilts 4.50% 25 - 07.03.35	45 000 000	GBP	51 327 353	51 637 135	0,26
U.K. Gilts 4.75% 07 - 07.12.30	2 764 000	GBP	3 383 821	3 287 715	0,02
U.K. Gilts 4.75% 23 - 22.10.43	360 000	GBP	395 238	396 609	0,00
U.K. Gilts 4.75% 25 - 22.10.35	12 260 000	GBP	14 225 324	14 268 754	0,07
U.K. Gilts Coupon STRIPS Zero Coupon 04 - 07.12.38	1 000 000	GBP	603 961	611 236	0,00
U.K. Gilts Principal STRIPS Zero Coupon 00 - 07.06.32	4 963 000	GBP	4 344 770	4 317 164	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
U.K. Gilts Principal STRIPS Zero Coupon 04 - 07.12.38	550 000	GBP	332 178	336 180	0,00
U.K. Gilts Principal STRIPS Zero Coupon 06 - 07.12.27	5 000 000	GBP	5 473 644	5 308 904	0,03
U.K. Gilts Principal STRIPS Zero Coupon 10 - 07.12.40	1 855 000	GBP	988 869	1 005 122	0,01
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.125% 11 - 22.03.29	92 986 155	GBP	103 976 539	104 132 243	0,52
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.125% 12 - 22.03.44	8 198 476	GBP	6 536 429	6 625 144	0,03
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.125% 15 - 22.03.46	47 388 318	GBP	35 430 056	36 627 006	0,18
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.125% 15 - 22.03.26	15 668 612	GBP	17 775 551	17 774 498	0,09
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.125% 16 - 22.11.65	15 705 630	GBP	8 944 315	9 046 746	0,05
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.125% 16 - 22.11.36	1 771 881	GBP	1 716 483	1 718 034	0,01
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.125% 17 - 10.08.48	5 462 718	GBP	4 039 607	4 043 898	0,02
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.125% 18 - 10.08.28	690 031	GBP	786 190	780 062	0,00
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.125% 18 - 10.08.41	12 950 037	GBP	11 177 359	11 218 869	0,06
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.125% 21 - 10.08.31	134 225 108	GBP	144 829 267	146 382 216	0,74
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.125% 21 - 22.03.51	10 880 953	GBP	7 744 996	7 656 224	0,04
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.125% 21 - 22.03.39	23 951 939	GBP	21 401 305	21 785 832	0,11
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.25% 12 - 22.03.52	2 179 420	GBP	1 650 714	1 570 258	0,01
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.375% 11 - 22.03.62	25 872 099	GBP	16 123 860	17 403 028	0,09
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.50% 09 - 22.03.50	314 967	GBP	311 768	251 089	0,00
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.625% 09 - 22.11.42	36 929 115	GBP	33 554 743	34 047 023	0,17
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.625% 10 - 22.03.40	20 879 444	GBP	19 435 338	20 051 234	0,10
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.625% 23 - 22.03.45	2 108 761	GBP	1 892 599	1 854 344	0,01
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.75% 07 - 22.11.47	18 137 973	GBP	15 917 220	15 929 107	0,08
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.75% 11 - 22.03.34	68 101 955	GBP	73 388 361	73 600 150	0,37
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.75% 23 - 22.11.33	2 431 623	GBP	2 633 439	2 649 662	0,01
U.K. Inflation-Linked Gilts 1.125% 25 - 22.09.35	37 871 731	GBP	41 273 735	41 504 421	0,21
U.K. Inflation-Linked Gilts 1.25% 05 - 22.11.55	281 887	GBP	270 567	262 741	0,00
U.K. Inflation-Linked Gilts 1.25% 06 - 22.11.27	8 396 240	GBP	9 763 214	9 718 179	0,05
U.K. Inflation-Linked Gilts 1.25% 08 - 22.11.32	89 798 569	GBP	102 252 233	102 832 302	0,52
U.K. Inflation-Linked Gilts 1.25% 24 - 22.11.54	25 501 437	GBP	22 165 657	23 824 583	0,12
U.K. Inflation-Linked Gilts 1.75% 25 - 22.09.38	839 098	GBP	956 682	949 453	0,00
			1 491 464 710	1 503 523 973	7,55
Total - Obligations			20 143 946 465	19 622 767 318	98,61
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			20 143 946 465	19 622 767 318	98,61
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			20 143 946 465	19 622 767 318	98,61
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				19 823 030 283	99,61

^(A) Si des titres apparaissent plusieurs fois ici sous le même nom, ils sont cotés à des bourses différentes ou ont des codes ISIN différents.

Xtrackers II

Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SHORT DAILY SWAP UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Australie					
Toyota Finance Australia Ltd. 2.676% 25 - 16.01.29	500 000	EUR	499 734	497 330	2,55
			499 734	497 330	2,55
Autriche					
Republic of Austria Government Bonds 6.25% 97 - 15.07.27	69 000	EUR	73 295	73 290	0,37
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.50% 17 - 20.04.27	250 000	EUR	245 385	245 202	1,26
			318 680	318 492	1,63
Danemark					
Nykredit Realkredit AS 3.50% 24 - 10.07.31	500 000	EUR	506 341	500 895	2,57
Nykredit Realkredit AS 3.875% 24 - 09.07.29	500 000	EUR	515 848	513 025	2,63
			1 022 189	1 013 920	5,20
France					
Compagnie de Saint-Gobain SA 1.375% 17 - 14.06.27	500 000	EUR	493 699	492 650	2,52
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 17 - 25.05.28	250 000	EUR	241 622	240 690	1,23
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.00% 17 - 25.05.27	200 000	EUR	197 012	196 774	1,01
Pernod Ricard SA 1.375% 22 - 07.04.29	600 000	EUR	574 355	572 358	2,93
Publicis Groupe SA 2.875% 25 - 12.06.29	500 000	EUR	500 690	498 665	2,56
RCI Banque SA 3.875% 24 - 12.01.29	750 000	EUR	766 631	764 685	3,92
Veolia Environnement SA 1.94% 18 - 07.01.30	500 000	EUR	482 332	479 170	2,46
			3 256 341	3 244 992	16,63
Allemagne					
adidas AG 2.75% 25 - 06.11.30	500 000	EUR	497 741	494 155	2,53
BASF SE 3.00% 13 - 07.02.33	500 000	EUR	490 000	487 195	2,50
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 17 - 15.02.27	100 000	EUR	98 121	98 074	0,50
Deutsche Telekom AG 3.00% 25 - 03.02.32	500 000	EUR	504 235	498 475	2,56
Infineon Technologies AG 1.125% 20 - 24.06.26	500 000	EUR	497 208	497 135	2,55
Vonovia SE 1.50% 18 - 14.01.28	600 000	EUR	588 790	587 790	3,01
			2 676 095	2 662 824	13,65
Irlande					
BMS Ireland Capital Funding DAC 3.363% 25 - 10.11.33	500 000	EUR	500 701	494 385	2,54
			500 701	494 385	2,54
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 20 - 15.09.27	200 000	EUR	195 987	195 988	1,00
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.75% 13 - 01.09.28	250 000	EUR	266 156	265 025	1,36
			462 143	461 013	2,36
Pays-Bas					
Lseg Netherlands BV 3.00% 25 - 06.11.31	500 000	EUR	496 440	492 555	2,53
Mondelez International Holdings Netherlands BV Zero Coupon 20 - 22.09.26	500 000	EUR	492 012	491 805	2,52
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 15.01.27	200 000	EUR	195 913	196 000	1,00

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SHORT DAILY SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 3.375% 25 - 20.02.35	500 000	EUR	498 293	493 955	2,53
PACCAR Financial Europe BV 2.50% 25 - 13.11.28	500 000	EUR	498 937	497 575	2,55
Redexis Gas Finance BV 1.875% 15 - 27.04.27	750 000	EUR	743 844	742 800	3,81
Wolters Kluwer NV 3.00% 25 - 25.09.30	500 000	EUR	501 053	497 890	2,55
			3 426 492	3 412 580	17,49
Espagne					
Abertis Infraestructuras SA 4.125% 23 - 31.01.28	800 000	EUR	821 128	821 232	4,21
Spain Government Bonds 144A 0.80% 20 - 30.07.27	200 000	EUR	195 995	195 972	1,01
Spain Government Bonds 144A 1.50% 17 - 30.04.27	250 000	EUR	248 385	248 075	1,27
			1 265 508	1 265 279	6,49
Suède					
Heimstaden Bostad AB 3.75% 25 - 02.10.30	500 000	EUR	502 892	499 980	2,56
			502 892	499 980	2,56
Royaume-Uni					
Diageo Finance PLC 3.25% 25 - 03.10.32	500 000	EUR	499 137	496 410	2,55
Reckitt Benckiser Treasury Services PLC 2.625% 25 - 10.09.28	500 000	EUR	500 550	499 290	2,56
Vodafone Group PLC 2.50% 19 - 24.05.39	500 000	EUR	426 258	415 970	2,13
			1 425 945	1 411 670	7,24
États-Unis					
Alphabet, Inc. 2.375% 25 - 06.11.28	500 000	EUR	499 232	497 745	2,55
Alphabet, Inc. 3.125% 25 - 06.11.34	500 000	EUR	493 868	488 110	2,50
Alphabet, Inc. 4.375% 25 - 06.11.64	500 000	EUR	492 364	476 715	2,44
Booking Holdings, Inc. 3.00% 25 - 07.11.30	500 000	EUR	499 829	496 920	2,55
Booking Holdings, Inc. 3.625% 25 - 07.11.35	500 000	EUR	494 574	490 795	2,52
Booking Holdings, Inc. 4.125% 25 - 09.05.38	500 000	EUR	506 037	499 515	2,56
Caterpillar Financial Services Corp. 2.521% 25 - 22.08.28	500 000	EUR	498 973	498 360	2,56
Colgate-Palmolive Co. 3.25% 25 - 10.11.35	500 000	EUR	495 074	488 145	2,50
			3 979 951	3 936 305	20,18
Total - Obligations			19 336 671	19 218 770	98,52
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			19 336 671	19 218 770	98,52
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			19 336 671	19 218 770	98,52
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				19 457 815	99,74

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

État des portefeuilles
au 31 décembre 2025
(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations					
Angola					
Angola Government International Bonds 8.00% 19 - 26.11.29	850 000	USD	799 083	830 253	0,21
Angola Government International Bonds 8.25% 18 - 09.05.28	1 000 000	USD	972 106	1 004 435	0,25
Angola Government International Bonds 8.75% 22 - 14.04.32	800 000	USD	716 197	778 006	0,19
Angola Government International Bonds 9.125% 19 - 26.11.49	570 000	USD	490 345	490 902	0,12
Angola Government International Bonds 9.375% 18 - 08.05.48	600 000	USD	535 796	525 909	0,13
Angola Government International Bonds 9.375% 18 - 08.05.48	200 000	USD	187 794	175 303	0,04
Angolan Government International Bonds 9.244% 25 - 15.01.31	450 000	USD	440 547	453 513	0,11
Angolan Government International Bonds 9.875% 25 - 15.10.35	300 000	USD	291 052	297 282	0,07
			4 432 920	4 555 603	1,12
Argentine					
Argentina Republic Government International Bonds FRN 20 - 09.07.30	3 152 000	USD	2 308 548	2 685 504	0,66
Argentina Republic Government International Bonds 1.00% 20 - 09.07.29	512 000	USD	418 792	456 448	0,11
Argentina Republic Government International Bonds FRN 20 - 09.07.41	2 585 000	USD	1 446 421	1 788 820	0,44
Argentina Republic Government International Bonds FRN 20 - 09.07.35	5 004 000	USD	2 990 916	3 722 976	0,92
Argentina Republic Government International Bonds FRN 20 - 09.07.46	557 455	USD	354 890	396 908	0,10
Argentina Republic Government International Bonds FRN 20 - 09.01.38	2 783 000	USD	1 766 672	2 162 391	0,54
			9 286 239	11 213 047	2,77
Arménie					
Republic of Armenia International Bonds 3.60% 21 - 02.02.31	300 000	USD	261 712	273 282	0,07
Republic of Armenia International Bonds 3.95% 19 - 26.09.29	300 000	USD	275 002	285 939	0,07
Republic of Armenia International Bonds 6.75% 25 - 12.03.35	300 000	USD	287 593	312 189	0,08
			824 307	871 410	0,22
Azerbaïdjan					
Republic of Azerbaijan International Bonds 3.50% 17 - 01.09.32	478 000	USD	435 025	449 172	0,11
State Oil Co. of the Azerbaijan Republic 6.95% 15 - 18.03.30	300 000	USD	311 638	324 354	0,08
			746 663	773 526	0,19
Bahreïn					
Bahrain Government International Bonds 5.25% 21 - 25.01.33	650 000	USD	603 465	619 326	0,15

Xtrackers II J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Bahreïn (suite)					
Bahrain Government International Bonds 5.45% 20 - 16.09.32	450 000	USD	418 364	436 770	0,11
Bahrain Government International Bonds 5.625% 19 - 30.09.31	450 000	USD	433 991	445 640	0,11
Bahrain Government International Bonds 5.625% 21 - 18.05.34	450 000	USD	422 222	431 577	0,11
Bahrain Government International Bonds 6.00% 14 - 19.09.44	500 000	USD	433 877	444 415	0,11
Bahrain Government International Bonds 6.25% 21 - 25.01.51	200 000	USD	166 437	180 317	0,04
Bahrain Government International Bonds 6.625% 25 - 06.10.37	300 000	USD	304 560	299 321	0,07
Bahrain Government International Bonds 6.75% 17 - 20.09.29	500 000	USD	515 249	520 375	0,13
Bahrain Government International Bonds 7.00% 16 - 12.10.28	700 000	USD	714 092	729 050	0,18
Bahrain Government International Bonds 7.375% 20 - 14.05.30	400 000	USD	415 843	426 600	0,11
Bahrain Government International Bonds 7.50% 17 - 20.09.47	400 000	USD	388 661	410 230	0,10
Bahrain Government International Bonds 7.50% 24 - 12.02.36	450 000	USD	458 483	486 432	0,12
Bahrain Government International Bonds 7.50% 25 - 07.07.37	300 000	USD	299 141	323 907	0,08
Bahrain Government International Bonds 7.75% 23 - 18.04.35	450 000	USD	459 860	492 889	0,12
Bapco Energies BSC Closed 7.50% 17 - 25.10.27	300 000	USD	305 640	310 182	0,08
Bapco Energies BSC Closed 8.375% 18 - 07.11.28	200 000	USD	209 934	215 010	0,05
CBB International Sukuk Programme Co. WLL 3.875% 21 - 18.05.29	387 000	USD	364 869	368 720	0,09
CBB International Sukuk Programme Co. WLL 3.95% 20 - 16.09.27	450 000	USD	443 817	439 742	0,11
CBB International Sukuk Programme Co. WLL 4.50% 19 - 30.03.27	600 000	USD	593 281	593 442	0,15
CBB International Sukuk Programme Co. WLL 5.874% 25 - 06.02.34	600 000	USD	605 694	597 240	0,15
CBB International Sukuk Programme Co. WLL 5.875% 24 - 05.06.32	500 000	USD	498 079	501 565	0,12
CBB International Sukuk Programme Co. WLL 6.00% 24 - 12.02.31	400 000	USD	401 157	406 500	0,10
CBB International Sukuk Programme Co. WLL 6.25% 23 - 18.10.30	400 000	USD	407 768	411 300	0,10
CBB International Sukuk Programme Co. WLL 6.25% 25 - 07.07.33	900 000	USD	901 964	923 904	0,23
			10 766 448	11 014 454	2,72

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Bénin					
Benin Government International Bonds 7.96% 24 - 13.02.38	300 000	USD	275 814	311 718	0,08
Benin Government International Bonds 8.375% 25 - 23.01.41	230 000	USD	214 846	242 004	0,06
			490 660	553 722	0,14
Bolivie					
Bolivia Government International Bonds 4.50% 17 - 20.03.28	500 000	USD	401 269	458 500	0,11
Bolivia Government International Bonds 7.50% 22 - 02.03.30	400 000	USD	269 944	370 400	0,09
			671 213	828 900	0,20
Brésil					
Brazil Government International Bonds 3.75% 21 - 12.09.31	400 000	USD	361 206	369 000	0,09
Brazil Government International Bonds 3.875% 20 - 12.06.30	950 000	USD	894 157	907 250	0,22
Brazil Government International Bonds 4.50% 19 - 30.05.29	635 000	USD	626 338	629 920	0,16
Brazil Government International Bonds 4.625% 17 - 13.01.28	750 000	USD	747 051	750 937	0,19
Brazil Government International Bonds 4.75% 19 - 14.01.50	1 000 000	USD	765 550	726 500	0,18
Brazil Government International Bonds 5.00% 14 - 27.01.45	750 000	USD	620 738	602 685	0,15
Brazil Government International Bonds 5.50% 25 - 06.11.30	650 000	USD	656 611	660 725	0,16
Brazil Government International Bonds 5.50% 25 - 04.02.33	300 000	USD	297 916	295 725	0,07
Brazil Government International Bonds 5.625% 09 - 07.01.41	580 000	USD	523 839	538 530	0,13
Brazil Government International Bonds 5.625% 16 - 21.02.47	800 000	USD	697 926	678 400	0,17
Brazil Government International Bonds 6.00% 23 - 20.10.33	600 000	USD	591 549	606 450	0,15
Brazil Government International Bonds 6.125% 24 - 15.03.34	740 000	USD	730 630	747 585	0,18
Brazil Government International Bonds 6.125% 24 - 22.01.32	680 000	USD	683 254	701 760	0,17
Brazil Government International Bonds 6.25% 23 - 18.03.31	500 000	USD	507 800	522 500	0,13
Brazil Government International Bonds 6.625% 25 - 15.03.35	1 325 000	USD	1 331 668	1 366 075	0,34
Brazil Government International Bonds 7.125% 06 - 20.01.37	550 000	USD	595 618	603 169	0,15
Brazil Government International Bonds 7.125% 24 - 13.05.54	550 000	USD	552 760	545 463	0,14
Brazil Government International Bonds 7.25% 25 - 12.01.56	750 000	USD	757 655	743 250	0,18

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Brésil (suite)					
Brazil Government International Bonds 8.25% 04 - 20.01.34	420 000	USD	473 455	487 410	0,12
Brazil Government International Bonds 10.125% 97 - 15.05.27	350 000	USD	376 042	378 000	0,09
Caixa Economica Federal 5.625% 25 - 13.05.30	200 000	USD	198 762	202 678	0,05
			12 990 525	13 064 012	3,22
Îles Vierges britanniques					
China Huaneng Group Hong Kong Treasury Management Holding Ltd. 3.00% 19 - 10.12.29	200 000	USD	190 382	193 566	0,05
China Huaneng Group Hong Kong Treasury Management Holding Ltd. FRN 24 - 31.12.99	200 000	USD	202 615	203 312	0,05
Chinalco Capital Holdings Ltd. 2.95% 22 - 24.02.27	200 000	USD	196 546	197 738	0,05
Chinalco Capital Holdings Ltd. 4.75% 24 - 14.02.28	200 000	USD	201 194	202 908	0,05
Dianjian Haiyu Ltd. FRN 22 - 31.12.99	200 000	USD	198 728	199 938	0,05
Dianjian Haiyu Ltd. 4.30% 24 - 10.09.27	200 000	USD	199 772	200 750	0,05
Rongshi International Finance Ltd. 3.625% 17 - 04.05.27	200 000	USD	198 265	199 348	0,05
Rongshi International Finance Ltd. 3.75% 19 - 21.05.29	200 000	USD	196 192	197 866	0,05
Sinochem Offshore Capital Co. Ltd. 1.50% 21 - 23.09.26	200 000	USD	195 747	195 926	0,05
Sinochem Offshore Capital Co. Ltd. 2.25% 21 - 24.11.26	200 000	USD	196 038	196 376	0,05
Sinochem Offshore Capital Co. Ltd. 2.375% 21 - 23.09.31	200 000	USD	176 482	179 154	0,04
Sinopec Group Overseas Development 2012 Ltd. 4.875% 12 - 17.05.42	200 000	USD	192 403	196 896	0,05
Sinopec Group Overseas Development 2013 Ltd. 5.375% 13 - 17.10.43	200 000	USD	206 800	208 404	0,05
Sinopec Group Overseas Development 2015 Ltd. 4.10% 15 - 28.04.45	200 000	USD	179 615	177 522	0,04
Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd. 3.25% 17 - 13.09.27	200 000	USD	196 861	198 314	0,05
Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd. 3.625% 17 - 12.04.27	200 000	USD	198 621	199 570	0,05
Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd. 2.30% 21 - 08.01.31	300 000	USD	274 959	280 161	0,07
Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd. 2.70% 20 - 13.05.30	500 000	USD	474 001	476 700	0,12
Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd. 2.95% 19 - 08.08.29	200 000	USD	194 166	194 062	0,05
Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd. 2.95% 19 - 12.11.29	200 000	USD	191 292	193 662	0,05
Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd. 3.10% 21 - 08.01.51	200 000	USD	141 976	146 448	0,03
Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd. 3.35% 20 - 13.05.50	200 000	USD	156 522	153 700	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Îles Vierges britanniques (suite)					
Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd. 3.68% 19 - 08.08.49	200 000	USD	158 236	163 546	0,04
State Grid Overseas Investment 2014 Ltd. 4.85% 14 - 07.05.44	200 000	USD	197 869	199 398	0,05
State Grid Overseas Investment BVI Ltd. 1.125% 21 - 08.09.26	200 000	USD	195 690	195 606	0,05
State Grid Overseas Investment BVI Ltd. 1.625% 20 - 05.08.30	300 000	USD	268 954	272 193	0,06
State Grid Overseas Investment BVI Ltd. 3.50% 17 - 04.05.27	500 000	USD	495 277	498 200	0,12
State Grid Overseas Investment BVI Ltd. 4.00% 17 - 04.05.47	200 000	USD	182 150	176 948	0,04
State Grid Overseas Investment BVI Ltd. 4.25% 18 - 02.05.28	200 000	USD	200 339	202 406	0,05
Sunny Express Enterprises Corp. 2.95% 22 - 01.03.27	200 000	USD	196 959	197 478	0,05
Sunny Express Enterprises Corp. 3.125% 20 - 23.04.30	200 000	USD	190 403	192 452	0,05
			6 645 054	6 690 548	1,65
Bulgarie					
Bulgaria Government International Bonds 5.00% 24 - 05.03.37	720 000	USD	718 977	714 960	0,18
			718 977	714 960	0,18
Canada					
Petronas Energy Canada Ltd. 2.112% 21 - 23.03.28	500 000	USD	479 640	480 230	0,12
			479 640	480 230	0,12
Îles Caïmans					
Bapco Energies Sukuk Ltd. 5.25% 21 - 08.04.29	400 000	USD	394 961	396 740	0,10
Bapco Energies Sukuk Ltd. 6.25% 25 - 29.01.35	400 000	USD	403 291	413 120	0,10
Bapco Energies Sukuk Ltd. 6.625% 23 - 25.05.33	300 000	USD	308 807	316 062	0,08
DP World Crescent Ltd. 3.875% 19 - 18.07.29	200 000	USD	192 815	195 304	0,05
DP World Crescent Ltd. 4.848% 18 - 26.09.28	200 000	USD	199 687	201 860	0,05
DP World Crescent Ltd. 5.50% 23 - 13.09.33	300 000	USD	301 163	309 858	0,08
DP World Crescent Ltd. 5.50% 25 - 08.05.35	300 000	USD	299 243	308 919	0,07
EDO Sukuk Ltd. 5.662% 24 - 03.07.31	300 000	USD	302 809	313 920	0,08
EDO Sukuk Ltd. 5.875% 23 - 21.09.33	700 000	USD	719 668	741 492	0,18
Gaci First Investment Co. 4.75% 23 - 14.02.30	200 000	USD	198 641	202 060	0,05
Gaci First Investment Co. 4.875% 23 - 14.02.35	440 000	USD	436 359	436 498	0,11
Gaci First Investment Co. 5.00% 24 - 29.01.29	200 000	USD	199 482	203 000	0,05
Gaci First Investment Co. 5.00% 25 - 15.09.35	596 000	USD	595 467	593 765	0,15
Gaci First Investment Co. 5.125% 23 - 14.02.53	500 000	USD	436 809	444 690	0,11
Gaci First Investment Co. 5.25% 22 - 13.10.32	200 000	USD	200 384	205 750	0,05
Gaci First Investment Co. 5.25% 24 - 29.01.34	200 000	USD	200 331	205 188	0,05
Gaci First Investment Co. 5.25% 25 - 29.01.30	400 000	USD	405 920	411 000	0,10
Gaci First Investment Co. 5.375% 24 - 29.01.54	250 000	USD	221 821	229 845	0,06
Gaci First Investment Co. 5.625% 25 - 29.07.34	200 000	USD	200 233	209 750	0,05
KSA Ijarah Sukuk Ltd. 4.25% 25 - 09.09.30	300 000	USD	299 582	299 439	0,07
KSA Ijarah Sukuk Ltd. 4.875% 25 - 09.09.35	400 000	USD	403 692	401 900	0,10
KSA Sukuk Ltd. 2.25% 21 - 17.05.31	400 000	USD	357 767	358 750	0,09

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Îles Caïmans (suite)					
KSA Sukuk Ltd. 2.969% 19 - 29.10.29	200 000	USD	194 914	191 050	0,05
KSA Sukuk Ltd. 3.628% 17 - 20.04.27	900 000	USD	891 687	895 221	0,22
KSA Sukuk Ltd. 4.274% 23 - 22.05.29	500 000	USD	495 644	500 062	0,12
KSA Sukuk Ltd. 4.303% 18 - 19.01.29	300 000	USD	317 640	300 939	0,07
KSA Sukuk Ltd. 4.511% 23 - 22.05.33	400 000	USD	386 829	397 252	0,10
KSA Sukuk Ltd. 5.25% 24 - 04.06.30	300 000	USD	302 986	311 663	0,08
KSA Sukuk Ltd. 5.25% 24 - 04.06.34	300 000	USD	303 684	309 552	0,07
KSA Sukuk Ltd. 5.268% 22 - 25.10.28	400 000	USD	406 504	412 124	0,10
Mumtalakat Sukuk Holding Co. 4.10% 20 - 21.01.27	200 000	USD	196 227	196 696	0,05
Sharjah Sukuk Program Ltd. 2.942% 20 - 10.06.27	200 000	USD	194 693	193 856	0,05
Sharjah Sukuk Program Ltd. 3.20% 21 - 13.07.31	200 000	USD	179 497	182 206	0,04
Sharjah Sukuk Program Ltd. 3.234% 19 - 23.10.29	200 000	USD	187 179	187 974	0,05
Sharjah Sukuk Program Ltd. 3.886% 22 - 04.04.30	200 000	USD	189 814	192 394	0,05
Sharjah Sukuk Program Ltd. 4.226% 18 - 14.03.28	200 000	USD	196 225	196 574	0,05
Sharjah Sukuk Program Ltd. 5.433% 24 - 17.04.35	200 000	USD	197 599	200 786	0,05
Sharjah Sukuk Program Ltd. 6.092% 23 - 19.03.34	200 000	USD	211 402	210 224	0,05
SRC Sukuk Ltd. 4.875% 25 - 02.10.35	200 000	USD	200 625	198 938	0,05
SRC Sukuk Ltd. 5.00% 25 - 27.02.28	200 000	USD	201 014	202 250	0,05
SRC Sukuk Ltd. 5.375% 25 - 27.02.35	200 000	USD	201 226	208 080	0,05
Suci Second Investment Co. 4.875% 25 - 08.05.32	200 000	USD	199 408	201 688	0,05
Suci Second Investment Co. 5.171% 24 - 05.03.31	700 000	USD	715 325	719 467	0,18
Suci Second Investment Co. 6.00% 23 - 25.10.28	300 000	USD	309 491	313 125	0,08
Suci Second Investment Co. 6.25% 23 - 25.10.33	200 000	USD	213 943	218 228	0,05
Three Gorges Finance I Cayman Islands Ltd. 2.15% 20 - 22.09.30	200 000	USD	182 221	185 112	0,04
Vakif Katilim Sukuk Ltd. FRN 25 - 31.12.99	200 000	USD	203 486	204 150	0,05
			14 558 195	14 728 521	3,63
Chili					
Banco del Estado de Chile FRN 24 - 31.12.99	200 000	USD	212 167	211 438	0,05
Chile Government International Bonds 2.45% 20 - 31.01.31	350 000	USD	321 904	320 075	0,08
Chile Government International Bonds 2.55% 20 - 27.01.32	350 000	USD	318 172	313 600	0,08
Chile Government International Bonds 2.55% 21 - 27.07.33	500 000	USD	433 338	432 750	0,11
Chile Government International Bonds 2.75% 22 - 31.01.27	400 000	USD	393 326	393 400	0,10
Chile Government International Bonds 3.10% 21 - 22.01.61	450 000	USD	314 247	279 675	0,07
Chile Government International Bonds 3.10% 21 - 07.05.41	640 000	USD	516 642	491 360	0,12
Chile Government International Bonds 3.24% 18 - 06.02.28	500 000	USD	497 123	491 500	0,12
Chile Government International Bonds 3.25% 21 - 21.09.71	200 000	USD	142 399	124 000	0,03
Chile Government International Bonds 3.50% 19 - 25.01.50	550 000	USD	451 652	404 250	0,10

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Chili (suite)					
Chile Government International Bonds 3.50% 21 - 15.04.53	500 000	USD	351 465	359 000	0,09
Chile Government International Bonds 3.50% 22 - 31.01.34	530 000	USD	485 044	486 805	0,12
Chile Government International Bonds 3.86% 17 - 21.06.47	200 000	USD	159 899	160 500	0,04
Chile Government International Bonds 4.00% 22 - 31.01.52	350 000	USD	291 270	276 763	0,07
Chile Government International Bonds 4.34% 22 - 07.03.42	480 000	USD	452 941	428 640	0,11
Chile Government International Bonds 4.85% 24 - 22.01.29	433 000	USD	434 464	442 309	0,11
Chile Government International Bonds 4.95% 23 - 05.01.36	280 000	USD	274 860	282 800	0,07
Chile Government International Bonds 5.33% 23 - 05.01.54	300 000	USD	281 687	289 650	0,07
Chile Government International Bonds 5.65% 25 - 13.01.37	497 000	USD	502 427	525 205	0,13
Corp. Nacional del Cobre de Chile 3.00% 19 - 30.09.29	400 000	USD	373 748	379 875	0,09
Corp. Nacional del Cobre de Chile 3.15% 20 - 14.01.30	200 000	USD	187 717	189 734	0,05
Corp. Nacional del Cobre de Chile 3.15% 20 - 15.01.51	200 000	USD	125 987	129 701	0,03
Corp. Nacional del Cobre de Chile 3.625% 17 - 01.08.27	300 000	USD	292 254	297 189	0,07
Corp. Nacional del Cobre de Chile 3.70% 19 - 30.01.50	580 000	USD	474 099	411 829	0,10
Corp. Nacional del Cobre de Chile 3.75% 20 - 15.01.31	200 000	USD	188 090	191 375	0,05
Corp. Nacional del Cobre de Chile 4.25% 12 - 17.07.42	200 000	USD	155 534	165 213	0,04
Corp. Nacional del Cobre de Chile 4.375% 19 - 05.02.49	300 000	USD	231 102	237 825	0,06
Corp. Nacional del Cobre de Chile 4.50% 17 - 01.08.47	400 000	USD	318 277	325 960	0,08
Corp. Nacional del Cobre de Chile 4.875% 14 - 04.11.44	200 000	USD	163 748	175 108	0,04
Corp. Nacional del Cobre de Chile 5.125% 23 - 02.02.33	200 000	USD	192 277	201 000	0,05
Corp. Nacional del Cobre de Chile 5.625% 05 - 21.09.35	100 000	USD	102 111	102 166	0,02
Corp. Nacional del Cobre de Chile 5.625% 13 - 18.10.43	200 000	USD	180 019	193 079	0,05
Corp. Nacional del Cobre de Chile 5.95% 23 - 08.01.34	300 000	USD	297 078	313 194	0,08
Corp. Nacional del Cobre de Chile 6.15% 06 - 24.10.36	100 000	USD	105 734	106 113	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Chili (suite)					
Corp. Nacional del Cobre de Chile 6.30% 23 - 08.09.53	400 000	USD	382 174	409 336	0,10
Corp. Nacional del Cobre de Chile 6.33% 25 - 13.01.35	400 000	USD	418 454	425 400	0,10
Corp. Nacional del Cobre de Chile 6.44% 24 - 26.01.36	500 000	USD	504 191	540 637	0,13
Corp. Nacional del Cobre de Chile 6.78% 25 - 13.01.55	200 000	USD	199 606	215 062	0,05
Empresa de los Ferrocarriles del Estado 3.83% 21 - 14.09.61	200 000	USD	127 286	138 408	0,03
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA 3.693% 21 - 13.09.61	200 000	USD	127 733	143 324	0,04
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA 4.70% 20 - 07.05.50	400 000	USD	388 360	354 892	0,09
Empresa Nacional del Petroleo 4.50% 17 - 14.09.47	200 000	USD	149 246	168 154	0,04
Empresa Nacional del Petroleo 5.25% 18 - 06.11.29	200 000	USD	203 810	203 312	0,05
Empresa Nacional del Petroleo 6.15% 23 - 10.05.33	200 000	USD	202 233	211 222	0,05
			12 925 895	12 942 828	3,19
Chine					
China Development Bank 3.375% 17 - 24.01.27	200 000	USD	198 487	199 178	0,05
China Development Bank 4.00% 17 - 24.01.37	200 000	USD	189 739	196 816	0,05
China Development Bank FRN 24 - 16.04.27	200 000	USD	200 074	199 698	0,05
China Government International Bonds 1.20% 20 - 21.10.30	450 000	USD	421 848	407 011	0,10
China Government International Bonds 1.25% 21 - 26.10.26	500 000	USD	490 466	490 715	0,12
China Government International Bonds 1.75% 21 - 26.10.31	400 000	USD	369 309	366 800	0,09
China Government International Bonds 2.125% 19 - 03.12.29	500 000	USD	486 996	477 630	0,12
China Government International Bonds 2.25% 20 - 21.10.50	200 000	USD	129 199	136 878	0,03
China Government International Bonds 2.50% 21 - 26.10.51	200 000	USD	135 243	143 488	0,04
China Government International Bonds 2.625% 17 - 02.11.27	400 000	USD	394 475	394 652	0,10
China Government International Bonds 3.50% 18 - 19.10.28	200 000	USD	201 289	200 492	0,05
China Government International Bonds 3.625% 25 - 13.11.28	500 000	USD	504 191	504 500	0,12
China Government International Bonds 3.75% 25 - 13.11.30	500 000	USD	508 743	506 500	0,12
China Government International Bonds 4.125% 24 - 20.11.27	300 000	USD	303 246	304 005	0,07
China Life Insurance Overseas Co. Ltd. FRN 23 - 15.08.33	500 000	USD	508 825	515 970	0,13
Export-Import Bank of China 3.25% 17 - 28.11.27	200 000	USD	196 836	197 892	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Chine (suite)					
Export-Import Bank of China 3.375% 17 - 14.03.27	200 000	USD	198 413	199 068	0,05
Export-Import Bank of China FRN 24 - 05.11.27	200 000	USD	200 321	199 926	0,05
			5 637 700	5 641 219	1,39
Colombie					
Colombia Government International Bonds 3.00% 20 - 30.01.30	700 000	USD	630 757	629 650	0,15
Colombia Government International Bonds 3.125% 20 - 15.04.31	900 000	USD	788 741	780 750	0,19
Colombia Government International Bonds 3.25% 21 - 22.04.32	750 000	USD	637 634	631 875	0,16
Colombia Government International Bonds 3.875% 17 - 25.04.27	400 000	USD	395 216	396 600	0,10
Colombia Government International Bonds 3.875% 21 - 15.02.61	200 000	USD	127 102	114 850	0,03
Colombia Government International Bonds 4.50% 18 - 15.03.29	550 000	USD	535 190	539 000	0,13
Colombia Government International Bonds 5.00% 15 - 15.06.45	1 220 000	USD	930 631	894 260	0,22
Colombia Government International Bonds 5.20% 19 - 15.05.49	600 000	USD	439 352	442 200	0,11
Colombia Government International Bonds 5.625% 14 - 26.02.44	850 000	USD	727 105	689 350	0,17
Colombia Government International Bonds 6.125% 09 - 18.01.41	830 000	USD	754 097	735 380	0,18
Colombia Government International Bonds 7.375% 06 - 18.09.37	650 000	USD	673 098	660 400	0,16
Colombia Government International Bonds 7.375% 25 - 25.04.30	566 000	USD	587 125	597 696	0,15
Colombia Government International Bonds 7.50% 23 - 02.02.34	800 000	USD	821 800	832 800	0,21
Colombia Government International Bonds 7.75% 24 - 07.11.36	800 000	USD	814 858	833 800	0,21
Colombia Government International Bonds 8.00% 22 - 20.04.33	609 000	USD	626 929	654 675	0,16
Colombia Government International Bonds 8.00% 23 - 14.11.35	350 000	USD	366 427	372 837	0,09
Colombia Government International Bonds 8.375% 24 - 07.11.54	700 000	USD	708 182	742 000	0,18
Colombia Government International Bonds 8.50% 25 - 25.04.35	650 000	USD	698 710	715 650	0,18
Colombia Government International Bonds 8.75% 23 - 14.11.53	400 000	USD	431 478	440 100	0,11
			11 694 432	11 703 873	2,89
Costa Rica					
Costa Rica Government International Bonds 5.625% 13 - 30.04.43	200 000	USD	178 521	192 600	0,05
Costa Rica Government International Bonds 6.125% 19 - 19.02.31	600 000	USD	614 657	632 400	0,16

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Costa Rica (suite)					
Costa Rica Government International Bonds 6.55% 23 - 03.04.34	600 000	USD	621 089	653 130	0,16
Costa Rica Government International Bonds 7.00% 14 - 04.04.44	450 000	USD	453 944	492 300	0,12
Costa Rica Government International Bonds 7.158% 15 - 12.03.45	650 000	USD	633 670	720 285	0,18
Costa Rica Government International Bonds 7.30% 23 - 13.11.54	700 000	USD	718 410	784 350	0,19
Instituto Costarricense de Electricidad 6.375% 13 - 15.05.43	200 000	USD	197 695	197 822	0,05
			3 417 986	3 672 887	0,91
République dominicaine					
Dominican Republic International Bonds 4.50% 20 - 30.01.30	850 000	USD	808 463	831 380	0,21
Dominican Republic International Bonds 4.875% 20 - 23.09.32	1 201 000	USD	1 119 871	1 155 830	0,29
Dominican Republic International Bonds 5.30% 21 - 21.01.41	565 000	USD	494 869	513 020	0,13
Dominican Republic International Bonds 5.50% 22 - 22.02.29	730 000	USD	717 709	738 395	0,18
Dominican Republic International Bonds 5.875% 20 - 30.01.60	1 300 000	USD	1 122 232	1 162 200	0,29
Dominican Republic International Bonds 5.875% 25 - 28.10.35	850 000	USD	850 364	851 275	0,21
Dominican Republic International Bonds 5.95% 17 - 25.01.27	700 000	USD	704 342	707 000	0,17
Dominican Republic International Bonds 6.00% 18 - 19.07.28	533 000	USD	531 415	546 791	0,13
Dominican Republic International Bonds 6.00% 22 - 22.02.33	877 000	USD	853 262	898 225	0,22
Dominican Republic International Bonds 6.40% 19 - 05.06.49	615 000	USD	583 169	613 309	0,15
Dominican Republic International Bonds 6.50% 18 - 15.02.48	410 000	USD	386 008	410 328	0,10
Dominican Republic International Bonds 6.60% 24 - 01.06.36	250 000	USD	254 488	263 438	0,06
Dominican Republic International Bonds 6.85% 15 - 27.01.45	819 000	USD	823 832	853 398	0,21
Dominican Republic International Bonds 6.95% 25 - 15.03.37	850 000	USD	869 437	914 175	0,23
Dominican Republic International Bonds 7.05% 23 - 03.02.31	642 000	USD	671 542	689 469	0,17
Dominican Republic International Bonds 7.15% 25 - 24.02.55	410 000	USD	419 735	437 952	0,11
Dominican Republic International Bonds 7.45% 14 - 30.04.44	615 000	USD	640 838	679 114	0,17
			11 851 576	12 265 299	3,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Équateur					
Ecuador Government International Bonds Zero Coupon 20 - 31.07.30	590 000	USD	406 997	503 860	0,12
Ecuador Government International Bonds FRN 20 - 31.07.40	1 300 000	USD	755 923	1 009 735	0,25
Ecuador Government International Bonds FRN 20 - 31.07.30	1 473 064	USD	1 219 097	1 456 860	0,36
Ecuador Government International Bonds FRN 20 - 31.07.35	3 014 121	USD	1 973 809	2 655 441	0,66
			4 355 826	5 625 896	1,39
Égypte					
Egypt Government International Bonds 5.80% 21 - 30.09.27	500 000	USD	475 560	505 625	0,12
Egypt Government International Bonds 5.875% 21 - 16.02.31	850 000	USD	746 783	849 184	0,21
Egypt Government International Bonds 6.588% 18 - 21.02.28	720 000	USD	686 059	738 022	0,18
Egypt Government International Bonds 6.875% 10 - 30.04.40	210 000	USD	164 994	199 172	0,05
Egypt Government International Bonds 7.053% 19 - 15.01.32	400 000	USD	363 995	416 252	0,10
Egypt Government International Bonds 7.30% 21 - 30.09.33	500 000	USD	416 879	513 590	0,13
Egypt Government International Bonds 7.50% 17 - 31.01.27	800 000	USD	806 637	820 232	0,20
Egypt Government International Bonds 7.50% 21 - 16.02.61	630 000	USD	460 412	549 234	0,13
Egypt Government International Bonds 7.60% 19 - 01.03.29	480 000	USD	461 510	510 696	0,13
Egypt Government International Bonds 7.60% 19 - 01.03.29	250 000	USD	243 522	265 988	0,07
Egypt Government International Bonds 7.625% 20 - 29.05.32	900 000	USD	824 732	956 034	0,24
Egypt Government International Bonds 7.903% 18 - 21.02.48	630 000	USD	536 411	584 703	0,14
Egypt Government International Bonds 8.15% 19 - 20.11.59	210 000	USD	154 041	197 144	0,05
Egypt Government International Bonds 8.50% 17 - 31.01.47	150 000	USD	111 458	147 019	0,04
Egypt Government International Bonds 8.50% 17 - 31.01.47	10 000	USD	5 942	9 801	0,00
Egypt Government International Bonds 8.50% 17 - 31.01.47	1 090 000	USD	918 376	1 068 334	0,26
Egypt Government International Bonds 8.625% 25 - 04.02.30	400 000	USD	405 307	443 554	0,11
Egypt Government International Bonds 8.70% 19 - 01.03.49	730 000	USD	619 948	727 299	0,18
Egypt Government International Bonds 8.70% 19 - 01.03.49	100 000	USD	67 862	99 630	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Égypte (suite)					
Egypt Government International Bonds 8.75% 21 - 30.09.51	310 000	USD	243 711	308 479	0,08
Egypt Government International Bonds 8.875% 20 - 29.05.50	840 000	USD	702 798	853 129	0,21
Egypt Government International Bonds 9.45% 25 - 04.02.33	300 000	USD	293 233	343 329	0,08
Egyptian Financial Co. for Sovereign Taskeek 6.375% 25 - 07.04.29	300 000	USD	303 956	307 284	0,08
Egyptian Financial Co. for Sovereign Taskeek 7.95% 25 - 07.10.32	300 000	USD	310 009	317 937	0,08
			10 324 135	11 731 671	2,89
Salvador					
Comision Ejecutiva Hidroelectrica del Rio Lempa 8.65% 25 - 24.01.33	267 000	USD	270 199	286 357	0,07
El Salvador Government International Bonds 7.125% 19 - 20.01.50	300 000	USD	247 222	275 445	0,07
El Salvador Government International Bonds 7.65% 05 - 15.06.35	450 000	USD	445 106	466 533	0,12
El Salvador Government International Bonds 8.25% 02 - 10.04.32	270 000	USD	269 900	290 492	0,07
El Salvador Government International Bonds 8.625% 17 - 28.02.29	230 000	USD	236 774	244 672	0,06
El Salvador Government International Bonds 9.25% 24 - 17.04.30	500 000	USD	514 558	543 557	0,13
El Salvador Government International Bonds 9.50% 20 - 15.07.52	400 000	USD	399 550	450 086	0,11
El Salvador Government International Bonds 9.65% 24 - 21.11.54	500 000	USD	527 350	572 500	0,14
			2 910 659	3 129 642	0,77
Éthiopie					
Ethiopia International Bonds 6.625% 14 - 11.12.24	500 000	USD	445 630	535 690	0,13
			445 630	535 690	0,13
Gabon					
Gabon Government International Bonds 6.625% 20 - 06.02.31	400 000	USD	299 144	308 612	0,08
Gabon Government International Bonds 7.00% 21 - 24.11.31	227 000	USD	169 755	173 651	0,04
Gabon Government International Bonds 9.50% 25 - 18.02.29	259 000	USD	235 143	224 198	0,05
			704 042	706 461	0,17
Ghana					
Ghana Government International Bonds Zero Coupon 24 - 03.01.30	180 024	USD	152 110	159 038	0,04
Ghana Government International Bonds FRN 24 - 03.07.29	1 360 000	USD	1 259 960	1 336 336	0,33
Ghana Government International Bonds FRN 24 - 03.07.35	1 953 062	USD	1 590 646	1 782 617	0,44
			3 002 716	3 277 991	0,81

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Guatemala					
Guatemala Government Bonds 3.70% 21 - 07.10.33	430 000	USD	375 479	384 046	0,09
Guatemala Government Bonds 4.375% 17 - 05.06.27	230 000	USD	227 293	228 390	0,05
Guatemala Government Bonds 4.65% 21 - 07.10.41	230 000	USD	182 182	198 088	0,05
Guatemala Government Bonds 4.875% 13 - 13.02.28	320 000	USD	316 740	320 701	0,08
Guatemala Government Bonds 4.90% 19 - 01.06.30	230 000	USD	224 744	229 023	0,06
Guatemala Government Bonds 5.25% 22 - 10.08.29	230 000	USD	228 287	232 012	0,06
Guatemala Government Bonds 5.375% 20 - 24.04.32	230 000	USD	223 599	231 840	0,06
Guatemala Government Bonds 6.05% 24 - 06.08.31	300 000	USD	301 489	312 978	0,08
Guatemala Government Bonds 6.125% 19 - 01.06.50	450 000	USD	486 784	440 158	0,11
Guatemala Government Bonds 6.25% 25 - 15.08.36	568 000	USD	579 863	594 276	0,15
Guatemala Government Bonds 6.55% 24 - 06.02.37	400 000	USD	415 767	425 700	0,10
Guatemala Government Bonds 6.60% 23 - 13.06.36	300 000	USD	301 112	322 131	0,08
Guatemala Government Bonds 6.875% 25 - 15.08.55	322 000	USD	320 539	344 597	0,08
Guatemala Government Bonds 7.05% 23 - 04.10.32	300 000	USD	315 587	328 950	0,08
			4 499 465	4 592 890	1,13
Honduras					
Honduras Government International Bonds 5.625% 20 - 24.06.30	300 000	USD	280 632	297 675	0,07
Honduras Government International Bonds 6.25% 17 - 19.01.27	300 000	USD	298 955	302 175	0,07
Honduras Government International Bonds 8.625% 24 - 27.11.34	450 000	USD	468 985	508 500	0,13
			1 048 572	1 108 350	0,27
Hong Kong					
Blossom Joy Ltd. 2.20% 20 - 21.10.30	200 000	USD	181 062	183 030	0,05
CNAC HK Finbridge Co. Ltd. 3.00% 20 - 22.09.30	400 000	USD	373 145	375 556	0,09
CNAC HK Finbridge Co. Ltd. 3.875% 19 - 19.06.29	200 000	USD	193 908	196 978	0,05
CNAC HK Finbridge Co. Ltd. 4.125% 17 - 19.07.27	200 000	USD	198 091	200 144	0,05
CNAC HK Finbridge Co. Ltd. 5.125% 18 - 14.03.28	400 000	USD	402 504	408 244	0,10
			1 348 710	1 363 952	0,34
Hongrie					
Hungary Government International Bonds 2.125% 21 - 22.09.31	1 000 000	USD	885 581	859 465	0,21
Hungary Government International Bonds 3.125% 21 - 21.09.51	1 110 000	USD	754 943	682 583	0,17
Hungary Government International Bonds 5.25% 22 - 16.06.29	750 000	USD	743 318	764 156	0,19
Hungary Government International Bonds 5.375% 25 - 26.09.30	710 000	USD	716 006	729 179	0,18
Hungary Government International Bonds 5.50% 22 - 16.06.34	809 000	USD	796 997	820 326	0,20
Hungary Government International Bonds 5.50% 24 - 26.03.36	1 125 000	USD	1 099 307	1 124 077	0,28
Hungary Government International Bonds 6.00% 25 - 26.09.35	473 000	USD	475 132	492 086	0,12
Hungary Government International Bonds 6.125% 23 - 22.05.28	800 000	USD	816 014	830 240	0,20

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Hongrie (suite)					
Hungary Government International Bonds 6.25% 23 - 22.09.32	1 000 000	USD	1 040 916	1 064 480	0,26
Hungary Government International Bonds 6.75% 23 - 25.09.52	600 000	USD	636 401	636 000	0,16
Hungary Government International Bonds 6.75% 25 - 23.09.55	510 000	USD	514 478	531 315	0,13
Hungary Government International Bonds 7.625% 11 - 29.03.41	820 000	USD	949 424	958 949	0,24
Magyar Export-Import Bank Zrt 6.125% 23 - 04.12.27	600 000	USD	606 480	616 314	0,15
MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt 6.50% 23 - 29.06.28	500 000	USD	506 188	520 625	0,13
MVM Energetika Zrt 6.50% 24 - 13.03.31	300 000	USD	306 705	316 500	0,08
MVM Energetika Zrt 7.50% 23 - 09.06.28	300 000	USD	311 709	316 641	0,08
			11 159 599	11 262 936	2,78
Inde					
Export-Import Bank of India 2.25% 21 - 13.01.31	450 000	USD	419 054	405 239	0,10
Export-Import Bank of India 3.25% 20 - 15.01.30	513 000	USD	483 239	491 454	0,12
Export-Import Bank of India 3.375% 16 - 05.08.26	300 000	USD	297 754	298 296	0,08
Export-Import Bank of India 3.875% 18 - 01.02.28	650 000	USD	641 448	646 100	0,16
Export-Import Bank of India 5.50% 23 - 18.01.33	400 000	USD	406 167	418 752	0,10
Export-Import Bank of India 5.50% 25 - 13.01.35	400 000	USD	407 049	416 456	0,10
			2 654 711	2 676 297	0,66
Indonésie					
Indonesia Asahan Aluminium PT/Mineral Industri					
Indonesia Persero PT 5.45% 20 - 15.05.30	400 000	USD	403 997	411 676	0,10
Indonesia Government International Bonds 1.85% 21 - 12.03.31	200 000	USD	176 270	176 063	0,04
Indonesia Government International Bonds 2.15% 21 - 28.07.31	200 000	USD	172 030	177 500	0,04
Indonesia Government International Bonds 2.85% 20 - 14.02.30	300 000	USD	278 186	283 800	0,07
Indonesia Government International Bonds 3.05% 21 - 12.03.51	400 000	USD	276 308	267 624	0,07
Indonesia Government International Bonds 3.20% 21 - 23.09.61	200 000	USD	130 903	128 875	0,03
Indonesia Government International Bonds 3.40% 19 - 18.09.29	200 000	USD	195 808	194 500	0,05
Indonesia Government International Bonds 3.50% 17 - 11.01.28	200 000	USD	198 291	198 200	0,05
Indonesia Government International Bonds 3.55% 22 - 31.03.32	200 000	USD	195 083	189 800	0,05
Indonesia Government International Bonds 3.70% 19 - 30.10.49	320 000	USD	325 029	244 400	0,06
Indonesia Government International Bonds 3.85% 17 - 18.07.27	200 000	USD	196 188	199 480	0,05
Indonesia Government International Bonds 3.85% 20 - 15.10.30	400 000	USD	409 094	393 200	0,10

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Indonésie (suite)					
Indonesia Government International Bonds 4.10% 18 - 24.04.28	200 000	USD	198 677	200 325	0,05
Indonesia Government International Bonds 4.15% 22 - 20.09.27	400 000	USD	400 722	400 700	0,10
Indonesia Government International Bonds 4.20% 20 - 15.10.50	400 000	USD	335 571	328 600	0,08
Indonesia Government International Bonds 4.35% 17 - 11.01.48	250 000	USD	245 593	216 750	0,05
Indonesia Government International Bonds 4.45% 20 - 15.04.70	500 000	USD	491 179	405 625	0,10
Indonesia Government International Bonds 4.55% 23 - 11.01.28	300 000	USD	300 755	302 625	0,07
Indonesia Government International Bonds 4.625% 13 - 15.04.43	300 000	USD	289 943	279 844	0,07
Indonesia Government International Bonds 4.65% 22 - 20.09.32	200 000	USD	192 284	201 250	0,05
Indonesia Government International Bonds 4.70% 24 - 10.02.34	200 000	USD	194 128	199 688	0,05
Indonesia Government International Bonds 4.75% 18 - 11.02.29	300 000	USD	310 448	304 500	0,08
Indonesia Government International Bonds 4.75% 24 - 10.09.34	200 000	USD	194 159	199 750	0,05
Indonesia Government International Bonds 4.85% 23 - 11.01.33	200 000	USD	197 968	202 125	0,05
Indonesia Government International Bonds 4.90% 25 - 16.04.36	200 000	USD	200 776	199 750	0,05
Indonesia Government International Bonds 5.10% 24 - 10.02.54	200 000	USD	188 148	193 744	0,05
Indonesia Government International Bonds 5.125% 15 - 15.01.45	300 000	USD	312 057	297 282	0,07
Indonesia Government International Bonds 5.25% 12 - 17.01.42	480 000	USD	489 880	481 560	0,12
Indonesia Government International Bonds 5.25% 16 - 08.01.47	400 000	USD	456 338	397 550	0,10
Indonesia Government International Bonds 5.25% 25 - 15.01.30	300 000	USD	310 408	311 064	0,08
Indonesia Government International Bonds 5.65% 23 - 11.01.53	200 000	USD	204 293	202 550	0,05
Indonesia Government International Bonds 5.95% 15 - 08.01.46	200 000	USD	216 941	212 650	0,05
Indonesia Government International Bonds 6.625% 07 - 17.02.37	297 000	USD	324 837	338 951	0,08
Indonesia Government International Bonds 6.75% 14 - 15.01.44	400 000	USD	476 404	463 040	0,11
Indonesia Government International Bonds 7.75% 08 - 17.01.38	289 000	USD	355 556	362 053	0,09
Indonesia Government International Bonds 8.50% 05 - 12.10.35	321 000	USD	404 209	411 602	0,10

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Indonésie (suite)					
Pertamina Hulu Energi PT 5.25% 25 - 21.05.30	200 000	USD	202 428	203 938	0,05
Pertamina Persero PT 3.10% 20 - 27.08.30	200 000	USD	184 810	187 125	0,05
Pertamina Persero PT 3.65% 19 - 30.07.29	200 000	USD	192 197	194 500	0,05
Pertamina Persero PT 4.175% 20 - 21.01.50	300 000	USD	293 026	234 282	0,06
Pertamina Persero PT 4.70% 19 - 30.07.49	200 000	USD	160 001	169 274	0,04
Pertamina Persero PT 5.625% 13 - 20.05.43	300 000	USD	308 605	293 136	0,07
Pertamina Persero PT 6.00% 12 - 03.05.42	200 000	USD	201 326	203 318	0,05
Pertamina Persero PT 6.45% 14 - 30.05.44	300 000	USD	317 118	320 064	0,08
Pertamina Persero PT 6.50% 18 - 07.11.48	200 000	USD	205 534	213 938	0,05
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 2.55% 21 - 09.06.31	200 000	USD	186 967	181 600	0,05
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 2.80% 20 - 23.06.30	300 000	USD	284 119	280 406	0,07
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 3.55% 21 - 09.06.51	400 000	USD	286 551	291 000	0,07
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 3.80% 20 - 23.06.50	200 000	USD	147 263	151 750	0,04
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.15% 17 - 29.03.27	300 000	USD	299 876	300 300	0,07
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.40% 18 - 01.03.28	260 000	USD	261 208	261 397	0,06
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.40% 22 - 06.06.27	300 000	USD	297 339	301 500	0,07
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.45% 19 - 20.02.29	200 000	USD	202 603	201 000	0,05
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.55% 25 - 23.07.30	200 000	USD	200 421	201 600	0,05
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.70% 22 - 06.06.32	300 000	USD	296 564	303 000	0,07
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 5.00% 24 - 25.05.30	200 000	USD	201 433	205 250	0,05
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 5.10% 24 - 02.07.29	200 000	USD	205 652	205 250	0,05
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 5.20% 24 - 02.07.34	200 000	USD	200 988	204 800	0,05
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 5.25% 24 - 25.11.34	200 000	USD	201 338	205 188	0,05
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 5.40% 23 - 15.11.28	240 000	USD	242 108	248 988	0,06
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 5.60% 23 - 15.11.33	300 000	USD	308 287	316 312	0,08
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 3.375% 19 - 05.02.30	200 000	USD	188 627	191 375	0,05
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 3.875% 19 - 17.07.29	200 000	USD	194 446	195 000	0,05
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 4.00% 20 - 30.06.50	300 000	USD	223 320	222 405	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Indonésie (suite)					
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 4.125% 17 - 15.05.27	300 000	USD	297 572	299 156	0,07
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 4.875% 19 - 17.07.49	200 000	USD	160 163	170 750	0,04
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 5.25% 12 - 24.10.42	200 000	USD	181 716	186 532	0,05
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 6.15% 18 - 21.05.48	400 000	USD	398 289	406 000	0,10
			17 780 356	17 528 830	4,32
Irlande					
Vnesheconombank Via VEB Finance PLC 6.80% 10 - 22.11.25 ⁽¹⁾	1 200 000	USD	1 317 068	1	0,00
			1 317 068	1	0,00
Côte d'Ivoire					
Ivory Coast Government International Bonds 6.125% 17 - 15.06.33	200 000	USD	187 126	200 062	0,05
Ivory Coast Government International Bonds 6.125% 17 - 15.06.33	400 000	USD	376 739	400 124	0,10
Ivory Coast Government International Bonds 6.375% 15 - 03.03.28	200 000	USD	201 122	202 737	0,05
Ivory Coast Government International Bonds 7.625% 24 - 30.01.33	600 000	USD	603 812	648 936	0,16
Ivory Coast Government International Bonds 8.075% 25 - 01.04.36	800 000	USD	736 056	864 051	0,21
Ivory Coast Government International Bonds 8.25% 24 - 30.01.37	600 000	USD	587 460	651 654	0,16
			2 692 315	2 967 564	0,73
Jamaïque					
Jamaica Government International Bonds 6.75% 15 - 28.04.28	600 000	USD	621 652	615 900	0,15
Jamaica Government International Bonds 7.875% 15 - 28.07.45	850 000	USD	1 006 747	1 024 675	0,25
Jamaica Government International Bonds 8.00% 07 - 15.03.39	600 000	USD	724 849	723 000	0,18
			2 353 248	2 363 575	0,58
Jordanie					
Jordan Government International Bonds 5.75% 16 - 31.01.27	500 000	USD	498 405	501 715	0,12
Jordan Government International Bonds 5.75% 25 - 12.11.32	300 000	USD	295 659	295 032	0,07
Jordan Government International Bonds 5.85% 20 - 07.07.30	770 000	USD	744 912	775 505	0,19
Jordan Government International Bonds 7.375% 17 - 10.10.47	260 000	USD	254 464	261 056	0,07

⁽¹⁾ Les obligations russes ont été entièrement dépréciées à la valeur nominale de 0,0001 par devise et par unité au 19 juillet 2022, car leur négociation est exclue des bourses ou les investisseurs occidentaux sont exclus des marchés russes. Cette approche de valorisation est revue lors des réunions régulières du Comité de tarification de DWS.

Xtrackers II J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Jordanie (suite)					
Jordan Government International Bonds 7.375% 17 - 10.10.47	177 000	USD	147 817	177 719	0,04
Jordan Government International Bonds 7.50% 23 - 13.01.29	450 000	USD	455 125	473 481	0,12
Jordan Government International Bonds 7.75% 22 - 15.01.28	300 000	USD	307 153	312 189	0,08
			2 703 535	2 796 697	0,69
Kazakhstan					
Baiterek National Managing Holding JSC 5.45% 25 - 08.05.28	230 000	USD	230 284	232 953	0,06
Development Bank of Kazakhstan JSC 5.25% 24 - 23.10.29	230 000	USD	228 971	235 725	0,06
Development Bank of Kazakhstan JSC 5.50% 24 - 15.04.27	200 000	USD	202 233	202 166	0,05
Development Bank of Kazakhstan JSC 5.625% 25 - 07.04.30	230 000	USD	232 786	237 558	0,06
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC 2.00% 21 - 28.10.26	230 000	USD	224 012	224 710	0,05
Kazakhstan Government International Bonds 4.412% 25 - 28.10.30	700 000	USD	694 907	695 632	0,17
Kazakhstan Government International Bonds 4.714% 24 - 09.04.35	900 000	USD	873 744	893 250	0,22
Kazakhstan Government International Bonds 4.875% 14 - 14.10.44	400 000	USD	387 204	366 556	0,09
Kazakhstan Government International Bonds 5.00% 25 - 01.07.32	820 000	USD	829 191	833 263	0,21
Kazakhstan Government International Bonds 5.50% 25 - 01.07.37	529 000	USD	530 276	543 336	0,13
Kazakhstan Government International Bonds 6.50% 15 - 21.07.45	700 000	USD	793 120	774 816	0,19
QazaqGaz NC JSC 4.375% 17 - 26.09.27	520 000	USD	511 801	516 979	0,13
			5 738 529	5 756 944	1,42
Kenya					
Republic of Kenya Government International Bonds 6.30% 21 - 23.01.34	450 000	USD	374 543	411 340	0,10
Republic of Kenya Government International Bonds 7.875% 25 - 09.10.33	300 000	USD	289 185	300 006	0,08
Republic of Kenya Government International Bonds 8.00% 19 - 22.05.32	550 000	USD	520 320	569 110	0,14
Republic of Kenya Government International Bonds 8.25% 18 - 28.02.48	450 000	USD	381 055	424 816	0,11
Republic of Kenya Government International Bonds 8.80% 25 - 09.10.38	250 000	USD	244 285	252 748	0,06
Republic of Kenya Government International Bonds 9.50% 25 - 05.03.36	700 000	USD	659 450	744 520	0,18
Republic of Kenya Government International Bonds 9.75% 24 - 16.02.31	700 000	USD	724 251	764 750	0,19
			3 193 089	3 467 290	0,86

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Lettonie					
Latvia Government International Bonds 5.125% 24 - 30.07.34	600 000	USD	592 725	614 004	0,15
			592 725	614 004	0,15
Liban					
Lebanon Government International Bonds 6.60% 11 - 27.11.26	700 000	USD	122 052	161 000	0,04
Lebanon Government International Bonds 6.65% 15 - 26.02.30	400 000	USD	70 000	92 400	0,02
Lebanon Government International Bonds 6.65% 15 - 03.11.28	500 000	USD	87 455	115 000	0,03
Lebanon Government International Bonds 6.75% 12 - 29.11.27	450 000	USD	78 264	103 500	0,03
Lebanon Government International Bonds 6.85% 17 - 23.03.27	600 000	USD	105 138	138 000	0,03
Lebanon Government International Bonds 7.00% 17 - 23.03.32	450 000	USD	78 588	103 950	0,03
Lebanon Government International Bonds 7.05% 15 - 02.11.35	300 000	USD	52 827	69 300	0,02
Lebanon Government International Bonds 7.25% 17 - 23.03.37	400 000	USD	70 284	92 400	0,02
Lebanon Government International Bonds - defaulted 6.00% 12 - 27.01.23	500 000	USD	86 470	115 000	0,03
Lebanon Government International Bonds - defaulted 6.10% 10 - 04.10.22	700 000	USD	122 290	161 000	0,04
Lebanon Government International Bonds - defaulted 6.20% 15 - 26.02.25	360 000	USD	62 917	82 800	0,02
Lebanon Government International Bonds - defaulted 8.25% 06 - 12.04.21	950 000	USD	166 155	218 500	0,05
			1 102 440	1 452 850	0,36
Luxembourg					
Eagle Funding Luxco SARL 5.50% 25 - 17.08.30	1 482 000	USD	1 506 669	1 507 194	0,37
			1 506 669	1 507 194	0,37
Malaisie					
Khazanah Capital Ltd. 4.759% 24 - 05.09.34	230 000	USD	223 938	232 392	0,06
Khazanah Capital Ltd. 4.876% 23 - 01.06.33	300 000	USD	296 309	306 624	0,08
Khazanah Global Sukuk Bhd. 4.484% 24 - 05.09.29	230 000	USD	229 242	232 498	0,06
Khazanah Global Sukuk Bhd. 4.687% 23 - 01.06.28	300 000	USD	300 870	304 428	0,08
Malaysia Sukuk Global Bhd. 4.08% 16 - 27.04.46	250 000	USD	211 055	218 112	0,05
Malaysia Wakala Sukuk Bhd. 2.07% 21 - 28.04.31	400 000	USD	356 612	364 208	0,09
Malaysia Wakala Sukuk Bhd. 3.075% 21 - 28.04.51	250 000	USD	172 779	178 893	0,04
Petrolia Nasional Bhd. 7.625% 96 - 15.10.26	130 000	USD	133 030	133 493	0,03
Petronas Capital Ltd. 2.48% 21 - 28.01.32	600 000	USD	529 260	538 554	0,13
Petronas Capital Ltd. 3.404% 21 - 28.04.61	1 000 000	USD	647 999	679 030	0,17
Petronas Capital Ltd. 3.50% 20 - 21.04.30	1 000 000	USD	955 697	972 270	0,24
Petronas Capital Ltd. 4.50% 15 - 18.03.45	700 000	USD	603 898	624 078	0,15
Petronas Capital Ltd. 4.55% 20 - 21.04.50	1 300 000	USD	1 088 447	1 139 450	0,28
Petronas Capital Ltd. 4.80% 20 - 21.04.60	500 000	USD	420 737	448 725	0,11
Petronas Capital Ltd. 4.95% 25 - 03.01.31	800 000	USD	808 893	825 872	0,20

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Malaisie (suite)					
Petronas Capital Ltd. 5.34% 25 - 03.04.35	800 000	USD	816 323	832 344	0,21
Petronas Capital Ltd. 5.848% 25 - 03.04.55	700 000	USD	696 662	731 535	0,18
			8 491 751	8 762 506	2,16
Mexique					
Banco Nacional de Comercio Exterior SNC FRN 21 - 11.08.31	200 000	USD	195 314	195 812	0,05
Comision Federal de Electricidad 3.348% 21 - 09.02.31	200 000	USD	175 543	181 244	0,04
Comision Federal de Electricidad 5.75% 12 - 14.02.42	200 000	USD	173 508	186 624	0,05
Comision Federal de Electricidad 6.125% 15 - 16.06.45	200 000	USD	173 036	189 192	0,05
Comision Federal de Electricidad 6.45% 24 - 24.01.35	200 000	USD	192 837	205 204	0,05
Mexico City Airport Trust 3.875% 17 - 30.04.28	200 000	USD	193 369	195 376	0,05
Mexico City Airport Trust 5.50% 17 - 31.07.47	300 000	USD	242 219	264 281	0,07
Mexico Government International Bonds 2.659% 20 - 24.05.31	300 000	USD	263 872	267 300	0,07
Mexico Government International Bonds 3.25% 20 - 16.04.30	300 000	USD	277 389	283 200	0,07
Mexico Government International Bonds 3.50% 22 - 12.02.34	300 000	USD	260 880	259 500	0,06
Mexico Government International Bonds 3.75% 18 - 11.01.28	300 000	USD	297 733	297 600	0,07
Mexico Government International Bonds 3.75% 21 - 19.04.71	400 000	USD	271 337	236 000	0,06
Mexico Government International Bonds 3.771% 20 - 24.05.61	400 000	USD	318 297	246 000	0,06
Mexico Government International Bonds 4.15% 17 - 28.03.27	300 000	USD	298 366	299 700	0,07
Mexico Government International Bonds 4.28% 21 - 14.08.41	200 000	USD	163 246	160 400	0,04
Mexico Government International Bonds 4.35% 16 - 15.01.47	200 000	USD	160 900	150 600	0,04
Mexico Government International Bonds 4.40% 22 - 12.02.52	400 000	USD	323 929	292 400	0,07
Mexico Government International Bonds 4.50% 19 - 22.04.29	450 000	USD	444 581	452 756	0,11
Mexico Government International Bonds 4.50% 19 - 31.01.50	200 000	USD	166 353	151 300	0,04
Mexico Government International Bonds 4.60% 15 - 23.01.46	400 000	USD	330 233	315 000	0,08
Mexico Government International Bonds 4.60% 17 - 10.02.48	300 000	USD	286 429	232 500	0,06
Mexico Government International Bonds 4.75% 12 - 08.03.44	600 000	USD	491 952	494 100	0,12
Mexico Government International Bonds 4.75% 20 - 27.04.32	265 000	USD	254 655	258 089	0,06
Mexico Government International Bonds 4.75% 25 - 22.03.31	250 000	USD	249 001	247 163	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Mexique (suite)					
Mexico Government International Bonds 4.875% 22 - 19.05.33	300 000	USD	290 681	288 000	0,07
Mexico Government International Bonds 5.00% 20 - 27.04.51	400 000	USD	327 000	321 600	0,08
Mexico Government International Bonds 5.00% 24 - 07.05.29	300 000	USD	305 971	304 500	0,08
Mexico Government International Bonds 5.375% 25 - 22.03.33	500 000	USD	501 068	495 365	0,12
Mexico Government International Bonds 5.40% 23 - 09.02.28	200 000	USD	202 990	204 700	0,05
Mexico Government International Bonds 5.55% 14 - 21.01.45	490 000	USD	440 722	454 230	0,11
Mexico Government International Bonds 5.625% 25 - 22.09.35	200 000	USD	199 647	197 550	0,05
Mexico Government International Bonds 5.75% 10 - 12.10.10	370 000	USD	312 761	309 690	0,08
Mexico Government International Bonds 5.85% 25 - 02.07.32	600 000	USD	603 382	617 400	0,15
Mexico Government International Bonds 6.00% 24 - 07.05.36	500 000	USD	493 646	507 375	0,13
Mexico Government International Bonds 6.00% 25 - 13.05.30	250 000	USD	256 244	261 875	0,06
Mexico Government International Bonds 6.05% 08 - 11.01.40	400 000	USD	405 137	398 160	0,10
Mexico Government International Bonds 6.338% 23 - 04.05.53	600 000	USD	578 871	570 900	0,14
Mexico Government International Bonds 6.35% 23 - 09.02.35	300 000	USD	314 171	313 869	0,08
Mexico Government International Bonds 6.40% 24 - 07.05.54	300 000	USD	303 091	288 900	0,07
Mexico Government International Bonds 6.625% 25 - 29.01.38	500 000	USD	510 506	522 250	0,13
Mexico Government International Bonds 6.75% 04 - 27.09.34	354 000	USD	372 822	383 116	0,09
Mexico Government International Bonds 6.875% 25 - 13.05.37	550 000	USD	556 991	587 125	0,14
Mexico Government International Bonds 7.375% 25 - 13.05.55	200 000	USD	201 643	215 200	0,05
Mexico Government International Bonds 7.50% 03 - 08.04.33	100 000	USD	108 953	115 000	0,03
Mexico Government International Bonds 8.30% 01 - 15.08.31	147 000	USD	168 761	174 269	0,04
Petroleos Mexicanos 5.50% 12 - 27.06.44	160 000	USD	110 327	120 750	0,03
Petroleos Mexicanos 5.625% 16 - 23.01.46	160 000	USD	108 960	119 680	0,03
Petroleos Mexicanos 5.95% 20 - 28.01.31	550 000	USD	494 956	532 345	0,13
Petroleos Mexicanos 6.35% 18 - 12.02.48	310 000	USD	223 332	243 319	0,06
Petroleos Mexicanos 6.375% 14 - 23.01.45	215 000	USD	155 482	172 628	0,04
Petroleos Mexicanos 6.50% 11 - 02.06.41	120 000	USD	91 443	104 160	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Mexique (suite)					
Petroleos Mexicanos 6.50% 18 - 13.03.27	640 000	USD	632 583	649 920	0,16
Petroleos Mexicanos 6.50% 18 - 23.01.29	220 000	USD	214 027	223 850	0,06
Petroleos Mexicanos 6.625% 06 - 15.06.35	310 000	USD	257 419	293 493	0,07
Petroleos Mexicanos 6.625% 10 - 31.12.99	110 000	USD	77 390	82 053	0,02
Petroleos Mexicanos 6.70% 22 - 16.02.32	910 000	USD	813 318	907 388	0,22
Petroleos Mexicanos 6.75% 17 - 21.09.47	780 000	USD	605 620	639 756	0,16
Petroleos Mexicanos 6.84% 20 - 23.01.30	320 000	USD	318 695	325 088	0,08
Petroleos Mexicanos 6.95% 20 - 28.01.60	610 000	USD	471 181	495 076	0,12
Petroleos Mexicanos 7.69% 20 - 23.01.50	1 114 000	USD	921 481	998 523	0,25
Petroleos Mexicanos 8.75% 22 - 02.06.29	250 000	USD	252 966	268 028	0,07
Petroleos Mexicanos 10.00% 23 - 07.02.33	390 000	USD	416 599	450 828	0,11
			19 825 816	20 219 300	4,99
Mongolie					
Development Bank of Mongolia LLC 8.50% 25 - 03.07.28	200 000	USD	203 063	205 500	0,05
Mongolia Government International Bonds 4.45% 21 - 07.07.31	227 000	USD	199 874	208 769	0,05
Mongolia Government International Bonds 6.625% 25 - 25.02.30	227 000	USD	222 677	233 384	0,06
Mongolia Government International Bonds 8.65% 23 - 19.01.28	400 000	USD	417 390	424 500	0,11
			1 043 004	1 072 153	0,27
Maroc					
Morocco Government International Bonds 2.375% 20 - 15.12.27	500 000	USD	477 903	480 000	0,12
Morocco Government International Bonds 3.00% 20 - 15.12.32	350 000	USD	302 755	307 209	0,08
Morocco Government International Bonds 4.00% 20 - 15.12.50	570 000	USD	487 254	415 034	0,10
Morocco Government International Bonds 5.50% 12 - 11.12.42	300 000	USD	264 977	287 157	0,07
Morocco Government International Bonds 5.95% 23 - 08.03.28	550 000	USD	554 398	566 328	0,14
Morocco Government International Bonds 6.50% 23 - 08.09.33	570 000	USD	582 680	618 482	0,15
			2 669 967	2 674 210	0,66
Nigeria					
Nigeria Government International Bonds 6.125% 21 - 28.09.28	600 000	USD	561 848	602 538	0,15
Nigeria Government International Bonds 6.50% 17 - 28.11.27	700 000	USD	668 498	707 399	0,17
Nigeria Government International Bonds 7.143% 18 - 23.02.30	400 000	USD	371 374	413 032	0,10
Nigeria Government International Bonds 7.375% 21 - 28.09.33	650 000	USD	587 714	659 425	0,16
Nigeria Government International Bonds 7.625% 17 - 28.11.47	700 000	USD	571 654	660 261	0,16

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Nigeria (suite)					
Nigeria Government International Bonds 7.696% 18 - 23.02.38	750 000	USD	667 413	750 825	0,19
Nigeria Government International Bonds 7.875% 17 - 16.02.32	680 000	USD	633 902	708 288	0,18
Nigeria Government International Bonds 8.25% 21 - 28.09.51	570 000	USD	517 255	559 313	0,14
Nigeria Government International Bonds 8.375% 22 - 24.03.29	600 000	USD	582 820	639 060	0,16
Nigeria Government International Bonds 8.631% 25 - 13.01.36	500 000	USD	523 283	537 906	0,13
Nigeria Government International Bonds 8.747% 18 - 21.01.31	450 000	USD	447 271	490 712	0,12
Nigeria Government International Bonds 9.13% 25 - 13.01.46	700 000	USD	741 971	751 625	0,19
Nigeria Government International Bonds 9.248% 18 - 21.01.49	300 000	USD	265 377	325 518	0,08
Nigeria Government International Bonds 9.625% 24 - 09.06.31	300 000	USD	304 950	339 948	0,08
Nigeria Government International Bonds 10.375% 24 - 09.12.34	700 000	USD	730 694	829 460	0,20
			8 176 024	8 975 310	2,21
Oman					
Mazoon Assets Co. SAOC 5.20% 17 - 08.11.27	400 000	USD	402 629	402 952	0,10
Mazoon Assets Co. SAOC 5.25% 24 - 09.10.31	300 000	USD	297 559	304 623	0,08
Mazoon Assets Co. SAOC 5.50% 24 - 14.02.29	200 000	USD	201 420	204 470	0,05
Oman Government International Bonds 5.375% 17 - 08.03.27	700 000	USD	704 015	706 608	0,17
Oman Government International Bonds 5.625% 18 - 17.01.28	889 000	USD	892 266	909 280	0,22
Oman Government International Bonds 5.625% 18 - 17.01.28	161 000	USD	159 199	164 673	0,04
Oman Government International Bonds 6.00% 19 - 01.08.29	950 000	USD	965 536	998 021	0,25
Oman Government International Bonds 6.25% 21 - 25.01.31	750 000	USD	769 410	800 978	0,20
Oman Government International Bonds 6.50% 17 - 08.03.47	950 000	USD	913 774	1 017 326	0,25
Oman Government International Bonds 6.75% 18 - 17.01.48	1 400 000	USD	1 408 291	1 543 934	0,38
Oman Government International Bonds 6.75% 20 - 28.10.27	610 000	USD	620 822	634 174	0,16
Oman Government International Bonds 7.00% 21 - 25.01.51	400 000	USD	401 723	453 662	0,11
Oman Government International Bonds 7.375% 20 - 28.10.32	450 000	USD	500 146	515 678	0,13
Oman Sovereign Sukuk Co. 4.525% 25 - 17.04.33	440 000	USD	440 435	437 714	0,11

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Oman (suite)					
Oman Sovereign Sukuk Co. 4.875% 21 - 15.06.30	750 000	USD	751 600	765 938	0,19
OQ SAOC 5.125% 21 - 06.05.28	300 000	USD	297 427	302 250	0,07
			9 726 252	10 162 281	2,51
Pakistan					
Pakistan Global Sukuk Programme Co. Ltd. 7.95% 22 - 31.01.29	280 000	USD	252 642	286 408	0,07
Pakistan Government International Bonds 6.875% 17 - 05.12.27	900 000	USD	840 658	907 312	0,22
Pakistan Government International Bonds 7.375% 21 - 08.04.31	650 000	USD	587 409	647 563	0,16
Pakistan Government International Bonds 8.875% 21 - 08.04.51	400 000	USD	316 992	392 712	0,10
Pakistan Water & Power Development Authority 7.50% 21 - 04.06.31	200 000	USD	161 021	189 000	0,05
			2 158 722	2 422 995	0,60
Panama					
Aeropuerto Internacional de Tocumen SA 4.00% 21 - 11.08.41	200 000	USD	150 749	167 100	0,04
Aeropuerto Internacional de Tocumen SA 5.125% 21 - 11.08.61	600 000	USD	433 274	483 906	0,12
Banco Nacional de Panama 2.50% 20 - 11.08.30	300 000	USD	274 443	265 242	0,07
Empresa de Transmision Electrica SA 5.125% 19 - 02.05.49	200 000	USD	146 552	153 326	0,04
Panama Government International Bonds 2.252% 20 - 29.09.32	1 050 000	USD	878 053	866 250	0,21
Panama Government International Bonds 3.16% 19 - 23.01.30	450 000	USD	418 376	421 200	0,10
Panama Government International Bonds 3.298% 22 - 19.01.33	340 000	USD	284 807	298 683	0,07
Panama Government International Bonds 3.87% 19 - 23.07.60	1 200 000	USD	944 672	792 600	0,20
Panama Government International Bonds 3.875% 16 - 17.03.28	650 000	USD	637 440	638 300	0,16
Panama Government International Bonds 4.30% 13 - 29.04.53	600 000	USD	418 210	449 255	0,11
Panama Government International Bonds 4.50% 17 - 15.05.47	500 000	USD	377 442	395 457	0,10
Panama Government International Bonds 4.50% 18 - 16.04.50	900 000	USD	786 238	692 882	0,17
Panama Government International Bonds 4.50% 20 - 01.04.56	850 000	USD	745 367	636 650	0,16
Panama Government International Bonds 4.50% 22 - 19.01.63	500 000	USD	430 390	371 878	0,09
Panama Government International Bonds 6.40% 22 - 14.02.35	1 000 000	USD	1 019 226	1 053 163	0,26
Panama Government International Bonds 6.70% 06 - 26.01.36	710 000	USD	774 286	762 512	0,19

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Panama (suite)					
Panama Government International Bonds 6.853% 23 - 28.03.54	370 000	USD	342 617	384 578	0,10
Panama Government International Bonds 6.875% 23 - 31.01.36	340 000	USD	335 181	369 067	0,09
Panama Government International Bonds 7.50% 24 - 01.03.31	370 000	USD	383 208	410 145	0,10
Panama Government International Bonds 7.875% 24 - 01.03.57	260 000	USD	255 156	302 427	0,08
Panama Government International Bonds 8.00% 24 - 01.03.38	600 000	USD	635 445	701 325	0,17
Panama Government International Bonds 8.875% 97 - 30.09.27	320 000	USD	340 081	342 560	0,08
Panama Government International Bonds 9.375% 99 - 01.04.29	300 000	USD	330 107	341 439	0,08
			11 341 320	11 299 945	2,79
Paraguay					
Paraguay Government International Bonds 2.739% 21 - 29.01.33	250 000	USD	209 917	223 500	0,05
Paraguay Government International Bonds 3.849% 22 - 28.06.33	200 000	USD	181 776	189 000	0,05
Paraguay Government International Bonds 4.95% 20 - 28.04.31	500 000	USD	493 357	507 360	0,13
Paraguay Government International Bonds 5.40% 19 - 30.03.50	600 000	USD	557 236	561 525	0,14
Paraguay Government International Bonds 5.60% 18 - 13.03.48	400 000	USD	364 003	386 750	0,10
Paraguay Government International Bonds 5.85% 23 - 21.08.33	230 000	USD	231 727	244 016	0,06
Paraguay Government International Bonds 6.10% 14 - 11.08.44	450 000	USD	457 937	466 650	0,11
Paraguay Government International Bonds 6.65% 25 - 04.03.55	300 000	USD	293 865	326 963	0,08
			2 789 818	2 905 764	0,72
Pérou					
Corp. Financiera de Desarrollo SA 2.40% 20 - 28.09.27	400 000	USD	385 634	386 624	0,09
Fondo MIVIVIENDA SA 4.625% 22 - 12.04.27	240 000	USD	240 087	240 662	0,06
Peru Government International Bonds 1.862% 20 - 01.12.32	547 000	USD	454 917	451 959	0,11
Peru Government International Bonds 2.78% 20 - 01.12.60	810 000	USD	530 591	440 640	0,11
Peru Government International Bonds 2.783% 20 - 23.01.31	1 130 000	USD	1 016 827	1 045 815	0,26
Peru Government International Bonds 3.00% 21 - 15.01.34	820 000	USD	731 432	713 400	0,18
Peru Government International Bonds 3.23% 20 - 28.07.21	499 000	USD	300 847	272 454	0,07

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pérou (suite)					
Peru Government International Bonds 3.30% 21 - 11.03.41	550 000	USD	430 511	425 425	0,10
Peru Government International Bonds 3.55% 21 - 10.03.51	690 000	USD	533 384	484 725	0,12
Peru Government International Bonds 3.60% 21 - 15.01.72	410 000	USD	281 437	259 940	0,06
Peru Government International Bonds 5.375% 24 - 08.02.35	510 000	USD	513 902	520 455	0,13
Peru Government International Bonds 5.50% 25 - 30.03.36	550 000	USD	548 944	561 275	0,14
Peru Government International Bonds 5.625% 10 - 18.11.50	1 030 000	USD	1 092 607	1 006 825	0,25
Peru Government International Bonds 5.875% 24 - 08.08.54	710 000	USD	725 539	702 190	0,17
Peru Government International Bonds 6.20% 25 - 30.06.55	600 000	USD	609 427	617 700	0,15
Peru Government International Bonds 6.55% 07 - 14.03.37	570 000	USD	638 909	630 420	0,16
Peru Government International Bonds 8.75% 03 - 21.11.33	830 000	USD	1 031 825	1 045 385	0,26
Petroleos del Peru SA 4.75% 17 - 19.06.32	500 000	USD	419 585	372 030	0,09
Petroleos del Peru SA 5.625% 17 - 19.06.47	810 000	USD	523 149	514 099	0,13
			11 009 554	10 692 023	2,64
Philippines					
Philippines Government International Bonds 1.648% 20 - 10.06.31	450 000	USD	410 165	391 781	0,10
Philippines Government International Bonds 1.95% 21 - 06.01.32	200 000	USD	173 695	173 938	0,04
Philippines Government International Bonds 2.457% 20 - 05.05.30	350 000	USD	333 682	326 156	0,08
Philippines Government International Bonds 2.65% 20 - 10.12.45	550 000	USD	423 847	364 581	0,09
Philippines Government International Bonds 2.95% 20 - 05.05.45	500 000	USD	379 393	350 000	0,09
Philippines Government International Bonds 3.00% 18 - 01.02.28	843 000	USD	828 320	824 032	0,20
Philippines Government International Bonds 3.20% 21 - 06.07.46	850 000	USD	683 128	609 875	0,15
Philippines Government International Bonds 3.556% 22 - 29.09.32	200 000	USD	185 331	188 750	0,05
Philippines Government International Bonds 3.70% 16 - 01.03.41	600 000	USD	524 906	501 000	0,12
Philippines Government International Bonds 3.70% 17 - 02.02.42	530 000	USD	467 646	437 250	0,11
Philippines Government International Bonds 3.75% 19 - 14.01.29	600 000	USD	592 394	592 500	0,15
Philippines Government International Bonds 3.95% 15 - 20.01.40	607 000	USD	546 518	535 678	0,13

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Philippines (suite)					
Philippines Government International Bonds 4.20% 22 - 29.03.47	200 000	USD	185 216	167 250	0,04
Philippines Government International Bonds 4.75% 24 - 05.03.35	400 000	USD	397 513	401 000	0,10
Philippines Government International Bonds 5.00% 12 - 13.01.37	300 000	USD	303 259	303 375	0,08
Philippines Government International Bonds 5.00% 23 - 17.07.33	500 000	USD	502 642	512 969	0,13
Philippines Government International Bonds 5.175% 24 - 05.09.49	200 000	USD	185 726	191 312	0,05
Philippines Government International Bonds 5.25% 24 - 14.05.34	700 000	USD	722 830	731 500	0,18
Philippines Government International Bonds 5.50% 23 - 17.01.48	400 000	USD	414 117	400 624	0,10
Philippines Government International Bonds 5.50% 25 - 04.02.35	300 000	USD	306 225	317 466	0,08
Philippines Government International Bonds 5.60% 24 - 14.05.49	250 000	USD	248 832	253 203	0,06
Philippines Government International Bonds 5.609% 22 - 13.04.33	400 000	USD	420 383	424 000	0,10
Philippines Government International Bonds 5.90% 25 - 04.02.50	300 000	USD	310 425	316 350	0,08
Philippines Government International Bonds 5.95% 22 - 13.10.47	200 000	USD	206 777	210 800	0,05
Philippines Government International Bonds 6.375% 07 - 15.01.32	450 000	USD	490 842	497 700	0,12
Philippines Government International Bonds 6.375% 09 - 23.10.34	700 000	USD	776 791	786 187	0,19
Philippines Government International Bonds 7.75% 06 - 14.01.31	632 000	USD	724 797	733 120	0,18
Philippines Government International Bonds 9.50% 05 - 02.02.30	535 000	USD	633 682	642 835	0,16
ROP Sukuk Trust 5.045% 23 - 06.06.29	286 000	USD	288 959	293 150	0,07
			12 668 041	12 478 382	3,08
Pologne					
Bank Gospodarstwa Krajowego 5.375% 23 - 22.05.33	750 000	USD	758 718	772 658	0,19
Bank Gospodarstwa Krajowego 5.75% 24 - 09.07.34	1 000 000	USD	1 030 372	1 049 670	0,26
Bank Gospodarstwa Krajowego 6.25% 23 - 31.10.28	468 000	USD	483 513	494 667	0,12
Bank Gospodarstwa Krajowego 6.25% 24 - 09.07.54	900 000	USD	941 504	929 943	0,23
Republic of Poland Government International Bonds 4.625% 24 - 18.03.29	681 000	USD	682 225	694 048	0,17
Republic of Poland Government International Bonds 4.875% 23 - 04.10.33	1 110 000	USD	1 113 360	1 125 473	0,28
Republic of Poland Government International Bonds 4.875% 25 - 12.02.30	1 061 000	USD	1 070 628	1 096 013	0,27
Republic of Poland Government International Bonds 5.125% 24 - 18.09.34	1 290 000	USD	1 291 610	1 319 373	0,33

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pologne (suite)					
Republic of Poland Government International Bonds 5.375% 25 - 12.02.35	1 130 000	USD	1 143 665	1 173 223	0,29
Republic of Poland Government International Bonds 5.50% 22 - 16.11.27	621 000	USD	629 964	638 922	0,16
Republic of Poland Government International Bonds 5.50% 23 - 04.04.53	1 018 000	USD	989 739	971 433	0,24
Republic of Poland Government International Bonds 5.50% 24 - 18.03.54	1 423 000	USD	1 380 451	1 357 421	0,33
Republic of Poland Government International Bonds 5.75% 22 - 16.11.32	637 000	USD	665 561	682 036	0,17
			12 181 310	12 304 880	3,04
Roumanie					
Romania Government International Bonds 3.00% 20 - 14.02.31	534 000	USD	488 013	485 053	0,12
Romania Government International Bonds 3.00% 22 - 27.02.27	490 000	USD	476 838	481 829	0,12
Romania Government International Bonds 3.625% 22 - 27.03.32	560 000	USD	506 323	511 526	0,13
Romania Government International Bonds 4.00% 20 - 14.02.51	850 000	USD	653 534	580 226	0,14
Romania Government International Bonds 5.125% 18 - 15.06.48	576 000	USD	500 456	476 387	0,12
Romania Government International Bonds 5.25% 22 - 25.11.27	390 000	USD	381 325	396 216	0,10
Romania Government International Bonds 5.75% 24 - 24.03.35	1 060 000	USD	1 024 139	1 046 965	0,26
Romania Government International Bonds 5.75% 25 - 16.09.30	860 000	USD	867 050	885 869	0,22
Romania Government International Bonds 5.875% 24 - 30.01.29	840 000	USD	836 939	868 560	0,21
Romania Government International Bonds 6.00% 22 - 25.05.34	600 000	USD	561 225	608 067	0,15
Romania Government International Bonds 6.125% 14 - 22.01.44	400 000	USD	394 985	386 500	0,09
Romania Government International Bonds 6.375% 24 - 30.01.34	840 000	USD	832 163	873 860	0,22
Romania Government International Bonds 6.625% 23 - 17.02.28	790 000	USD	804 284	823 218	0,20
Romania Government International Bonds 6.625% 25 - 16.05.36	770 000	USD	774 358	802 725	0,20
Romania Government International Bonds 7.125% 23 - 17.01.33	800 000	USD	831 463	870 084	0,21
Romania Government International Bonds 7.50% 25 - 10.02.37	550 000	USD	563 695	607 273	0,15
Romania Government International Bonds 7.625% 23 - 17.01.53	630 000	USD	668 991	691 778	0,17
			11 165 781	11 396 136	2,81

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Arabie saoudite					
Saudi Government International Bonds 2.25% 21 - 02.02.33	400 000	USD	336 814	344 800	0,08
Saudi Government International Bonds 2.50% 20 - 03.02.27	200 000	USD	196 294	196 575	0,05
Saudi Government International Bonds 2.75% 20 - 03.02.32	200 000	USD	179 896	181 876	0,04
Saudi Government International Bonds 3.25% 16 - 26.10.26	800 000	USD	793 333	795 000	0,20
Saudi Government International Bonds 3.25% 20 - 22.10.30	200 000	USD	188 189	190 775	0,05
Saudi Government International Bonds 3.25% 21 - 17.11.51	200 000	USD	127 065	131 122	0,03
Saudi Government International Bonds 3.45% 21 - 02.02.61	300 000	USD	241 718	191 137	0,05
Saudi Government International Bonds 3.625% 17 - 04.03.28	800 000	USD	795 158	793 504	0,20
Saudi Government International Bonds 3.75% 20 - 21.01.55	400 000	USD	299 160	282 500	0,07
Saudi Government International Bonds 4.375% 19 - 16.04.29	600 000	USD	598 350	604 350	0,15
Saudi Government International Bonds 4.50% 16 - 26.10.46	850 000	USD	774 093	726 750	0,18
Saudi Government International Bonds 4.50% 18 - 17.04.30	300 000	USD	300 331	303 203	0,07
Saudi Government International Bonds 4.50% 20 - 22.04.60	500 000	USD	447 509	398 750	0,10
Saudi Government International Bonds 4.625% 17 - 04.10.47	700 000	USD	608 239	604 309	0,15
Saudi Government International Bonds 4.75% 23 - 18.01.28	500 000	USD	497 602	505 812	0,12
Saudi Government International Bonds 4.75% 24 - 16.01.30	670 000	USD	671 697	683 192	0,17
Saudi Government International Bonds 4.875% 23 - 18.07.33	400 000	USD	399 792	406 438	0,10
Saudi Government International Bonds 5.00% 18 - 17.04.49	550 000	USD	544 666	496 205	0,12
Saudi Government International Bonds 5.00% 23 - 18.01.53	500 000	USD	445 962	445 708	0,11
Saudi Government International Bonds 5.00% 24 - 16.01.34	600 000	USD	591 411	612 123	0,15
Saudi Government International Bonds 5.125% 25 - 13.01.28	900 000	USD	912 228	919 125	0,23
Saudi Government International Bonds 5.25% 19 - 16.01.50	600 000	USD	589 331	562 230	0,14
Saudi Government International Bonds 5.375% 25 - 13.01.31	400 000	USD	411 936	418 050	0,10
Saudi Government International Bonds 5.50% 22 - 25.10.32	300 000	USD	306 409	317 919	0,08

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Arabie saoudite (suite)					
Saudi Government International Bonds 5.625% 25 - 13.01.35	400 000	USD	411 066	424 800	0,10
Saudi Government International Bonds 5.75% 24 - 16.01.54	650 000	USD	631 492	643 500	0,16
			12 299 741	12 179 753	3,00
Sénégal					
Senegal Government International Bonds 6.25% 17 - 23.05.33	500 000	USD	416 676	290 155	0,07
Senegal Government International Bonds 6.75% 18 - 13.03.48	450 000	USD	398 058	239 625	0,06
Senegal Government International Bonds 7.75% 24 - 10.06.31	500 000	USD	404 075	295 625	0,07
			1 218 809	825 405	0,20
Serbie					
Serbia International Bonds 2.125% 20 - 01.12.30	550 000	USD	474 355	479 462	0,12
Serbia International Bonds 6.00% 24 - 12.06.34	900 000	USD	906 344	929 250	0,23
Serbia International Bonds 6.25% 23 - 26.05.28	300 000	USD	309 154	310 663	0,08
Serbia International Bonds 6.50% 23 - 26.09.33	400 000	USD	409 026	429 000	0,10
			2 098 879	2 148 375	0,53
Afrique du Sud					
Eskom Holdings 6.35% 18 - 10.08.28	500 000	USD	486 731	517 188	0,13
Eskom Holdings 8.45% 18 - 10.08.28	400 000	USD	421 585	429 252	0,11
Republic of South Africa Government International Bonds 4.30% 16 - 12.10.28	870 000	USD	831 131	864 206	0,21
Republic of South Africa Government International Bonds 4.85% 17 - 27.09.27	440 000	USD	431 398	445 720	0,11
Republic of South Africa Government International Bonds 4.85% 19 - 30.09.29	1 100 000	USD	1 057 821	1 099 807	0,27
Republic of South Africa Government International Bonds 5.00% 16 - 12.10.46	440 000	USD	335 070	344 744	0,09
Republic of South Africa Government International Bonds 5.375% 14 - 24.07.44	400 000	USD	330 722	339 804	0,08
Republic of South Africa Government International Bonds 5.65% 17 - 27.09.47	650 000	USD	549 120	549 435	0,14
Republic of South Africa Government International Bonds 5.75% 19 - 30.09.49	1 360 000	USD	1 136 258	1 147 500	0,28
Republic of South Africa Government International Bonds 5.875% 18 - 22.06.30	600 000	USD	592 065	621 300	0,15
Republic of South Africa Government International Bonds 5.875% 22 - 20.04.32	450 000	USD	436 130	462 884	0,11
Republic of South Africa Government International Bonds 6.125% 25 - 11.12.37	500 000	USD	492 875	493 375	0,12
Republic of South Africa Government International Bonds 6.25% 11 - 08.03.41	400 000	USD	349 609	383 694	0,10
Republic of South Africa Government International Bonds 6.30% 18 - 22.06.48	240 000	USD	189 354	220 032	0,05
Republic of South Africa Government International Bonds 7.10% 24 - 19.11.36	1 050 000	USD	1 067 328	1 126 587	0,28

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Afrique du Sud (suite)					
Republic of South Africa Government International Bonds 7.25% 25 - 11.12.55	700 000	USD	692 182	693 000	0,17
Republic of South Africa Government International Bonds 7.30% 22 - 20.04.52	700 000	USD	614 472	707 000	0,18
Republic of South Africa Government International Bonds 7.95% 24 - 19.11.54	700 000	USD	697 671	752 500	0,19
Transnet 8.25% 23 - 06.02.28	400 000	USD	412 508	422 625	0,10
			11 124 030	11 620 653	2,87
Sri Lanka					
Sri Lanka Government International Bonds FRN 24 - 15.01.30	505 641	USD	410 804	478 463	0,12
Sri Lanka Government International Bonds FRN 24 - 15.03.33	934 673	USD	687 829	800 314	0,20
Sri Lanka Government International Bonds FRN 24 - 15.06.35	615 360	USD	419 466	466 778	0,11
Sri Lanka Government International Bonds FRN 24 - 15.05.36	500 000	USD	418 886	453 125	0,11
Sri Lanka Government International Bonds FRN 24 - 15.02.38	924 392	USD	684 725	838 886	0,21
Sri Lanka Government International Bonds 4.00% 24 - 15.04.28	636 620	USD	598 491	609 563	0,15
			3 220 201	3 647 129	0,90
Suriname					
Suriname Government International Bonds 7.70% 25 - 06.11.30	250 000	USD	255 889	258 313	0,06
Suriname Government International Bonds 8.50% 25 - 06.11.35	450 000	USD	485 202	486 112	0,12
			741 091	744 425	0,18
Trinité-et-Tobago					
Heritage Petroleum Co. Ltd. 9.00% 22 - 12.08.29	230 000	USD	233 683	237 045	0,06
Trinidad & Tobago Government International Bonds 4.50% 16 - 04.08.26	500 000	USD	497 036	495 500	0,12
Trinidad & Tobago Government International Bonds 4.50% 20 - 26.06.30	230 000	USD	214 869	221 260	0,06
Trinidad & Tobago Government International Bonds 5.95% 23 - 14.01.31	250 000	USD	243 505	255 500	0,06
Trinidad & Tobago Government International Bonds 6.40% 24 - 26.06.34	300 000	USD	290 068	302 100	0,07
Trinidad Generation UnLtd. 7.75% 25 - 16.06.33	241 000	USD	247 047	249 661	0,06
			1 726 208	1 761 066	0,43
Türkiye					
Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS 6.50% 24 - 26.04.30	700 000	USD	707 042	726 484	0,18
Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS 6.75% 25 - 01.09.30	477 000	USD	479 451	499 842	0,12
Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS 7.25% 22 - 24.02.27	400 000	USD	405 863	413 520	0,10

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Türkiye (suite)					
Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS 8.509% 23 - 14.01.29	500 000	USD	528 287	550 900	0,14
Republic of Turkiye 6.50% 24 - 03.01.35	700 000	USD	678 117	703 500	0,17
TC Ziraat Bankasi AS 7.25% 25 - 04.02.30	200 000	USD	199 464	207 150	0,05
TC Ziraat Bankasi AS FRN 24 - 02.08.34	200 000	USD	212 407	212 766	0,05
TC Ziraat Bankasi AS 9.50% 23 - 01.08.26	200 000	USD	204 467	206 086	0,05
Turkiye Government International Bonds 4.875% 13 - 16.04.43	500 000	USD	377 679	385 075	0,10
Turkiye Government International Bonds 4.875% 16 - 09.10.26	600 000	USD	597 504	603 000	0,15
Turkiye Government International Bonds 5.125% 18 - 17.02.28	440 000	USD	418 716	443 630	0,11
Turkiye Government International Bonds 5.25% 20 - 13.03.30	300 000	USD	281 255	298 316	0,07
Turkiye Government International Bonds 5.75% 17 - 11.05.47	600 000	USD	471 243	493 350	0,12
Turkiye Government International Bonds 5.875% 21 - 26.06.31	400 000	USD	375 731	400 586	0,10
Turkiye Government International Bonds 5.95% 20 - 15.01.31	250 000	USD	232 830	252 340	0,06
Turkiye Government International Bonds 6.00% 11 - 14.01.41	700 000	USD	579 691	630 658	0,16
Turkiye Government International Bonds 6.00% 17 - 25.03.27	800 000	USD	805 142	816 600	0,20
Turkiye Government International Bonds 6.125% 18 - 24.10.28	500 000	USD	483 730	516 500	0,13
Turkiye Government International Bonds 6.50% 21 - 20.09.33	300 000	USD	278 976	305 325	0,08
Turkiye Government International Bonds 6.625% 14 - 17.02.45	600 000	USD	511 804	558 600	0,14
Turkiye Government International Bonds 6.75% 10 - 30.05.40	500 000	USD	465 454	493 595	0,12
Turkiye Government International Bonds 6.80% 25 - 04.11.36	400 000	USD	402 290	403 224	0,10
Turkiye Government International Bonds 6.875% 06 - 17.03.36	490 000	USD	454 938	502 642	0,12
Turkiye Government International Bonds 6.95% 25 - 16.09.35	400 000	USD	408 040	412 000	0,10
Turkiye Government International Bonds 7.125% 24 - 17.07.32	250 000	USD	248 912	264 438	0,07
Turkiye Government International Bonds 7.125% 25 - 12.02.32	500 000	USD	496 878	529 500	0,13
Turkiye Government International Bonds 7.25% 08 - 05.03.38	180 000	USD	172 202	194 548	0,05
Turkiye Government International Bonds 7.25% 25 - 29.05.32	300 000	USD	305 226	319 335	0,08
Turkiye Government International Bonds 7.625% 19 - 26.04.29	445 000	USD	451 180	478 112	0,12

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Türkiye (suite)					
Türkiye Government International Bonds 7.625% 24 - 15.05.34	500 000	USD	506 942	542 055	0,13
Türkiye Government International Bonds 8.00% 04 - 14.02.34	300 000	USD	315 551	334 965	0,08
Türkiye Government International Bonds 8.60% 22 - 24.09.27	450 000	USD	465 427	480 712	0,12
Türkiye Government International Bonds 9.125% 23 - 13.07.30	500 000	USD	507 583	571 392	0,14
Türkiye Government International Bonds 9.375% 23 - 19.01.33	600 000	USD	657 946	708 150	0,18
Türkiye Government International Bonds 9.375% 23 - 14.03.29	450 000	USD	481 845	505 116	0,12
Türkiye Government International Bonds 9.875% 22 - 15.01.28	500 000	USD	521 022	550 500	0,14
Türkiye Government International Bonds 11.875% 00 - 15.01.30	300 000	USD	348 471	376 500	0,09
Türkiye ihracat Kredi Bankasi AS 9.00% 23 - 28.01.27	200 000	USD	206 111	210 062	0,05
Türkiye Varlik Fonu Yonetimi AS 7.75% 25 - 10.09.35	200 000	USD	206 888	209 626	0,05
Türkiye Varlik Fonu Yonetimi AS 8.25% 24 - 14.02.29	200 000	USD	207 785	214 625	0,05
TVF Varlik Kiralama AS 6.95% 24 - 23.01.30	200 000	USD	200 149	207 500	0,05
			16 860 239	17 732 825	4,37
Ukraine					
NPC Ukrenargo 6.875% 21 - 09.11.28	400 000	USD	324 646	342 000	0,08
Ukraine Government International Bonds Zero Coupon 24 - 01.02.30	254 266	USD	141 093	150 017	0,04
Ukraine Government International Bonds Zero Coupon 24 - 01.02.34	941 053	USD	510 743	444 647	0,11
Ukraine Government International Bonds Zero Coupon 24 - 01.02.35	833 198	USD	538 949	470 757	0,12
Ukraine Government International Bonds Zero Coupon 24 - 01.02.36	640 330	USD	480 457	360 186	0,09
Ukraine Government International Bonds FRN 24 - 01.02.29	501 137	USD	372 497	374 600	0,09
Ukraine Government International Bonds FRN 24 - 01.02.34	1 530 053	USD	991 192	929 507	0,23
Ukraine Government International Bonds FRN 24 - 01.02.35	1 369 208	USD	952 066	814 679	0,20
Ukraine Government International Bonds FRN 24 - 01.02.36	1 180 308	USD	909 327	690 480	0,17
			5 220 970	4 576 873	1,13
Émirats arabes unis					
Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC 3.65% 17 - 02.11.29	200 000	USD	195 756	196 125	0,05
Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC 4.60% 17 - 02.11.47	200 000	USD	177 583	185 866	0,05
Abu Dhabi Developmental Holding Co. PJSC 4.375% 24 - 02.10.31	300 000	USD	291 932	298 911	0,07

Xtrackers II J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Émirats arabes unis (suite)					
Abu Dhabi Developmental Holding Co. PJSC 4.50% 25 - 06.05.30	200 000	USD	202 459	201 282	0,05
Abu Dhabi Developmental Holding Co. PJSC 5.25% 24 - 02.10.54	200 000	USD	188 593	193 938	0,05
Abu Dhabi Developmental Holding Co. PJSC 5.375% 24 - 08.05.29	200 000	USD	203 563	207 222	0,05
Abu Dhabi Developmental Holding Co. PJSC 5.50% 24 - 08.05.34	300 000	USD	304 138	316 239	0,08
Abu Dhabi Government International Bonds 1.625% 21 - 02.06.28	300 000	USD	287 450	284 589	0,07
Abu Dhabi Government International Bonds 1.70% 20 - 02.03.31	300 000	USD	267 808	267 174	0,07
Abu Dhabi Government International Bonds 1.875% 21 - 15.09.31	300 000	USD	271 244	265 875	0,06
Abu Dhabi Government International Bonds 2.50% 19 - 30.09.29	500 000	USD	480 436	477 000	0,12
Abu Dhabi Government International Bonds 2.70% 20 - 02.09.70	300 000	USD	253 480	166 563	0,04
Abu Dhabi Government International Bonds 3.00% 21 - 15.09.51	300 000	USD	222 959	203 782	0,05
Abu Dhabi Government International Bonds 3.125% 17 - 11.10.27	650 000	USD	647 550	644 150	0,16
Abu Dhabi Government International Bonds 3.125% 19 - 30.09.49	700 000	USD	599 857	499 800	0,12
Abu Dhabi Government International Bonds 3.125% 20 - 16.04.30	500 000	USD	486 118	485 000	0,12
Abu Dhabi Government International Bonds 3.625% 25 - 02.10.28	300 000	USD	298 824	298 656	0,07
Abu Dhabi Government International Bonds 3.875% 20 - 16.04.50	600 000	USD	515 039	481 800	0,12
Abu Dhabi Government International Bonds 4.125% 17 - 11.10.47	530 000	USD	461 679	452 487	0,11
Abu Dhabi Government International Bonds 4.25% 25 - 02.10.35	400 000	USD	397 311	396 400	0,10
Abu Dhabi Government International Bonds 4.875% 24 - 30.04.29	200 000	USD	201 380	206 028	0,05
Abu Dhabi Government International Bonds 5.00% 24 - 30.04.34	600 000	USD	628 423	630 978	0,15
Abu Dhabi Government International Bonds 5.50% 24 - 30.04.54	200 000	USD	202 425	203 580	0,05
Adnoc Murban Rsc Ltd. 4.25% 24 - 11.09.29	200 000	USD	197 777	200 920	0,05
Adnoc Murban Rsc Ltd. 4.50% 24 - 11.09.34	200 000	USD	195 776	196 968	0,05
Adnoc Murban Rsc Ltd. 5.125% 24 - 11.09.54	300 000	USD	281 957	282 120	0,07
Adnoc Murban Sukuk Ltd. 4.75% 25 - 06.05.35	200 000	USD	199 521	201 202	0,05
DP World Ltd. 5.625% 18 - 25.09.48	300 000	USD	275 255	295 218	0,07
DP World Ltd. 6.85% 07 - 02.07.37	400 000	USD	436 260	452 376	0,11
Emirate of Dubai Government International Bonds 3.90% 20 - 09.09.50	200 000	USD	143 764	151 131	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Émirats arabes unis (suite)					
Emirate of Dubai Government International Bonds 5.25% 13 - 30.01.43	200 000	USD	197 963	203 750	0,05
Finance Department Government of Sharjah 4.00% 20 - 28.07.50	200 000	USD	147 087	133 952	0,03
Finance Department Government of Sharjah 4.375% 21 - 10.03.51	200 000	USD	138 523	141 188	0,03
Finance Department Government of Sharjah 6.125% 24 - 06.03.36	200 000	USD	198 440	206 052	0,05
Finance Department Government of Sharjah 6.50% 23 - 23.11.32	200 000	USD	201 328	211 788	0,05
MDGH GMTN RSC Ltd. 2.875% 19 - 07.11.29	200 000	USD	188 288	190 352	0,05
MDGH GMTN RSC Ltd. 3.375% 22 - 28.03.32	200 000	USD	184 481	188 703	0,05
MDGH GMTN RSC Ltd. 3.40% 21 - 07.06.51	200 000	USD	136 062	143 572	0,03
MDGH GMTN RSC Ltd. 3.70% 19 - 07.11.49	300 000	USD	217 973	228 258	0,06
MDGH GMTN RSC Ltd. 3.75% 17 - 19.04.29	200 000	USD	195 237	197 572	0,05
MDGH GMTN RSC Ltd. 3.95% 20 - 21.05.50	300 000	USD	226 813	237 474	0,06
MDGH GMTN RSC Ltd. 4.375% 23 - 22.11.33	200 000	USD	190 627	196 750	0,05
MDGH GMTN RSC Ltd. 4.50% 18 - 07.11.28	200 000	USD	200 148	201 750	0,05
MDGH GMTN RSC Ltd. 4.625% 25 - 16.10.35	200 000	USD	200 464	198 587	0,05
MDGH GMTN RSC Ltd. 5.294% 24 - 04.06.34	200 000	USD	201 489	208 782	0,05
MDGH GMTN RSC Ltd. 5.50% 22 - 28.04.33	400 000	USD	417 437	422 376	0,10
MDGH GMTN RSC Ltd. 6.875% 11 - 01.11.41	200 000	USD	224 492	234 497	0,06
Mdgh Sukuk Ltd. 4.959% 24 - 04.04.34	400 000	USD	412 171	411 322	0,10
UAE International Government Bonds 3.25% 21 - 19.10.61	300 000	USD	227 749	205 617	0,05
UAE International Government Bonds 4.05% 22 - 07.07.32	350 000	USD	348 563	349 617	0,09
UAE International Government Bonds 4.857% 24 - 02.07.34	420 000	USD	434 356	435 960	0,11
UAE International Government Bonds 4.917% 23 - 25.09.33	300 000	USD	296 235	315 419	0,08
UAE International Government Bonds 4.951% 22 - 07.07.52	300 000	USD	292 954	287 212	0,07
			14 995 197	14 893 930	3,67
Royaume-Uni					
Ukraine Railways Via Rail Capital Markets PLC 8.25% 19 - 09.07.26	300 000	USD	272 185	210 000	0,05
			272 185	210 000	0,05
États-Unis					
DAE Funding LLC 3.375% 21 - 20.03.28	200 000	USD	194 233	194 328	0,05
			194 233	194 328	0,05
Uruguay					
Oriental Republic of Uruguay 5.25% 24 - 10.09.60	646 000	USD	619 588	604 010	0,15
Uruguay Government International Bonds 4.125% 12 - 20.11.45	300 000	USD	251 436	262 200	0,06
Uruguay Government International Bonds 4.375% 15 - 27.10.27	333 333	USD	333 833	335 500	0,08

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Uruguay (suite)					
Uruguay Government International Bonds 4.375% 19 - 23.01.31	922 000	USD	971 810	934 071	0,23
Uruguay Government International Bonds 4.975% 18 - 20.04.55	1 130 000	USD	1 170 493	1 027 735	0,25
Uruguay Government International Bonds 5.10% 14 - 18.06.50	1 921 000	USD	2 036 394	1 814 384	0,45
Uruguay Government International Bonds 5.442% 25 - 14.02.37	740 000	USD	753 366	770 340	0,19
Uruguay Government International Bonds 5.75% 22 - 28.10.34	1 015 000	USD	1 056 822	1 081 990	0,27
Uruguay Government International Bonds 7.625% 06 - 21.03.36	570 000	USD	729 767	691 125	0,17
Uruguay Government International Bonds 7.875% 03 - 15.01.33	400 000	USD	468 993	477 000	0,12
			8 392 502	7 998 355	1,97
Ouzbékistan					
Navoi Mining & Metallurgical Combinat 6.70% 24 - 17.10.28	230 000	USD	232 407	238 050	0,06
Navoi Mining & Metallurgical Combinat 6.75% 25 - 14.05.30	230 000	USD	229 988	240 794	0,06
Navoi Mining & Metallurgical Combinat 6.95% 24 - 17.10.31	230 000	USD	229 356	245 094	0,06
Republic of Uzbekistan International Bonds 3.70% 20 - 25.11.30	250 000	USD	218 248	232 110	0,06
Republic of Uzbekistan International Bonds 3.90% 21 - 19.10.31	200 000	USD	176 362	184 268	0,04
Republic of Uzbekistan International Bonds 5.375% 19 - 20.02.29	230 000	USD	223 893	230 534	0,06
Republic of Uzbekistan International Bonds 6.90% 24 - 28.02.32	300 000	USD	298 827	321 888	0,08
Republic of Uzbekistan International Bonds 6.947% 25 - 25.05.32	230 000	USD	228 788	247 466	0,06
Republic of Uzbekistan International Bonds 7.85% 23 - 12.10.28	500 000	USD	526 363	534 990	0,13
Uzbekneftegaz JSC 4.75% 21 - 16.11.28	200 000	USD	185 466	192 187	0,05
Uzbekneftegaz JSC 8.75% 25 - 07.05.30	400 000	USD	406 785	427 752	0,10
			2 956 483	3 095 133	0,76
Venezuela					
Petroleos de Venezuela SA 5.375% 07 - 12.04.27	760 000	USD	93 047	175 469	0,04
Petroleos de Venezuela SA 6.00% 13 - 15.11.26	1 140 000	USD	140 961	265 050	0,07
Petroleos de Venezuela SA 9.75% 12 - 17.05.35	764 961	USD	111 026	198 125	0,05
Petroleos de Venezuela SA - defaulted 6.00% 14 - 16.05.24	1 260 000	USD	156 794	292 950	0,07
Petroleos de Venezuela SA - defaulted 8.50% 16 - 27.10.20	215 000	USD	200 292	215 791	0,05
Petroleos de Venezuela SA - defaulted 9.00% 11 - 17.11.21	600 000	USD	79 392	150 000	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Venezuela (suite)					
Petroleos de Venezuela SA - defaulted 12.75% 11 - 17.02.22	760 000	USD	111 424	215 840	0,05
Venezuela Government International Bonds 7.00% 07 - 31.03.38	320 000	USD	56 048	92 800	0,02
Venezuela Government International Bonds 9.25% 97 - 15.09.27	1 010 000	USD	199 626	326 230	0,08
Venezuela Government International Bonds 9.25% 08 - 07.05.28	510 000	USD	90 602	159 885	0,04
Venezuela Government International Bonds 9.375% 04 - 13.01.34	873 000	USD	194 443	282 852	0,07
Venezuela Government International Bonds 11.75% 11 - 21.10.26	760 000	USD	152 114	245 100	0,06
Venezuela Government International Bonds 11.95% 11 - 05.08.31	1 552 000	USD	276 147	493 536	0,12
Venezuela Government International Bonds - defaulted 6.00% 05 - 09.12.20	380 000	USD	54 017	99 750	0,03
Venezuela Government International Bonds - defaulted 7.65% 05 - 21.04.25	400 000	USD	66 060	112 000	0,03
Venezuela Government International Bonds - defaulted 7.75% 09 - 13.10.19	630 000	USD	94 595	165 375	0,04
Venezuela Government International Bonds - defaulted 8.25% 09 - 13.10.24	630 000	USD	105 619	175 455	0,04
Venezuela Government International Bonds - defaulted 9.00% 08 - 07.05.23	510 000	USD	84 227	142 035	0,04
Venezuela Government International Bonds - defaulted 12.75% 10 - 23.08.22	760 000	USD	140 714	241 300	0,06
			2 407 148	4 049 543	1,00
Zambia					
Zambia Government International Bonds 0.50% 24 - 31.12.53	632 000	USD	348 073	447 045	0,11
Zambia Government International Bonds FRN 24 - 30.06.33	492 114	USD	449 650	483 812	0,12
			797 723	930 857	0,23
Total - Obligations			387 345 468	398 156 299	98,21
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			387 345 468	398 156 299	98,21

Xtrackers II

Xtrackers II J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2025
(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Parts d'investissement					
Fonds commun de placement/Fonds à capital variable					
Irlande					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed					
Dollar Fund-Z-	12	USD	147 524	147 646	0,04
			147 524	147 646	0,04
Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable			147 524	147 646	0,04
Parts d'investissement totales			147 524	147 646	0,04
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			387 492 992	398 303 945	98,25
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				404 859 759	99,87

^(A) Si des titres apparaissent plusieurs fois ici sous le même nom, ils sont cotés à des bourses différentes ou ont des codes ISIN différents.

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND SHORT DAILY SWAP UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Belgique					
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.75% 22 - 22.04.39	155 000	EUR	144 523	139 898	1,30
Kingdom of Belgium Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 04 - 28.03.33	1 750 000	EUR	1 424 594	1 400 315	12,98
			1 569 117	1 540 213	14,28
France					
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 21 - 25.05.53	270 000	EUR	140 493	114 267	1,06
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.25% 16 - 25.05.36	1 630 000	EUR	1 329 285	1 298 360	12,03
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.50% 19 - 25.05.50	672 000	EUR	473 090	387 509	3,59
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.85% 11 - 25.07.27	261 632	EUR	272 379	267 082	2,48
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.00% 17 - 25.05.48	850 000	EUR	582 554	573 656	5,32
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.50% 23 - 24.09.26	350 000	EUR	350 924	350 907	3,25
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.00% 24 - 25.11.34	840 000	EUR	815 035	812 616	7,53
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.25% 24 - 25.05.55	630 000	EUR	520 654	507 011	4,70
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.04.28	600 000	EUR	559 915	567 810	5,26
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.04.34	170 000	EUR	134 207	128 110	1,19
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.10.38	210 000	EUR	140 688	127 061	1,18
			5 319 224	5 134 389	47,59
Allemagne					
State of North Rhine-Westphalia 3.40% 23 - 07.03.73	155 000	EUR	161 984	134 762	1,25
			161 984	134 762	1,25
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.25% 98 - 01.11.29	425 000	EUR	466 559	466 289	4,32
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 02 - 01.08.26	140 000	EUR	137 512	138 362	1,28
			604 071	604 651	5,60
Luxembourg					
State of the Grand-Duchy of Luxembourg 3.25% 23 - 02.03.43	1 925 000	EUR	1 847 675	1 815 217	16,82
			1 847 675	1 815 217	16,82
Espagne					
Spain Government Bonds 144A 3.45% 22 - 30.07.43	260 000	EUR	247 434	247 629	2,29
Spain Government Bonds 144A 3.45% 24 - 31.10.34	100 000	EUR	101 992	102 017	0,95
Spain Government Bonds 144A 4.90% 07 - 30.07.40	90 000	EUR	104 215	102 434	0,95
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 13 - 31.10.28	390 000	EUR	359 822	364 775	3,38
			813 463	816 855	7,57

Xtrackers II

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND SHORT DAILY SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Supranationales					
European Union 2.875% 12 - 04.04.28	470 000	EUR	474 535	476 016	4,41
			474 535	476 016	4,41
Total - Obligations			10 790 069	10 522 103	97,52
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			10 790 069	10 522 103	97,52
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			10 790 069	10 522 103	97,52
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				10 651 182	98,71

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Belgique					
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.15% 16 - 22.06.66	410 000	EUR	249 298	235 947	0,92
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.25% 17 - 22.06.57	300 000	EUR	239 036	193 074	0,76
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.50% 24 - 22.06.55	345 000	EUR	349 624	298 487	1,17
			837 958	727 508	2,85
France					
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 20 - 25.05.52	480 000	EUR	270 975	209 938	0,82
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.20% 25 - 25.05.35	277 000	EUR	275 506	270 515	1,06
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.25% 24 - 25.05.55	520 000	EUR	455 024	418 486	1,64
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.00% 10 - 25.04.60	470 000	EUR	464 386	428 739	1,68
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.50% 09 - 25.04.41	1 420 000	EUR	1 555 331	1 504 106	5,90
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.04.34	5 000 000	EUR	3 953 068	3 767 950	14,77
Ville de Paris 3.50% 23 - 10.07.43	300 000	EUR	275 389	270 558	1,06
			7 249 679	6 870 292	26,93
Allemagne					
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 98 - 04.01.26	4 200 000	EUR	4 198 944	4 200 000	16,47
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 03 - 04.07.33	4 530 000	EUR	3 809 640	3 688 734	14,46
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 05 - 04.01.37	890 000	EUR	668 782	636 412	2,49
			8 677 366	8 525 146	33,42
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.35% 23 - 01.11.33	280 000	EUR	298 666	301 370	1,18
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.05% 24 - 30.10.37	1 430 000	EUR	1 444 296	1 482 495	5,81
			1 742 962	1 783 865	6,99
Espagne					
Spain Government Bonds 144A 3.15% 25 - 30.04.35	2 480 000	EUR	2 480 959	2 462 590	9,65
Spain Government Bonds 144A 3.20% 25 - 31.10.35	525 000	EUR	521 007	521 341	2,04
Spain Government Bonds 144A 3.45% 24 - 31.10.34	284 000	EUR	296 276	289 728	1,14
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 98 - 31.01.29	400 000	EUR	367 692	372 052	1,46
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 13 - 31.10.26	2 195 000	EUR	2 134 248	2 157 114	8,46
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 13 - 31.10.28	330 000	EUR	304 465	308 656	1,21
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 15 - 30.07.36	600 000	EUR	425 631	417 132	1,64
			6 530 278	6 528 613	25,60

Xtrackers II

Xtrackers II IBOXX GERMANY COVERED BOND SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Supranationales					
International Development Association 2.50% 22 - 15.01.38	300 000	EUR	268 282	272 109	1,07
			268 282	272 109	1,07
Royaume-Uni					
U.K. Gilts 1.50% 16 - 22.07.47	240 000	GBP	169 985	145 388	0,57
			169 985	145 388	0,57
Total - Obligations			25 476 510	24 852 921	97,43
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			25 476 510	24 852 921	97,43
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			25 476 510	24 852 921	97,43
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				25 025 504	98,11

Xtrackers II

Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF

État des portefeuilles
au 31 décembre 2025
(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Republic of Austria Government Bonds 144A 3.15% 12 - 20.06.44	460 000	EUR	492 830	504 207	0,13
Republic of Austria Government Bonds 144A 4.15% 07 - 15.03.37	290 000	EUR	350 742	368 904	0,10
Republic of Austria Government Bonds Principal STRIPS Zero Coupon 97 - 15.07.27	500 000	EUR	514 771	568 898	0,15
			1 358 343	1 442 009	0,38
Belgique					
Kingdom of Belgium Government Bonds 0.40% 20 - 22.06.40	4 500 000	EUR	3 389 390	3 299 284	0,87
Kingdom of Belgium Government Bonds 3.75% 13 - 22.06.45	3 460 000	EUR	3 864 876	3 921 413	1,04
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.70% 19 - 22.06.50	8 810 000	EUR	6 532 855	6 452 746	1,71
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.30% 23 - 22.06.54	2 570 000	EUR	2 579 558	2 534 046	0,67
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 4.25% 10 - 28.03.41	530 000	EUR	657 038	652 530	0,17
			17 023 717	16 860 019	4,46
France					
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 20 - 25.02.26	2 000 000	EUR	2 323 763	2 341 784	0,62
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 20 - 25.11.30	2 160 000	EUR	2 188 306	2 215 576	0,59
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.85% 11 - 25.07.27	2 446 947	EUR	2 661 106	2 933 680	0,78
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.00% 17 - 25.05.48	4 928 000	EUR	4 116 194	3 906 056	1,03
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.50% 23 - 24.09.26	460 000	EUR	540 867	541 646	0,14
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.75% 24 - 25.02.30	1 103 000	EUR	1 303 541	1 298 865	0,34
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.00% 24 - 25.11.34	2 570 000	EUR	2 904 052	2 919 940	0,77
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.10.33	940 000	EUR	796 298	852 629	0,23
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.04.38	1 340 000	EUR	977 004	975 324	0,26
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 13 - 25.05.37	1 760 000	EUR	1 313 376	1 342 786	0,36
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 13 - 25.05.39	1 050 000	EUR	722 370	725 426	0,19
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 16 - 25.05.51	1 200 000	EUR	535 222	456 838	0,12
			20 382 099	20 510 550	5,43
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.80% 16 - 01.03.67	1 300 000	EUR	1 060 730	1 086 308	0,29

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.30% 24 - 01.10.54	2 285 000	EUR	2 645 321	2 661 104	0,70
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 5.00% 03 - 01.08.34	3 870 000	EUR	5 040 932	5 113 173	1,35
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 02 - 01.02.27	710 000	EUR	750 160	814 048	0,22
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 13 - 01.09.26	2 130 000	EUR	2 422 363	2 467 708	0,65
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 19 - 01.10.26	680 000	EUR	711 033	786 312	0,21
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 22 - 01.11.26	500 000	EUR	521 530	577 066	0,15
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 22 - 01.11.27	500 000	EUR	507 055	562 873	0,15
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 23 - 01.10.36	1 430 000	EUR	1 051 776	1 127 441	0,30
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 23 - 01.04.37	1 430 000	EUR	1 029 852	1 101 930	0,29
			15 740 752	16 297 963	4,31
Luxembourg					
European Financial Stability Facility 2.875% 23 - 16.02.33	500 000	EUR	536 507	583 713	0,15
			536 507	583 713	0,15
Espagne					
Spain Government Bonds 144A 1.90% 22 - 31.10.52	11 478 000	EUR	8 889 803	8 798 890	2,33
Spain Government Bonds 144A 3.15% 25 - 30.04.35	7 455 000	EUR	8 724 087	8 694 065	2,30
Spain Government Bonds 144A 3.45% 22 - 30.07.43	5 350 000	EUR	5 890 030	5 984 350	1,58
Spain Government Bonds 144A 4.70% 09 - 30.07.41	2 822 000	EUR	3 653 972	3 696 902	0,98
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 01 - 30.07.26	12 700 000	EUR	14 650 611	14 738 773	3,90
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 14 - 31.10.29	2 000 000	EUR	2 070 867	2 129 138	0,56
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 14 - 31.10.30	2 000 000	EUR	2 008 880	2 064 379	0,55
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 14 - 31.10.33	2 000 000	EUR	1 790 685	1 827 915	0,48
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 14 - 31.10.35	2 000 000	EUR	1 650 418	1 688 672	0,45
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 14 - 31.10.37	1 100 000	EUR	832 665	849 938	0,23
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 14 - 31.10.42	2 000 000	EUR	1 212 677	1 225 234	0,33
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 15 - 30.07.28	660 000	EUR	659 157	730 846	0,19
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 15 - 30.07.29	1 070 000	EUR	1 040 066	1 151 668	0,31
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 15 - 30.07.30	740 000	EUR	697 595	770 077	0,20

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 15 - 30.07.32	870 000	EUR	768 580	843 514	0,22
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 15 - 30.07.33	870 000	EUR	741 722	809 243	0,21
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 15 - 30.07.35	1 280 000	EUR	1 013 486	1 091 739	0,29
Spain Government Bonds Coupon STRIPS 144A Zero Coupon 16 - 31.10.47	2 000 000	EUR	981 006	971 529	0,26
Spain Government Bonds Coupon STRIPS 144A Zero Coupon 18 - 31.10.52	2 000 000	EUR	787 286	776 946	0,21
			58 063 593	58 843 818	15,58
Supranationales					
European Investment Bank 4.00% 10 - 15.04.30	2 710 000	EUR	3 078 116	3 372 008	0,89
European Union 2.875% 12 - 04.04.28	1 530 000	EUR	1 590 526	1 819 910	0,48
European Union 3.375% 24 - 05.10.54	3 485 000	EUR	3 571 548	3 630 046	0,96
European Union 3.375% 24 - 04.10.39	1 350 000	EUR	1 574 141	1 556 097	0,41
European Union 3.75% 12 - 04.04.42	473 000	EUR	533 524	556 332	0,15
			10 347 855	10 934 393	2,89
Royaume-Uni					
U.K. Gilts 4.125% 24 - 22.07.29	2 000 000	GBP	2 702 579	2 714 794	0,72
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.125% 12 - 22.03.44	17 845 423	GBP	16 501 136	16 936 502	4,48
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.125% 21 - 22.03.39	13 893 141	GBP	15 294 424	14 841 187	3,93
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.625% 09 - 22.11.42	1 819 518	GBP	2 177 142	1 970 159	0,52
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.75% 07 - 22.11.47	12 410 915	GBP	14 421 573	12 800 920	3,39
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.75% 11 - 22.03.34	4 332 676	GBP	5 356 359	5 499 334	1,46
			56 453 213	54 762 896	14,50
États-Unis					
U.S. Treasury Bonds 1.875% 21 - 15.02.51	15 400 000	USD	8 592 678	8 648 664	2,29
U.S. Treasury Bonds 4.125% 23 - 15.08.53	12 280 000	USD	11 199 326	10 918 167	2,89
U.S. Treasury Notes 1.125% 20 - 28.02.27	9 300 000	USD	9 043 441	9 049 699	2,40
U.S. Treasury Notes 1.25% 21 - 30.04.28	9 700 000	USD	9 214 399	9 216 895	2,44
U.S. Treasury Notes 2.625% 22 - 31.07.29	14 500 000	USD	13 956 491	14 031 016	3,71
U.S. Treasury Notes 3.50% 25 - 30.09.29	30 200 000	USD	29 998 124	30 077 312	7,96
U.S. Treasury Notes 3.625% 25 - 31.08.29	21 750 000	USD	21 747 978	21 759 346	5,76
U.S. Treasury Notes 4.00% 24 - 15.02.34	26 800 000	USD	26 754 654	26 765 453	7,08
U.S. Treasury Notes 4.125% 25 - 31.03.29	30 000 000	USD	30 425 480	30 510 937	8,08
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 15.03.27	230 000	USD	232 070	231 959	0,06
U.S. Treasury Notes 4.50% 24 - 15.04.27	6 400 000	USD	6 470 287	6 479 000	1,72
U.S. Treasury Notes 4.625% 24 - 15.06.27	17 000 000	USD	17 268 225	17 272 930	4,57
			184 903 153	184 961 378	48,96
Total - Obligations			364 809 232	365 196 739	96,66
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			364 809 232	365 196 739	96,66
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			364 809 232	365 196 739	96,66
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				368 307 011	97,49

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF

État des portefeuilles
au 31 décembre 2025
(exprimé en GBP)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Belgique					
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.70% 19 - 22.06.50	4 300 000	EUR	2 435 557	2 341 525	1,49
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.75% 22 - 22.04.39	525 000	EUR	414 810	413 749	0,26
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.30% 23 - 22.06.54	1 260 000	EUR	935 265	923 663	0,59
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 4.25% 10 - 28.03.41	355 000	EUR	328 094	324 949	0,20
			4 113 726	4 003 886	2,54
France					
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 20 - 25.11.30	2 380 000	EUR	1 781 247	1 814 979	1,15
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 20 - 25.05.52	2 895 000	EUR	1 345 876	1 105 590	0,70
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.25% 16 - 25.05.36	1 060 000	EUR	739 393	737 242	0,47
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.00% 17 - 25.05.48	3 770 000	EUR	2 304 255	2 221 625	1,41
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.50% 23 - 24.09.26	835 000	EUR	733 008	730 981	0,46
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.00% 23 - 25.05.54	870 000	EUR	601 606	584 652	0,37
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.00% 24 - 25.11.34	11 290 000	EUR	9 560 451	9 536 663	6,05
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.25% 24 - 25.05.55	8 360 000	EUR	6 265 996	5 874 621	3,73
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.60% 25 - 25.05.42	2 380 000	EUR	1 999 824	1 962 693	1,25
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.00% 05 - 25.04.55	685 000	EUR	608 158	556 023	0,35
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.75% 04 - 25.04.35	1 590 000	EUR	1 532 590	1 527 319	0,97
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.10.38	1 535 000	EUR	813 764	810 954	0,52
			28 286 168	27 463 342	17,43
Allemagne					
Bundesobligation 2.40% 25 - 18.04.30	1 430 000	EUR	1 264 504	1 247 415	0,79
			1 264 504	1 247 415	0,79
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.95% 25 - 01.07.30	3 650 000	EUR	3 195 976	3 215 163	2,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.75% 13 - 01.09.44	2 470 000	EUR	2 370 620	2 352 677	1,50
			5 566 596	5 567 840	3,54
Espagne					
Spain Government Bonds 6.00% 98 - 31.01.29	3 305 000	EUR	3 030 130	3 197 450	2,03
Spain Government Bonds 144A 3.45% 22 - 30.07.43	800 000	EUR	661 179	665 296	0,42
Spain Government Bonds 144A 3.45% 24 - 31.10.34	4 215 000	EUR	3 734 292	3 754 625	2,38
Spain Government Bonds 144A 4.90% 07 - 30.07.40	1 095 000	EUR	1 051 643	1 088 213	0,69

Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en GBP)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 13 - 31.10.26	2 000 000	EUR	1 657 311	1 716 189	1,09
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 13 - 31.10.27	2 000 000	EUR	1 623 066	1 678 765	1,07
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 14 - 31.10.31	2 000 000	EUR	1 439 080	1 481 691	0,94
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 14 - 31.10.32	2 000 000	EUR	1 386 568	1 426 420	0,91
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 14 - 31.10.34	1 420 000	EUR	886 021	928 731	0,59
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 14 - 31.10.38	2 000 000	EUR	1 070 103	1 095 927	0,70
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 14 - 31.10.39	2 000 000	EUR	1 020 625	1 046 977	0,66
			17 560 018	18 080 284	11,48
Supranationales					
European Union 2.875% 12 - 04.04.28	230 000	EUR	193 778	203 399	0,13
European Union 3.75% 12 - 04.04.42	1 310 000	EUR	1 177 937	1 145 528	0,73
European Union 4.00% 23 - 04.04.44	15 700 000	EUR	14 022 169	14 094 182	8,94
			15 393 884	15 443 109	9,80
Royaume-Uni					
U.K. Gilts 0.50% 21 - 31.01.29	1 000 000	GBP	903 118	907 500	0,58
U.K. Gilts 1.25% 17 - 22.07.27	16 500 000	GBP	15 884 706	15 903 525	10,09
U.K. Gilts 4.375% 25 - 07.03.30	2 245 000	GBP	2 276 536	2 283 794	1,45
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.125% 11 - 22.03.29	4 847 050	GBP	4 738 128	4 739 591	3,01
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.125% 12 - 22.03.44	1 361 092	GBP	955 091	960 386	0,61
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.125% 16 - 22.11.36	2 349 975	GBP	2 004 190	1 989 559	1,26
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.125% 21 - 10.08.31	14 880 294	GBP	14 175 944	14 169 760	8,99
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.125% 21 - 22.03.39	1 304 198	GBP	1 173 259	1 035 794	0,66
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.625% 10 - 22.03.40	13 263 659	GBP	11 204 350	11 121 975	7,06
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.75% 11 - 22.03.34	1 911 991	GBP	1 804 417	1 804 269	1,15
U.K. Inflation-Linked Gilts 1.125% 07 - 22.11.37	3 061 584	GBP	2 848 979	2 850 488	1,81
U.K. Inflation-Linked Gilts 1.25% 06 - 22.11.27	6 779 964	GBP	6 884 074	6 852 103	4,35
U.K. Inflation-Linked Gilts 1.25% 08 - 22.11.32	2 063 688	GBP	2 062 247	2 063 482	1,31
U.K. Inflation-Linked Gilts 2.00% 02 - 26.01.35	6 400 000	GBP	14 937 999	15 284 288	9,70
			81 853 038	81 966 514	52,03
Total - Obligations			154 037 934	153 772 390	97,61
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			154 037 934	153 772 390	97,61
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			154 037 934	153 772 390	97,61
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				155 274 423	98,56

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations					
Australie					
Australia Government Bonds 1.00% 20 - 21.12.30	2 117 000	AUD	1 178 018	1 026 579	0,05
Australia Government Bonds 1.00% 20 - 21.11.31	2 909 000	AUD	1 508 816	1 363 133	0,06
Australia Government Bonds 1.25% 20 - 21.05.32	3 028 000	AUD	1 674 979	1 416 454	0,06
Australia Government Bonds 1.50% 19 - 21.06.31	2 642 000	AUD	1 473 951	1 294 139	0,06
Australia Government Bonds 1.75% 20 - 21.06.51	1 903 000	AUD	767 592	552 685	0,02
Australia Government Bonds 1.75% 21 - 21.11.32	2 384 000	AUD	1 320 786	1 134 747	0,05
Australia Government Bonds 2.25% 16 - 21.05.28	1 872 000	AUD	1 101 082	1 018 954	0,05
Australia Government Bonds 2.50% 18 - 21.05.30	2 393 000	AUD	1 430 689	1 264 769	0,06
Australia Government Bonds 2.75% 15 - 21.06.35	2 829 000	AUD	1 548 104	1 365 386	0,06
Australia Government Bonds 2.75% 16 - 21.11.27	2 061 000	AUD	1 243 292	1 142 929	0,05
Australia Government Bonds 2.75% 17 - 21.11.28	2 230 000	AUD	1 304 651	1 218 820	0,05
Australia Government Bonds 2.75% 18 - 21.11.29	2 427 000	AUD	1 453 353	1 306 937	0,06
Australia Government Bonds 2.75% 18 - 21.05.41	1 400 000	AUD	696 295	604 653	0,03
Australia Government Bonds 3.00% 16 - 21.03.47	1 338 000	AUD	703 082	547 806	0,02
Australia Government Bonds 3.00% 22 - 21.11.33	2 771 000	AUD	1 625 086	1 409 044	0,06
Australia Government Bonds 3.25% 12 - 21.04.29	2 291 000	AUD	1 442 603	1 264 166	0,06
Australia Government Bonds 3.25% 15 - 21.06.39	1 000 000	AUD	598 139	474 457	0,02
Australia Government Bonds 3.50% 23 - 21.12.34	2 834 000	AUD	1 592 587	1 470 108	0,07
Australia Government Bonds 3.75% 14 - 21.04.37	1 742 000	AUD	1 039 474	896 731	0,04
Australia Government Bonds 3.75% 22 - 21.05.34	2 399 000	AUD	1 401 881	1 278 796	0,06
Australia Government Bonds 4.25% 24 - 21.06.34	710 000	AUD	440 092	392 046	0,02
Australia Government Bonds 4.25% 24 - 21.12.35	1 828 000	AUD	1 072 560	997 330	0,04
Australia Government Bonds 4.25% 25 - 21.03.36	2 027 000	AUD	1 174 450	1 103 081	0,05
Australia Government Bonds 4.25% 25 - 21.10.36	1 420 000	AUD	792 743	769 732	0,03
Australia Government Bonds 4.50% 13 - 21.04.33	2 366 000	AUD	1 568 935	1 340 157	0,06
Australia Government Bonds 4.75% 11 - 21.04.27	2 192 000	AUD	1 381 934	1 256 187	0,06
Australia Government Bonds 4.75% 23 - 21.06.54	1 002 000	AUD	569 391	529 295	0,02
			32 104 565	28 439 121	1,27
Autriche					
Republic of Austria Government Bonds 3.20% 24 - 15.07.39	577 000	EUR	584 007	562 921	0,02
Republic of Austria Government Bonds 6.25% 97 - 15.07.27	858 000	EUR	917 982	911 093	0,04
Republic of Austria Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 20.02.30	1 492 000	EUR	1 396 500	1 346 679	0,06
Republic of Austria Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 20.10.40	650 000	EUR	424 676	388 440	0,02
Republic of Austria Government Bonds 144A Zero Coupon 21 - 20.02.31	1 566 000	EUR	1 413 760	1 368 872	0,06
Republic of Austria Government Bonds 144A Zero Coupon 22 - 20.10.28	1 035 000	EUR	973 916	971 658	0,04
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.25% 21 - 20.10.36	775 000	EUR	612 417	565 285	0,03
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.50% 17 - 20.04.27	1 203 000	EUR	1 184 312	1 179 433	0,05
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.50% 19 - 20.02.29	1 233 000	EUR	1 195 180	1 164 815	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Autriche (suite)					
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.70% 21 - 20.04.71	559 000	EUR	249 013	191 234	0,01
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.75% 18 - 20.02.28	1 242 000	EUR	1 208 128	1 205 746	0,05
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.75% 20 - 20.03.51	984 000	EUR	680 428	504 398	0,02
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.85% 20 - 30.06.20	555 000	EUR	287 415	160 395	0,01
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.90% 22 - 20.02.32	1 277 000	EUR	1 178 950	1 143 068	0,05
Republic of Austria Government Bonds 144A 1.50% 16 - 20.02.47	886 000	EUR	774 141	600 265	0,03
Republic of Austria Government Bonds 144A 1.50% 16 - 02.11.86	283 000	EUR	210 879	130 378	0,01
Republic of Austria Government Bonds 144A 1.85% 22 - 23.05.49	810 000	EUR	638 183	574 047	0,03
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.10% 17 - 20.09.17	589 000	EUR	630 682	337 144	0,01
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.40% 13 - 23.05.34	844 000	EUR	858 755	806 206	0,04
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.50% 24 - 20.10.29	828 000	EUR	833 556	829 068	0,04
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.80% 25 - 20.09.32	386 000	EUR	387 441	385 359	0,02
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.90% 23 - 20.02.33	1 586 000	EUR	1 591 778	1 588 094	0,07
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.90% 23 - 23.05.29	639 000	EUR	646 292	650 195	0,03
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.90% 24 - 20.02.34	1 293 000	EUR	1 299 742	1 283 600	0,06
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.95% 25 - 20.02.35	1 177 000	EUR	1 178 388	1 162 688	0,05
Republic of Austria Government Bonds 144A 3.15% 12 - 20.06.44	868 000	EUR	964 473	812 101	0,04
Republic of Austria Government Bonds 144A 3.15% 23 - 20.10.53	855 000	EUR	819 998	756 333	0,03
Republic of Austria Government Bonds 144A 3.45% 23 - 20.10.30	852 000	EUR	879 489	884 367	0,04
Republic of Austria Government Bonds 144A 3.80% 12 - 26.01.62	398 000	EUR	510 174	394 259	0,02
Republic of Austria Government Bonds 144A 4.15% 07 - 15.03.37	1 512 000	EUR	1 860 700	1 637 496	0,07
			26 391 355	24 495 637	1,10
Belgique					
Kingdom of Belgium Government Bonds 0.40% 20 - 22.06.40	894 000	EUR	671 816	557 945	0,02
Kingdom of Belgium Government Bonds 3.75% 13 - 22.06.45	938 000	EUR	1 082 121	905 170	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Belgique (suite)					
Kingdom of Belgium Government Bonds 4.00% 12 - 28.03.32	993 000	EUR	1 104 431	1 056 383	0,05
Kingdom of Belgium Government Bonds 5.50% 98 - 28.03.28	1 890 000	EUR	2 040 766	2 022 206	0,09
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 22.10.27	963 000	EUR	929 281	926 377	0,04
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A Zero Coupon 21 - 22.10.31	1 305 000	EUR	1 158 597	1 109 772	0,05
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.10% 20 - 22.06.30	1 466 000	EUR	1 341 812	1 311 249	0,06
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.35% 22 - 22.06.32	1 375 000	EUR	1 208 190	1 167 678	0,05
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.65% 21 - 22.06.71	658 000	EUR	370 238	190 162	0,01
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.80% 17 - 22.06.27	1 515 000	EUR	1 494 039	1 486 927	0,07
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.80% 18 - 22.06.28	1 572 000	EUR	1 535 942	1 516 697	0,07
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.90% 19 - 22.06.29	1 838 000	EUR	1 782 270	1 743 637	0,08
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.00% 15 - 22.06.31	1 377 000	EUR	1 305 905	1 252 409	0,06
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.25% 18 - 22.04.33	1 025 000	EUR	957 510	908 212	0,04
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.40% 22 - 22.06.53	1 011 000	EUR	713 015	545 940	0,02
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.45% 17 - 22.06.37	758 000	EUR	676 057	609 280	0,03
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.60% 16 - 22.06.47	983 000	EUR	786 340	635 018	0,03
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.70% 19 - 22.06.50	1 084 000	EUR	859 305	675 874	0,03
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.90% 15 - 22.06.38	924 000	EUR	886 396	764 056	0,03
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.15% 16 - 22.06.66	770 000	EUR	760 980	448 217	0,02
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.25% 17 - 22.06.57	788 000	EUR	707 329	506 605	0,02
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.60% 25 - 22.10.30	873 000	EUR	877 314	868 670	0,04
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.70% 24 - 22.10.29	930 000	EUR	933 353	935 450	0,04
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.75% 22 - 22.04.39	831 000	EUR	778 441	749 811	0,03
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.85% 24 - 22.10.34	1 826 000	EUR	1 809 901	1 770 672	0,08
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.00% 14 - 22.06.34	948 000	EUR	981 073	934 719	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Belgique (suite)					
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.00% 23 - 22.06.33	1 907 000	EUR	1 914 110	1 898 132	0,09
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.10% 25 - 22.06.35	1 091 000	EUR	1 090 094	1 069 311	0,05
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.30% 23 - 22.06.54	972 000	EUR	915 401	815 994	0,04
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.45% 23 - 22.06.43	509 000	EUR	512 448	476 526	0,02
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.45% 25 - 22.06.42	386 000	EUR	373 482	363 573	0,02
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.50% 24 - 22.06.55	870 000	EUR	835 767	752 550	0,03
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 4.25% 10 - 28.03.41	1 600 000	EUR	1 934 819	1 676 640	0,08
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 5.00% 04 - 28.03.35	1 840 000	EUR	2 263 772	2 086 137	0,09
			37 592 315	34 737 999	1,56
Canada					
Canada Government Bonds 0.50% 20 - 01.12.30	2 549 000	CAD	1 569 029	1 403 054	0,06
Canada Government Bonds 1.00% 16 - 01.06.27	592 000	CAD	393 215	360 114	0,02
Canada Government Bonds 1.25% 19 - 01.06.30	2 959 000	CAD	1 872 832	1 710 340	0,08
Canada Government Bonds 1.25% 21 - 01.03.27	1 729 000	CAD	1 178 704	1 059 571	0,05
Canada Government Bonds 1.50% 21 - 01.06.31	3 348 000	CAD	2 097 071	1 918 674	0,09
Canada Government Bonds 1.50% 21 - 01.12.31	2 579 000	CAD	1 664 223	1 462 692	0,07
Canada Government Bonds 1.75% 21 - 01.12.53	2 800 000	CAD	1 498 970	1 113 980	0,05
Canada Government Bonds 2.00% 17 - 01.06.28	337 000	CAD	221 874	206 291	0,01
Canada Government Bonds 2.00% 17 - 01.12.51	3 536 000	CAD	2 068 748	1 529 579	0,07
Canada Government Bonds 2.00% 22 - 01.06.32	2 058 000	CAD	1 357 472	1 191 953	0,05
Canada Government Bonds 2.25% 18 - 01.06.29	506 000	CAD	354 284	308 919	0,01
Canada Government Bonds 2.25% 25 - 01.02.28	1 606 000	CAD	989 969	990 289	0,04
Canada Government Bonds 2.50% 22 - 01.12.32	2 121 000	CAD	1 408 023	1 258 375	0,06
Canada Government Bonds 2.50% 25 - 01.08.27	2 764 000	CAD	1 739 726	1 716 162	0,08
Canada Government Bonds 2.50% 25 - 01.11.27	2 639 000	CAD	1 625 609	1 636 599	0,07
Canada Government Bonds 2.75% 14 - 01.12.64	653 000	CAD	384 110	315 589	0,01
Canada Government Bonds 2.75% 14 - 01.12.48	948 000	CAD	566 986	493 457	0,02
Canada Government Bonds 2.75% 22 - 01.09.27	1 395 000	CAD	956 543	868 718	0,04
Canada Government Bonds 2.75% 23 - 01.12.55	2 642 000	CAD	1 576 519	1 318 786	0,06
Canada Government Bonds 2.75% 23 - 01.06.33	1 803 000	CAD	1 190 429	1 083 965	0,05
Canada Government Bonds 2.75% 24 - 01.03.30	2 800 000	CAD	1 832 529	1 727 974	0,08
Canada Government Bonds 2.75% 25 - 01.05.27	2 139 000	CAD	1 386 067	1 333 216	0,06
Canada Government Bonds 2.75% 25 - 01.09.30	3 680 000	CAD	2 299 077	2 263 509	0,10
Canada Government Bonds 2.75% 25 - 01.03.31	2 135 000	CAD	1 315 993	1 308 920	0,06
Canada Government Bonds 3.00% 23 - 01.06.34	2 886 000	CAD	1 864 652	1 750 931	0,08
Canada Government Bonds 3.00% 24 - 01.02.27	2 300 000	CAD	1 518 563	1 437 223	0,06
Canada Government Bonds 3.00% 25 - 01.03.32	408 000	CAD	253 976	251 522	0,01
Canada Government Bonds 3.25% 23 - 01.09.28	1 798 000	CAD	1 203 622	1 132 212	0,05
Canada Government Bonds 3.25% 23 - 01.12.33	1 913 000	CAD	1 277 352	1 185 746	0,05
Canada Government Bonds 3.25% 24 - 01.12.34	2 720 000	CAD	1 821 997	1 675 714	0,08

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Canada (suite)					
Canada Government Bonds 3.25% 25 - 01.06.35	3 360 000	CAD	2 171 168	2 056 225	0,09
Canada Government Bonds 3.25% 25 - 01.12.35	3 747 000	CAD	2 308 955	2 291 778	0,10
Canada Government Bonds 3.50% 11 - 01.12.45	913 000	CAD	656 362	547 110	0,03
Canada Government Bonds 3.50% 22 - 01.03.28	1 480 000	CAD	1 010 398	935 440	0,04
Canada Government Bonds 3.50% 24 - 01.03.34	499 000	CAD	341 446	314 372	0,01
Canada Government Bonds 3.50% 24 - 01.09.29	2 733 000	CAD	1 849 841	1 736 588	0,08
Canada Government Bonds 3.50% 25 - 01.12.57	1 973 000	CAD	1 241 556	1 144 745	0,05
Canada Government Bonds 4.00% 08 - 01.06.41	739 000	CAD	526 092	477 274	0,02
Canada Government Bonds 4.00% 23 - 01.03.29	2 314 000	CAD	1 588 859	1 490 070	0,07
Canada Government Bonds 5.00% 04 - 01.06.37	498 000	CAD	382 983	352 493	0,02
Canada Government Bonds 5.75% 98 - 01.06.29	681 000	CAD	521 266	463 272	0,02
Canada Government Bonds 5.75% 01 - 01.06.33	752 000	CAD	573 317	543 443	0,02
Canada Government Bonds 144A 2.25% 22 - 01.12.29	368 000	CAD	241 348	223 618	0,01
			52 901 755	48 590 502	2,18
Danemark					
Denmark Government Bonds Zero Coupon 21 - 15.11.31	3 763 000	DKK	486 723	439 879	0,02
Denmark Government Bonds 0.25% 20 - 15.11.52	6 240 000	DKK	607 074	405 360	0,02
Denmark Government Bonds 0.50% 17 - 15.11.27	5 275 000	DKK	696 243	689 017	0,03
Denmark Government Bonds 0.50% 19 - 15.11.29	3 909 000	DKK	513 306	491 964	0,02
Denmark Government Bonds 2.25% 23 - 15.11.33	6 716 000	DKK	886 905	878 093	0,04
Denmark Government Bonds 2.25% 25 - 15.11.35	3 108 000	DKK	406 036	397 834	0,02
Denmark Government Bonds 4.50% 08 - 15.11.39	8 672 000	DKK	1 573 415	1 365 407	0,06
			5 169 702	4 667 554	0,21
Finlande					
Finland Government Bonds 3.20% 25 - 15.04.45	314 000	EUR	307 715	292 931	0,01
Finland Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 15.09.30	460 000	EUR	413 720	407 417	0,02
Finland Government Bonds 144A 0.125% 20 - 15.04.36	442 000	EUR	368 718	321 776	0,01
Finland Government Bonds 144A 0.125% 21 - 15.04.52	457 000	EUR	258 871	180 104	0,01
Finland Government Bonds 144A 0.125% 21 - 15.09.31	638 000	EUR	569 000	551 104	0,02
Finland Government Bonds 144A 0.25% 20 - 15.09.40	429 000	EUR	328 052	268 254	0,01
Finland Government Bonds 144A 0.50% 17 - 15.09.27	666 000	EUR	663 024	647 805	0,03
Finland Government Bonds 144A 0.50% 18 - 15.09.28	559 000	EUR	538 070	532 979	0,02
Finland Government Bonds 144A 0.50% 19 - 15.09.29	688 000	EUR	648 221	641 147	0,03
Finland Government Bonds 144A 0.50% 22 - 15.04.43	433 000	EUR	316 973	258 977	0,01
Finland Government Bonds 144A 0.75% 15 - 15.04.31	453 000	EUR	418 521	409 915	0,02
Finland Government Bonds 144A 1.125% 18 - 15.04.34	542 000	EUR	503 539	466 987	0,02
Finland Government Bonds 144A 1.375% 17 - 15.04.47	550 000	EUR	495 703	359 865	0,02
Finland Government Bonds 144A 1.375% 22 - 15.04.27	404 000	EUR	398 840	400 546	0,02
Finland Government Bonds 144A 1.50% 22 - 15.09.32	649 000	EUR	612 354	595 847	0,03
Finland Government Bonds 144A 2.50% 24 - 15.04.30	581 000	EUR	580 763	580 227	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Finlande (suite)					
Finland Government Bonds 144A 2.625% 12 - 04.07.42	583 000	EUR	680 251	513 098	0,02
Finland Government Bonds 144A 2.625% 25 - 15.04.32	350 000	EUR	348 098	346 213	0,01
Finland Government Bonds 144A 2.75% 12 - 04.07.28	389 000	EUR	405 773	394 115	0,02
Finland Government Bonds 144A 2.75% 23 - 15.04.38	444 000	EUR	422 976	415 318	0,02
Finland Government Bonds 144A 2.875% 23 - 15.04.29	650 000	EUR	649 349	659 789	0,03
Finland Government Bonds 144A 2.95% 24 - 15.04.55	464 000	EUR	441 402	389 064	0,02
Finland Government Bonds 144A 3.00% 23 - 15.09.33	703 000	EUR	705 749	704 237	0,03
Finland Government Bonds 144A 3.00% 24 - 15.09.34	787 000	EUR	786 050	782 790	0,03
Finland Government Bonds 144A 3.00% 25 - 15.09.35	812 000	EUR	811 265	801 103	0,04
			12 672 997	11 921 608	0,53
France					
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 19 - 25.11.29	4 363 000	EUR	4 126 261	3 943 672	0,18
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 20 - 25.11.30	5 235 000	EUR	4 784 952	4 571 568	0,21
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 21 - 25.11.31	5 508 000	EUR	4 893 132	4 634 211	0,21
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 21 - 25.02.27	3 927 000	EUR	3 848 726	3 831 967	0,17
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 22 - 25.05.32	4 297 000	EUR	3 752 466	3 543 951	0,16
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.50% 19 - 25.05.29	5 333 000	EUR	5 078 929	4 982 248	0,22
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.50% 20 - 25.05.40	3 186 000	EUR	2 363 493	1 989 338	0,09
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.50% 21 - 25.05.72	1 293 000	EUR	678 560	317 044	0,01
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.50% 21 - 25.06.44	2 324 000	EUR	1 516 941	1 245 432	0,06
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 17 - 25.05.28	5 969 000	EUR	5 826 786	5 747 908	0,26
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 18 - 25.11.28	5 626 000	EUR	5 472 901	5 361 972	0,24
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 20 - 25.05.52	3 059 000	EUR	1 860 916	1 337 395	0,06
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 21 - 25.05.53	2 987 000	EUR	1 963 335	1 263 800	0,06
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 22 - 25.02.28	4 432 000	EUR	4 287 175	4 288 226	0,19
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.00% 17 - 25.05.27	3 846 000	EUR	3 819 070	3 783 502	0,17
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.25% 16 - 25.05.36	5 351 000	EUR	4 692 180	4 261 001	0,19
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.25% 18 - 25.05.34	5 857 000	EUR	5 267 447	4 957 189	0,22

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.25% 22 - 25.05.38	3 083 000	EUR	2 480 233	2 307 934	0,10
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.50% 15 - 25.05.31	6 097 000	EUR	5 879 584	5 678 563	0,25
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.50% 19 - 25.05.50	2 989 000	EUR	2 446 127	1 723 457	0,08
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.75% 16 - 25.05.66	1 650 000	EUR	1 300 822	806 025	0,04
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.75% 17 - 25.06.39	3 160 000	EUR	2 870 663	2 466 064	0,11
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.00% 17 - 25.05.48	2 896 000	EUR	2 554 316	1 954 221	0,09
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.00% 22 - 25.11.32	4 880 000	EUR	4 633 877	4 539 717	0,20
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.40% 25 - 24.09.28	3 885 000	EUR	3 892 896	3 882 319	0,17
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.50% 14 - 25.05.30	6 186 000	EUR	6 296 713	6 133 171	0,28
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.50% 22 - 25.05.43	2 314 000	EUR	2 014 991	1 856 754	0,08
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.50% 24 - 24.09.27	3 923 000	EUR	3 921 019	3 940 222	0,18
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.70% 25 - 25.02.31	3 408 000	EUR	3 406 765	3 383 258	0,15
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.75% 12 - 25.10.27	5 696 066	EUR	5 802 402	5 745 679	0,26
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.75% 23 - 25.02.29	5 107 000	EUR	5 108 809	5 144 945	0,23
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.75% 24 - 25.02.30	5 161 000	EUR	5 177 477	5 174 418	0,23
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.00% 23 - 25.05.54	2 337 000	EUR	2 081 504	1 799 023	0,08
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.00% 23 - 25.05.33	4 139 000	EUR	4 137 919	4 080 185	0,18
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.00% 24 - 25.06.49	1 443 000	EUR	1 299 522	1 170 273	0,05
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.00% 24 - 25.11.34	3 829 000	EUR	3 795 402	3 704 136	0,17
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.20% 25 - 25.05.35	4 590 000	EUR	4 558 671	4 482 135	0,20
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.25% 13 - 25.05.45	2 841 000	EUR	3 120 713	2 500 648	0,11
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.25% 24 - 25.05.55	2 197 000	EUR	2 043 839	1 768 585	0,08
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.50% 23 - 25.11.33	4 851 000	EUR	5 005 672	4 919 933	0,22
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.50% 25 - 25.11.35	1 942 000	EUR	1 948 845	1 932 465	0,09

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.60% 25 - 25.05.42	1 476 000	EUR	1 449 670	1 394 230	0,06
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.75% 25 - 25.05.56	1 735 000	EUR	1 657 614	1 527 147	0,07
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.00% 05 - 25.04.55	2 131 000	EUR	2 571 321	1 980 978	0,09
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.00% 06 - 25.10.38	2 471 000	EUR	2 873 067	2 518 196	0,11
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.00% 10 - 25.04.60	2 053 000	EUR	2 461 022	1 868 846	0,08
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.50% 09 - 25.04.41	3 762 000	EUR	4 625 163	3 985 463	0,18
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.75% 04 - 25.04.35	3 187 000	EUR	3 812 966	3 506 305	0,16
French Republic Government Bonds OAT 144A 5.50% 98 - 25.04.29	3 960 000	EUR	4 403 873	4 328 953	0,19
French Republic Government Bonds OAT 144A 5.75% 01 - 25.10.32	3 206 000	EUR	3 894 159	3 722 487	0,17
			177 760 906	165 987 159	7,44
Allemagne					
Bundesobligation Zero Coupon 22 - 16.04.27	2 181 000	EUR	2 133 732	2 125 210	0,10
Bundesobligation 1.30% 22 - 15.10.27	2 683 000	EUR	2 654 688	2 647 128	0,12
Bundesobligation 1.30% 22 - 15.10.27	782 000	EUR	769 400	771 482	0,03
Bundesobligation 2.10% 24 - 12.04.29	2 178 000	EUR	2 162 252	2 165 912	0,10
Bundesobligation 2.10% 24 - 12.04.29	575 000	EUR	571 421	571 889	0,03
Bundesobligation 2.20% 23 - 13.04.28	2 185 000	EUR	2 179 949	2 188 015	0,10
Bundesobligation 2.20% 25 - 10.10.30	2 375 000	EUR	2 367 046	2 348 566	0,11
Bundesobligation 2.40% 23 - 19.10.28	2 672 000	EUR	2 681 986	2 685 841	0,12
Bundesobligation 2.40% 25 - 18.04.30	2 795 000	EUR	2 823 787	2 795 615	0,13
Bundesobligation 2.50% 24 - 11.10.29	2 103 000	EUR	2 130 718	2 115 660	0,09
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 19 - 15.08.29	2 599 000	EUR	2 491 804	2 394 511	0,11
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 19 - 15.08.50	3 981 000	EUR	2 503 436	1 716 607	0,08
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 20 - 15.02.30	2 502 000	EUR	2 392 968	2 273 442	0,10
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 20 - 15.05.35	1 978 000	EUR	1 684 429	1 517 442	0,07
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 20 - 15.11.27	2 064 000	EUR	2 001 537	1 986 270	0,09
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 20 - 15.08.30	2 994 000	EUR	2 772 250	2 684 750	0,12
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 20 - 15.08.30	986 000	EUR	925 138	884 412	0,04
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.02.31	2 477 000	EUR	2 290 554	2 188 677	0,10
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.05.36	2 470 000	EUR	2 008 300	1 826 318	0,08

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.11.28	2 364 000	EUR	2 306 687	2 222 113	0,10
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.08.50	1 115 000	EUR	649 814	483 464	0,02
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.08.31	2 769 000	EUR	2 551 310	2 411 633	0,11
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.08.52	3 098 000	EUR	1 826 383	1 247 255	0,06
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.08.31	849 000	EUR	762 961	739 683	0,03
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 22 - 15.02.32	2 849 000	EUR	2 563 129	2 442 049	0,11
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 17 - 15.02.27	2 543 000	EUR	2 524 460	2 493 768	0,11
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 18 - 15.08.28	2 456 000	EUR	2 377 182	2 338 161	0,10
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 19 - 15.02.29	2 552 000	EUR	2 485 077	2 401 560	0,11
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.50% 17 - 15.08.27	2 856 000	EUR	2 811 438	2 784 828	0,12
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.50% 18 - 15.02.28	2 651 000	EUR	2 603 417	2 563 994	0,11
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.00% 22 - 15.05.38	2 697 000	EUR	2 290 276	2 122 539	0,10
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.25% 17 - 15.08.48	3 703 000	EUR	3 205 233	2 445 091	0,11
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.70% 22 - 15.08.32	2 418 000	EUR	2 348 932	2 288 395	0,10
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.80% 22 - 15.08.53	3 085 000	EUR	2 561 146	2 177 085	0,10
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.80% 23 - 15.08.53	1 062 000	EUR	868 349	751 153	0,03
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.10% 22 - 15.11.29	2 316 000	EUR	2 303 155	2 295 920	0,10
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.20% 24 - 15.02.34	3 326 000	EUR	3 262 215	3 194 024	0,14
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.30% 23 - 15.02.33	3 352 000	EUR	3 337 034	3 275 574	0,15
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.30% 23 - 15.02.33	1 212 000	EUR	1 206 238	1 184 839	0,05
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.40% 23 - 15.11.30	2 759 000	EUR	2 764 427	2 752 544	0,12
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 12 - 04.07.44	2 940 000	EUR	3 102 195	2 605 134	0,12
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 14 - 15.08.46	3 309 000	EUR	3 527 139	2 880 484	0,13
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 24 - 15.08.54	2 322 000	EUR	2 212 741	1 916 347	0,09

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 25 - 15.02.35	3 139 000	EUR	3 136 373	3 058 893	0,14
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 25 - 15.02.35	505 000	EUR	501 741	492 708	0,02
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 25 - 15.11.32	960 000	EUR	960 814	951 494	0,04
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.60% 23 - 15.08.33	2 687 000	EUR	2 715 965	2 668 057	0,12
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.60% 24 - 15.05.41	1 816 000	EUR	1 757 144	1 676 713	0,08
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.60% 24 - 15.08.34	3 000 000	EUR	3 054 154	2 956 890	0,13
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.60% 25 - 15.08.35	3 089 000	EUR	3 059 907	3 023 390	0,14
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.90% 25 - 15.08.56	1 624 000	EUR	1 557 295	1 448 446	0,07
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 3.25% 10 - 04.07.42	1 893 000	EUR	2 292 359	1 887 889	0,08
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.00% 05 - 04.01.37	2 519 000	EUR	3 116 927	2 761 580	0,12
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.25% 07 - 04.07.39	1 732 000	EUR	2 199 765	1 946 248	0,09
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.75% 98 - 04.07.28	1 317 000	EUR	1 423 863	1 399 378	0,06
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.75% 03 - 04.07.34	2 143 000	EUR	2 647 048	2 465 993	0,11
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.75% 08 - 04.07.40	1 554 000	EUR	2 245 681	1 836 673	0,08
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.75% 08 - 04.07.40	453 000	EUR	549 367	535 401	0,02
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 5.50% 00 - 04.01.31	1 960 000	EUR	2 366 564	2 236 850	0,10
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 5.625% 98 - 04.01.28	1 408 000	EUR	1 531 711	1 503 589	0,07
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 6.25% 00 - 04.01.30	1 233 000	EUR	1 432 056	1 415 151	0,06
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 6.50% 97 - 04.07.27	1 112 000	EUR	1 192 675	1 183 880	0,05
Bundesschatzanweisungen 1.70% 25 - 10.06.27	1 575 000	EUR	1 573 109	1 566 700	0,07
Bundesschatzanweisungen 1.90% 25 - 16.09.27	1 796 000	EUR	1 793 448	1 789 947	0,08
Bundesschatzanweisungen 2.00% 25 - 16.12.27	1 338 000	EUR	1 336 678	1 334 829	0,06
Bundesschatzanweisungen 2.20% 25 - 11.03.27	1 598 000	EUR	1 602 776	1 600 653	0,07
			140 043 753	131 646 736	5,90
Irlande					
Ireland Government Bonds Zero Coupon 21 - 18.10.31	839 000	EUR	772 412	720 584	0,03
Ireland Government Bonds 0.20% 20 - 15.05.27	433 000	EUR	425 146	422 487	0,02
Ireland Government Bonds 0.20% 20 - 18.10.30	748 000	EUR	692 884	669 744	0,03
Ireland Government Bonds 0.35% 22 - 18.10.32	475 000	EUR	427 294	404 282	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Irlande (suite)					
Ireland Government Bonds 0.40% 20 - 15.05.35	530 000	EUR	469 795	414 805	0,02
Ireland Government Bonds 0.55% 21 - 22.04.41	454 000	EUR	318 839	298 732	0,01
Ireland Government Bonds 0.90% 18 - 15.05.28	718 000	EUR	702 900	697 214	0,03
Ireland Government Bonds 1.10% 19 - 15.05.29	1 001 000	EUR	984 215	961 140	0,04
Ireland Government Bonds 1.30% 18 - 15.05.33	490 000	EUR	476 378	440 304	0,02
Ireland Government Bonds 1.35% 18 - 18.03.31	662 000	EUR	657 259	623 664	0,03
Ireland Government Bonds 1.50% 19 - 15.05.50	808 000	EUR	682 921	529 078	0,02
Ireland Government Bonds 1.70% 17 - 15.05.37	745 000	EUR	717 942	637 124	0,03
Ireland Government Bonds 2.00% 15 - 18.02.45	1 056 000	EUR	1 028 800	831 811	0,04
Ireland Government Bonds 2.40% 14 - 15.05.30	701 000	EUR	713 585	698 280	0,03
Ireland Government Bonds 2.60% 24 - 18.10.34	772 000	EUR	759 891	747 427	0,03
Ireland Government Bonds 3.00% 23 - 18.10.43	362 000	EUR	353 829	338 723	0,02
Ireland Government Bonds 3.15% 25 - 18.10.55	287 000	EUR	288 614	255 717	0,01
			10 472 704	9 691 116	0,43
Israël					
Israel Government Bonds - Fixed 1.00% 19 - 31.03.30	3 406 000	ILS	800 588	814 459	0,04
Israel Government Bonds - Fixed 1.30% 21 - 30.04.32	3 730 000	ILS	835 712	858 824	0,04
Israel Government Bonds - Fixed 1.50% 20 - 31.05.37	3 861 000	ILS	800 770	795 456	0,03
Israel Government Bonds - Fixed 2.00% 16 - 31.03.27	2 327 000	ILS	583 568	608 643	0,03
Israel Government Bonds - Fixed 2.25% 18 - 28.09.28	3 213 000	ILS	793 675	825 874	0,04
Israel Government Bonds - Fixed 2.80% 22 - 29.11.52	2 558 000	ILS	472 053	509 279	0,02
Israel Government Bonds - Fixed 3.75% 17 - 31.03.47	2 374 000	ILS	654 915	585 492	0,02
Israel Government Bonds - Fixed 3.75% 23 - 28.02.29	3 072 000	ILS	759 658	821 419	0,04
Israel Government Bonds - Fixed 3.75% 24 - 30.09.27	3 067 000	ILS	769 397	819 497	0,04
Israel Government Bonds - Fixed 4.00% 24 - 30.03.35	3 267 000	ILS	800 110	878 711	0,04
Israel Government Bonds - Fixed 4.10% 25 - 31.07.28	767 000	ILS	205 982	206 668	0,01
Israel Government Bonds - Fixed 4.15% 25 - 31.10.35	957 000	ILS	260 043	261 398	0,01
Israel Government Bonds - Fixed 4.60% 24 - 31.08.29	1 688 000	ILS	422 436	464 279	0,02
Israel Government Bonds - Fixed 5.50% 12 - 31.01.42	2 503 000	ILS	814 653	771 458	0,03
			8 973 560	9 221 457	0,41
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.25% 21 - 15.03.28	1 745 000	EUR	1 696 570	1 669 773	0,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.45% 21 - 15.02.29	1 503 000	EUR	1 415 497	1 412 925	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.50% 21 - 15.07.28	1 433 000	EUR	1 367 335	1 368 357	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.85% 19 - 15.01.27	1 767 000	EUR	1 746 214	1 745 531	0,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.90% 20 - 01.04.31	2 274 000	EUR	2 086 690	2 061 154	0,09
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 20 - 01.08.30	1 798 000	EUR	1 676 710	1 661 712	0,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 20 - 15.09.27	2 202 000	EUR	2 163 548	2 158 555	0,10
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 21 - 01.03.37	1 535 000	EUR	1 264 529	1 162 456	0,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 21 - 01.06.32	2 150 000	EUR	1 917 253	1 892 473	0,09
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.10% 22 - 01.04.27	1 532 000	EUR	1 505 620	1 513 248	0,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.35% 19 - 01.04.30	2 143 000	EUR	2 048 298	2 031 864	0,09
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.00% 18 - 01.02.28	2 123 000	EUR	2 103 572	2 112 597	0,10
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.05% 17 - 01.08.27	1 805 000	EUR	1 803 517	1 802 599	0,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.10% 25 - 26.08.27	1 332 000	EUR	1 329 493	1 329 789	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.20% 17 - 01.06.27	1 706 000	EUR	1 698 719	1 708 849	0,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.35% 25 - 15.01.29	1 569 000	EUR	1 565 305	1 562 583	0,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.50% 22 - 01.12.32	1 943 000	EUR	1 808 743	1 872 003	0,08

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.55% 25 - 25.02.27	1 435 000	EUR	1 441 976	1 441 386	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.65% 22 - 01.12.27	1 805 000	EUR	1 789 952	1 818 844	0,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.65% 25 - 15.06.28	1 643 000	EUR	1 655 252	1 653 647	0,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.70% 24 - 15.10.27	1 363 000	EUR	1 369 509	1 373 904	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.80% 18 - 01.12.28	2 018 000	EUR	2 047 089	2 040 945	0,09
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.80% 22 - 15.06.29	1 507 000	EUR	1 498 192	1 520 427	0,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.85% 25 - 01.02.31	962 000	EUR	966 965	962 933	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.95% 24 - 15.02.27	1 374 000	EUR	1 376 792	1 386 146	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.95% 25 - 01.07.30	1 512 000	EUR	1 522 086	1 525 880	0,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.00% 19 - 01.08.29	1 988 000	EUR	2 006 854	2 019 709	0,09
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.00% 24 - 01.10.29	1 772 000	EUR	1 786 155	1 796 471	0,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.35% 24 - 01.07.29	1 668 000	EUR	1 682 363	1 711 401	0,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.40% 22 - 01.04.28	1 635 000	EUR	1 649 461	1 673 504	0,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.45% 24 - 15.07.31	1 699 000	EUR	1 717 445	1 746 708	0,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.45% 24 - 15.07.27	1 327 000	EUR	1 339 217	1 352 080	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.45% 25 - 01.02.36	810 000	EUR	810 277	805 545	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.60% 25 - 01.10.35	1 891 000	EUR	1 906 142	1 909 948	0,09
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.70% 23 - 15.06.30	1 454 000	EUR	1 484 378	1 513 047	0,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.80% 23 - 01.08.28	1 577 000	EUR	1 601 077	1 632 826	0,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.85% 22 - 15.12.29	2 020 000	EUR	2 037 673	2 112 213	0,10
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.85% 24 - 01.07.34	1 765 000	EUR	1 771 131	1 832 617	0,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.85% 24 - 01.02.35	1 933 000	EUR	1 976 277	2 000 578	0,09
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.00% 23 - 15.11.30	1 763 000	EUR	1 823 347	1 859 207	0,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.10% 23 - 01.02.29	1 574 000	EUR	1 605 193	1 649 001	0,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.20% 23 - 01.03.34	1 847 000	EUR	1 893 350	1 967 092	0,09
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.35% 23 - 01.11.33	1 927 000	EUR	1 997 340	2 073 818	0,09
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.40% 22 - 01.05.33	1 891 000	EUR	1 964 355	2 043 301	0,09
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.25% 98 - 01.11.29	2 655 000	EUR	2 892 219	2 913 836	0,13
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.75% 02 - 01.02.33	2 410 000	EUR	2 766 156	2 808 180	0,13
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6.00% 00 - 01.05.31	2 823 000	EUR	3 227 326	3 264 037	0,15
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6.50% 97 - 01.11.27	2 461 000	EUR	2 634 581	2 648 725	0,12
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 0.60% 21 - 01.08.31	1 836 000	EUR	1 637 683	1 620 527	0,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 0.95% 21 - 01.12.31	1 830 000	EUR	1 660 176	1 633 312	0,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.45% 20 - 01.03.36	1 422 000	EUR	1 261 288	1 172 439	0,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.50% 21 - 30.04.45	1 225 000	EUR	883 425	805 193	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.65% 15 - 01.03.32	2 491 000	EUR	2 301 048	2 305 545	0,10
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.65% 20 - 01.12.30	2 005 000	EUR	1 946 393	1 902 083	0,09
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.70% 20 - 01.09.51	1 518 000	EUR	1 083 753	919 301	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.80% 20 - 01.03.41	1 666 000	EUR	1 403 768	1 263 161	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.15% 21 - 01.03.72	724 000	EUR	464 841	428 608	0,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.15% 22 - 01.09.52	1 059 000	EUR	806 088	705 612	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.25% 16 - 01.09.36	1 591 000	EUR	1 491 525	1 409 467	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.45% 17 - 01.09.33	2 024 000	EUR	1 951 075	1 923 002	0,09
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.45% 20 - 01.09.50	1 474 000	EUR	1 223 760	1 074 988	0,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.70% 16 - 01.03.47	1 687 000	EUR	1 494 094	1 347 913	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.70% 25 - 01.10.30	1 563 000	EUR	1 559 787	1 557 827	0,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.80% 16 - 01.03.67	998 000	EUR	768 991	709 877	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.95% 18 - 01.09.38	1 428 000	EUR	1 405 809	1 317 901	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.10% 19 - 01.03.40	1 176 000	EUR	1 127 181	1 082 038	0,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.15% 24 - 15.11.31	2 041 000	EUR	2 040 360	2 062 512	0,09
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.25% 15 - 01.09.46	1 848 000	EUR	1 705 941	1 623 098	0,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.25% 22 - 01.03.38	1 390 000	EUR	1 318 281	1 329 118	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.25% 25 - 15.07.32	1 709 000	EUR	1 724 185	1 727 303	0,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.25% 25 - 15.11.32	1 645 000	EUR	1 657 784	1 657 699	0,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.35% 19 - 01.03.35	2 096 000	EUR	2 052 664	2 093 695	0,09
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.45% 17 - 01.03.48	1 722 000	EUR	1 715 723	1 545 151	0,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.50% 14 - 01.03.30	2 781 000	EUR	2 871 406	2 874 052	0,13
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.50% 24 - 15.02.31	1 673 000	EUR	1 683 685	1 725 599	0,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.65% 25 - 01.08.35	1 758 000	EUR	1 764 193	1 785 390	0,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.85% 19 - 01.09.49	1 490 000	EUR	1 465 706	1 416 245	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.85% 25 - 01.10.40	1 544 000	EUR	1 525 027	1 534 736	0,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.00% 05 - 01.02.37	3 074 000	EUR	3 219 352	3 197 575	0,14
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.00% 22 - 30.04.35	1 320 000	EUR	1 301 139	1 386 198	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.00% 23 - 30.10.31	1 087 000	EUR	1 111 016	1 150 600	0,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.05% 24 - 30.10.37	1 213 000	EUR	1 239 895	1 257 638	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.10% 25 - 30.04.46	500 000	EUR	505 989	498 550	0,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.15% 24 - 01.10.39	1 431 000	EUR	1 451 689	1 479 368	0,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.30% 24 - 01.10.54	1 364 000	EUR	1 365 004	1 352 952	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.45% 23 - 01.09.43	1 234 000	EUR	1 275 905	1 294 836	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.50% 23 - 01.10.53	1 296 000	EUR	1 308 520	1 329 696	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.65% 25 - 01.10.55	428 000	EUR	441 811	445 762	0,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.75% 13 - 01.09.28	2 203 000	EUR	2 308 540	2 336 127	0,11
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.75% 13 - 01.09.44	1 853 000	EUR	2 082 416	2 021 252	0,09
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 5.00% 03 - 01.08.34	2 509 000	EUR	2 837 889	2 822 851	0,13
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 5.00% 07 - 01.08.39	2 442 000	EUR	2 767 121	2 756 286	0,12
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 5.00% 09 - 01.09.40	2 247 000	EUR	2 648 026	2 531 695	0,11
			157 297 695	156 539 202	7,02
Japon					
Japan Government Five Year Bonds 0.005% 22 - 20.03.27	118 650 000	JPY	745 587	637 254	0,03
Japan Government Five Year Bonds 0.005% 22 - 20.06.27	210 250 000	JPY	1 427 114	1 125 114	0,05
Japan Government Five Year Bonds 0.10% 22 - 20.03.27	141 200 000	JPY	961 395	759 234	0,03
Japan Government Five Year Bonds 0.10% 22 - 20.09.27	143 500 000	JPY	922 575	766 417	0,03
Japan Government Five Year Bonds 0.10% 23 - 20.03.28	157 250 000	JPY	1 013 519	834 413	0,04
Japan Government Five Year Bonds 0.10% 23 - 20.06.28	70 750 000	JPY	447 611	374 144	0,02
Japan Government Five Year Bonds 0.20% 23 - 20.12.27	99 350 000	JPY	623 984	529 943	0,02
Japan Government Five Year Bonds 0.20% 23 - 20.03.28	72 000 000	JPY	449 229	382 893	0,02
Japan Government Five Year Bonds 0.20% 23 - 20.06.28	58 450 000	JPY	342 340	309 857	0,01
Japan Government Five Year Bonds 0.20% 24 - 20.12.28	87 900 000	JPY	511 351	462 593	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Five Year Bonds 0.30% 23 - 20.12.27	84 750 000	JPY	551 194	453 032	0,02
Japan Government Five Year Bonds 0.30% 23 - 20.06.28	92 150 000	JPY	583 029	489 700	0,02
Japan Government Five Year Bonds 0.30% 23 - 20.09.28	82 750 000	JPY	497 641	438 412	0,02
Japan Government Five Year Bonds 0.30% 24 - 20.12.28	105 000 000	JPY	647 020	554 211	0,02
Japan Government Five Year Bonds 0.40% 23 - 20.09.28	82 600 000	JPY	512 683	438 793	0,02
Japan Government Five Year Bonds 0.40% 24 - 20.12.28	159 700 000	JPY	945 200	845 392	0,04
Japan Government Five Year Bonds 0.40% 24 - 20.03.29	103 900 000	JPY	615 787	548 044	0,02
Japan Government Five Year Bonds 0.40% 24 - 20.06.29	60 700 000	JPY	372 529	318 962	0,01
Japan Government Five Year Bonds 0.50% 24 - 20.03.29	81 800 000	JPY	480 624	432 837	0,02
Japan Government Five Year Bonds 0.50% 24 - 20.06.29	30 200 000	JPY	189 207	159 233	0,01
Japan Government Five Year Bonds 0.60% 24 - 20.03.29	118 550 000	JPY	674 343	629 273	0,03
Japan Government Five Year Bonds 0.60% 24 - 20.06.29	142 650 000	JPY	877 367	754 942	0,03
Japan Government Five Year Bonds 0.60% 24 - 20.09.29	100 550 000	JPY	608 793	530 286	0,02
Japan Government Five Year Bonds 0.70% 24 - 20.09.29	278 550 000	JPY	1 725 112	1 474 358	0,07
Japan Government Five Year Bonds 0.90% 25 - 20.12.29	207 700 000	JPY	1 268 026	1 104 812	0,05
Japan Government Five Year Bonds 1.00% 25 - 20.12.29	163 000 000	JPY	1 032 882	870 352	0,04
Japan Government Five Year Bonds 1.00% 25 - 20.03.30	548 600 000	JPY	3 340 897	2 922 978	0,13
Japan Government Five Year Bonds 1.00% 25 - 20.06.30	390 300 000	JPY	2 257 018	2 073 354	0,09
Japan Government Five Year Bonds 1.10% 25 - 20.12.29	156 250 000	JPY	967 450	837 493	0,04
Japan Government Five Year Bonds 1.10% 25 - 20.06.30	221 350 000	JPY	1 268 795	1 181 364	0,05
Japan Government Five Year Bonds 1.30% 25 - 20.09.30	389 500 000	JPY	2 175 259	2 092 230	0,09
Japan Government Five Year Bonds 1.40% 25 - 20.09.30	214 050 000	JPY	1 157 171	1 155 170	0,05
Japan Government Forty Year Bonds 0.40% 16 - 20.03.56	245 150 000	JPY	1 127 694	595 812	0,03
Japan Government Forty Year Bonds 0.50% 19 - 20.03.59	263 550 000	JPY	1 399 795	627 961	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Forty Year Bonds 0.50% 20 - 20.03.60	364 150 000	JPY	1 800 852	853 102	0,04
Japan Government Forty Year Bonds 0.70% 21 - 20.03.61	335 650 000	JPY	1 827 858	837 752	0,04
Japan Government Forty Year Bonds 0.80% 18 - 20.03.58	209 600 000	JPY	1 258 020	577 521	0,03
Japan Government Forty Year Bonds 0.90% 17 - 20.03.57	224 900 000	JPY	1 098 268	653 103	0,03
Japan Government Forty Year Bonds 1.00% 22 - 20.03.62	322 050 000	JPY	1 545 519	886 083	0,04
Japan Government Forty Year Bonds 1.30% 23 - 20.03.63	327 650 000	JPY	1 706 287	981 192	0,04
Japan Government Forty Year Bonds 1.40% 15 - 20.03.55	92 300 000	JPY	502 126	319 519	0,01
Japan Government Forty Year Bonds 1.70% 14 - 20.03.54	112 200 000	JPY	675 232	424 605	0,02
Japan Government Forty Year Bonds 1.90% 13 - 20.03.53	90 950 000	JPY	683 794	364 014	0,02
Japan Government Forty Year Bonds 2.00% 12 - 20.03.52	164 200 000	JPY	1 277 370	679 369	0,03
Japan Government Forty Year Bonds 2.20% 09 - 20.03.49	109 700 000	JPY	771 351	502 212	0,02
Japan Government Forty Year Bonds 2.20% 10 - 20.03.50	92 050 000	JPY	621 561	413 424	0,02
Japan Government Forty Year Bonds 2.20% 11 - 20.03.51	150 400 000	JPY	1 203 953	660 786	0,03
Japan Government Forty Year Bonds 2.20% 24 - 20.03.64	367 450 000	JPY	1 974 361	1 449 506	0,07
Japan Government Forty Year Bonds 2.40% 07 - 20.03.48	63 400 000	JPY	543 319	306 538	0,01
Japan Government Forty Year Bonds 3.10% 25 - 20.03.65	148 650 000	JPY	810 212	739 813	0,03
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 17 - 20.03.27	94 950 000	JPY	599 817	510 547	0,02
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 17 - 20.06.27	52 750 000	JPY	373 499	282 675	0,01
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 17 - 20.09.27	85 650 000	JPY	573 213	457 447	0,02
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 17 - 20.12.27	108 600 000	JPY	756 572	578 262	0,03
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 18 - 20.03.28	126 950 000	JPY	805 477	673 633	0,03
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 18 - 20.06.28	92 850 000	JPY	601 201	491 014	0,02
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 18 - 20.09.28	53 350 000	JPY	386 032	281 131	0,01
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 19 - 20.12.28	121 400 000	JPY	864 224	637 015	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 19 - 20.03.29	78 650 000	JPY	498 635	410 794	0,02
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 19 - 20.06.29	115 050 000	JPY	695 810	598 376	0,03
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 19 - 20.09.29	99 000 000	JPY	698 747	512 464	0,02
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 20 - 20.12.29	117 550 000	JPY	745 232	605 721	0,03
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 20 - 20.03.30	99 050 000	JPY	625 179	507 982	0,02
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 20 - 20.06.30	155 800 000	JPY	916 344	795 210	0,04
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 20 - 20.09.30	82 100 000	JPY	505 897	417 165	0,02
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 21 - 20.12.30	110 100 000	JPY	773 143	556 902	0,03
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 21 - 20.03.31	125 950 000	JPY	793 395	633 864	0,03
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 21 - 20.06.31	142 000 000	JPY	877 554	711 345	0,03
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 21 - 20.09.31	135 600 000	JPY	844 696	675 380	0,03
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 22 - 20.12.31	150 950 000	JPY	1 037 057	747 857	0,03
Japan Government Ten Year Bonds 0.20% 22 - 20.03.32	168 600 000	JPY	918 111	835 924	0,04
Japan Government Ten Year Bonds 0.20% 22 - 20.06.32	102 950 000	JPY	630 587	507 812	0,02
Japan Government Ten Year Bonds 0.20% 22 - 20.09.32	121 600 000	JPY	712 373	596 298	0,03
Japan Government Ten Year Bonds 0.40% 23 - 20.06.33	242 900 000	JPY	1 498 680	1 189 369	0,05
Japan Government Ten Year Bonds 0.50% 23 - 20.12.32	123 800 000	JPY	703 908	617 079	0,03
Japan Government Ten Year Bonds 0.50% 23 - 20.03.33	164 850 000	JPY	1 080 471	817 922	0,04
Japan Government Ten Year Bonds 0.60% 24 - 20.12.33	388 450 000	JPY	2 354 351	1 913 117	0,09
Japan Government Ten Year Bonds 0.80% 23 - 20.09.33	246 350 000	JPY	1 551 257	1 237 723	0,06
Japan Government Ten Year Bonds 0.80% 24 - 20.03.34	453 200 000	JPY	2 629 376	2 257 639	0,10
Japan Government Ten Year Bonds 0.90% 24 - 20.09.34	592 800 000	JPY	3 568 237	2 951 196	0,13
Japan Government Ten Year Bonds 1.10% 24 - 20.06.34	477 400 000	JPY	2 939 521	2 427 673	0,11
Japan Government Ten Year Bonds 1.20% 25 - 20.12.34	557 150 000	JPY	3 440 369	2 834 852	0,13

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Ten Year Bonds 1.40% 25 - 20.03.35	560 850 000	JPY	3 378 539	2 894 563	0,13
Japan Government Ten Year Bonds 1.50% 25 - 20.06.35	649 800 000	JPY	3 725 733	3 373 157	0,15
Japan Government Ten Year Bonds 1.70% 25 - 20.09.35	685 150 000	JPY	3 743 792	3 608 394	0,16
Japan Government Thirty Year Bonds 0.30% 16 - 20.06.46	127 600 000	JPY	672 336	410 666	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 0.40% 19 - 20.06.49	114 250 000	JPY	739 815	336 998	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 0.40% 19 - 20.09.49	124 500 000	JPY	825 287	363 438	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 0.40% 20 - 20.12.49	195 100 000	JPY	1 157 189	564 361	0,03
Japan Government Thirty Year Bonds 0.40% 20 - 20.03.50	161 150 000	JPY	930 289	461 383	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 0.50% 16 - 20.09.46	163 550 000	JPY	885 398	548 071	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 0.50% 19 - 20.03.49	137 450 000	JPY	695 299	421 297	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 0.60% 16 - 20.12.46	124 250 000	JPY	738 041	423 467	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 0.60% 20 - 20.06.50	196 950 000	JPY	1 025 944	592 586	0,03
Japan Government Thirty Year Bonds 0.60% 20 - 20.09.50	234 550 000	JPY	1 175 487	698 722	0,03
Japan Government Thirty Year Bonds 0.70% 18 - 20.06.48	180 700 000	JPY	999 082	601 017	0,03
Japan Government Thirty Year Bonds 0.70% 19 - 20.12.48	144 700 000	JPY	800 798	473 120	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 0.70% 21 - 20.12.50	264 950 000	JPY	1 604 560	805 086	0,04
Japan Government Thirty Year Bonds 0.70% 21 - 20.03.51	238 300 000	JPY	1 084 748	716 275	0,03
Japan Government Thirty Year Bonds 0.70% 21 - 20.06.51	225 350 000	JPY	1 304 754	670 752	0,03
Japan Government Thirty Year Bonds 0.70% 21 - 20.09.51	237 550 000	JPY	1 361 646	702 691	0,03
Japan Government Thirty Year Bonds 0.70% 22 - 20.12.51	259 950 000	JPY	1 553 035	763 304	0,03
Japan Government Thirty Year Bonds 0.80% 16 - 20.03.46	114 900 000	JPY	651 104	420 305	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 0.80% 17 - 20.03.47	126 600 000	JPY	822 238	449 123	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 0.80% 17 - 20.06.47	116 550 000	JPY	726 509	410 526	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 0.80% 17 - 20.09.47	143 100 000	JPY	907 331	499 861	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Thirty Year Bonds 0.80% 17 - 20.12.47	132 500 000	JPY	821 576	459 545	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 0.80% 18 - 20.03.48	145 850 000	JPY	869 769	501 655	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 0.90% 18 - 20.09.48	108 150 000	JPY	734 775	375 527	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 1.00% 22 - 20.03.52	250 700 000	JPY	1 352 924	801 225	0,04
Japan Government Thirty Year Bonds 1.20% 23 - 20.06.53	269 200 000	JPY	1 431 273	894 671	0,04
Japan Government Thirty Year Bonds 1.30% 22 - 20.06.52	232 750 000	JPY	1 361 642	805 822	0,04
Japan Government Thirty Year Bonds 1.40% 15 - 20.09.45	49 000 000	JPY	255 776	205 194	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 1.40% 15 - 20.12.45	100 800 000	JPY	708 173	419 820	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 1.40% 22 - 20.09.52	241 050 000	JPY	1 346 251	854 265	0,04
Japan Government Thirty Year Bonds 1.40% 23 - 20.03.53	237 300 000	JPY	1 492 785	835 884	0,04
Japan Government Thirty Year Bonds 1.50% 14 - 20.12.44	83 300 000	JPY	491 553	360 709	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 1.50% 15 - 20.03.45	142 350 000	JPY	897 081	613 216	0,03
Japan Government Thirty Year Bonds 1.60% 15 - 20.06.45	70 650 000	JPY	466 242	308 771	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 1.60% 23 - 20.12.52	197 700 000	JPY	1 354 418	736 623	0,03
Japan Government Thirty Year Bonds 1.60% 24 - 20.12.53	229 850 000	JPY	1 326 809	847 099	0,04
Japan Government Thirty Year Bonds 1.70% 13 - 20.12.43	136 400 000	JPY	985 845	623 631	0,03
Japan Government Thirty Year Bonds 1.70% 14 - 20.03.44	171 250 000	JPY	1 098 843	778 335	0,03
Japan Government Thirty Year Bonds 1.70% 14 - 20.06.44	122 950 000	JPY	998 334	556 112	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 1.70% 14 - 20.09.44	137 400 000	JPY	1 114 222	619 904	0,03
Japan Government Thirty Year Bonds 1.80% 02 - 22.11.32	47 350 000	JPY	386 224	257 894	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 1.80% 13 - 20.03.43	203 150 000	JPY	1 756 197	957 895	0,04
Japan Government Thirty Year Bonds 1.80% 13 - 20.09.43	134 800 000	JPY	993 036	629 138	0,03
Japan Government Thirty Year Bonds 1.80% 23 - 20.09.53	208 250 000	JPY	1 296 672	810 231	0,04
Japan Government Thirty Year Bonds 1.80% 24 - 20.03.54	258 650 000	JPY	1 400 019	1 002 809	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Thirty Year Bonds 1.90% 12 - 20.09.42	323 950 000	JPY	2 502 876	1 562 723	0,07
Japan Government Thirty Year Bonds 1.90% 13 - 20.06.43	177 650 000	JPY	1 363 675	846 902	0,04
Japan Government Thirty Year Bonds 2.00% 04 - 20.12.33	63 950 000	JPY	512 318	350 610	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 2.00% 10 - 20.09.40	341 400 000	JPY	2 536 760	1 723 568	0,08
Japan Government Thirty Year Bonds 2.00% 11 - 20.09.41	297 750 000	JPY	2 211 910	1 481 494	0,07
Japan Government Thirty Year Bonds 2.00% 12 - 20.03.42	279 250 000	JPY	2 120 004	1 381 526	0,06
Japan Government Thirty Year Bonds 2.10% 24 - 20.09.54	240 800 000	JPY	1 371 888	1 002 080	0,04
Japan Government Thirty Year Bonds 2.20% 09 - 20.09.39	234 500 000	JPY	1 731 977	1 232 031	0,06
Japan Government Thirty Year Bonds 2.20% 11 - 20.03.41	267 400 000	JPY	1 958 847	1 375 121	0,06
Japan Government Thirty Year Bonds 2.20% 24 - 20.06.54	257 150 000	JPY	1 618 704	1 096 632	0,05
Japan Government Thirty Year Bonds 2.30% 02 - 20.05.32	32 250 000	JPY	242 865	181 444	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 2.30% 05 - 20.03.35	108 350 000	JPY	942 108	603 499	0,03
Japan Government Thirty Year Bonds 2.30% 05 - 20.06.35	48 350 000	JPY	345 447	268 890	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 2.30% 06 - 20.12.35	74 700 000	JPY	516 840	414 035	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 2.30% 07 - 20.12.36	92 600 000	JPY	682 783	509 093	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 2.30% 09 - 20.03.39	219 750 000	JPY	1 572 962	1 176 418	0,05
Japan Government Thirty Year Bonds 2.30% 10 - 20.03.40	299 150 000	JPY	2 226 633	1 579 217	0,07
Japan Government Thirty Year Bonds 2.30% 25 - 20.12.54	259 650 000	JPY	1 581 392	1 131 991	0,05
Japan Government Thirty Year Bonds 2.40% 04 - 20.03.34	83 350 000	JPY	714 401	470 002	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 2.40% 05 - 20.12.34	86 800 000	JPY	618 381	487 839	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 2.40% 07 - 20.03.37	159 250 000	JPY	1 217 668	881 973	0,04
Japan Government Thirty Year Bonds 2.40% 08 - 20.09.38	204 350 000	JPY	1 751 850	1 112 613	0,05
Japan Government Thirty Year Bonds 2.40% 25 - 20.03.55	212 400 000	JPY	1 187 502	947 779	0,04
Japan Government Thirty Year Bonds 2.50% 04 - 20.06.34	101 350 000	JPY	881 760	574 948	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Thirty Year Bonds 2.50% 04 - 20.09.34	66 000 000	JPY	427 399	374 067	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 2.50% 05 - 20.09.35	56 750 000	JPY	384 833	320 612	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 2.50% 06 - 20.03.36	87 300 000	JPY	703 821	491 593	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 2.50% 06 - 20.06.36	85 650 000	JPY	764 559	481 864	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 2.50% 06 - 20.09.36	67 100 000	JPY	583 030	376 759	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 2.50% 07 - 20.09.37	144 750 000	JPY	1 160 402	805 143	0,04
Japan Government Thirty Year Bonds 2.50% 08 - 20.03.38	175 550 000	JPY	1 485 137	970 979	0,04
Japan Government Thirty Year Bonds 2.80% 25 - 20.06.55	193 150 000	JPY	1 052 339	939 114	0,04
Japan Government Thirty Year Bonds 3.20% 25 - 20.09.55	239 300 000	JPY	1 307 380	1 260 240	0,06
Japan Government Twenty Year Bonds 0.20% 16 - 20.06.36	99 650 000	JPY	704 686	444 592	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 0.30% 19 - 20.06.39	229 400 000	JPY	1 409 011	939 511	0,04
Japan Government Twenty Year Bonds 0.30% 19 - 20.09.39	228 100 000	JPY	1 387 137	925 612	0,04
Japan Government Twenty Year Bonds 0.30% 20 - 20.12.39	264 150 000	JPY	1 641 922	1 063 004	0,05
Japan Government Twenty Year Bonds 0.40% 16 - 20.03.36	117 150 000	JPY	812 950	537 999	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 0.40% 19 - 20.03.39	207 700 000	JPY	1 263 394	870 168	0,04
Japan Government Twenty Year Bonds 0.40% 20 - 20.03.40	271 250 000	JPY	1 653 743	1 100 579	0,05
Japan Government Twenty Year Bonds 0.40% 20 - 20.06.40	336 700 000	JPY	2 141 466	1 354 999	0,06
Japan Government Twenty Year Bonds 0.40% 20 - 20.09.40	342 350 000	JPY	1 954 071	1 365 072	0,06
Japan Government Twenty Year Bonds 0.40% 21 - 20.06.41	312 700 000	JPY	1 844 900	1 216 748	0,05
Japan Government Twenty Year Bonds 0.50% 16 - 20.09.36	207 800 000	JPY	1 299 344	952 222	0,04
Japan Government Twenty Year Bonds 0.50% 18 - 20.03.38	223 100 000	JPY	1 343 867	978 074	0,04
Japan Government Twenty Year Bonds 0.50% 18 - 20.06.38	238 400 000	JPY	1 558 604	1 037 431	0,05
Japan Government Twenty Year Bonds 0.50% 19 - 20.12.38	256 000 000	JPY	1 632 934	1 096 414	0,05
Japan Government Twenty Year Bonds 0.50% 21 - 20.12.40	339 400 000	JPY	2 008 825	1 365 257	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Twenty Year Bonds 0.50% 21 - 20.03.41	267 500 000	JPY	1 708 427	1 066 648	0,05
Japan Government Twenty Year Bonds 0.50% 21 - 20.09.41	321 250 000	JPY	2 070 029	1 260 784	0,06
Japan Government Twenty Year Bonds 0.50% 22 - 20.12.41	322 200 000	JPY	1 724 007	1 254 483	0,06
Japan Government Twenty Year Bonds 0.60% 16 - 20.12.36	179 850 000	JPY	1 118 322	827 739	0,04
Japan Government Twenty Year Bonds 0.60% 17 - 20.06.37	176 550 000	JPY	1 210 934	801 647	0,04
Japan Government Twenty Year Bonds 0.60% 17 - 20.09.37	228 950 000	JPY	1 458 607	1 032 338	0,05
Japan Government Twenty Year Bonds 0.60% 17 - 20.12.37	162 150 000	JPY	1 077 572	725 472	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 0.70% 17 - 20.03.37	191 500 000	JPY	1 184 492	885 456	0,04
Japan Government Twenty Year Bonds 0.70% 18 - 20.09.38	222 150 000	JPY	1 535 364	986 206	0,04
Japan Government Twenty Year Bonds 0.80% 22 - 20.03.42	330 200 000	JPY	1 949 185	1 348 608	0,06
Japan Government Twenty Year Bonds 0.90% 22 - 20.06.42	345 950 000	JPY	2 153 952	1 427 573	0,06
Japan Government Twenty Year Bonds 1.00% 15 - 20.12.35	197 850 000	JPY	1 264 340	972 284	0,04
Japan Government Twenty Year Bonds 1.10% 22 - 20.09.42	281 150 000	JPY	1 792 256	1 193 132	0,05
Japan Government Twenty Year Bonds 1.10% 23 - 20.03.43	244 150 000	JPY	1 518 617	1 025 490	0,05
Japan Government Twenty Year Bonds 1.10% 23 - 20.06.43	290 850 000	JPY	1 654 308	1 211 877	0,05
Japan Government Twenty Year Bonds 1.20% 14 - 20.12.34	152 350 000	JPY	994 433	775 177	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 1.20% 15 - 20.03.35	201 050 000	JPY	1 359 225	1 019 135	0,05
Japan Government Twenty Year Bonds 1.20% 15 - 20.09.35	177 600 000	JPY	1 200 331	893 493	0,04
Japan Government Twenty Year Bonds 1.30% 15 - 20.06.35	145 350 000	JPY	1 036 712	740 855	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 1.30% 24 - 20.12.43	298 550 000	JPY	1 753 513	1 275 115	0,06
Japan Government Twenty Year Bonds 1.40% 14 - 20.09.34	183 350 000	JPY	1 358 507	951 753	0,04
Japan Government Twenty Year Bonds 1.40% 23 - 20.12.42	265 850 000	JPY	1 674 385	1 180 365	0,05
Japan Government Twenty Year Bonds 1.50% 12 - 20.06.32	52 800 000	JPY	346 712	283 000	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 1.50% 13 - 20.03.33	62 050 000	JPY	478 145	330 532	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Twenty Year Bonds 1.50% 14 - 20.03.34	153 900 000	JPY	1 089 898	810 835	0,04
Japan Government Twenty Year Bonds 1.50% 14 - 20.06.34	143 850 000	JPY	1 061 985	755 784	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 1.50% 23 - 20.09.43	269 100 000	JPY	1 641 556	1 195 687	0,05
Japan Government Twenty Year Bonds 1.60% 10 - 20.06.30	71 400 000	JPY	550 461	389 321	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 1.60% 12 - 20.03.32	47 700 000	JPY	379 475	257 792	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 1.60% 12 - 20.06.32	47 600 000	JPY	385 616	256 778	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 1.60% 13 - 20.03.33	61 050 000	JPY	425 019	327 321	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 1.60% 13 - 20.12.33	147 700 000	JPY	1 194 015	786 450	0,04
Japan Government Twenty Year Bonds 1.60% 24 - 20.03.44	247 300 000	JPY	1 408 667	1 105 795	0,05
Japan Government Twenty Year Bonds 1.70% 11 - 20.09.31	64 750 000	JPY	429 517	353 068	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 1.70% 11 - 20.12.31	101 700 000	JPY	790 956	553 681	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 1.70% 12 - 20.03.32	68 850 000	JPY	483 625	374 198	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 1.70% 12 - 20.06.32	43 450 000	JPY	321 447	235 762	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 1.70% 12 - 20.09.32	236 800 000	JPY	1 601 312	1 283 387	0,06
Japan Government Twenty Year Bonds 1.70% 12 - 20.12.32	141 900 000	JPY	1 157 918	767 677	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 1.70% 13 - 20.06.33	142 650 000	JPY	1 034 587	768 735	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 1.70% 13 - 20.09.33	134 550 000	JPY	1 126 265	723 090	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 1.80% 10 - 20.06.30	60 000 000	JPY	396 137	330 019	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 1.80% 10 - 20.09.30	51 700 000	JPY	314 187	284 117	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 1.80% 11 - 20.06.31	42 700 000	JPY	288 344	234 335	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 1.80% 11 - 20.09.31	162 850 000	JPY	1 312 085	892 605	0,04
Japan Government Twenty Year Bonds 1.80% 12 - 20.12.31	166 300 000	JPY	1 165 484	910 765	0,04
Japan Government Twenty Year Bonds 1.80% 12 - 20.03.32	122 550 000	JPY	856 836	670 163	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 1.80% 13 - 20.12.32	62 050 000	JPY	489 006	337 776	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Twenty Year Bonds 1.80% 24 - 20.09.44	266 300 000	JPY	1 580 548	1 221 392	0,05
Japan Government Twenty Year Bonds 1.90% 09 - 20.12.28	101 450 000	JPY	820 115	560 895	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 1.90% 09 - 20.03.29	76 450 000	JPY	581 172	422 638	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 1.90% 10 - 20.09.30	72 400 000	JPY	519 773	399 600	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 1.90% 11 - 20.03.31	70 000 000	JPY	530 277	386 216	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 1.90% 11 - 20.06.31	114 700 000	JPY	921 130	632 594	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 1.90% 24 - 20.06.44	253 900 000	JPY	1 573 774	1 187 621	0,05
Japan Government Twenty Year Bonds 2.00% 07 - 20.03.27	69 650 000	JPY	480 726	383 056	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 2.00% 10 - 20.06.30	82 050 000	JPY	542 277	455 023	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 2.00% 11 - 20.12.30	46 100 000	JPY	320 262	255 733	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 2.00% 11 - 20.03.31	91 200 000	JPY	725 023	505 811	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 2.00% 25 - 20.12.44	260 700 000	JPY	1 576 043	1 231 040	0,06
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 07 - 20.03.27	108 700 000	JPY	796 092	598 523	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 07 - 20.06.27	40 800 000	JPY	305 100	225 020	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 07 - 20.09.27	69 600 000	JPY	474 979	384 456	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 07 - 20.12.27	149 400 000	JPY	997 424	826 731	0,04
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 08 - 20.06.28	64 450 000	JPY	483 266	357 692	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 08 - 20.09.28	106 100 000	JPY	735 929	589 595	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 08 - 20.12.28	34 000 000	JPY	275 734	189 031	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 09 - 20.03.29	127 100 000	JPY	802 471	706 893	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 09 - 20.06.29	114 500 000	JPY	949 112	637 363	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 09 - 20.09.29	104 650 000	JPY	703 906	582 544	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 09 - 20.12.29	81 250 000	JPY	544 555	452 343	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 10 - 20.03.30	138 950 000	JPY	950 326	773 788	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 10 - 20.12.30	140 500 000	JPY	1 051 627	782 923	0,04
Japan Government Twenty Year Bonds 2.20% 07 - 20.09.27	96 000 000	JPY	709 342	531 160	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 2.20% 08 - 20.03.28	124 850 000	JPY	825 660	693 368	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 2.20% 08 - 20.09.28	60 450 000	JPY	414 453	336 780	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 2.20% 09 - 20.06.29	86 300 000	JPY	681 697	481 935	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 2.20% 10 - 20.12.29	81 750 000	JPY	620 980	456 788	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 2.20% 10 - 20.03.30	79 050 000	JPY	576 005	441 916	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 2.20% 11 - 20.03.31	98 650 000	JPY	663 098	552 290	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 2.30% 07 - 20.06.27	83 350 000	JPY	561 462	460 992	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 2.30% 08 - 20.06.28	49 450 000	JPY	317 662	275 725	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 2.40% 08 - 20.03.28	71 300 000	JPY	613 731	397 638	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 2.40% 08 - 20.06.28	107 200 000	JPY	775 091	599 115	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 2.40% 25 - 20.03.45	264 550 000	JPY	1 621 867	1 330 286	0,06
Japan Government Twenty Year Bonds 2.50% 25 - 20.06.45	214 900 000	JPY	1 232 492	1 094 677	0,05
Japan Government Twenty Year Bonds 2.70% 25 - 20.09.45	209 950 000	JPY	1 150 571	1 098 920	0,05
Japan Government Two Year Bonds 0.60% 25 - 01.01.27	161 800 000	JPY	1 003 899	876 250	0,04
Japan Government Two Year Bonds 0.70% 25 - 01.02.27	177 450 000	JPY	1 126 404	961 467	0,04
Japan Government Two Year Bonds 0.70% 25 - 01.05.27	272 150 000	JPY	1 660 452	1 472 534	0,07
Japan Government Two Year Bonds 0.70% 25 - 01.07.27	229 800 000	JPY	1 331 955	1 241 741	0,06
Japan Government Two Year Bonds 0.80% 25 - 01.03.27	211 700 000	JPY	1 290 733	1 148 295	0,05
Japan Government Two Year Bonds 0.80% 25 - 01.06.27	136 700 000	JPY	807 015	740 109	0,03
Japan Government Two Year Bonds 0.90% 25 - 01.04.27	205 750 000	JPY	1 272 787	1 116 714	0,05
Japan Government Two Year Bonds 0.90% 25 - 01.08.27	246 350 000	JPY	1 434 448	1 334 449	0,06
Japan Government Two Year Bonds 0.90% 25 - 01.09.27	248 250 000	JPY	1 430 569	1 344 148	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Two Year Bonds 1.00% 25 - 01.10.27	215 200 000	JPY	1 212 057	1 166 602	0,05
Japan Government Two Year Bonds 1.00% 25 - 01.11.27	250 900 000	JPY	1 386 109	1 359 519	0,06
Japan Government Two Year Bonds 1.00% 25 - 01.12.27	221 650 000	JPY	1 202 610	1 200 929	0,05
			305 097 530	223 293 580	10,01
Pays-Bas					
Netherlands Government Bonds Zero Coupon 21 - 15.07.31	1 544 000	EUR	1 392 024	1 338 293	0,06
Netherlands Government Bonds 0.50% 22 - 15.07.32	1 373 000	EUR	1 243 034	1 193 672	0,05
Netherlands Government Bonds 2.50% 23 - 15.01.30	1 251 000	EUR	1 252 819	1 254 002	0,06
Netherlands Government Bonds 2.50% 24 - 15.07.34	1 203 000	EUR	1 181 641	1 168 775	0,05
Netherlands Government Bonds 3.25% 23 - 15.01.44	1 000 000	EUR	1 020 954	977 300	0,04
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 15.07.30	1 537 000	EUR	1 441 960	1 374 493	0,06
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 15.01.27	1 334 000	EUR	1 312 339	1 304 078	0,06
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 15.01.52	1 815 000	EUR	1 076 483	729 993	0,03
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 21 - 15.01.38	1 231 000	EUR	982 672	840 158	0,04
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 21 - 15.01.29	1 397 000	EUR	1 316 529	1 303 722	0,06
Netherlands Government Bonds 144A 0.25% 19 - 15.07.29	1 357 000	EUR	1 301 375	1 260 599	0,06
Netherlands Government Bonds 144A 0.50% 19 - 15.01.40	1 419 000	EUR	1 181 792	976 414	0,04
Netherlands Government Bonds 144A 0.75% 17 - 15.07.27	1 805 000	EUR	1 775 241	1 769 315	0,08
Netherlands Government Bonds 144A 0.75% 18 - 15.07.28	1 782 000	EUR	1 763 398	1 718 187	0,08
Netherlands Government Bonds 144A 2.00% 22 - 15.01.54	1 553 000	EUR	1 303 168	1 123 440	0,05
Netherlands Government Bonds 144A 2.50% 12 - 15.01.33	1 259 000	EUR	1 357 012	1 240 203	0,06
Netherlands Government Bonds 144A 2.50% 23 - 15.07.33	1 092 000	EUR	1 079 465	1 070 182	0,05
Netherlands Government Bonds 144A 2.50% 25 - 15.07.35	1 267 000	EUR	1 228 095	1 218 525	0,05
Netherlands Government Bonds 144A 2.75% 14 - 15.01.47	2 003 000	EUR	2 216 759	1 785 474	0,08
Netherlands Government Bonds 144A 3.50% 25 - 15.01.56	658 000	EUR	659 394	646 814	0,03
Netherlands Government Bonds 144A 3.75% 10 - 15.01.42	1 651 000	EUR	2 068 901	1 729 422	0,08

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Netherlands Government Bonds 144A 4.00% 05 - 15.01.37	1 746 000	EUR	2 099 341	1 892 664	0,08
Netherlands Government Bonds 144A 5.50% 98 - 15.01.28	1 027 000	EUR	1 106 686	1 094 659	0,05
			31 361 082	29 010 384	1,30
Nouvelle-Zélande					
New Zealand Government Bonds 0.25% 20 - 15.05.28	1 379 000	NZD	704 982	630 958	0,03
New Zealand Government Bonds 1.50% 19 - 15.05.31	1 463 000	NZD	694 051	633 378	0,03
New Zealand Government Bonds 1.75% 20 - 15.05.41	483 000	NZD	189 839	156 350	0,01
New Zealand Government Bonds 2.00% 21 - 15.05.32	1 312 000	NZD	637 747	568 399	0,03
New Zealand Government Bonds 2.75% 16 - 15.04.37	672 000	NZD	330 968	274 848	0,01
New Zealand Government Bonds 2.75% 21 - 15.05.51	712 000	NZD	297 430	230 244	0,01
New Zealand Government Bonds 3.00% 18 - 20.04.29	1 233 000	NZD	664 035	595 282	0,03
New Zealand Government Bonds 3.50% 15 - 14.04.33	1 426 000	NZD	760 205	668 263	0,03
New Zealand Government Bonds 4.25% 22 - 15.05.34	865 000	NZD	478 882	421 746	0,02
New Zealand Government Bonds 4.25% 24 - 15.05.36	1 445 000	NZD	742 815	691 682	0,03
New Zealand Government Bonds 4.50% 14 - 15.04.27	983 000	NZD	556 417	491 916	0,02
New Zealand Government Bonds 4.50% 23 - 15.05.30	1 451 000	NZD	797 647	733 392	0,03
New Zealand Government Bonds 4.50% 24 - 15.05.35	1 103 000	NZD	592 750	543 423	0,02
New Zealand Government Bonds 5.00% 24 - 15.05.54	419 000	NZD	226 670	199 835	0,01
			7 674 438	6 839 716	0,31
Norvège					
Norway Government Bonds 144A 1.25% 21 - 17.09.31	5 007 000	NOK	421 511	364 165	0,02
Norway Government Bonds 144A 1.375% 20 - 19.08.30	7 584 000	NOK	647 569	571 324	0,02
Norway Government Bonds 144A 1.75% 17 - 17.02.27	2 629 000	NOK	227 568	216 707	0,01
Norway Government Bonds 144A 1.75% 19 - 06.09.29	4 924 000	NOK	432 182	385 308	0,02
Norway Government Bonds 144A 2.00% 18 - 26.04.28	4 430 000	NOK	416 850	358 693	0,02
Norway Government Bonds 144A 2.125% 22 - 18.05.32	4 554 000	NOK	380 910	343 788	0,01
Norway Government Bonds 144A 3.00% 23 - 15.08.33	5 650 000	NOK	472 268	442 871	0,02
Norway Government Bonds 144A 3.50% 22 - 06.10.42	1 945 000	NOK	163 272	151 274	0,01
Norway Government Bonds 144A 3.625% 24 - 13.04.34	5 300 000	NOK	449 969	431 672	0,02
Norway Government Bonds 144A 3.625% 24 - 31.05.39	1 800 000	NOK	152 613	143 021	0,01
Norway Government Bonds 144A 3.75% 25 - 12.06.35	4 013 000	NOK	340 355	327 249	0,01
			4 105 067	3 736 072	0,17
Portugal					
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 0.475% 20 - 18.10.30	1 050 000	EUR	963 288	955 699	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Portugal (suite)					
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 0.30% 21 - 17.10.31	810 000	EUR	718 065	708 726	0,03
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 0.70% 20 - 15.10.27	768 000	EUR	749 644	749 714	0,03
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 0.90% 20 - 12.10.35	728 000	EUR	610 441	590 160	0,03
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 1.00% 21 - 12.04.52	779 000	EUR	454 492	412 169	0,02
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 1.15% 22 - 11.04.42	632 000	EUR	463 696	438 166	0,02
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 1.65% 22 - 16.07.32	671 000	EUR	634 476	626 036	0,03
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 1.95% 19 - 15.06.29	1 071 000	EUR	1 059 215	1 059 647	0,05
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 2.125% 18 - 17.10.28	1 453 000	EUR	1 450 961	1 451 809	0,07
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 2.25% 18 - 18.04.34	842 000	EUR	811 523	795 791	0,04
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 2.875% 24 - 20.10.34	563 000	EUR	562 153	554 848	0,02
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 2.875% 25 - 14.10.33	300 000	EUR	299 137	298 218	0,01
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 3.00% 25 - 15.06.35	393 000	EUR	392 605	388 300	0,02
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 3.375% 25 - 15.06.40	307 000	EUR	303 449	299 479	0,01
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 3.50% 23 - 18.06.38	579 000	EUR	602 030	582 184	0,03
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 3.625% 24 - 12.06.54	439 000	EUR	431 034	410 685	0,02
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 3.875% 14 - 15.02.30	733 000	EUR	776 845	775 206	0,03
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 4.10% 06 - 15.04.37	919 000	EUR	1 011 247	988 568	0,04
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 4.10% 15 - 15.02.45	717 000	EUR	800 963	750 699	0,03
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 4.125% 17 - 14.04.27	421 000	EUR	431 766	431 815	0,02
			13 527 030	13 267 919	0,59
Singapour					
Singapore Government Bonds 1.625% 21 - 01.07.31	462 000	SGD	296 304	300 905	0,01
Singapore Government Bonds 1.875% 20 - 01.03.50	539 000	SGD	343 309	334 211	0,02
Singapore Government Bonds 1.875% 21 - 01.10.51	517 000	SGD	309 188	320 604	0,01
Singapore Government Bonds 2.25% 16 - 01.08.36	665 000	SGD	432 644	441 442	0,02
Singapore Government Bonds 2.25% 25 - 01.07.40	142 000	SGD	96 513	94 310	0,00
Singapore Government Bonds 2.375% 19 - 01.07.39	639 000	SGD	417 923	426 806	0,02
Singapore Government Bonds 2.50% 25 - 01.04.30	265 000	SGD	181 239	180 282	0,01
Singapore Government Bonds 2.625% 18 - 01.05.28	705 000	SGD	477 895	477 704	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Singapour (suite)					
Singapore Government Bonds 2.625% 22 - 01.08.32	636 000	SGD	439 944	436 719	0,02
Singapore Government Bonds 2.75% 12 - 01.04.42	562 000	SGD	383 589	396 287	0,02
Singapore Government Bonds 2.75% 16 - 01.03.46	766 000	SGD	521 349	552 815	0,03
Singapore Government Bonds 2.75% 25 - 01.03.35	408 000	SGD	286 566	284 319	0,01
Singapore Government Bonds 2.875% 10 - 01.09.30	946 000	SGD	642 567	655 097	0,03
Singapore Government Bonds 2.875% 14 - 01.07.29	889 000	SGD	610 940	610 798	0,03
Singapore Government Bonds 2.875% 22 - 01.09.27	292 000	SGD	201 543	197 741	0,01
Singapore Government Bonds 2.875% 23 - 01.08.28	394 000	SGD	271 491	269 216	0,01
Singapore Government Bonds 3.00% 22 - 01.08.72	675 000	SGD	483 408	523 118	0,02
Singapore Government Bonds 3.00% 24 - 01.04.29	525 000	SGD	359 350	361 959	0,02
Singapore Government Bonds 3.25% 24 - 01.06.54	411 000	SGD	305 419	324 861	0,01
Singapore Government Bonds 3.375% 13 - 01.09.33	874 000	SGD	612 994	629 542	0,03
Singapore Government Bonds 3.375% 24 - 01.05.34	233 000	SGD	165 213	168 755	0,01
Singapore Government Bonds 3.50% 07 - 01.03.27	931 000	SGD	633 566	630 409	0,03
			8 472 954	8 617 900	0,39
Espagne					
Spain Government Bonds Zero Coupon 21 - 31.01.28	2 430 000	EUR	2 337 391	2 323 566	0,10
Spain Government Bonds Zero Coupon 21 - 31.01.27	1 881 000	EUR	1 842 692	1 838 997	0,08
Spain Government Bonds 0.50% 20 - 30.04.30	2 607 000	EUR	2 447 163	2 390 306	0,11
Spain Government Bonds 0.80% 22 - 30.07.29	2 459 000	EUR	2 299 674	2 320 214	0,10
Spain Government Bonds 2.40% 25 - 31.05.28	2 040 000	EUR	2 046 139	2 046 181	0,09
Spain Government Bonds 2.50% 24 - 31.05.27	2 128 000	EUR	2 121 015	2 137 129	0,10
Spain Government Bonds 2.70% 24 - 31.01.30	1 585 000	EUR	1 593 037	1 594 161	0,07
Spain Government Bonds 3.00% 25 - 31.01.33	672 000	EUR	676 614	673 189	0,03
Spain Government Bonds 3.10% 24 - 30.07.31	2 296 000	EUR	2 339 513	2 336 134	0,11
Spain Government Bonds 3.50% 23 - 31.05.29	2 647 000	EUR	2 707 875	2 738 613	0,12
Spain Government Bonds 5.75% 01 - 30.07.32	2 297 000	EUR	2 759 582	2 691 510	0,12
Spain Government Bonds 6.00% 98 - 31.01.29	2 328 000	EUR	2 600 700	2 579 005	0,12
Spain Government Bonds 144A 0.10% 21 - 30.04.31	2 383 000	EUR	2 126 807	2 079 144	0,09
Spain Government Bonds 144A 0.50% 21 - 31.10.31	2 296 000	EUR	2 102 680	2 018 666	0,09
Spain Government Bonds 144A 0.60% 19 - 31.10.29	2 209 000	EUR	2 089 495	2 059 362	0,09
Spain Government Bonds 144A 0.70% 22 - 30.04.32	2 559 000	EUR	2 273 145	2 244 755	0,10
Spain Government Bonds 144A 0.80% 20 - 30.07.27	2 245 000	EUR	2 204 661	2 199 651	0,10
Spain Government Bonds 144A 0.85% 21 - 30.07.37	1 743 000	EUR	1 430 002	1 310 736	0,06
Spain Government Bonds 144A 1.00% 20 - 31.10.50	2 072 000	EUR	1 405 507	1 106 241	0,05
Spain Government Bonds 144A 1.00% 21 - 30.07.42	1 877 000	EUR	1 342 591	1 241 823	0,06
Spain Government Bonds 144A 1.20% 20 - 31.10.40	1 683 000	EUR	1 318 558	1 209 909	0,05
Spain Government Bonds 144A 1.25% 20 - 31.10.30	2 688 000	EUR	2 566 425	2 521 129	0,11
Spain Government Bonds 144A 1.40% 18 - 30.04.28	2 591 000	EUR	2 562 950	2 544 466	0,11
Spain Government Bonds 144A 1.40% 18 - 30.07.28	2 447 000	EUR	2 426 837	2 394 292	0,11
Spain Government Bonds 144A 1.45% 17 - 31.10.27	2 426 000	EUR	2 406 754	2 396 815	0,11
Spain Government Bonds 144A 1.45% 19 - 30.04.29	2 097 000	EUR	2 061 583	2 034 488	0,09
Spain Government Bonds 144A 1.45% 21 - 31.10.71	720 000	EUR	404 917	325 296	0,01
Spain Government Bonds 144A 1.50% 17 - 30.04.27	1 968 000	EUR	1 958 874	1 952 453	0,09
Spain Government Bonds 144A 1.85% 19 - 30.07.35	2 212 000	EUR	2 059 264	1 960 650	0,09
Spain Government Bonds 144A 1.90% 22 - 31.10.52	1 779 000	EUR	1 248 143	1 161 153	0,05
Spain Government Bonds 144A 1.95% 15 - 30.07.30	2 422 000	EUR	2 389 716	2 356 655	0,11
Spain Government Bonds 144A 2.35% 17 - 30.07.33	2 016 000	EUR	1 994 873	1 926 651	0,09

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Spain Government Bonds 144A 2.55% 22 - 31.10.32	2 324 000	EUR	2 267 858	2 271 849	0,10
Spain Government Bonds 144A 2.70% 18 - 31.10.48	2 029 000	EUR	1 923 266	1 655 664	0,07
Spain Government Bonds 144A 2.90% 16 - 31.10.46	1 912 000	EUR	1 847 666	1 645 658	0,07
Spain Government Bonds 144A 3.15% 23 - 30.04.33	2 217 000	EUR	2 204 015	2 239 879	0,10
Spain Government Bonds 144A 3.15% 25 - 30.04.35	2 244 000	EUR	2 235 035	2 227 821	0,10
Spain Government Bonds 144A 3.20% 25 - 31.10.35	2 465 000	EUR	2 456 355	2 447 006	0,11
Spain Government Bonds 144A 3.25% 24 - 30.04.34	2 162 000	EUR	2 175 679	2 180 139	0,10
Spain Government Bonds 144A 3.45% 16 - 30.07.66	1 419 000	EUR	1 412 363	1 212 961	0,05
Spain Government Bonds 144A 3.45% 22 - 30.07.43	1 624 000	EUR	1 554 180	1 546 698	0,07
Spain Government Bonds 144A 3.45% 24 - 31.10.34	2 346 000	EUR	2 389 678	2 392 920	0,11
Spain Government Bonds 144A 3.50% 25 - 31.01.41	913 000	EUR	885 476	889 171	0,04
Spain Government Bonds 144A 3.55% 23 - 31.10.33	2 341 000	EUR	2 375 478	2 419 260	0,11
Spain Government Bonds 144A 3.90% 23 - 30.07.39	1 620 000	EUR	1 657 321	1 668 762	0,08
Spain Government Bonds 144A 4.00% 24 - 31.10.54	1 398 000	EUR	1 417 092	1 371 019	0,06
Spain Government Bonds 144A 4.20% 05 - 31.01.37	2 275 000	EUR	2 607 513	2 439 710	0,11
Spain Government Bonds 144A 4.70% 09 - 30.07.41	1 933 000	EUR	2 371 459	2 155 875	0,10
Spain Government Bonds 144A 4.90% 07 - 30.07.40	2 037 000	EUR	2 485 395	2 318 513	0,10
Spain Government Bonds 144A 5.15% 13 - 31.10.28	2 072 000	EUR	2 230 782	2 230 985	0,10
Spain Government Bonds 144A 5.15% 13 - 31.10.44	1 513 000	EUR	1 909 789	1 779 893	0,08
			102 551 577	99 807 123	4,47
Suède					
Sweden Government Bonds 0.125% 20 - 12.05.31	4 790 000	SEK	423 724	392 273	0,02
Sweden Government Bonds 0.75% 17 - 12.05.28	7 505 000	SEK	680 422	671 726	0,03
Sweden Government Bonds 0.75% 18 - 12.11.29	8 215 000	SEK	753 428	716 654	0,03
Sweden Government Bonds 1.75% 22 - 11.11.33	6 010 000	SEK	503 470	522 004	0,02
Sweden Government Bonds 2.25% 12 - 01.06.32	3 245 000	SEK	317 746	295 298	0,01
Sweden Government Bonds 2.25% 24 - 11.05.35	7 330 000	SEK	653 082	650 945	0,03
Sweden Government Bonds 2.50% 25 - 15.10.36	2 820 000	SEK	251 456	253 070	0,01
Sweden Government Bonds 3.50% 09 - 30.03.39	3 890 000	SEK	446 599	382 525	0,02
			4 029 927	3 884 495	0,17
Royaume-Uni					
U.K. Gilts 0.125% 20 - 31.01.28	2 316 000	GBP	2 528 439	2 474 097	0,11
U.K. Gilts 0.25% 20 - 31.07.31	2 555 000	GBP	2 576 818	2 391 706	0,11
U.K. Gilts 0.375% 20 - 22.10.30	1 909 000	GBP	1 926 422	1 856 496	0,08
U.K. Gilts 0.50% 20 - 22.10.61	2 401 000	GBP	1 193 599	717 139	0,03
U.K. Gilts 0.50% 21 - 31.01.29	2 700 000	GBP	2 921 445	2 805 335	0,12
U.K. Gilts 0.625% 20 - 22.10.50	1 810 000	GBP	1 045 623	764 285	0,03
U.K. Gilts 0.625% 20 - 31.07.35	2 459 000	GBP	2 237 731	1 980 627	0,09
U.K. Gilts 0.875% 19 - 22.10.29	1 443 000	GBP	1 530 222	1 485 216	0,07
U.K. Gilts 0.875% 21 - 31.01.46	1 591 000	GBP	1 080 009	858 030	0,04
U.K. Gilts 0.875% 21 - 31.07.33	3 490 000	GBP	3 319 894	3 125 417	0,14
U.K. Gilts 1.00% 21 - 31.01.32	3 588 000	GBP	3 614 155	3 432 610	0,15
U.K. Gilts 1.125% 21 - 31.01.39	2 150 000	GBP	1 900 303	1 596 067	0,07
U.K. Gilts 1.125% 22 - 22.10.73	972 000	GBP	583 191	358 002	0,02
U.K. Gilts 1.25% 17 - 22.07.27	1 560 000	GBP	1 768 707	1 721 714	0,08
U.K. Gilts 1.25% 20 - 22.10.41	2 307 000	GBP	2 090 860	1 580 775	0,07
U.K. Gilts 1.25% 21 - 31.07.51	2 577 000	GBP	1 794 047	1 308 916	0,06
U.K. Gilts 1.50% 16 - 22.07.47	1 747 000	GBP	1 407 312	1 056 805	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
U.K. Gilts 1.50% 21 - 31.07.53	2 544 000	GBP	1 749 308	1 339 062	0,06
U.K. Gilts 1.625% 18 - 22.10.28	1 808 000	GBP	1 999 176	1 958 565	0,09
U.K. Gilts 1.625% 18 - 22.10.71	1 842 000	GBP	1 550 502	864 078	0,04
U.K. Gilts 1.625% 19 - 22.10.54	1 391 000	GBP	1 153 764	747 461	0,03
U.K. Gilts 1.75% 16 - 07.09.37	2 146 000	GBP	2 139 484	1 816 259	0,08
U.K. Gilts 1.75% 17 - 22.07.57	2 026 000	GBP	1 831 975	1 091 466	0,05
U.K. Gilts 1.75% 18 - 22.01.49	1 030 000	GBP	908 918	640 650	0,03
U.K. Gilts 2.50% 15 - 22.07.65	1 457 000	GBP	1 516 892	931 436	0,04
U.K. Gilts 3.25% 12 - 22.01.44	1 965 000	GBP	2 272 553	1 763 440	0,08
U.K. Gilts 3.25% 23 - 31.01.33	3 063 000	GBP	3 382 578	3 294 470	0,15
U.K. Gilts 3.50% 13 - 22.07.68	1 468 000	GBP	1 567 033	1 216 713	0,05
U.K. Gilts 3.50% 14 - 22.01.45	1 942 000	GBP	2 112 070	1 790 839	0,08
U.K. Gilts 3.75% 11 - 22.07.52	1 222 000	GBP	1 416 922	1 110 228	0,05
U.K. Gilts 3.75% 22 - 29.01.38	2 917 000	GBP	3 233 491	3 034 375	0,14
U.K. Gilts 3.75% 23 - 22.10.53	2 502 000	GBP	2 520 398	2 250 228	0,10
U.K. Gilts 3.75% 24 - 07.03.27	3 386 000	GBP	3 958 687	3 878 815	0,17
U.K. Gilts 4.00% 09 - 22.01.60	1 356 000	GBP	1 909 402	1 266 292	0,06
U.K. Gilts 4.00% 23 - 22.10.63	1 605 000	GBP	1 660 450	1 480 438	0,07
U.K. Gilts 4.00% 24 - 22.10.31	3 293 000	GBP	3 823 854	3 753 272	0,17
U.K. Gilts 4.00% 25 - 22.05.29	1 312 000	GBP	1 504 165	1 508 935	0,07
U.K. Gilts 4.125% 22 - 29.01.27	2 774 000	GBP	3 224 685	3 189 941	0,14
U.K. Gilts 4.125% 24 - 22.07.29	3 353 000	GBP	3 980 616	3 874 613	0,17
U.K. Gilts 4.125% 25 - 07.03.31	1 418 000	GBP	1 626 750	1 628 914	0,07
U.K. Gilts 4.125% 25 - 07.03.33	412 000	GBP	467 357	467 506	0,02
U.K. Gilts 4.25% 00 - 07.06.32	2 053 000	GBP	2 528 474	2 372 706	0,11
U.K. Gilts 4.25% 03 - 07.03.36	2 195 000	GBP	2 724 294	2 447 477	0,11
U.K. Gilts 4.25% 05 - 07.12.55	1 810 000	GBP	2 385 877	1 780 015	0,08
U.K. Gilts 4.25% 06 - 07.12.46	1 749 000	GBP	2 152 803	1 776 512	0,08
U.K. Gilts 4.25% 06 - 07.12.27	1 540 000	GBP	1 822 658	1 783 505	0,08
U.K. Gilts 4.25% 08 - 07.12.49	1 301 000	GBP	1 564 243	1 303 883	0,06
U.K. Gilts 4.25% 09 - 07.09.39	1 267 000	GBP	1 606 748	1 366 302	0,06
U.K. Gilts 4.25% 10 - 07.12.40	1 548 000	GBP	1 811 832	1 648 051	0,07
U.K. Gilts 4.25% 24 - 31.07.34	3 180 000	GBP	3 753 838	3 598 656	0,16
U.K. Gilts 4.375% 24 - 31.07.54	2 816 000	GBP	2 991 019	2 827 400	0,13
U.K. Gilts 4.375% 24 - 31.01.40	3 084 000	GBP	3 466 022	3 350 434	0,15
U.K. Gilts 4.375% 24 - 07.03.28	4 155 000	GBP	4 920 506	4 819 697	0,22
U.K. Gilts 4.375% 25 - 07.03.30	3 978 000	GBP	4 711 426	4 633 607	0,21
U.K. Gilts 4.50% 07 - 07.12.42	1 808 000	GBP	2 417 190	1 950 117	0,09
U.K. Gilts 4.50% 09 - 07.09.34	1 722 000	GBP	2 117 639	1 985 763	0,09
U.K. Gilts 4.50% 23 - 07.06.28	3 061 000	GBP	3 605 094	3 565 478	0,16
U.K. Gilts 4.50% 25 - 07.03.35	3 581 000	GBP	4 200 715	4 107 651	0,18
U.K. Gilts 4.625% 23 - 31.01.34	2 904 000	GBP	3 481 641	3 384 765	0,15
U.K. Gilts 4.75% 04 - 07.12.38	1 583 000	GBP	2 015 458	1 810 044	0,08
U.K. Gilts 4.75% 07 - 07.12.30	2 323 000	GBP	2 868 296	2 762 144	0,12
U.K. Gilts 4.75% 23 - 22.10.43	3 028 000	GBP	3 511 734	3 332 597	0,15
U.K. Gilts 4.75% 25 - 22.10.35	2 524 000	GBP	2 908 860	2 936 160	0,13
U.K. Gilts 5.25% 25 - 31.01.41	909 000	GBP	1 074 815	1 074 458	0,05

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
U.K. Gilts 5.375% 25 - 31.01.56	499 000	GBP	578 183	587 771	0,09
U.K. Gilts 6.00% 98 - 07.12.28	1 182 000	GBP	1 472 402	1 436 934	0,06
			151 721 574	137 053 360	6,14
États-Unis					
U.S. Treasury Bonds 1.125% 20 - 15.05.40	3 562 000	USD	2 494 816	1 932 309	0,09
U.S. Treasury Bonds 1.125% 20 - 15.08.40	4 379 000	USD	2 996 125	2 351 091	0,10
U.S. Treasury Bonds 1.25% 20 - 15.05.50	5 264 000	USD	3 265 377	2 156 892	0,10
U.S. Treasury Bonds 1.375% 20 - 15.08.50	5 840 000	USD	3 415 280	2 457 763	0,11
U.S. Treasury Bonds 1.375% 20 - 15.11.40	4 771 000	USD	3 183 500	2 647 909	0,12
U.S. Treasury Bonds 1.625% 20 - 15.11.50	5 857 000	USD	3 392 875	2 631 443	0,12
U.S. Treasury Bonds 1.75% 21 - 15.08.41	6 137 000	USD	4 257 637	3 541 075	0,16
U.S. Treasury Bonds 1.875% 21 - 15.02.51	6 702 000	USD	4 028 874	3 204 388	0,14
U.S. Treasury Bonds 1.875% 21 - 15.02.41	5 466 000	USD	3 966 119	3 263 507	0,15
U.S. Treasury Bonds 1.875% 21 - 15.11.51	6 208 000	USD	4 030 998	2 936 512	0,13
U.S. Treasury Bonds 2.00% 20 - 15.02.50	4 597 000	USD	3 280 658	2 305 607	0,10
U.S. Treasury Bonds 2.00% 21 - 15.08.51	6 687 000	USD	4 353 267	3 278 295	0,15
U.S. Treasury Bonds 2.00% 21 - 15.11.41	5 754 000	USD	4 109 159	3 433 462	0,15
U.S. Treasury Bonds 2.25% 16 - 15.08.46	3 008 000	USD	2 162 485	1 693 116	0,08
U.S. Treasury Bonds 2.25% 19 - 15.08.49	3 760 000	USD	2 744 236	2 017 444	0,09
U.S. Treasury Bonds 2.25% 21 - 15.05.41	4 427 000	USD	3 286 925	2 783 533	0,12
U.S. Treasury Bonds 2.25% 22 - 15.02.52	5 493 000	USD	3 849 990	2 851 679	0,13
U.S. Treasury Bonds 2.375% 19 - 15.11.49	3 536 000	USD	2 421 406	1 943 463	0,09
U.S. Treasury Bonds 2.375% 21 - 15.05.51	6 611 000	USD	4 543 235	3 564 307	0,16
U.S. Treasury Bonds 2.375% 22 - 15.02.42	4 356 000	USD	3 392 864	2 741 443	0,12
U.S. Treasury Bonds 2.50% 15 - 15.02.45	2 863 000	USD	2 171 197	1 733 936	0,08
U.S. Treasury Bonds 2.50% 16 - 15.02.46	2 123 000	USD	1 452 109	1 264 106	0,06
U.S. Treasury Bonds 2.50% 16 - 15.05.46	2 206 000	USD	1 696 184	1 308 412	0,06
U.S. Treasury Bonds 2.75% 12 - 15.08.42	1 336 800	USD	1 002 167	881 976	0,04
U.S. Treasury Bonds 2.75% 12 - 15.11.42	2 052 000	USD	1 667 684	1 347 796	0,06
U.S. Treasury Bonds 2.75% 17 - 15.08.47	3 002 000	USD	2 338 577	1 834 018	0,08
U.S. Treasury Bonds 2.75% 17 - 15.11.47	2 956 000	USD	2 190 106	1 800 583	0,08
U.S. Treasury Bonds 2.875% 13 - 15.05.43	3 077 000	USD	2 299 953	2 040 991	0,09
U.S. Treasury Bonds 2.875% 15 - 15.08.45	1 708 000	USD	1 235 556	1 095 544	0,05
U.S. Treasury Bonds 2.875% 16 - 15.11.46	1 131 000	USD	849 685	714 256	0,03
U.S. Treasury Bonds 2.875% 19 - 15.05.49	4 104 000	USD	3 176 440	2 518 615	0,11
U.S. Treasury Bonds 2.875% 22 - 15.05.52	5 228 000	USD	3 914 507	3 125 249	0,14
U.S. Treasury Bonds 3.00% 12 - 15.05.42	1 174 000	USD	1 047 715	807 309	0,04
U.S. Treasury Bonds 3.00% 14 - 15.11.44	2 121 000	USD	1 857 168	1 402 785	0,06
U.S. Treasury Bonds 3.00% 15 - 15.05.45	1 547 000	USD	1 210 498	1 017 943	0,05
U.S. Treasury Bonds 3.00% 15 - 15.11.45	1 184 000	USD	902 103	773 590	0,03
U.S. Treasury Bonds 3.00% 17 - 15.02.47	2 190 000	USD	1 767 470	1 410 148	0,06
U.S. Treasury Bonds 3.00% 17 - 15.05.47	1 767 200	USD	1 397 431	1 134 821	0,05
U.S. Treasury Bonds 3.00% 18 - 15.02.48	3 172 000	USD	2 503 266	2 018 625	0,09
U.S. Treasury Bonds 3.00% 18 - 15.08.48	3 916 000	USD	2 937 954	2 479 804	0,11
U.S. Treasury Bonds 3.00% 19 - 15.02.49	4 049 000	USD	3 265 732	2 550 569	0,11
U.S. Treasury Bonds 3.00% 22 - 15.08.52	4 962 000	USD	3 929 981	3 039 756	0,14
U.S. Treasury Bonds 3.125% 11 - 15.11.41	1 214 000	USD	1 032 228	857 849	0,04
U.S. Treasury Bonds 3.125% 12 - 15.02.42	1 228 000	USD	1 020 004	863 665	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
U.S. Treasury Bonds 3.125% 13 - 15.02.43	1 641 000	USD	1 274 643	1 134 856	0,05
U.S. Treasury Bonds 3.125% 14 - 15.08.44	2 465 000	USD	1 998 982	1 668 476	0,07
U.S. Treasury Bonds 3.125% 18 - 15.05.48	3 616 000	USD	3 049 620	2 349 346	0,10
U.S. Treasury Bonds 3.25% 22 - 15.05.42	3 725 000	USD	3 033 149	2 655 836	0,12
U.S. Treasury Bonds 3.375% 14 - 15.05.44	1 894 000	USD	1 738 848	1 336 471	0,06
U.S. Treasury Bonds 3.375% 18 - 15.11.48	3 930 000	USD	3 360 782	2 659 151	0,12
U.S. Treasury Bonds 3.375% 22 - 15.08.42	3 450 000	USD	2 896 140	2 492 010	0,11
U.S. Treasury Bonds 3.50% 09 - 15.02.39	764 000	USD	667 743	594 492	0,03
U.S. Treasury Bonds 3.625% 13 - 15.08.43	1 820 000	USD	1 554 420	1 342 925	0,06
U.S. Treasury Bonds 3.625% 14 - 15.02.44	2 104 000	USD	1 874 770	1 544 219	0,07
U.S. Treasury Bonds 3.625% 23 - 15.02.53	5 008 000	USD	4 177 608	3 468 098	0,15
U.S. Treasury Bonds 3.625% 23 - 15.05.53	5 013 000	USD	4 192 996	3 468 314	0,15
U.S. Treasury Bonds 3.75% 11 - 15.08.41	1 116 000	USD	1 039 417	859 596	0,04
U.S. Treasury Bonds 3.75% 13 - 15.11.43	1 977 000	USD	1 782 839	1 480 600	0,07
U.S. Treasury Bonds 3.875% 10 - 15.08.40	1 186 000	USD	1 034 194	938 202	0,04
U.S. Treasury Bonds 3.875% 23 - 15.02.43	3 473 000	USD	2 930 449	2 671 007	0,12
U.S. Treasury Bonds 3.875% 23 - 15.05.43	3 398 000	USD	2 913 855	2 606 013	0,12
U.S. Treasury Bonds 4.00% 22 - 15.11.52	5 041 000	USD	4 352 622	3 739 224	0,17
U.S. Treasury Bonds 4.00% 22 - 15.11.42	3 358 000	USD	3 054 575	2 631 001	0,12
U.S. Treasury Bonds 4.125% 23 - 15.08.53	5 764 000	USD	4 900 526	4 363 436	0,20
U.S. Treasury Bonds 4.125% 24 - 15.08.44	3 727 000	USD	3 231 082	2 924 939	0,13
U.S. Treasury Bonds 4.25% 09 - 15.05.39	1 107 000	USD	1 033 139	925 580	0,04
U.S. Treasury Bonds 4.25% 10 - 15.11.40	1 085 000	USD	960 994	894 450	0,04
U.S. Treasury Bonds 4.25% 24 - 15.02.54	6 209 000	USD	5 467 233	4 801 839	0,21
U.S. Treasury Bonds 4.25% 24 - 15.08.54	6 293 000	USD	5 554 178	4 867 070	0,22
U.S. Treasury Bonds 4.375% 08 - 15.02.38	587 000	USD	555 557	505 223	0,02
U.S. Treasury Bonds 4.375% 09 - 15.11.39	1 099 000	USD	1 036 715	925 482	0,04
U.S. Treasury Bonds 4.375% 10 - 15.05.40	1 104 000	USD	990 212	927 506	0,04
U.S. Treasury Bonds 4.375% 11 - 15.05.41	1 206 000	USD	1 195 266	1 003 937	0,04
U.S. Treasury Bonds 4.375% 23 - 15.08.43	3 699 000	USD	3 229 547	3 020 250	0,13
U.S. Treasury Bonds 4.50% 06 - 15.02.36	788 900	USD	732 768	694 594	0,03
U.S. Treasury Bonds 4.50% 08 - 15.05.38	665 500	USD	658 707	578 788	0,03
U.S. Treasury Bonds 4.50% 09 - 15.08.39	1 064 000	USD	1 129 417	909 837	0,04
U.S. Treasury Bonds 4.50% 24 - 15.02.44	3 650 000	USD	3 309 069	3 019 269	0,13
U.S. Treasury Bonds 4.50% 24 - 15.11.54	6 124 000	USD	5 607 334	4 940 641	0,22
U.S. Treasury Bonds 4.625% 10 - 15.02.40	1 233 000	USD	1 208 445	1 064 260	0,05
U.S. Treasury Bonds 4.625% 24 - 15.05.54	6 038 000	USD	5 575 129	4 973 502	0,22
U.S. Treasury Bonds 4.625% 24 - 15.05.44	3 719 000	USD	3 406 569	3 121 707	0,14
U.S. Treasury Bonds 4.625% 24 - 15.11.44	3 663 000	USD	3 421 397	3 068 319	0,14
U.S. Treasury Bonds 4.625% 25 - 15.02.55	6 242 000	USD	5 636 570	5 143 648	0,23
U.S. Treasury Bonds 4.625% 25 - 15.11.55	4 286 000	USD	3 607 811	3 531 332	0,16
U.S. Treasury Bonds 4.625% 25 - 15.11.45	2 407 000	USD	2 013 455	2 002 716	0,09
U.S. Treasury Bonds 4.75% 11 - 15.02.41	1 223 000	USD	1 239 007	1 063 238	0,05
U.S. Treasury Bonds 4.75% 23 - 15.11.53	5 793 000	USD	5 624 517	4 862 490	0,22
U.S. Treasury Bonds 4.75% 23 - 15.11.43	3 845 000	USD	3 613 142	3 286 642	0,15
U.S. Treasury Bonds 4.75% 25 - 15.02.45	3 699 000	USD	3 431 403	3 145 942	0,14
U.S. Treasury Bonds 4.75% 25 - 15.05.55	6 045 000	USD	5 156 854	5 081 746	0,23
U.S. Treasury Bonds 4.75% 25 - 15.08.55	6 070 000	USD	5 178 578	5 105 094	0,23

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
U.S. Treasury Bonds 4.875% 25 - 15.08.45	3 710 000	USD	3 247 460	3 202 331	0,14
U.S. Treasury Bonds 5.00% 07 - 15.05.37	638 000	USD	648 037	582 676	0,03
U.S. Treasury Bonds 5.00% 25 - 15.05.45	3 624 000	USD	3 179 644	3 180 733	0,14
U.S. Treasury Bonds 5.25% 98 - 15.11.28	677 000	USD	608 939	602 151	0,03
U.S. Treasury Bonds 5.375% 01 - 15.02.31	709 000	USD	675 347	648 243	0,03
U.S. Treasury Bonds 6.125% 97 - 15.11.27	674 000	USD	617 013	599 922	0,03
U.S. Treasury Bonds 6.25% 00 - 15.05.30	620 000	USD	607 656	581 366	0,03
U.S. Treasury Notes 0.375% 20 - 31.07.27	3 775 000	USD	3 271 059	3 062 013	0,14
U.S. Treasury Notes 0.375% 20 - 30.09.27	4 109 000	USD	3 519 946	3 316 639	0,15
U.S. Treasury Notes 0.50% 20 - 30.04.27	2 940 000	USD	2 588 220	2 406 962	0,11
U.S. Treasury Notes 0.50% 20 - 31.05.27	2 799 000	USD	2 447 356	2 285 870	0,10
U.S. Treasury Notes 0.50% 20 - 30.06.27	3 385 000	USD	2 915 515	2 757 877	0,12
U.S. Treasury Notes 0.50% 20 - 31.08.27	3 323 000	USD	2 911 760	2 694 383	0,12
U.S. Treasury Notes 0.50% 20 - 31.10.27	4 037 000	USD	3 476 528	3 257 505	0,15
U.S. Treasury Notes 0.625% 20 - 31.03.27	1 385 000	USD	1 243 323	1 138 443	0,05
U.S. Treasury Notes 0.625% 20 - 15.05.30	7 423 000	USD	6 017 947	5 551 252	0,25
U.S. Treasury Notes 0.625% 20 - 15.08.30	9 515 000	USD	7 620 230	7 056 285	0,32
U.S. Treasury Notes 0.625% 20 - 30.11.27	4 644 000	USD	3 950 895	3 747 575	0,17
U.S. Treasury Notes 0.625% 20 - 31.12.27	4 806 000	USD	4 085 628	3 869 034	0,17
U.S. Treasury Notes 0.75% 21 - 31.01.28	5 700 000	USD	4 809 917	4 589 717	0,21
U.S. Treasury Notes 0.875% 20 - 15.11.30	9 642 000	USD	7 731 369	7 182 935	0,32
U.S. Treasury Notes 1.00% 21 - 31.07.28	5 305 000	USD	4 514 471	4 239 460	0,19
U.S. Treasury Notes 1.125% 20 - 28.02.27	1 485 000	USD	1 294 781	1 230 242	0,05
U.S. Treasury Notes 1.125% 21 - 15.02.31	9 656 000	USD	7 767 080	7 245 314	0,32
U.S. Treasury Notes 1.125% 21 - 29.02.28	5 364 000	USD	4 678 049	4 344 851	0,19
U.S. Treasury Notes 1.125% 21 - 31.08.28	5 189 000	USD	4 435 696	4 151 569	0,19
U.S. Treasury Notes 1.25% 21 - 31.03.28	4 901 000	USD	4 250 789	3 972 472	0,18
U.S. Treasury Notes 1.25% 21 - 30.04.28	5 400 000	USD	4 600 107	4 368 461	0,20
U.S. Treasury Notes 1.25% 21 - 31.05.28	5 459 000	USD	4 704 052	4 408 049	0,20
U.S. Treasury Notes 1.25% 21 - 30.06.28	5 308 000	USD	4 623 200	4 278 257	0,19
U.S. Treasury Notes 1.25% 21 - 15.08.31	9 966 000	USD	8 059 659	7 401 857	0,33
U.S. Treasury Notes 1.25% 21 - 30.09.28	5 330 000	USD	4 549 683	4 270 069	0,19
U.S. Treasury Notes 1.25% 25 - 31.12.26	4 876 000	USD	4 311 954	4 059 577	0,18
U.S. Treasury Notes 1.375% 21 - 31.10.28	5 016 000	USD	4 281 559	4 025 044	0,18
U.S. Treasury Notes 1.375% 21 - 15.11.31	10 014 000	USD	8 209 894	7 436 557	0,33
U.S. Treasury Notes 1.375% 21 - 31.12.28	4 979 000	USD	4 266 856	3 981 387	0,18
U.S. Treasury Notes 1.50% 20 - 31.01.27	6 684 000	USD	5 974 462	5 569 901	0,25
U.S. Treasury Notes 1.50% 20 - 15.02.30	5 335 000	USD	4 523 073	4 175 713	0,19
U.S. Treasury Notes 1.50% 21 - 30.11.28	5 350 000	USD	4 662 582	4 300 479	0,19
U.S. Treasury Notes 1.625% 19 - 15.08.29	3 934 000	USD	3 425 107	3 128 954	0,14
U.S. Treasury Notes 1.625% 21 - 15.05.31	9 451 000	USD	7 841 639	7 217 265	0,32
U.S. Treasury Notes 1.75% 19 - 15.11.29	3 002 000	USD	2 652 154	2 388 957	0,11
U.S. Treasury Notes 1.75% 19 - 31.12.26	1 519 000	USD	1 354 955	1 270 989	0,06
U.S. Treasury Notes 1.75% 22 - 31.01.29	4 965 000	USD	4 358 050	4 007 287	0,18
U.S. Treasury Notes 1.875% 22 - 15.02.32	9 152 000	USD	7 746 177	6 959 573	0,31
U.S. Treasury Notes 1.875% 22 - 28.02.29	4 355 000	USD	3 814 777	3 523 224	0,16
U.S. Treasury Notes 1.875% 25 - 28.02.27	4 560 000	USD	4 079 524	3 810 473	0,17
U.S. Treasury Notes 2.25% 17 - 15.02.27	4 063 000	USD	3 653 966	3 411 213	0,15

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
U.S. Treasury Notes 2.25% 17 - 15.08.27	4 511 000	USD	3 943 731	3 766 584	0,17
U.S. Treasury Notes 2.25% 17 - 15.11.27	4 115 000	USD	3 654 500	3 426 319	0,15
U.S. Treasury Notes 2.375% 17 - 15.05.27	4 677 000	USD	4 203 374	3 921 864	0,18
U.S. Treasury Notes 2.375% 19 - 15.05.29	4 739 000	USD	4 181 136	3 882 446	0,17
U.S. Treasury Notes 2.375% 22 - 31.03.29	4 086 000	USD	3 634 661	3 353 341	0,15
U.S. Treasury Notes 2.50% 25 - 31.03.27	4 773 000	USD	4 292 211	4 013 701	0,18
U.S. Treasury Notes 2.625% 19 - 15.02.29	5 305 000	USD	4 721 376	4 393 589	0,20
U.S. Treasury Notes 2.625% 22 - 31.05.27	4 234 000	USD	3 873 070	3 562 066	0,16
U.S. Treasury Notes 2.625% 22 - 31.07.29	3 191 000	USD	2 826 628	2 629 450	0,12
U.S. Treasury Notes 2.75% 18 - 15.02.28	5 226 000	USD	4 691 979	4 382 838	0,20
U.S. Treasury Notes 2.75% 22 - 31.05.29	3 542 000	USD	3 179 368	2 936 409	0,13
U.S. Treasury Notes 2.75% 22 - 15.08.32	8 641 000	USD	7 642 026	6 867 843	0,31
U.S. Treasury Notes 2.75% 25 - 30.04.27	4 407 000	USD	3 994 086	3 715 883	0,17
U.S. Treasury Notes 2.75% 25 - 31.07.27	3 992 000	USD	3 751 573	3 360 762	0,15
U.S. Treasury Notes 2.875% 18 - 15.05.28	5 484 000	USD	4 854 700	4 603 862	0,21
U.S. Treasury Notes 2.875% 18 - 15.08.28	5 768 000	USD	5 118 492	4 833 813	0,22
U.S. Treasury Notes 2.875% 22 - 30.04.29	3 719 000	USD	3 297 467	3 098 051	0,14
U.S. Treasury Notes 2.875% 22 - 15.05.32	9 127 000	USD	7 911 236	7 337 629	0,33
U.S. Treasury Notes 3.125% 18 - 15.11.28	5 158 000	USD	4 687 128	4 344 075	0,19
U.S. Treasury Notes 3.125% 22 - 31.08.27	3 926 000	USD	3 578 458	3 324 023	0,15
U.S. Treasury Notes 3.125% 22 - 31.08.29	3 119 000	USD	2 900 074	2 612 343	0,12
U.S. Treasury Notes 3.25% 22 - 30.06.27	3 930 000	USD	3 718 117	3 335 079	0,15
U.S. Treasury Notes 3.25% 22 - 30.06.29	3 431 000	USD	3 212 158	2 889 627	0,13
U.S. Treasury Notes 3.375% 23 - 15.05.33	9 018 000	USD	7 876 601	7 394 337	0,33
U.S. Treasury Notes 3.375% 24 - 15.09.27	4 929 000	USD	4 401 088	4 189 827	0,19
U.S. Treasury Notes 3.375% 25 - 15.09.28	5 366 000	USD	4 542 694	4 552 099	0,20
U.S. Treasury Notes 3.375% 25 - 30.11.27	6 156 000	USD	5 228 019	5 231 567	0,23
U.S. Treasury Notes 3.50% 23 - 31.01.28	3 731 000	USD	3 427 036	3 177 868	0,14
U.S. Treasury Notes 3.50% 23 - 31.01.30	2 948 000	USD	2 655 339	2 497 578	0,11
U.S. Treasury Notes 3.50% 23 - 15.02.33	8 903 000	USD	7 898 332	7 378 610	0,33
U.S. Treasury Notes 3.50% 23 - 30.04.30	3 008 000	USD	2 736 249	2 545 091	0,11
U.S. Treasury Notes 3.50% 25 - 30.09.27	6 368 000	USD	5 413 752	5 424 178	0,24
U.S. Treasury Notes 3.50% 25 - 15.10.28	5 041 000	USD	4 356 237	4 289 746	0,19
U.S. Treasury Notes 3.50% 25 - 31.10.27	6 081 000	USD	5 258 292	5 179 789	0,23
U.S. Treasury Notes 3.50% 25 - 15.11.28	5 102 000	USD	4 397 373	4 340 975	0,19
U.S. Treasury Notes 3.50% 25 - 15.12.28	5 175 000	USD	4 401 260	4 401 152	0,20
U.S. Treasury Notes 3.50% 25 - 30.04.28	3 874 000	USD	3 446 908	3 298 803	0,15
U.S. Treasury Notes 3.50% 25 - 30.09.29	6 068 000	USD	5 443 093	5 146 061	0,23
U.S. Treasury Notes 3.50% 25 - 30.11.30	6 245 000	USD	5 271 239	5 263 791	0,24
U.S. Treasury Notes 3.625% 23 - 31.03.28	3 826 000	USD	3 408 782	3 267 318	0,15
U.S. Treasury Notes 3.625% 23 - 31.03.30	3 088 000	USD	2 736 633	2 626 517	0,12
U.S. Treasury Notes 3.625% 23 - 31.05.28	3 579 000	USD	3 274 443	3 056 153	0,14
U.S. Treasury Notes 3.625% 24 - 30.09.31	3 816 000	USD	3 405 231	3 220 711	0,14
U.S. Treasury Notes 3.625% 25 - 15.08.28	5 080 000	USD	4 345 155	4 337 649	0,19
U.S. Treasury Notes 3.625% 25 - 31.08.27	5 909 000	USD	5 029 122	5 042 650	0,23
U.S. Treasury Notes 3.625% 25 - 31.08.30	6 166 000	USD	5 224 342	5 236 224	0,23
U.S. Treasury Notes 3.625% 25 - 31.08.29	6 089 000	USD	5 398 513	5 187 090	0,23
U.S. Treasury Notes 3.625% 25 - 30.09.30	6 084 000	USD	5 159 110	5 165 199	0,23

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
U.S. Treasury Notes 3.625% 25 - 31.10.30	6 084 000	USD	5 252 456	5 163 809	0,23
U.S. Treasury Notes 3.75% 23 - 31.05.30	3 178 000	USD	2 840 632	2 714 617	0,12
U.S. Treasury Notes 3.75% 23 - 30.06.30	3 021 000	USD	2 712 773	2 580 893	0,12
U.S. Treasury Notes 3.75% 24 - 31.12.28	5 166 000	USD	4 698 015	4 425 729	0,20
U.S. Treasury Notes 3.75% 24 - 31.12.30	3 463 000	USD	3 152 304	2 953 172	0,13
U.S. Treasury Notes 3.75% 24 - 15.08.27	5 271 000	USD	4 692 848	4 507 424	0,20
U.S. Treasury Notes 3.75% 24 - 31.08.31	3 821 000	USD	3 423 388	3 246 322	0,15
U.S. Treasury Notes 3.75% 25 - 15.04.28	5 126 000	USD	4 525 996	4 388 490	0,20
U.S. Treasury Notes 3.75% 25 - 30.04.27	6 165 000	USD	5 429 943	5 265 828	0,24
U.S. Treasury Notes 3.75% 25 - 15.05.28	5 133 000	USD	4 510 206	4 395 727	0,20
U.S. Treasury Notes 3.75% 25 - 30.06.27	6 296 000	USD	5 366 359	5 382 473	0,24
U.S. Treasury Notes 3.75% 25 - 31.10.32	4 128 000	USD	3 549 395	3 481 387	0,16
U.S. Treasury Notes 3.75% 25 - 30.11.32	3 926 000	USD	3 312 400	3 304 188	0,15
U.S. Treasury Notes 3.875% 22 - 30.09.29	3 175 000	USD	3 012 098	2 728 204	0,12
U.S. Treasury Notes 3.875% 22 - 30.11.27	3 949 000	USD	3 627 879	3 386 772	0,15
U.S. Treasury Notes 3.875% 22 - 30.11.29	3 262 000	USD	2 983 950	2 802 499	0,13
U.S. Treasury Notes 3.875% 23 - 31.12.27	3 696 000	USD	3 383 757	3 171 083	0,14
U.S. Treasury Notes 3.875% 23 - 31.12.29	3 012 000	USD	2 742 923	2 588 089	0,12
U.S. Treasury Notes 3.875% 23 - 15.08.33	9 478 000	USD	8 468 090	8 017 271	0,36
U.S. Treasury Notes 3.875% 24 - 15.08.34	10 636 000	USD	9 439 935	8 934 514	0,40
U.S. Treasury Notes 3.875% 24 - 15.10.27	5 111 000	USD	4 622 397	4 381 610	0,20
U.S. Treasury Notes 3.875% 25 - 15.03.28	5 169 000	USD	4 781 152	4 437 477	0,20
U.S. Treasury Notes 3.875% 25 - 31.03.27	6 047 000	USD	5 475 584	5 171 589	0,23
U.S. Treasury Notes 3.875% 25 - 31.05.27	6 110 000	USD	5 217 503	5 229 494	0,23
U.S. Treasury Notes 3.875% 25 - 15.06.28	5 098 000	USD	4 372 812	4 379 416	0,20
U.S. Treasury Notes 3.875% 25 - 15.07.28	5 146 000	USD	4 495 043	4 420 194	0,20
U.S. Treasury Notes 3.875% 25 - 31.07.27	6 044 000	USD	5 181 777	5 176 832	0,23
U.S. Treasury Notes 3.875% 25 - 31.08.32	3 849 000	USD	3 272 480	3 273 715	0,15
U.S. Treasury Notes 3.875% 25 - 30.09.32	3 824 000	USD	3 311 486	3 251 006	0,15
U.S. Treasury Notes 3.875% 25 - 30.04.30	6 158 000	USD	5 401 651	5 288 568	0,24
U.S. Treasury Notes 3.875% 25 - 30.06.30	6 322 000	USD	5 490 286	5 428 035	0,24
U.S. Treasury Notes 3.875% 25 - 31.07.30	6 131 000	USD	5 277 245	5 263 897	0,24
U.S. Treasury Notes 4.00% 22 - 31.10.29	3 044 000	USD	2 887 451	2 627 490	0,12
U.S. Treasury Notes 4.00% 23 - 29.02.28	3 736 000	USD	3 442 469	3 214 661	0,14
U.S. Treasury Notes 4.00% 23 - 28.02.30	9 167 000	USD	8 383 943	7 910 310	0,35
U.S. Treasury Notes 4.00% 23 - 30.06.28	3 788 000	USD	3 444 657	3 264 065	0,15
U.S. Treasury Notes 4.00% 23 - 31.07.30	3 254 000	USD	2 939 308	2 808 226	0,13
U.S. Treasury Notes 4.00% 24 - 15.01.27	4 429 000	USD	4 052 048	3 789 392	0,17
U.S. Treasury Notes 4.00% 24 - 31.01.31	3 567 000	USD	3 220 801	3 075 598	0,14
U.S. Treasury Notes 4.00% 24 - 15.02.34	10 609 000	USD	9 554 756	9 022 205	0,40
U.S. Treasury Notes 4.00% 24 - 15.12.27	5 398 000	USD	5 085 402	4 641 521	0,21
U.S. Treasury Notes 4.00% 25 - 31.03.30	6 239 000	USD	5 536 754	5 384 310	0,24
U.S. Treasury Notes 4.00% 25 - 30.04.32	4 152 000	USD	3 615 007	3 563 289	0,16
U.S. Treasury Notes 4.00% 25 - 31.05.30	6 097 000	USD	5 240 571	5 261 705	0,24
U.S. Treasury Notes 4.00% 25 - 30.06.32	3 804 000	USD	3 297 673	3 262 515	0,15
U.S. Treasury Notes 4.00% 25 - 31.07.32	3 824 000	USD	3 290 716	3 277 932	0,15
U.S. Treasury Notes 4.00% 25 - 15.11.35	7 227 000	USD	6 152 660	6 077 558	0,27
U.S. Treasury Notes 4.00% 25 - 31.01.29	5 369 000	USD	4 860 130	4 631 732	0,21

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
U.S. Treasury Notes 4.00% 25 - 31.07.29	6 316 000	USD	5 788 607	5 450 588	0,24
U.S. Treasury Notes 4.125% 22 - 30.09.27	3 832 000	USD	3 659 572	3 298 299	0,15
U.S. Treasury Notes 4.125% 22 - 31.10.27	3 735 000	USD	3 523 435	3 215 984	0,14
U.S. Treasury Notes 4.125% 22 - 15.11.32	8 753 000	USD	8 158 088	7 548 978	0,34
U.S. Treasury Notes 4.125% 23 - 31.07.28	3 682 000	USD	3 361 318	3 182 738	0,14
U.S. Treasury Notes 4.125% 23 - 31.08.30	3 366 000	USD	3 067 743	2 918 828	0,13
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 15.02.27	4 605 000	USD	4 235 393	3 946 408	0,18
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 31.03.31	3 719 000	USD	3 366 402	3 223 856	0,14
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 31.07.31	3 826 000	USD	3 536 199	3 314 600	0,15
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 31.10.31	4 296 000	USD	3 984 776	3 718 974	0,17
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 15.11.27	5 052 000	USD	4 759 267	4 351 556	0,19
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 30.11.29	6 177 000	USD	5 779 037	5 354 213	0,24
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 30.11.31	3 769 000	USD	3 517 550	3 262 003	0,15
U.S. Treasury Notes 4.125% 25 - 31.01.27	6 186 000	USD	5 899 105	5 300 527	0,24
U.S. Treasury Notes 4.125% 25 - 28.02.27	6 047 000	USD	5 561 293	5 183 585	0,23
U.S. Treasury Notes 4.125% 25 - 29.02.32	3 879 000	USD	3 567 633	3 354 011	0,15
U.S. Treasury Notes 4.125% 25 - 31.03.32	3 972 000	USD	3 527 305	3 433 245	0,15
U.S. Treasury Notes 4.125% 25 - 31.05.32	3 932 000	USD	3 375 149	3 396 703	0,15
U.S. Treasury Notes 4.125% 25 - 31.03.29	6 186 000	USD	5 598 365	5 356 966	0,24
U.S. Treasury Notes 4.125% 25 - 31.10.29	6 127 000	USD	5 658 357	5 309 897	0,24
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 28.02.29	5 607 000	USD	5 160 228	4 873 388	0,22
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 28.02.31	3 585 000	USD	3 306 565	3 125 745	0,14
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 15.03.27	4 931 000	USD	4 552 245	4 234 109	0,19
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 30.06.29	6 287 000	USD	5 835 460	5 469 074	0,24
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 30.06.31	3 757 000	USD	3 448 547	3 275 178	0,15
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 15.11.34	10 706 000	USD	9 951 854	9 230 388	0,41
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 31.12.26	6 117 000	USD	5 724 780	5 244 786	0,23
U.S. Treasury Notes 4.25% 25 - 15.01.28	5 109 000	USD	4 840 065	4 415 059	0,20
U.S. Treasury Notes 4.25% 25 - 15.02.28	5 388 000	USD	5 078 063	4 658 870	0,21
U.S. Treasury Notes 4.25% 25 - 15.05.35	10 705 000	USD	9 242 481	9 210 784	0,41
U.S. Treasury Notes 4.25% 25 - 15.08.35	10 636 000	USD	9 188 557	9 140 882	0,41
U.S. Treasury Notes 4.25% 25 - 31.01.30	6 199 000	USD	5 907 209	5 399 806	0,24
U.S. Treasury Notes 4.375% 23 - 31.08.28	4 356 000	USD	4 016 454	3 788 683	0,17
U.S. Treasury Notes 4.375% 23 - 30.11.28	5 054 000	USD	4 645 397	4 402 673	0,20
U.S. Treasury Notes 4.375% 23 - 30.11.30	3 481 000	USD	3 230 169	3 052 275	0,14
U.S. Treasury Notes 4.375% 24 - 15.05.34	10 746 000	USD	9 853 860	9 367 996	0,42
U.S. Treasury Notes 4.375% 24 - 15.07.27	5 005 000	USD	4 567 317	4 318 569	0,19
U.S. Treasury Notes 4.375% 24 - 31.12.29	6 068 000	USD	5 785 874	5 308 464	0,24
U.S. Treasury Notes 4.375% 25 - 31.01.32	4 052 000	USD	3 850 495	3 551 189	0,16
U.S. Treasury Notes 4.50% 23 - 15.11.33	9 996 000	USD	9 293 854	8 803 881	0,39
U.S. Treasury Notes 4.50% 24 - 15.04.27	5 172 000	USD	4 786 171	4 458 035	0,20
U.S. Treasury Notes 4.50% 24 - 15.05.27	5 335 000	USD	4 843 230	4 602 710	0,21
U.S. Treasury Notes 4.50% 24 - 31.12.31	3 836 000	USD	3 576 657	3 384 606	0,15
U.S. Treasury Notes 4.50% 25 - 31.05.29	6 213 000	USD	5 795 709	5 445 524	0,24
U.S. Treasury Notes 4.625% 23 - 30.09.30	3 156 000	USD	2 952 452	2 795 023	0,12
U.S. Treasury Notes 4.625% 24 - 30.04.29	6 167 000	USD	5 746 903	5 423 717	0,24
U.S. Treasury Notes 4.625% 24 - 30.04.31	3 896 000	USD	3 605 102	3 456 742	0,15
U.S. Treasury Notes 4.625% 24 - 31.05.31	3 759 000	USD	3 524 464	3 335 487	0,15

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
U.S. Treasury Notes 4.625% 24 - 15.06.27	5 091 000	USD	4 650 030	4 404 482	0,20
U.S. Treasury Notes 4.625% 25 - 15.02.35	10 688 000	USD	10 036 297	9 465 772	0,42
U.S. Treasury Notes 4.625% 25 - 30.09.28	4 502 000	USD	4 187 188	3 942 898	0,18
U.S. Treasury Notes 4.875% 23 - 31.10.28	4 768 000	USD	4 487 770	4 205 219	0,19
U.S. Treasury Notes 4.875% 23 - 31.10.30	3 365 000	USD	3 129 663	3 012 766	0,13
			1 146 839 104	1 059 564 156	47,48
Total - Obligations			2 436 761 590	2 211 012 796	99,08
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			2 436 761 590	2 211 012 796	99,08
Parts d'investissement					
Fonds communs de placement/Fonds à capital variable					
Irlande					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund-Z-	90	USD	942 893	942 893	0,04
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	252	EUR	2 690 596	2 690 892	0,12
			3 633 489	3 633 785	0,16
Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable			3 633 489	3 633 785	0,16
Parts d'investissement totales			3 633 489	3 633 785	0,16
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			2 440 395 079	2 214 646 581	99,24
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				2 234 840 289	100,15

^(A) Si des titres apparaissent plusieurs fois ici sous le même nom, ils sont cotés à des bourses différentes ou ont des codes ISIN différents.

Xtrackers II SINGAPORE GOVERNMENT BOND UCITS ETF

État des portefeuilles
au 31 décembre 2025
(exprimé en SGD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Singapour					
Singapore Government Bonds 1.625% 21 - 01.07.31	4 446 000	SGD	4 343 144	4 373 530	3,65
Singapore Government Bonds 1.875% 20 - 01.03.50	5 319 000	SGD	5 293 851	4 981 244	4,15
Singapore Government Bonds 1.875% 21 - 01.10.51	4 777 000	SGD	4 154 416	4 474 138	3,73
Singapore Government Bonds 2.25% 16 - 01.08.36	8 438 000	SGD	8 465 370	8 459 939	7,06
Singapore Government Bonds 2.25% 25 - 01.07.40	1 270 000	SGD	1 282 145	1 273 937	1,06
Singapore Government Bonds 2.375% 19 - 01.07.39	4 764 000	SGD	4 804 715	4 805 923	4,01
Singapore Government Bonds 2.50% 25 - 01.04.30	3 255 000	SGD	3 329 893	3 344 513	2,79
Singapore Government Bonds 2.625% 18 - 01.05.28	5 553 000	SGD	5 589 769	5 682 940	4,74
Singapore Government Bonds 2.625% 22 - 01.08.32	4 446 000	SGD	4 354 108	4 610 947	3,85
Singapore Government Bonds 2.75% 12 - 01.04.42	5 247 000	SGD	5 446 049	5 588 055	4,66
Singapore Government Bonds 2.75% 16 - 01.03.46	6 925 000	SGD	7 124 750	7 548 250	6,29
Singapore Government Bonds 2.75% 25 - 01.03.35	2 302 000	SGD	2 328 352	2 422 855	2,02
Singapore Government Bonds 2.875% 10 - 01.09.30	8 669 000	SGD	9 017 127	9 066 907	7,56
Singapore Government Bonds 2.875% 14 - 01.07.29	7 475 000	SGD	7 666 967	7 756 807	6,47
Singapore Government Bonds 2.875% 22 - 01.09.27	5 390 000	SGD	5 425 004	5 512 892	4,60
Singapore Government Bonds 2.875% 23 - 01.08.28	3 573 000	SGD	3 578 899	3 687 336	3,07
Singapore Government Bonds 3.00% 22 - 01.08.72	6 122 000	SGD	6 530 185	7 165 801	5,98
Singapore Government Bonds 3.00% 24 - 01.04.29	3 811 000	SGD	3 872 310	3 968 394	3,31
Singapore Government Bonds 3.25% 24 - 01.06.54	3 414 000	SGD	3 766 799	4 075 633	3,40
Singapore Government Bonds 3.375% 13 - 01.09.33	6 844 000	SGD	7 228 505	7 445 588	6,21
Singapore Government Bonds 3.375% 24 - 01.05.34	2 779 000	SGD	2 879 353	3 039 948	2,53
Singapore Government Bonds 3.50% 07 - 01.03.27	9 539 000	SGD	9 669 469	9 755 535	8,14
			116 151 180	119 041 112	99,28
Total - Obligations			116 151 180	119 041 112	99,28
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			116 151 180	119 041 112	99,28
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			116 151 180	119 041 112	99,28
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				120 110 223	100,17

Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
États-Unis					
U.S. Treasury Bonds 1.125% 20 - 15.05.40	9 651 000	USD	6 822 084	6 128 439	0,23
U.S. Treasury Bonds 1.125% 20 - 15.08.40	12 354 400	USD	8 395 369	7 766 522	0,29
U.S. Treasury Bonds 1.25% 20 - 15.05.50	10 887 000	USD	5 983 315	5 219 279	0,19
U.S. Treasury Bonds 1.375% 20 - 15.08.50	10 811 000	USD	6 366 561	5 324 565	0,20
U.S. Treasury Bonds 1.375% 20 - 15.11.40	12 461 700	USD	8 779 742	8 094 083	0,30
U.S. Treasury Bonds 1.625% 20 - 15.11.50	13 266 000	USD	8 369 032	6 974 988	0,26
U.S. Treasury Bonds 1.75% 21 - 15.08.41	12 492 000	USD	9 068 133	8 435 355	0,31
U.S. Treasury Bonds 1.875% 21 - 15.02.51	12 558 000	USD	8 578 981	7 027 800	0,26
U.S. Treasury Bonds 1.875% 21 - 15.02.41	12 493 000	USD	9 390 423	8 734 868	0,32
U.S. Treasury Bonds 1.875% 21 - 15.11.51	11 512 000	USD	7 617 338	6 374 688	0,24
U.S. Treasury Bonds 2.00% 20 - 15.02.50	8 353 000	USD	5 628 682	4 904 037	0,18
U.S. Treasury Bonds 2.00% 21 - 15.08.51	13 385 000	USD	9 084 221	7 679 820	0,28
U.S. Treasury Bonds 2.00% 21 - 15.11.41	11 397 000	USD	8 562 305	7 960 898	0,29
U.S. Treasury Bonds 2.25% 16 - 15.08.46	7 111 600	USD	5 628 718	4 685 065	0,17
U.S. Treasury Bonds 2.25% 19 - 15.08.49	8 565 900	USD	6 069 371	5 380 257	0,20
U.S. Treasury Bonds 2.25% 21 - 15.05.41	12 799 000	USD	10 110 894	9 423 224	0,35
U.S. Treasury Bonds 2.25% 22 - 15.02.52	11 177 000	USD	8 057 246	6 792 740	0,25
U.S. Treasury Bonds 2.375% 19 - 15.11.49	8 393 000	USD	6 202 798	5 398 375	0,20
U.S. Treasury Bonds 2.375% 21 - 15.05.51	12 985 000	USD	9 531 959	8 197 136	0,30
U.S. Treasury Bonds 2.375% 22 - 15.02.42	8 333 000	USD	6 530 653	6 137 491	0,23
U.S. Treasury Bonds 2.50% 15 - 15.02.45	6 794 800	USD	5 213 399	4 817 026	0,18
U.S. Treasury Bonds 2.50% 16 - 15.02.46	6 225 900	USD	4 883 882	4 339 698	0,16
U.S. Treasury Bonds 2.50% 16 - 15.05.46	7 034 700	USD	5 648 974	4 884 240	0,18
U.S. Treasury Bonds 2.75% 12 - 15.08.42	7 488 700	USD	6 165 742	5 782 158	0,21
U.S. Treasury Bonds 2.75% 12 - 15.11.42	7 508 000	USD	6 322 443	5 771 925	0,21
U.S. Treasury Bonds 2.75% 17 - 15.08.47	6 940 000	USD	5 613 981	4 963 406	0,18
U.S. Treasury Bonds 2.75% 17 - 15.11.47	6 964 000	USD	5 401 485	4 965 616	0,18
U.S. Treasury Bonds 2.875% 13 - 15.05.43	7 458 000	USD	6 100 790	5 795 312	0,21
U.S. Treasury Bonds 2.875% 15 - 15.08.45	7 686 800	USD	6 226 837	5 772 224	0,21
U.S. Treasury Bonds 2.875% 16 - 15.11.46	6 306 000	USD	5 002 819	4 661 385	0,17
U.S. Treasury Bonds 2.875% 19 - 15.05.49	8 422 700	USD	6 655 030	6 051 853	0,22
U.S. Treasury Bonds 2.875% 22 - 15.05.52	10 858 000	USD	8 448 414	7 599 564	0,28
U.S. Treasury Bonds 3.00% 12 - 15.05.42	6 708 000	USD	6 038 156	5 402 621	0,20
U.S. Treasury Bonds 3.00% 14 - 15.11.44	7 750 500	USD	6 582 872	6 002 641	0,22
U.S. Treasury Bonds 3.00% 15 - 15.05.45	7 682 700	USD	6 378 511	5 918 929	0,22
U.S. Treasury Bonds 3.00% 15 - 15.11.45	7 714 300	USD	6 261 305	5 900 148	0,22
U.S. Treasury Bonds 3.00% 17 - 15.02.47	7 168 000	USD	6 144 404	5 402 376	0,20
U.S. Treasury Bonds 3.00% 17 - 15.05.47	7 093 000	USD	5 806 432	5 331 931	0,20
U.S. Treasury Bonds 3.00% 18 - 15.02.48	6 847 000	USD	5 589 787	5 101 548	0,19
U.S. Treasury Bonds 3.00% 18 - 15.08.48	7 900 400	USD	6 389 345	5 857 591	0,22
U.S. Treasury Bonds 3.00% 19 - 15.02.49	9 179 000	USD	7 741 262	6 770 691	0,25
U.S. Treasury Bonds 3.00% 22 - 15.08.52	9 500 000	USD	7 366 348	6 815 380	0,25
U.S. Treasury Bonds 3.125% 11 - 15.11.41	7 714 000	USD	6 846 707	6 384 031	0,24
U.S. Treasury Bonds 3.125% 12 - 15.02.42	6 795 800	USD	5 892 028	5 596 114	0,21
U.S. Treasury Bonds 3.125% 13 - 15.02.43	7 652 200	USD	6 606 904	6 194 368	0,23
U.S. Treasury Bonds 3.125% 14 - 15.08.44	6 665 000	USD	5 623 156	5 281 795	0,20
U.S. Treasury Bonds 3.125% 18 - 15.05.48	8 136 000	USD	6 533 607	6 187 093	0,23
U.S. Treasury Bonds 3.25% 22 - 15.05.42	8 110 000	USD	7 047 858	6 770 299	0,25

Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
U.S. Treasury Bonds 3.375% 14 - 15.05.44	7 667 600	USD	6 909 520	6 335 397	0,23
U.S. Treasury Bonds 3.375% 18 - 15.11.48	8 948 800	USD	7 737 370	7 089 607	0,26
U.S. Treasury Bonds 3.375% 22 - 15.08.42	7 035 000	USD	6 137 579	5 950 830	0,22
U.S. Treasury Bonds 3.50% 09 - 15.02.39	4 613 000	USD	4 496 174	4 206 296	0,16
U.S. Treasury Bonds 3.625% 13 - 15.08.43	7 498 000	USD	6 740 220	6 479 134	0,24
U.S. Treasury Bonds 3.625% 14 - 15.02.44	6 841 900	USD	6 231 362	5 881 140	0,22
U.S. Treasury Bonds 3.625% 23 - 15.02.53	9 540 000	USD	8 495 809	7 736 160	0,29
U.S. Treasury Bonds 3.625% 23 - 15.05.53	10 309 000	USD	9 088 055	8 353 871	0,31
U.S. Treasury Bonds 3.75% 11 - 15.08.41	7 514 700	USD	7 170 145	6 778 185	0,25
U.S. Treasury Bonds 3.75% 13 - 15.11.43	7 679 000	USD	7 105 331	6 736 965	0,25
U.S. Treasury Bonds 3.875% 10 - 15.08.40	7 652 300	USD	7 302 043	7 092 086	0,26
U.S. Treasury Bonds 3.875% 23 - 15.02.43	6 722 000	USD	6 222 951	6 054 631	0,22
U.S. Treasury Bonds 3.875% 23 - 15.05.43	6 321 000	USD	5 892 229	5 675 824	0,21
U.S. Treasury Bonds 4.00% 22 - 15.11.52	9 823 000	USD	9 142 417	8 532 988	0,32
U.S. Treasury Bonds 4.00% 22 - 15.11.42	6 867 000	USD	6 566 671	6 301 703	0,23
U.S. Treasury Bonds 4.125% 23 - 15.08.53	10 619 000	USD	9 752 935	9 416 138	0,35
U.S. Treasury Bonds 4.125% 24 - 15.08.44	7 462 000	USD	7 230 933	6 856 929	0,25
U.S. Treasury Bonds 4.25% 09 - 15.05.39	6 937 000	USD	7 004 130	6 799 043	0,25
U.S. Treasury Bonds 4.25% 10 - 15.11.40	7 598 700	USD	7 656 564	7 336 300	0,27
U.S. Treasury Bonds 4.25% 24 - 15.02.54	12 398 000	USD	11 718 667	11 228 180	0,41
U.S. Treasury Bonds 4.25% 24 - 15.08.54	11 682 000	USD	11 263 573	10 582 429	0,39
U.S. Treasury Bonds 4.375% 08 - 15.02.38	4 009 000	USD	4 109 771	4 045 469	0,15
U.S. Treasury Bonds 4.375% 09 - 15.11.39	6 810 000	USD	6 948 134	6 722 405	0,25
U.S. Treasury Bonds 4.375% 10 - 15.05.40	6 819 800	USD	6 954 181	6 710 389	0,25
U.S. Treasury Bonds 4.375% 11 - 15.05.41	6 837 700	USD	7 011 231	6 667 485	0,25
U.S. Treasury Bonds 4.375% 23 - 15.08.43	6 869 000	USD	6 599 210	6 569 507	0,24
U.S. Treasury Bonds 4.50% 06 - 15.02.36	4 110 300	USD	4 387 461	4 241 926	0,16
U.S. Treasury Bonds 4.50% 08 - 15.05.38	4 588 700	USD	4 820 700	4 678 420	0,17
U.S. Treasury Bonds 4.50% 09 - 15.08.39	7 029 400	USD	7 405 401	7 045 871	0,26
U.S. Treasury Bonds 4.50% 24 - 15.02.44	7 516 000	USD	7 461 756	7 281 099	0,27
U.S. Treasury Bonds 4.50% 24 - 15.11.54	11 947 000	USD	11 585 260	11 289 093	0,42
U.S. Treasury Bonds 4.625% 10 - 15.02.40	6 991 000	USD	7 368 362	7 071 162	0,26
U.S. Treasury Bonds 4.625% 24 - 15.05.54	11 947 000	USD	12 014 830	11 525 244	0,43
U.S. Treasury Bonds 4.625% 24 - 15.05.44	7 500 000	USD	7 453 694	7 373 147	0,27
U.S. Treasury Bonds 4.625% 24 - 15.11.44	6 894 000	USD	6 754 053	6 763 725	0,25
U.S. Treasury Bonds 4.625% 25 - 15.02.55	11 702 000	USD	11 551 125	11 292 715	0,42
U.S. Treasury Bonds 4.625% 25 - 15.11.55	8 130 000	USD	7 994 941	7 846 068	0,29
U.S. Treasury Bonds 4.625% 25 - 15.11.45	5 016 000	USD	4 933 922	4 906 402	0,18
U.S. Treasury Bonds 4.75% 07 - 15.02.37	3 084 800	USD	3 246 438	3 231 673	0,12
U.S. Treasury Bonds 4.75% 11 - 15.02.41	7 624 900	USD	8 133 959	7 766 791	0,29
U.S. Treasury Bonds 4.75% 23 - 15.11.53	11 709 000	USD	12 118 199	11 511 203	0,43
U.S. Treasury Bonds 4.75% 23 - 15.11.43	7 181 000	USD	7 363 980	7 190 518	0,27
U.S. Treasury Bonds 4.75% 25 - 15.02.45	6 902 000	USD	7 003 811	6 874 916	0,25
U.S. Treasury Bonds 4.75% 25 - 15.05.55	11 825 000	USD	11 622 893	11 642 068	0,43
U.S. Treasury Bonds 4.75% 25 - 15.08.55	12 159 000	USD	12 164 899	11 976 378	0,44
U.S. Treasury Bonds 4.875% 25 - 15.08.45	7 367 000	USD	7 550 281	7 447 574	0,28
U.S. Treasury Bonds 5.00% 07 - 15.05.37	3 398 600	USD	3 784 405	3 637 640	0,13
U.S. Treasury Bonds 5.00% 25 - 15.05.45	6 774 000	USD	6 939 241	6 962 721	0,26

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
U.S. Treasury Bonds 5.25% 98 - 15.11.28	1 608 100	USD	1 674 266	1 682 134	0,06
U.S. Treasury Bonds 5.25% 99 - 15.02.29	2 098 000	USD	2 181 676	2 201 401	0,08
U.S. Treasury Bonds 5.375% 01 - 15.02.31	3 060 300	USD	3 269 247	3 287 603	0,12
U.S. Treasury Bonds 5.50% 98 - 15.08.28	1 918 000	USD	2 007 021	2 011 650	0,07
U.S. Treasury Bonds 6.125% 97 - 15.11.27	4 061 800	USD	4 239 112	4 252 611	0,16
U.S. Treasury Bonds 6.125% 99 - 15.08.29	2 151 500	USD	2 323 717	2 333 016	0,09
U.S. Treasury Bonds 6.25% 00 - 15.05.30	3 151 700	USD	3 486 330	3 474 226	0,13
U.S. Treasury Bonds 6.375% 97 - 15.08.27	1 608 000	USD	1 689 675	1 679 709	0,06
U.S. Treasury Bonds 6.625% 97 - 15.02.27	1 966 300	USD	2 032 981	2 032 171	0,08
U.S. Treasury Notes 0.375% 20 - 31.07.27	7 129 000	USD	6 783 924	6 790 975	0,25
U.S. Treasury Notes 0.375% 20 - 30.09.27	8 871 000	USD	8 420 871	8 408 801	0,31
U.S. Treasury Notes 0.50% 20 - 30.04.27	6 336 000	USD	6 065 134	6 092 610	0,22
U.S. Treasury Notes 0.50% 20 - 31.05.27	6 919 000	USD	6 621 837	6 636 679	0,25
U.S. Treasury Notes 0.50% 20 - 30.06.27	6 607 000	USD	6 309 118	6 322 643	0,23
U.S. Treasury Notes 0.50% 20 - 31.08.27	8 322 000	USD	7 919 892	7 924 327	0,29
U.S. Treasury Notes 0.50% 20 - 31.10.27	9 423 000	USD	8 941 240	8 929 112	0,33
U.S. Treasury Notes 0.625% 20 - 31.03.27	4 990 000	USD	4 821 730	4 816 931	0,18
U.S. Treasury Notes 0.625% 20 - 15.05.30	16 126 000	USD	14 188 268	14 153 995	0,52
U.S. Treasury Notes 0.625% 20 - 15.08.30	18 274 100	USD	15 972 792	15 901 941	0,59
U.S. Treasury Notes 0.625% 20 - 30.11.27	9 225 000	USD	8 735 634	8 741 892	0,32
U.S. Treasury Notes 0.625% 20 - 31.12.27	10 456 000	USD	9 867 026	9 884 015	0,37
U.S. Treasury Notes 0.75% 21 - 31.01.28	10 438 000	USD	9 847 275	9 868 573	0,36
U.S. Treasury Notes 0.875% 20 - 15.11.30	19 851 000	USD	17 460 200	17 352 589	0,64
U.S. Treasury Notes 1.00% 21 - 31.07.28	11 269 000	USD	10 569 865	10 573 531	0,39
U.S. Treasury Notes 1.125% 20 - 28.02.27	5 042 000	USD	4 896 094	4 906 652	0,18
U.S. Treasury Notes 1.125% 21 - 15.02.31	19 857 000	USD	17 589 051	17 484 515	0,65
U.S. Treasury Notes 1.125% 21 - 29.02.28	10 278 000	USD	9 758 129	9 774 514	0,36
U.S. Treasury Notes 1.125% 21 - 31.08.28	10 716 000	USD	10 083 588	10 066 280	0,37
U.S. Treasury Notes 1.25% 21 - 31.03.28	11 244 000	USD	10 670 785	10 702 103	0,40
U.S. Treasury Notes 1.25% 21 - 30.04.28	10 277 000	USD	9 761 280	9 761 710	0,36
U.S. Treasury Notes 1.25% 21 - 31.05.28	11 275 000	USD	10 644 655	10 691 043	0,39
U.S. Treasury Notes 1.25% 21 - 30.06.28	10 276 800	USD	9 716 264	9 725 450	0,36
U.S. Treasury Notes 1.25% 21 - 15.08.31	19 851 000	USD	17 419 374	17 297 936	0,64
U.S. Treasury Notes 1.25% 21 - 30.09.28	10 949 000	USD	10 317 139	10 298 548	0,38
U.S. Treasury Notes 1.25% 25 - 31.12.26	9 955 000	USD	9 709 165	9 733 487	0,36
U.S. Treasury Notes 1.375% 21 - 31.10.28	10 669 000	USD	10 025 356	10 051 984	0,37
U.S. Treasury Notes 1.375% 21 - 15.11.31	18 799 000	USD	16 489 405	16 378 839	0,60
U.S. Treasury Notes 1.375% 21 - 31.12.28	10 005 000	USD	9 351 698	9 391 288	0,35
U.S. Treasury Notes 1.50% 20 - 31.01.27	14 441 000	USD	14 112 199	14 132 306	0,52
U.S. Treasury Notes 1.50% 20 - 15.02.30	13 545 000	USD	12 412 073	12 443 063	0,46
U.S. Treasury Notes 1.50% 21 - 30.11.28	10 343 000	USD	9 719 464	9 761 508	0,36
U.S. Treasury Notes 1.625% 19 - 15.08.29	12 544 000	USD	11 708 986	11 714 154	0,43
U.S. Treasury Notes 1.625% 21 - 15.05.31	19 987 000	USD	17 947 222	17 909 378	0,66
U.S. Treasury Notes 1.75% 19 - 15.11.29	12 541 000	USD	11 745 629	11 711 527	0,43
U.S. Treasury Notes 1.75% 19 - 31.12.26	5 056 000	USD	4 960 423	4 967 872	0,18
U.S. Treasury Notes 1.75% 22 - 31.01.29	8 700 000	USD	8 208 304	8 242 613	0,30
U.S. Treasury Notes 1.875% 22 - 15.02.32	17 768 000	USD	15 912 265	15 852 613	0,59
U.S. Treasury Notes 1.875% 22 - 28.02.29	8 877 000	USD	8 424 638	8 430 832	0,31

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
U.S. Treasury Notes 1.875% 25 - 28.02.27	8 723 000	USD	8 536 210	8 563 802	0,32
U.S. Treasury Notes 2.25% 17 - 15.02.27	11 406 000	USD	11 214 201	11 249 001	0,42
U.S. Treasury Notes 2.25% 17 - 15.08.27	11 408 000	USD	11 139 747	11 187 410	0,41
U.S. Treasury Notes 2.25% 17 - 15.11.27	10 468 000	USD	10 217 494	10 236 637	0,38
U.S. Treasury Notes 2.375% 17 - 15.05.27	10 882 000	USD	10 691 322	10 719 008	0,40
U.S. Treasury Notes 2.375% 19 - 15.05.29	13 669 000	USD	13 116 070	13 146 530	0,49
U.S. Treasury Notes 2.375% 22 - 31.03.29	8 524 000	USD	8 156 154	8 212 696	0,30
U.S. Treasury Notes 2.50% 25 - 31.03.27	9 021 000	USD	8 880 389	8 911 054	0,33
U.S. Treasury Notes 2.625% 19 - 15.02.29	12 630 000	USD	12 252 983	12 277 426	0,45
U.S. Treasury Notes 2.625% 22 - 31.05.27	8 508 000	USD	8 373 192	8 407 223	0,31
U.S. Treasury Notes 2.625% 22 - 31.07.29	6 952 000	USD	6 668 725	6 724 657	0,25
U.S. Treasury Notes 2.75% 18 - 15.02.28	11 512 000	USD	11 295 499	11 339 061	0,42
U.S. Treasury Notes 2.75% 22 - 31.05.29	7 327 000	USD	7 079 752	7 130 472	0,26
U.S. Treasury Notes 2.75% 22 - 15.08.32	16 746 000	USD	15 584 879	15 615 671	0,58
U.S. Treasury Notes 2.75% 25 - 30.04.27	8 864 000	USD	8 734 049	8 778 817	0,32
U.S. Treasury Notes 2.75% 25 - 31.07.27	8 344 000	USD	8 198 695	8 249 733	0,30
U.S. Treasury Notes 2.875% 18 - 15.05.28	12 468 000	USD	12 229 586	12 289 360	0,45
U.S. Treasury Notes 2.875% 18 - 15.08.28	11 863 000	USD	11 649 824	11 671 135	0,43
U.S. Treasury Notes 2.875% 22 - 30.04.29	7 805 000	USD	7 604 065	7 633 087	0,28
U.S. Treasury Notes 2.875% 22 - 15.05.32	17 273 000	USD	16 342 593	16 289 923	0,60
U.S. Treasury Notes 3.125% 18 - 15.11.28	12 574 500	USD	12 393 658	12 431 972	0,46
U.S. Treasury Notes 3.125% 22 - 31.08.27	8 034 000	USD	7 933 113	7 988 198	0,30
U.S. Treasury Notes 3.125% 22 - 31.08.29	6 442 000	USD	6 269 889	6 333 232	0,23
U.S. Treasury Notes 3.25% 22 - 30.06.27	7 556 000	USD	7 491 017	7 530 688	0,28
U.S. Treasury Notes 3.25% 22 - 30.06.29	7 235 000	USD	7 083 892	7 154 261	0,26
U.S. Treasury Notes 3.375% 23 - 15.05.33	17 753 000	USD	17 025 230	17 076 003	0,63
U.S. Treasury Notes 3.375% 24 - 15.09.27	10 533 000	USD	10 489 275	10 515 063	0,39
U.S. Treasury Notes 3.375% 25 - 15.09.28	10 405 000	USD	10 340 335	10 363 040	0,38
U.S. Treasury Notes 3.375% 25 - 30.11.27	11 936 000	USD	11 919 255	11 913 563	0,44
U.S. Treasury Notes 3.375% 25 - 31.12.27	11 936 000	USD	11 919 721	11 912 803	0,44
U.S. Treasury Notes 3.50% 23 - 31.01.28	6 829 000	USD	6 760 986	6 829 699	0,25
U.S. Treasury Notes 3.50% 23 - 31.01.30	5 585 000	USD	5 502 934	5 553 951	0,21
U.S. Treasury Notes 3.50% 23 - 15.02.33	16 771 000	USD	16 284 035	16 305 320	0,60
U.S. Treasury Notes 3.50% 23 - 30.04.30	5 663 000	USD	5 587 321	5 624 002	0,21
U.S. Treasury Notes 3.50% 25 - 30.09.27	12 378 000	USD	12 355 644	12 381 680	0,46
U.S. Treasury Notes 3.50% 25 - 15.10.28	9 608 000	USD	9 587 166	9 599 228	0,35
U.S. Treasury Notes 3.50% 25 - 31.10.27	11 532 000	USD	11 513 316	11 535 577	0,43
U.S. Treasury Notes 3.50% 25 - 15.11.28	9 606 000	USD	9 607 854	9 596 181	0,35
U.S. Treasury Notes 3.50% 25 - 15.12.28	10 033 000	USD	10 033 817	10 021 568	0,37
U.S. Treasury Notes 3.50% 25 - 30.04.28	7 601 000	USD	7 526 186	7 600 467	0,28
U.S. Treasury Notes 3.50% 25 - 30.09.29	11 707 000	USD	11 611 399	11 654 683	0,43
U.S. Treasury Notes 3.50% 25 - 30.11.30	12 109 000	USD	12 017 750	11 990 094	0,44
U.S. Treasury Notes 3.625% 23 - 31.03.28	7 763 000	USD	7 722 183	7 784 276	0,29
U.S. Treasury Notes 3.625% 23 - 31.03.30	6 416 000	USD	6 339 167	6 405 027	0,24
U.S. Treasury Notes 3.625% 23 - 31.05.28	7 950 000	USD	7 888 123	7 971 558	0,29
U.S. Treasury Notes 3.625% 24 - 30.09.31	7 705 000	USD	7 607 571	7 630 383	0,28
U.S. Treasury Notes 3.625% 25 - 15.08.28	9 613 000	USD	9 627 233	9 637 350	0,36
U.S. Treasury Notes 3.625% 25 - 31.08.27	12 378 000	USD	12 378 456	12 406 128	0,46

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
U.S. Treasury Notes 3.625% 25 - 31.08.30	12 558 000	USD	12 497 537	12 515 598	0,46
U.S. Treasury Notes 3.625% 25 - 31.08.29	11 463 000	USD	11 436 688	11 463 039	0,42
U.S. Treasury Notes 3.625% 25 - 30.09.30	11 481 000	USD	11 425 245	11 437 355	0,42
U.S. Treasury Notes 3.625% 25 - 31.10.30	11 705 000	USD	11 665 344	11 659 176	0,43
U.S. Treasury Notes 3.625% 25 - 31.12.30	12 109 000	USD	12 082 079	12 052 857	0,45
U.S. Treasury Notes 3.75% 23 - 31.05.30	6 354 000	USD	6 303 753	6 369 958	0,24
U.S. Treasury Notes 3.75% 23 - 30.06.30	6 404 000	USD	6 350 504	6 421 067	0,24
U.S. Treasury Notes 3.75% 24 - 31.12.28	10 381 000	USD	10 363 696	10 439 456	0,39
U.S. Treasury Notes 3.75% 24 - 31.12.30	7 243 000	USD	7 195 496	7 247 938	0,27
U.S. Treasury Notes 3.75% 24 - 15.08.27	10 500 000	USD	10 493 952	10 544 703	0,39
U.S. Treasury Notes 3.75% 24 - 31.08.31	7 735 000	USD	7 702 317	7 710 920	0,28
U.S. Treasury Notes 3.75% 25 - 15.04.28	10 385 000	USD	10 420 829	10 439 126	0,39
U.S. Treasury Notes 3.75% 25 - 30.04.27	11 304 000	USD	11 317 580	11 339 675	0,42
U.S. Treasury Notes 3.75% 25 - 15.05.28	9 610 000	USD	9 587 856	9 663 401	0,36
U.S. Treasury Notes 3.75% 25 - 30.06.27	12 013 000	USD	12 023 191	12 059 633	0,45
U.S. Treasury Notes 3.75% 25 - 31.10.32	7 818 000	USD	7 753 292	7 735 254	0,29
U.S. Treasury Notes 3.75% 25 - 30.11.32	7 611 000	USD	7 550 678	7 526 640	0,28
U.S. Treasury Notes 3.875% 22 - 30.09.29	6 501 000	USD	6 480 016	6 558 514	0,24
U.S. Treasury Notes 3.875% 22 - 30.11.27	7 639 000	USD	7 632 016	7 693 538	0,28
U.S. Treasury Notes 3.875% 22 - 30.11.29	6 384 000	USD	6 371 520	6 437 849	0,24
U.S. Treasury Notes 3.875% 23 - 31.12.27	7 837 000	USD	7 845 476	7 896 043	0,29
U.S. Treasury Notes 3.875% 23 - 31.12.29	6 364 000	USD	6 372 957	6 418 744	0,24
U.S. Treasury Notes 3.875% 23 - 15.08.33	18 478 000	USD	18 056 126	18 334 367	0,68
U.S. Treasury Notes 3.875% 24 - 15.08.34	21 283 000	USD	20 894 339	20 968 269	0,77
U.S. Treasury Notes 3.875% 24 - 15.10.27	9 612 000	USD	9 587 763	9 676 892	0,36
U.S. Treasury Notes 3.875% 25 - 15.03.28	10 577 000	USD	10 578 995	10 662 672	0,39
U.S. Treasury Notes 3.875% 25 - 31.03.27	11 309 000	USD	11 313 878	11 360 102	0,42
U.S. Treasury Notes 3.875% 25 - 31.05.27	11 534 000	USD	11 558 349	11 593 268	0,43
U.S. Treasury Notes 3.875% 25 - 15.06.28	9 610 000	USD	9 657 624	9 691 281	0,36
U.S. Treasury Notes 3.875% 25 - 15.07.28	9 618 000	USD	9 626 086	9 700 502	0,36
U.S. Treasury Notes 3.875% 25 - 31.07.27	12 129 000	USD	12 132 258	12 200 446	0,45
U.S. Treasury Notes 3.875% 25 - 31.08.32	7 893 000	USD	7 871 343	7 876 177	0,29
U.S. Treasury Notes 3.875% 25 - 30.09.32	7 893 000	USD	7 868 064	7 873 109	0,29
U.S. Treasury Notes 3.875% 25 - 30.04.30	11 712 000	USD	11 762 606	11 806 342	0,44
U.S. Treasury Notes 3.875% 25 - 30.06.30	12 599 000	USD	12 636 391	12 694 380	0,47
U.S. Treasury Notes 3.875% 25 - 31.07.30	12 549 000	USD	12 538 703	12 645 844	0,47
U.S. Treasury Notes 3.875% 25 - 31.12.32	7 611 000	USD	7 605 084	7 576 352	0,28
U.S. Treasury Notes 4.00% 22 - 31.10.29	6 293 000	USD	6 286 663	6 376 341	0,24
U.S. Treasury Notes 4.00% 23 - 29.02.28	7 732 000	USD	7 723 131	7 812 340	0,29
U.S. Treasury Notes 4.00% 23 - 28.02.30	17 842 000	USD	17 852 233	18 070 734	0,67
U.S. Treasury Notes 4.00% 23 - 30.06.28	7 287 000	USD	7 282 781	7 373 045	0,27
U.S. Treasury Notes 4.00% 23 - 31.07.30	6 375 000	USD	6 344 500	6 456 763	0,24
U.S. Treasury Notes 4.00% 24 - 15.01.27	8 971 000	USD	8 968 869	9 014 245	0,33
U.S. Treasury Notes 4.00% 24 - 31.01.31	7 538 000	USD	7 524 230	7 626 841	0,28
U.S. Treasury Notes 4.00% 24 - 15.02.34	20 460 000	USD	20 137 790	20 408 658	0,75
U.S. Treasury Notes 4.00% 24 - 15.12.27	9 611 000	USD	9 591 487	9 705 909	0,36
U.S. Treasury Notes 4.00% 25 - 31.03.30	11 820 000	USD	11 861 673	11 970 816	0,44
U.S. Treasury Notes 4.00% 25 - 30.04.32	7 893 000	USD	7 890 359	7 948 677	0,29

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
U.S. Treasury Notes 4.00% 25 - 31.05.30	11 713 000	USD	11 820 319	11 863 695	0,44
U.S. Treasury Notes 4.00% 25 - 30.06.32	7 245 000	USD	7 272 322	7 288 058	0,27
U.S. Treasury Notes 4.00% 25 - 31.07.32	7 667 000	USD	7 614 556	7 712 194	0,28
U.S. Treasury Notes 4.00% 25 - 15.11.35	14 189 000	USD	14 112 234	13 995 083	0,52
U.S. Treasury Notes 4.00% 25 - 31.01.29	10 145 000	USD	10 170 453	10 274 464	0,38
U.S. Treasury Notes 4.00% 25 - 31.07.29	12 598 000	USD	12 662 779	12 762 725	0,47
U.S. Treasury Notes 4.125% 22 - 30.09.27	7 689 000	USD	7 696 247	7 770 933	0,29
U.S. Treasury Notes 4.125% 22 - 31.10.27	7 621 000	USD	7 642 774	7 705 830	0,28
U.S. Treasury Notes 4.125% 22 - 15.11.32	17 110 000	USD	17 218 163	17 313 004	0,64
U.S. Treasury Notes 4.125% 23 - 31.07.28	6 997 000	USD	7 019 606	7 101 848	0,26
U.S. Treasury Notes 4.125% 23 - 31.08.30	6 325 000	USD	6 327 767	6 437 788	0,24
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 15.02.27	8 680 000	USD	8 675 271	8 738 588	0,32
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 31.03.31	7 997 000	USD	7 907 800	8 134 940	0,30
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 31.07.31	7 887 000	USD	7 962 559	8 017 261	0,30
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 31.10.31	7 098 000	USD	7 079 394	7 208 643	0,27
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 15.11.27	10 387 000	USD	10 423 625	10 505 243	0,39
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 30.11.29	11 487 000	USD	11 490 669	11 686 254	0,43
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 30.11.31	7 822 000	USD	7 723 686	7 941 881	0,29
U.S. Treasury Notes 4.125% 25 - 31.01.27	11 552 000	USD	11 553 949	11 624 462	0,43
U.S. Treasury Notes 4.125% 25 - 28.02.27	12 084 000	USD	12 105 821	12 165 565	0,45
U.S. Treasury Notes 4.125% 25 - 29.02.32	8 015 000	USD	8 025 313	8 130 217	0,30
U.S. Treasury Notes 4.125% 25 - 31.03.32	7 168 000	USD	7 192 677	7 269 282	0,27
U.S. Treasury Notes 4.125% 25 - 31.05.32	7 862 000	USD	7 925 868	7 966 074	0,29
U.S. Treasury Notes 4.125% 25 - 31.03.29	11 194 000	USD	11 154 594	11 380 608	0,42
U.S. Treasury Notes 4.125% 25 - 31.10.29	12 524 000	USD	12 534 032	12 737 943	0,47
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 28.02.29	10 672 000	USD	10 745 849	10 888 374	0,40
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 28.02.31	7 651 000	USD	7 695 072	7 827 996	0,29
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 15.03.27	9 266 000	USD	9 290 954	9 346 135	0,35
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 30.06.29	11 726 000	USD	11 870 645	11 979 067	0,44
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 30.06.31	7 747 000	USD	7 855 270	7 924 673	0,29
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 15.11.34	20 721 000	USD	20 562 943	20 952 194	0,77
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 31.12.26	11 550 000	USD	11 557 772	11 628 935	0,43
U.S. Treasury Notes 4.25% 25 - 15.01.28	10 262 000	USD	10 292 145	10 412 934	0,38
U.S. Treasury Notes 4.25% 25 - 15.02.28	10 438 000	USD	10 515 247	10 598 753	0,39
U.S. Treasury Notes 4.25% 25 - 15.05.35	20 707 000	USD	20 600 435	20 893 116	0,77
U.S. Treasury Notes 4.25% 25 - 15.08.35	21 022 000	USD	21 189 417	21 184 821	0,78
U.S. Treasury Notes 4.25% 25 - 31.01.30	11 725 000	USD	11 806 167	11 987 045	0,44
U.S. Treasury Notes 4.375% 23 - 31.08.28	7 407 000	USD	7 449 497	7 563 699	0,28
U.S. Treasury Notes 4.375% 23 - 30.11.28	9 793 000	USD	9 885 693	10 014 665	0,37
U.S. Treasury Notes 4.375% 23 - 30.11.30	6 904 000	USD	6 949 678	7 103 628	0,26
U.S. Treasury Notes 4.375% 24 - 15.05.34	20 712 000	USD	20 920 548	21 178 784	0,78
U.S. Treasury Notes 4.375% 24 - 15.07.27	9 580 000	USD	9 651 161	9 706 990	0,36
U.S. Treasury Notes 4.375% 24 - 31.12.29	11 796 000	USD	11 862 416	12 113 147	0,45
U.S. Treasury Notes 4.375% 25 - 31.01.32	8 141 000	USD	8 173 394	8 370 872	0,31
U.S. Treasury Notes 4.50% 23 - 15.11.33	19 720 000	USD	20 223 188	20 376 063	0,75
U.S. Treasury Notes 4.50% 24 - 15.04.27	10 376 000	USD	10 370 783	10 504 640	0,39
U.S. Treasury Notes 4.50% 24 - 15.05.27	9 615 000	USD	9 642 310	9 742 469	0,36
U.S. Treasury Notes 4.50% 24 - 31.12.31	7 448 000	USD	7 530 725	7 710 357	0,28

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
U.S. Treasury Notes 4.50% 25 - 31.05.29	12 667 000	USD	12 818 136	13 032 537	0,48
U.S. Treasury Notes 4.625% 23 - 30.09.30	6 731 000	USD	6 837 054	6 996 727	0,26
U.S. Treasury Notes 4.625% 24 - 30.04.29	11 725 000	USD	11 858 798	12 105 849	0,45
U.S. Treasury Notes 4.625% 24 - 30.04.31	7 251 000	USD	7 378 116	7 548 280	0,28
U.S. Treasury Notes 4.625% 24 - 31.05.31	7 178 000	USD	7 354 254	7 473 876	0,28
U.S. Treasury Notes 4.625% 24 - 15.06.27	9 614 000	USD	9 677 030	9 768 047	0,36
U.S. Treasury Notes 4.625% 25 - 15.02.35	20 482 000	USD	21 135 604	21 272 952	0,79
U.S. Treasury Notes 4.625% 25 - 30.09.28	8 959 000	USD	9 059 740	9 211 160	0,34
U.S. Treasury Notes 4.875% 23 - 31.10.28	9 450 000	USD	9 631 206	9 786 651	0,36
U.S. Treasury Notes 4.875% 23 - 31.10.30	6 922 000	USD	7 116 988	7 272 155	0,27
			2 719 095 151	2 685 084 116	99,18
Total - Obligations			2 719 095 151	2 685 084 116	99,18
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			2 719 095 151	2 685 084 116	99,18
Parts d'investissement					
Fonds commun de placement/Fonds à capital variable					
Irlande					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund-Z-	502	USD	6 172 289	6 176 582	0,23
			6 172 289	6 176 582	0,23
Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable			6 172 289	6 176 582	0,23
Parts d'investissement totales			6 172 289	6 176 582	0,23
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			2 725 267 440	2 691 260 698	99,41
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				2 715 634 726	100,31

Xtrackers II US TREASURIES 1-3 UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
États-Unis					
U.S. Treasury Bonds 5.25% 98 - 15.11.28	515 000	USD	539 700	538 710	0,24
U.S. Treasury Bonds 5.50% 98 - 15.08.28	545 000	USD	572 291	571 611	0,26
U.S. Treasury Bonds 6.125% 97 - 15.11.27	928 000	USD	962 530	971 595	0,44
U.S. Treasury Bonds 6.375% 97 - 15.08.27	377 000	USD	392 708	393 812	0,18
U.S. Treasury Bonds 6.625% 97 - 15.02.27	361 000	USD	370 945	373 094	0,17
U.S. Treasury Notes 0.375% 20 - 31.07.27	1 904 000	USD	1 807 180	1 813 721	0,82
U.S. Treasury Notes 0.375% 20 - 30.09.27	2 211 000	USD	2 077 736	2 095 802	0,94
U.S. Treasury Notes 0.50% 20 - 30.04.27	1 515 000	USD	1 440 890	1 456 803	0,66
U.S. Treasury Notes 0.50% 20 - 31.05.27	1 645 000	USD	1 562 952	1 577 878	0,71
U.S. Treasury Notes 0.50% 20 - 30.06.27	1 821 000	USD	1 731 848	1 742 626	0,78
U.S. Treasury Notes 0.50% 20 - 31.08.27	2 081 000	USD	1 978 135	1 981 558	0,89
U.S. Treasury Notes 0.50% 20 - 31.10.27	2 294 000	USD	2 154 134	2 173 764	0,98
U.S. Treasury Notes 0.625% 20 - 31.03.27	1 363 000	USD	1 298 150	1 315 727	0,59
U.S. Treasury Notes 0.625% 20 - 30.11.27	2 350 000	USD	2 199 265	2 226 932	1,00
U.S. Treasury Notes 0.625% 20 - 31.12.27	2 600 000	USD	2 431 537	2 457 770	1,11
U.S. Treasury Notes 0.75% 21 - 31.01.28	2 730 000	USD	2 561 632	2 581 070	1,16
U.S. Treasury Notes 1.00% 21 - 31.07.28	2 699 000	USD	2 529 959	2 532 430	1,14
U.S. Treasury Notes 1.125% 20 - 28.02.27	1 385 000	USD	1 337 102	1 347 821	0,61
U.S. Treasury Notes 1.125% 21 - 29.02.28	2 730 000	USD	2 579 684	2 596 266	1,17
U.S. Treasury Notes 1.125% 21 - 31.08.28	2 703 000	USD	2 533 804	2 539 115	1,14
U.S. Treasury Notes 1.25% 21 - 31.03.28	2 606 000	USD	2 475 962	2 480 405	1,12
U.S. Treasury Notes 1.25% 21 - 30.04.28	2 606 000	USD	2 457 843	2 475 335	1,11
U.S. Treasury Notes 1.25% 21 - 31.05.28	2 683 000	USD	2 534 512	2 544 041	1,15
U.S. Treasury Notes 1.25% 21 - 30.06.28	2 683 000	USD	2 519 030	2 539 057	1,14
U.S. Treasury Notes 1.25% 21 - 30.09.28	2 608 000	USD	2 449 542	2 453 065	1,10
U.S. Treasury Notes 1.25% 25 - 30.11.26	2 458 000	USD	2 397 490	2 407 493	1,08
U.S. Treasury Notes 1.25% 25 - 31.12.26	2 467 000	USD	2 401 341	2 412 106	1,09
U.S. Treasury Notes 1.375% 21 - 31.10.28	2 655 000	USD	2 504 575	2 501 455	1,13
U.S. Treasury Notes 1.50% 20 - 31.01.27	3 723 000	USD	3 623 688	3 643 416	1,64
U.S. Treasury Notes 1.625% 19 - 30.11.26	1 325 000	USD	1 294 989	1 302 197	0,59
U.S. Treasury Notes 1.75% 19 - 31.12.26	1 372 000	USD	1 341 046	1 348 085	0,61
U.S. Treasury Notes 1.875% 25 - 28.02.27	2 271 000	USD	2 212 304	2 229 553	1,00
U.S. Treasury Notes 2.25% 17 - 15.02.27	2 699 000	USD	2 641 586	2 661 849	1,20
U.S. Treasury Notes 2.25% 17 - 15.08.27	2 726 000	USD	2 661 820	2 673 289	1,20
U.S. Treasury Notes 2.25% 17 - 15.11.27	2 657 000	USD	2 572 240	2 598 275	1,17
U.S. Treasury Notes 2.375% 17 - 15.05.27	2 726 000	USD	2 656 139	2 685 169	1,21
U.S. Treasury Notes 2.50% 25 - 31.03.27	2 221 000	USD	2 166 924	2 193 931	0,99
U.S. Treasury Notes 2.625% 22 - 31.05.27	2 049 000	USD	2 003 620	2 024 730	0,91
U.S. Treasury Notes 2.75% 18 - 15.02.28	2 901 000	USD	2 833 521	2 857 420	1,29
U.S. Treasury Notes 2.75% 25 - 30.04.27	2 084 000	USD	2 038 049	2 063 973	0,93
U.S. Treasury Notes 2.75% 25 - 31.07.27	1 991 000	USD	1 959 751	1 968 507	0,89
U.S. Treasury Notes 2.875% 18 - 15.05.28	2 986 000	USD	2 922 149	2 943 217	1,33
U.S. Treasury Notes 2.875% 18 - 15.08.28	3 126 000	USD	3 071 736	3 075 442	1,39
U.S. Treasury Notes 3.125% 18 - 15.11.28	3 284 000	USD	3 250 681	3 246 777	1,46
U.S. Treasury Notes 3.125% 22 - 31.08.27	1 992 000	USD	1 976 822	1 980 644	0,89
U.S. Treasury Notes 3.25% 22 - 30.06.27	2 013 000	USD	1 992 946	2 006 257	0,90
U.S. Treasury Notes 3.375% 24 - 15.09.27	2 510 000	USD	2 497 533	2 505 726	1,13
U.S. Treasury Notes 3.375% 25 - 15.09.28	2 524 000	USD	2 508 969	2 513 822	1,13

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II US TREASURIES 1-3 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
U.S. Treasury Notes 3.50% 23 - 31.01.28	1 905 000	USD	1 889 831	1 905 195	0,86
U.S. Treasury Notes 3.50% 25 - 30.09.27	2 986 000	USD	2 980 803	2 986 888	1,35
U.S. Treasury Notes 3.50% 25 - 15.10.28	2 530 000	USD	2 523 730	2 527 690	1,14
U.S. Treasury Notes 3.50% 25 - 31.10.27	2 986 000	USD	2 981 131	2 986 926	1,35
U.S. Treasury Notes 3.50% 25 - 15.11.28	2 551 000	USD	2 551 264	2 548 392	1,15
U.S. Treasury Notes 3.50% 25 - 30.04.28	1 861 000	USD	1 847 346	1 860 869	0,84
U.S. Treasury Notes 3.625% 23 - 31.03.28	1 861 000	USD	1 862 677	1 866 100	0,84
U.S. Treasury Notes 3.625% 23 - 31.05.28	1 861 000	USD	1 857 780	1 866 047	0,84
U.S. Treasury Notes 3.625% 25 - 15.08.28	2 529 000	USD	2 532 322	2 535 406	1,14
U.S. Treasury Notes 3.625% 25 - 31.08.27	2 986 000	USD	2 986 391	2 992 785	1,35
U.S. Treasury Notes 3.75% 24 - 15.08.27	2 510 000	USD	2 506 200	2 520 686	1,14
U.S. Treasury Notes 3.75% 25 - 15.04.28	2 510 000	USD	2 518 410	2 523 082	1,14
U.S. Treasury Notes 3.75% 25 - 30.04.27	2 986 000	USD	2 990 250	2 995 424	1,35
U.S. Treasury Notes 3.75% 25 - 15.05.28	2 510 000	USD	2 505 016	2 523 947	1,14
U.S. Treasury Notes 3.75% 25 - 30.06.27	2 986 000	USD	2 987 386	2 997 591	1,35
U.S. Treasury Notes 3.875% 22 - 30.11.27	1 861 000	USD	1 851 091	1 874 286	0,84
U.S. Treasury Notes 3.875% 23 - 31.12.27	1 904 000	USD	1 897 229	1 918 345	0,86
U.S. Treasury Notes 3.875% 24 - 15.10.27	2 554 000	USD	2 545 839	2 571 242	1,16
U.S. Treasury Notes 3.875% 25 - 15.03.28	2 554 000	USD	2 555 868	2 574 687	1,16
U.S. Treasury Notes 3.875% 25 - 31.03.27	2 946 000	USD	2 946 178	2 959 312	1,33
U.S. Treasury Notes 3.875% 25 - 31.05.27	2 986 000	USD	2 991 433	3 001 344	1,35
U.S. Treasury Notes 3.875% 25 - 15.06.28	2 458 000	USD	2 468 555	2 478 789	1,12
U.S. Treasury Notes 3.875% 25 - 15.07.28	2 466 000	USD	2 465 729	2 487 153	1,12
U.S. Treasury Notes 3.875% 25 - 31.07.27	2 986 000	USD	2 984 551	3 003 589	1,35
U.S. Treasury Notes 4.00% 23 - 29.02.28	1 861 000	USD	1 866 457	1 880 337	0,85
U.S. Treasury Notes 4.00% 23 - 30.06.28	1 861 000	USD	1 867 453	1 882 975	0,85
U.S. Treasury Notes 4.00% 24 - 15.01.27	2 220 000	USD	2 218 161	2 230 701	1,00
U.S. Treasury Notes 4.00% 24 - 15.12.27	2 554 000	USD	2 546 866	2 579 221	1,16
U.S. Treasury Notes 4.125% 22 - 30.09.27	1 948 000	USD	1 951 683	1 968 758	0,89
U.S. Treasury Notes 4.125% 22 - 31.10.27	1 905 000	USD	1 908 468	1 926 205	0,87
U.S. Treasury Notes 4.125% 23 - 31.07.28	1 858 000	USD	1 882 510	1 885 841	0,85
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 15.02.27	2 337 000	USD	2 332 355	2 352 774	1,06
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 15.11.27	2 554 000	USD	2 558 815	2 583 074	1,16
U.S. Treasury Notes 4.125% 25 - 31.01.27	2 900 000	USD	2 899 504	2 918 191	1,31
U.S. Treasury Notes 4.125% 25 - 28.02.27	2 942 000	USD	2 947 797	2 961 858	1,33
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 15.03.27	2 397 000	USD	2 396 937	2 417 730	1,09
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 30.11.26	2 933 000	USD	2 935 200	2 950 782	1,33
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 31.12.26	2 966 000	USD	2 968 092	2 986 270	1,35
U.S. Treasury Notes 4.25% 25 - 15.01.28	2 553 000	USD	2 561 989	2 590 550	1,17
U.S. Treasury Notes 4.25% 25 - 15.02.28	2 510 000	USD	2 526 393	2 548 656	1,15
U.S. Treasury Notes 4.375% 23 - 31.08.28	1 956 000	USD	1 992 731	1 997 380	0,90
U.S. Treasury Notes 4.375% 23 - 15.12.26	2 152 000	USD	2 158 170	2 168 862	0,98
U.S. Treasury Notes 4.375% 24 - 15.07.27	2 510 000	USD	2 524 193	2 543 272	1,15
U.S. Treasury Notes 4.50% 24 - 15.04.27	2 490 000	USD	2 491 680	2 520 870	1,14
U.S. Treasury Notes 4.50% 24 - 15.05.27	2 510 000	USD	2 513 735	2 543 276	1,15
U.S. Treasury Notes 4.625% 24 - 15.06.27	2 486 000	USD	2 496 527	2 525 834	1,14

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II US TREASURIES 1-3 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2025
(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
U.S. Treasury Notes 4.625% 25 - 30.09.28	2 110 000	USD	2 166 209	2 169 388	0,98
U.S. Treasury Notes 4.875% 23 - 31.10.28	2 270 000	USD	2 353 219	2 350 868	1,06
			218 321 144	219 612 789	98,96
Total - Obligations			218 321 144	219 612 789	98,96
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			218 321 144	219 612 789	98,96
Parts d'investissement					
Fonds commun de placement/Fonds à capital variable					
Irlande					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund-Z-	746	USD	9 176 939	9 178 654	4,13
			9 176 939	9 178 654	4,13
Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable			9 176 939	9 178 654	4,13
Parts d'investissement totales			9 176 939	9 178 654	4,13
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			227 498 083	228 791 443	103,09
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				230 298 593	103,77

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations					
Australie					
APA Infrastructure Ltd. 0.75% 21 - 15.03.29	1 019 000	EUR	941 671	951 041	0,02
APA Infrastructure Ltd. 1.25% 21 - 15.03.33	600 000	EUR	498 979	509 481	0,01
APA Infrastructure Ltd. 2.00% 15 - 22.03.27	1 179 000	EUR	1 166 351	1 170 892	0,02
APA Infrastructure Ltd. 2.00% 20 - 15.07.30	1 209 000	EUR	1 135 931	1 149 110	0,02
Ausgrid Finance Pty. Ltd. 0.875% 21 - 07.10.31	859 000	EUR	745 892	746 976	0,02
Ausgrid Finance Pty. Ltd. 3.51% 25 - 14.02.33	620 000	EUR	620 123	613 201	0,01
AusNet Services Holdings Pty. Ltd. 0.625% 20 - 25.08.30	741 000	EUR	657 242	658 507	0,01
AusNet Services Holdings Pty. Ltd. 1.50% 15 - 26.02.27	583 000	EUR	571 991	576 578	0,01
AusNet Services Holdings Pty. Ltd. 3.75% 25 - 08.05.35	908 000	EUR	907 773	900 725	0,02
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. FRN 25 - 31.07.35	1 600 000	EUR	1 607 131	1 609 512	0,03
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. FRN 23 - 03.02.33	1 700 000	EUR	1 736 825	1 771 814	0,04
Australia Pacific Airports Melbourne Pty. Ltd. 4.00% 24 - 07.06.34	1 070 000	EUR	1 095 917	1 087 009	0,02
Australia Pacific Airports Melbourne Pty. Ltd. 4.375% 23 - 24.05.33	900 000	EUR	940 372	946 356	0,02
BHP Billiton Finance Ltd. 1.50% 15 - 29.04.30	1 098 000	EUR	1 027 046	1 028 376	0,02
BHP Billiton Finance Ltd. 3.125% 13 - 29.04.33	1 185 000	EUR	1 183 513	1 157 018	0,02
BHP Billiton Finance Ltd. 3.18% 25 - 04.09.31	1 400 000	EUR	1 399 849	1 391 211	0,03
BHP Billiton Finance Ltd. 3.25% 12 - 24.09.27	1 315 000	EUR	1 329 969	1 329 920	0,03
BHP Billiton Finance Ltd. 3.643% 25 - 04.09.35	1 100 000	EUR	1 099 772	1 082 569	0,02
Brisbane Airport Corp. Pty. Ltd. 3.856% 25 - 13.11.35	841 000	EUR	842 539	837 386	0,02
CIMIC Finance Ltd. 1.50% 21 - 28.05.29	995 000	EUR	919 032	927 876	0,02
Commonwealth Bank of Australia 1.125% 18 - 18.01.28	752 000	EUR	728 382	730 593	0,02
Commonwealth Bank of Australia FRN 25 - 26.08.37	1 700 000	EUR	1 700 478	1 690 473	0,04
Commonwealth Bank of Australia FRN 24 - 04.06.34	1 500 000	EUR	1 523 381	1 546 119	0,03
Goodman Australia Finance Pty. Ltd. 4.25% 24 - 03.05.30	660 000	EUR	671 956	683 637	0,01
Macquarie Bank Ltd. 3.202% 24 - 17.09.29	957 000	EUR	963 551	967 658	0,02
Macquarie Group Ltd. 0.35% 20 - 03.03.28	1 340 000	EUR	1 270 851	1 274 982	0,03
Macquarie Group Ltd. 0.625% 20 - 03.02.27	920 000	EUR	896 047	901 927	0,02
Macquarie Group Ltd. 0.943% 22 - 19.01.29	900 000	EUR	839 975	847 856	0,02
Macquarie Group Ltd. 0.95% 21 - 21.05.31	1 000 000	EUR	880 424	886 601	0,02
Macquarie Group Ltd. 4.747% 23 - 23.01.30	1 250 000	EUR	1 306 244	1 323 512	0,03
National Australia Bank Ltd. 1.125% 19 - 20.05.31	500 000	EUR	454 454	457 065	0,01
National Australia Bank Ltd. 1.375% 18 - 30.08.28	2 049 000	EUR	1 980 583	1 983 374	0,04
National Australia Bank Ltd. 2.125% 22 - 24.05.28	1 663 000	EUR	1 638 062	1 645 150	0,03
National Australia Bank Ltd. 3.125% 24 - 28.02.30	2 218 000	EUR	2 224 998	2 233 708	0,05
Origin Energy Finance Ltd. 1.00% 19 - 17.09.29	853 000	EUR	791 307	784 171	0,02
Scentre Group Trust 1/Scentre Group Trust 2 1.45% 19 - 28.03.29	762 000	EUR	719 760	726 848	0,02
Scentre Group Trust 1/Scentre Group Trust 2 1.75% 18 - 11.04.28	986 000	EUR	948 757	967 597	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Australie (suite)					
Scentre Management Ltd. 3.45% 25 - 07.10.33	868 000	EUR	865 986	855 100	0,02
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd. 1.75% 18 - 26.04.28	528 000	EUR	513 293	516 651	0,01
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd. 3.75% 24 - 30.04.32	860 000	EUR	865 035	872 328	0,02
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd. 4.125% 24 - 30.04.36	960 000	EUR	970 597	975 105	0,02
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd. 4.375% 23 - 03.05.33	1 500 000	EUR	1 522 647	1 568 187	0,03
Telstra Group Ltd. 1.00% 20 - 23.04.30	895 000	EUR	820 397	822 937	0,02
Telstra Group Ltd. 1.375% 19 - 26.03.29	1 121 000	EUR	1 066 856	1 071 808	0,02
Telstra Group Ltd. 3.375% 25 - 02.03.35	1 020 000	EUR	1 016 440	1 002 019	0,02
Telstra Group Ltd. 3.50% 24 - 03.09.36	1 000 000	EUR	995 933	980 600	0,02
Telstra Group Ltd. 3.75% 23 - 04.05.31	860 000	EUR	880 592	885 009	0,02
Toyota Finance Australia Ltd. 0.44% 22 - 13.01.28	990 000	EUR	945 367	946 615	0,02
Toyota Finance Australia Ltd. 2.28% 20 - 21.10.27	923 000	EUR	916 344	918 818	0,02
Toyota Finance Australia Ltd. 2.676% 25 - 16.01.29	1 356 000	EUR	1 355 428	1 348 569	0,03
Toyota Finance Australia Ltd. 3.386% 24 - 18.03.30	807 000	EUR	813 090	818 919	0,02
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 1.45% 19 - 16.05.29	1 008 000	EUR	954 755	962 950	0,02
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 3.00% 20 - 08.04.30	1 091 000	EUR	1 077 980	1 091 441	0,02
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 3.713% 24 - 12.03.32	770 000	EUR	779 592	782 759	0,02
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 3.974% 24 - 12.03.36	770 000	EUR	782 583	771 437	0,02
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 4.033% 25 - 26.11.37	1 000 000	EUR	999 915	993 038	0,02
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 4.143% 25 - 17.04.35	1 134 000	EUR	1 161 388	1 158 870	0,02
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 4.225% 23 - 26.04.33	1 090 000	EUR	1 114 498	1 132 387	0,02
Vicinity Centres Trust 1.125% 19 - 07.11.29	650 000	EUR	586 331	602 212	0,01
Wesfarmers Ltd. 0.954% 21 - 21.10.33	1 025 000	EUR	852 153	846 334	0,02
Wesfarmers Ltd. 3.277% 25 - 10.06.32	1 063 000	EUR	1 063 368	1 052 434	0,02
Westpac Banking Corp. 0.875% 16 - 17.04.27	822 000	EUR	803 121	806 759	0,02
Westpac Banking Corp. 1.125% 17 - 05.09.27	980 000	EUR	956 396	959 485	0,02
Westpac Banking Corp. 1.45% 18 - 17.07.28	1 378 000	EUR	1 332 612	1 339 767	0,03
Westpac Banking Corp. 3.799% 23 - 17.01.30	902 000	EUR	924 174	933 245	0,02
Woolworths Group Ltd. 0.375% 21 - 15.11.28	960 000	EUR	886 508	895 873	0,02
Woolworths Group Ltd. 3.75% 25 - 25.10.32	917 000	EUR	919 302	920 845	0,02
			68 709 809	68 929 330	1,45
Autriche					
A1 Towers Holding GmbH 5.25% 23 - 13.07.28	800 000	EUR	833 272	838 572	0,02
BAWAG Group AG FRN 23 - 24.02.34	500 000	EUR	538 489	542 859	0,01
BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG 0.375% 19 - 03.09.27	900 000	EUR	854 394	866 111	0,02
BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG FRN 24 - 03.10.29	800 000	EUR	803 592	804 180	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Autriche (suite)					
BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG FRN 25 - 02.09.33	1 100 000	EUR	1 092 324	1 086 563	0,02
BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG FRN 25 - 21.01.32	800 000	EUR	804 125	805 698	0,02
BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG 4.125% 23 - 18.01.27	700 000	EUR	708 650	711 258	0,01
CA Immobilien Anlagen AG 0.875% 20 - 05.02.27	700 000	EUR	671 990	683 344	0,01
CA Immobilien Anlagen AG 4.25% 24 - 30.04.30	600 000	EUR	604 626	609 708	0,01
Erste Group Bank AG FRN 20 - 16.11.28	1 300 000	EUR	1 221 345	1 241 540	0,03
Erste Group Bank AG 0.125% 21 - 17.05.28	900 000	EUR	847 137	849 279	0,02
Erste Group Bank AG 0.25% 21 - 27.01.31	1 000 000	EUR	862 045	863 882	0,02
Erste Group Bank AG 0.25% 21 - 14.09.29	900 000	EUR	818 454	815 755	0,02
Erste Group Bank AG 0.875% 20 - 13.05.27	1 200 000	EUR	1 170 132	1 175 063	0,02
Erste Group Bank AG FRN 21 - 15.11.32	1 100 000	EUR	1 028 066	1 062 069	0,02
Erste Group Bank AG FRN 24 - 27.08.32	1 400 000	EUR	1 398 962	1 394 498	0,03
Erste Group Bank AG FRN 25 - 14.01.33	1 200 000	EUR	1 194 081	1 193 098	0,02
Erste Group Bank AG FRN 25 - 26.06.31	1 200 000	EUR	1 199 895	1 206 067	0,02
Erste Group Bank AG FRN 25 - 26.11.35	1 200 000	EUR	1 196 704	1 190 876	0,02
Erste Group Bank AG FRN 22 - 07.06.33	900 000	EUR	899 798	914 258	0,02
Erste Group Bank AG FRN 23 - 16.01.31	1 200 000	EUR	1 221 592	1 243 518	0,03
Erste Group Bank AG FRN 24 - 15.01.35	1 300 000	EUR	1 301 256	1 315 575	0,03
Erste Group Bank AG FRN 23 - 30.05.30	600 000	EUR	610 902	624 807	0,01
Kommunalkredit Austria AG 4.25% 25 - 01.04.31	800 000	EUR	801 883	808 062	0,02
Kommunalkredit Austria AG 5.25% 24 - 28.03.29	800 000	EUR	831 887	838 526	0,02
Mondi Finance Europe GmbH 2.375% 20 - 01.04.28	1 351 000	EUR	1 336 547	1 338 328	0,03
OMV AG 0.75% 20 - 16.06.30	1 216 000	EUR	1 109 045	1 114 668	0,02
OMV AG 1.00% 17 - 14.12.26	1 343 000	EUR	1 324 505	1 326 749	0,03
OMV AG 1.00% 19 - 03.07.34	763 000	EUR	632 085	625 684	0,01
OMV AG 1.875% 18 - 04.12.28	908 000	EUR	887 806	889 069	0,02
OMV AG 2.00% 20 - 09.04.28	503 000	EUR	490 740	498 342	0,01
OMV AG 2.375% 20 - 09.04.32	1 200 000	EUR	1 170 364	1 157 254	0,02
OMV AG FRN 20 - 31.12.99	800 000	EUR	733 580	777 890	0,02
OMV AG 3.125% 25 - 10.11.33	809 000	EUR	799 965	787 104	0,02
OMV AG 3.25% 24 - 04.09.31	739 000	EUR	740 640	747 557	0,02
OMV AG 3.50% 12 - 27.09.27	1 300 000	EUR	1 318 752	1 323 286	0,03
OMV AG 3.75% 24 - 04.09.36	696 000	EUR	698 342	695 838	0,01
OMV AG 3.875% 25 - 10.11.40	906 000	EUR	882 246	862 851	0,02
OMV AG FRN 25 - 31.12.99	1 300 000	EUR	1 307 684	1 317 634	0,03
Raiffeisen Bank International AG 0.05% 21 - 01.09.27	800 000	EUR	758 685	769 070	0,02
Raiffeisen Bank International AG FRN 21 - 17.06.33	700 000	EUR	618 085	670 159	0,01
Raiffeisen Bank International AG FRN 20 - 18.06.32	1 000 000	EUR	933 118	993 848	0,02
Raiffeisen Bank International AG FRN 25 - 18.02.32	900 000	EUR	898 081	901 738	0,02
Raiffeisen Bank International AG FRN 25 - 27.08.31	800 000	EUR	800 223	797 506	0,02
Raiffeisen Bank International AG FRN 25 - 13.11.33	800 000	EUR	799 555	797 597	0,02
Raiffeisen Bank International AG FRN 24 - 03.01.30	600 000	EUR	605 733	612 998	0,01
Raiffeisen Bank International AG FRN 24 - 31.05.30	800 000	EUR	818 476	834 754	0,02
Raiffeisen Bank International AG FRN 24 - 21.08.29	700 000	EUR	701 930	726 385	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Autriche (suite)					
Raiffeisen Bank International AG FRN 24 - 02.01.35	800 000	EUR	817 118	843 591	0,02
Raiffeisen Bank International AG 5.75% 22 - 27.01.28	1 000 000	EUR	1 045 730	1 061 622	0,02
Raiffeisen Bank International AG FRN 23 - 15.09.28	900 000	EUR	923 562	945 143	0,02
Raiffeisen Bank International AG FRN 22 - 20.12.32	800 000	EUR	826 245	852 541	0,02
Supernova Invest GmbH 5.00% 25 - 24.06.30	820 000	EUR	823 213	838 240	0,02
Telekom Finanzmanagement GmbH 1.50% 16 - 07.12.26	1 000 000	EUR	990 420	992 156	0,02
UNIQA Insurance Group AG 1.375% 20 - 09.07.30	900 000	EUR	832 992	834 840	0,02
UNIQA Insurance Group AG FRN 21 - 09.12.41	500 000	EUR	429 571	463 160	0,01
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe 1.00% 21 - 26.03.36	700 000	EUR	554 721	555 636	0,01
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe FRN 25 - 02.04.45	500 000	EUR	498 872	515 898	0,01
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe FRN 22 - 15.06.42	800 000	EUR	809 457	842 522	0,02
Volksbank Wien AG FRN 25 - 09.09.31	1 000 000	EUR	997 625	1 004 750	0,02
Volksbank Wien AG 4.75% 23 - 15.03.27	500 000	EUR	507 497	512 845	0,01
Volksbank Wien AG 4.75% 23 - 15.03.27	200 000	EUR	199 515	205 138	0,00
Volksbank Wien AG FRN 24 - 04.12.35	800 000	EUR	816 645	831 539	0,02
Volksbank Wien AG FRN 24 - 21.06.34	800 000	EUR	816 800	832 679	0,02
Wienerberger AG 4.875% 23 - 04.10.28	600 000	EUR	609 431	631 525	0,01
			56 381 202	57 015 300	1,20
Belgique					
Aedifica SA 0.75% 21 - 09.09.31	700 000	EUR	594 293	596 864	0,01
AG Insurance SA FRN 15 - 30.06.47	900 000	EUR	894 336	907 093	0,02
Ageas SA FRN 20 - 24.11.51	900 000	EUR	772 145	813 964	0,02
Ageas SA FRN 19 - 02.07.49	700 000	EUR	645 788	692 507	0,01
Ageas SA FRN 25 - 02.05.56	800 000	EUR	793 073	813 182	0,02
Aliaxis Holdings SA 0.875% 21 - 08.11.28	1 000 000	EUR	931 613	941 484	0,02
Aliaxis Holdings SA 0.875% 21 - 08.11.28	300 000	EUR	276 645	282 445	0,01
Anheuser-Busch InBev SA 1.125% 19 - 01.07.27	1 408 000	EUR	1 352 773	1 381 801	0,03
Anheuser-Busch InBev SA 1.125% 19 - 01.07.27	400 000	EUR	387 650	392 557	0,01
Anheuser-Busch InBev SA 1.15% 18 - 22.01.27	3 229 000	EUR	3 184 185	3 187 745	0,07
Anheuser-Busch InBev SA 1.50% 15 - 18.04.30	2 126 000	EUR	2 021 305	2 014 763	0,04
Anheuser-Busch InBev SA 1.65% 19 - 28.03.31	1 514 000	EUR	1 433 340	1 412 386	0,03
Anheuser-Busch InBev SA 1.65% 19 - 28.03.31	200 000	EUR	183 404	186 577	0,00
Anheuser-Busch InBev SA 2.00% 16 - 17.03.28	4 200 000	EUR	4 165 180	4 147 553	0,09
Anheuser-Busch InBev SA 2.00% 16 - 17.03.28	500 000	EUR	487 674	493 756	0,01
Anheuser-Busch InBev SA 2.00% 18 - 23.01.35	870 000	EUR	791 272	766 386	0,02
Anheuser-Busch InBev SA 2.125% 20 - 02.12.27	1 200 000	EUR	1 193 549	1 194 800	0,02
Anheuser-Busch InBev SA 2.75% 16 - 17.03.36	4 500 000	EUR	4 280 046	4 138 371	0,09
Anheuser-Busch InBev SA 2.875% 20 - 02.04.32	2 000 000	EUR	1 984 077	1 963 928	0,04
Anheuser-Busch InBev SA 2.875% 20 - 02.04.32	700 000	EUR	674 201	687 375	0,01
Anheuser-Busch InBev SA 3.25% 13 - 24.01.33	873 000	EUR	882 568	866 612	0,02
Anheuser-Busch InBev SA 3.375% 25 - 19.05.33	2 184 000	EUR	2 194 698	2 179 746	0,05
Anheuser-Busch InBev SA 3.45% 24 - 22.09.31	1 800 000	EUR	1 824 876	1 831 027	0,04
Anheuser-Busch InBev SA 3.70% 20 - 02.04.40	2 695 000	EUR	2 533 844	2 568 196	0,05
Anheuser-Busch InBev SA 3.70% 20 - 02.04.40	200 000	EUR	189 802	190 590	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Belgique (suite)					
Anheuser-Busch InBev SA 3.75% 24 - 22.03.37	2 460 000	EUR	2 499 795	2 436 956	0,05
Anheuser-Busch InBev SA 3.875% 25 - 19.05.38	2 508 000	EUR	2 522 524	2 474 551	0,05
Anheuser-Busch InBev SA 3.95% 24 - 22.03.44	2 420 000	EUR	2 448 083	2 299 391	0,05
Anheuser-Busch InBev SA 4.125% 25 - 19.05.45	814 000	EUR	806 538	783 825	0,02
Argenta Spaarbank NV 1.00% 20 - 29.01.27	900 000	EUR	877 106	884 904	0,02
Argenta Spaarbank NV FRN 22 - 08.02.29	1 000 000	EUR	947 980	966 953	0,02
Barry Callebaut Services NV 3.75% 25 - 19.02.28	1 400 000	EUR	1 408 931	1 421 629	0,03
Barry Callebaut Services NV 4.00% 24 - 14.06.29	900 000	EUR	906 161	920 348	0,02
Barry Callebaut Services NV 4.25% 25 - 19.08.31	1 300 000	EUR	1 313 159	1 332 495	0,03
Cofinimmo SA 0.875% 20 - 02.12.30	700 000	EUR	599 374	619 122	0,01
Cofinimmo SA 1.00% 22 - 24.01.28	900 000	EUR	855 928	867 533	0,02
Crelan SA FRN 25 - 15.09.36	1 000 000	EUR	997 999	991 065	0,02
Crelan SA FRN 24 - 23.01.32	1 000 000	EUR	1 047 930	1 079 822	0,02
Crelan SA FRN 24 - 30.04.35	300 000	EUR	309 186	319 264	0,01
Crelan SA 5.75% 23 - 26.01.28	800 000	EUR	835 401	846 477	0,02
Crelan SA FRN 23 - 28.02.30	1 000 000	EUR	1 047 743	1 085 318	0,02
Elia Group SA 1.50% 18 - 05.09.28	500 000	EUR	481 434	484 232	0,01
Elia Group SA 3.875% 24 - 11.06.31	1 000 000	EUR	1 007 673	1 017 359	0,02
Elia Transmission Belgium SA 0.875% 20 - 28.04.30	1 000 000	EUR	947 568	914 506	0,02
Elia Transmission Belgium SA 0.875% 20 - 28.04.30	200 000	EUR	179 094	182 901	0,00
Elia Transmission Belgium SA 3.00% 14 - 07.04.29	500 000	EUR	500 297	501 150	0,01
Elia Transmission Belgium SA 3.25% 13 - 04.04.28	900 000	EUR	907 108	911 361	0,02
Elia Transmission Belgium SA 3.50% 25 - 08.10.35	700 000	EUR	695 077	687 689	0,01
Elia Transmission Belgium SA 3.625% 23 - 18.01.33	700 000	EUR	704 598	709 536	0,01
Elia Transmission Belgium SA 3.625% 23 - 18.01.33	200 000	EUR	198 440	202 725	0,00
Elia Transmission Belgium SA 3.75% 24 - 16.01.36	1 200 000	EUR	1 208 728	1 195 000	0,02
Ethias SA 4.75% 25 - 07.05.35	400 000	EUR	398 176	415 453	0,01
Euroclear Bank SA 3.625% 22 - 13.10.27	300 000	EUR	303 876	305 596	0,01
Euroclear Bank SA 3.625% 22 - 13.10.27	300 000	EUR	299 754	305 596	0,01
Euroclear Holding NV 1.125% 16 - 07.12.26	500 000	EUR	492 485	494 554	0,01
Euroclear Holding NV FRN 21 - 16.06.51	600 000	EUR	509 686	526 639	0,01
Euroclear Holding NV 1.50% 18 - 11.04.30	500 000	EUR	473 666	469 098	0,01
Euroclear Holding NV FRN 18 - 11.04.48	800 000	EUR	770 636	790 540	0,02
Groupe Bruxelles Lambert NV 0.125% 21 - 28.01.31	800 000	EUR	685 987	689 240	0,01
Groupe Bruxelles Lambert NV 3.125% 22 - 06.09.29	1 000 000	EUR	995 001	1 009 038	0,02
Groupe Bruxelles Lambert NV 4.00% 23 - 15.05.33	700 000	EUR	719 314	721 963	0,02
KBC Group NV FRN 21 - 14.01.29	1 400 000	EUR	1 312 997	1 330 367	0,03
KBC Group NV FRN 21 - 07.12.31	1 200 000	EUR	1 118 589	1 181 329	0,02
KBC Group NV 0.75% 20 - 24.01.30	800 000	EUR	727 968	732 391	0,02
KBC Group NV 0.75% 20 - 24.01.30	100 000	EUR	88 040	91 549	0,00
KBC Group NV 0.75% 21 - 31.05.31	1 000 000	EUR	878 012	885 284	0,02
KBC Group NV FRN 22 - 21.01.28	1 200 000	EUR	1 162 792	1 177 626	0,02
KBC Group NV FRN 22 - 21.01.28	100 000	EUR	94 614	98 136	0,00
KBC Group NV 3.00% 22 - 25.08.30	1 000 000	EUR	971 634	997 335	0,02
KBC Group NV FRN 25 - 24.11.33	1 000 000	EUR	994 533	986 565	0,02
KBC Group NV FRN 25 - 21.01.32	1 200 000	EUR	1 206 496	1 211 026	0,03
KBC Group NV FRN 25 - 26.08.36	800 000	EUR	797 387	796 136	0,02
KBC Group NV 3.75% 24 - 27.03.32	1 200 000	EUR	1 222 309	1 225 188	0,03

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Belgique (suite)					
KBC Group NV FRN 23 - 28.11.29	900 000	EUR	915 731	934 840	0,02
KBC Group NV FRN 23 - 19.04.30	1 400 000	EUR	1 420 668	1 459 849	0,03
KBC Group NV 4.375% 23 - 06.12.31	1 000 000	EUR	1 028 592	1 057 192	0,02
KBC Group NV FRN 24 - 17.04.35	1 700 000	EUR	1 732 592	1 779 993	0,04
KBC Group NV FRN 23 - 25.04.33	900 000	EUR	917 973	935 094	0,02
Lonza Finance International NV 1.625% 20 - 21.04.27	800 000	EUR	790 208	791 200	0,02
Lonza Finance International NV 3.25% 24 - 04.09.30	912 000	EUR	916 508	919 084	0,02
Lonza Finance International NV 3.50% 24 - 04.09.34	845 000	EUR	837 980	830 312	0,02
Lonza Finance International NV 3.875% 23 - 25.05.33	800 000	EUR	821 786	817 271	0,02
Lonza Finance International NV 3.875% 24 - 24.04.36	1 680 000	EUR	1 679 483	1 671 634	0,03
Silfin NV 4.25% 25 - 25.05.32	400 000	EUR	400 130	400 936	0,01
Silfin NV 5.125% 24 - 17.07.30	900 000	EUR	934 940	949 256	0,02
Sofina SA 1.00% 21 - 23.09.28	900 000	EUR	860 032	852 455	0,02
Sofina SA 3.707% 25 - 13.11.33	1 200 000	EUR	1 198 143	1 186 854	0,02
Solvay SA 3.875% 24 - 03.04.28	1 100 000	EUR	1 105 147	1 120 112	0,02
Solvay SA 4.25% 24 - 03.10.31	1 200 000	EUR	1 217 006	1 225 409	0,03
Syensqo SA 2.75% 15 - 02.12.27	700 000	EUR	700 068	701 773	0,01
Syensqo SA 3.375% 25 - 28.05.31	1 000 000	EUR	998 444	995 983	0,02
Syensqo SA 4.00% 25 - 28.05.35	900 000	EUR	905 485	897 313	0,02
VGP NV 1.50% 21 - 08.04.29	1 000 000	EUR	915 136	943 328	0,02
VGP NV 1.625% 22 - 17.01.27	400 000	EUR	387 186	395 535	0,01
VGP NV 1.625% 22 - 17.01.27	100 000	EUR	93 832	98 884	0,00
VGP NV 2.25% 22 - 17.01.30	500 000	EUR	458 179	472 528	0,01
VGP NV 2.25% 22 - 17.01.30	100 000	EUR	81 094	94 506	0,00
VGP NV 4.25% 25 - 29.01.31	900 000	EUR	893 824	912 748	0,02
Warehouses De Pauw CVA 3.125% 25 - 15.01.31	800 000	EUR	798 286	788 533	0,02
			100 158 597	100 461 091	2,11
Bermudes					
Athora Holding Ltd. 5.875% 24 - 10.09.34	1 270 000	EUR	1 296 856	1 350 002	0,03
Athora Holding Ltd. 6.625% 23 - 16.06.28	1 100 000	EUR	1 143 119	1 173 461	0,02
			2 439 975	2 523 463	0,05
Îles Vierges britanniques					
Global Switch Holdings Ltd. 2.25% 17 - 31.05.27	999 000	EUR	983 109	990 670	0,02
			983 109	990 670	0,02
Canada					
Alimentation Couche-Tard, Inc. 3.647% 24 - 12.05.31	1 230 000	EUR	1 234 486	1 249 173	0,03
Alimentation Couche-Tard, Inc. 4.011% 24 - 12.02.36	960 000	EUR	961 767	960 882	0,02
Bank of Montreal 2.75% 22 - 15.06.27	1 300 000	EUR	1 291 422	1 306 777	0,03
Bank of Montreal FRN 25 - 09.01.32	1 787 000	EUR	1 780 999	1 775 951	0,04
Bank of Montreal FRN 24 - 10.07.30	1 670 000	EUR	1 685 546	1 706 840	0,04
Bank of Nova Scotia 0.25% 21 - 01.11.28	1 100 000	EUR	1 020 205	1 025 966	0,02
Bank of Nova Scotia FRN 25 - 05.03.33	1 360 000	EUR	1 355 083	1 355 233	0,03
Bank of Nova Scotia 3.50% 24 - 17.04.29	1 710 000	EUR	1 716 170	1 744 381	0,04
Canadian Imperial Bank of Commerce FRN 25 - 16.07.31	2 000 000	EUR	2 000 346	1 992 948	0,04
Canadian Imperial Bank of Commerce 3.807% 24 - 09.07.29	1 030 000	EUR	1 051 290	1 057 925	0,02
Fairfax Financial Holdings Ltd. 2.75% 18 - 29.03.28	1 058 000	EUR	1 041 548	1 050 323	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Canada (suite)					
Federation des Caisses Desjardins du Quebec 3.25% 25 - 28.03.31	1 300 000	EUR	1 299 676	1 291 184	0,03
Federation des Caisses Desjardins du Quebec 3.467% 24 - 05.09.29	900 000	EUR	914 029	914 307	0,02
Great-West Lifeco, Inc. 1.75% 16 - 07.12.26	669 000	EUR	657 918	664 457	0,01
Great-West Lifeco, Inc. 4.70% 22 - 16.11.29	1 000 000	EUR	1 050 391	1 061 543	0,02
Magna International, Inc. 1.50% 17 - 25.09.27	1 249 000	EUR	1 220 894	1 225 239	0,03
Magna International, Inc. 3.625% 25 - 21.05.31	886 000	EUR	891 522	895 343	0,02
Magna International, Inc. 4.375% 23 - 17.03.32	900 000	EUR	931 697	945 401	0,02
Mercedes-Benz Finance Canada, Inc. 3.00% 22 - 23.02.27	1 320 000	EUR	1 320 022	1 327 950	0,03
National Bank of Canada 3.75% 23 - 25.01.28	852 000	EUR	859 146	871 240	0,02
National Bank of Canada 3.75% 24 - 02.05.29	860 000	EUR	871 939	883 180	0,02
Royal Bank of Canada 2.125% 22 - 26.04.29	2 092 000	EUR	2 020 041	2 044 228	0,04
Royal Bank of Canada FRN 25 - 27.09.31	1 360 000	EUR	1 355 550	1 356 695	0,03
Royal Bank of Canada FRN 25 - 22.01.31	1 180 000	EUR	1 186 240	1 186 961	0,02
Royal Bank of Canada 4.125% 23 - 05.07.28	1 300 000	EUR	1 328 107	1 346 678	0,03
Royal Bank of Canada 4.375% 23 - 02.10.30	1 065 000	EUR	1 097 974	1 127 068	0,02
Toronto-Dominion Bank 0.50% 22 - 18.01.27	1 354 000	EUR	1 325 316	1 327 841	0,03
Toronto-Dominion Bank 1.952% 22 - 08.04.30	2 500 000	EUR	2 360 705	2 382 574	0,05
Toronto-Dominion Bank 2.551% 22 - 03.08.27	1 700 000	EUR	1 685 987	1 700 771	0,03
Toronto-Dominion Bank 3.129% 22 - 03.08.32	2 136 000	EUR	2 070 452	2 096 036	0,04
Toronto-Dominion Bank 3.357% 25 - 22.09.32	1 700 000	EUR	1 694 775	1 681 681	0,03
Toronto-Dominion Bank 3.563% 24 - 16.04.31	1 630 000	EUR	1 635 156	1 647 498	0,03
Toronto-Dominion Bank 3.631% 22 - 13.12.29	2 136 000	EUR	2 137 361	2 181 104	0,05
Toronto-Dominion Bank FRN 25 - 23.01.36	1 280 000	EUR	1 287 959	1 297 684	0,03
TotalEnergies Capital Canada Ltd. 2.125% 14 - 18.09.29	2 600 000	EUR	2 551 720	2 534 441	0,05
			48 893 439	49 217 503	1,03
Îles Caïmans					
CK Hutchison Europe Finance 18 Ltd. 2.00% 18 - 13.04.30	800 000	EUR	758 134	767 673	0,02
CK Hutchison Europe Finance 21 Ltd. 0.75% 21 - 02.11.29	700 000	EUR	641 885	640 231	0,01
CK Hutchison Europe Finance 21 Ltd. 1.00% 21 - 02.11.33	800 000	EUR	662 204	661 467	0,01
CK Hutchison Finance 16 Ltd. 2.00% 16 - 06.04.28	1 207 000	EUR	1 180 725	1 184 677	0,03
			3 242 948	3 254 048	0,07
Croatie					
Erste & Steiermaerkische Banka DD FRN 21 - 06.07.28	700 000	EUR	665 721	673 301	0,01
Erste & Steiermaerkische Banka DD FRN 24 - 31.01.29	600 000	EUR	614 337	621 128	0,01
Raiffeisenbank Austria DD FRN 25 - 21.05.29	200 000	EUR	199 826	200 272	0,01
			1 479 884	1 494 701	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Chypre					
Bank of Cyprus PCL FRN 24 - 02.05.29	600 000	EUR	622 887	628 960	0,01
Bank of Cyprus PCL FRN 23 - 25.07.28	650 000	EUR	696 246	693 415	0,02
			1 319 133	1 322 375	0,03
République tchèque					
Ceska sporitelna AS FRN 21 - 13.09.28	700 000	EUR	647 694	671 804	0,01
Ceska sporitelna AS FRN 25 - 09.09.32	1 000 000	EUR	1 002 660	1 001 135	0,02
Ceska sporitelna AS FRN 24 - 03.07.31	600 000	EUR	609 987	625 183	0,01
Ceska sporitelna AS FRN 24 - 15.01.30	600 000	EUR	615 944	624 712	0,01
Ceska sporitelna AS FRN 23 - 08.03.28	800 000	EUR	811 340	826 234	0,02
EP Infrastructure AS 1.816% 21 - 02.03.31	793 000	EUR	701 598	712 253	0,01
EP Infrastructure AS 2.045% 19 - 09.10.28	650 000	EUR	604 515	627 382	0,01
EP Infrastructure AS 4.125% 25 - 27.02.33	1 212 000	EUR	1 206 977	1 196 148	0,03
EPH Financing International AS 4.625% 25 - 02.07.32	831 000	EUR	835 570	845 342	0,02
EPH Financing International AS 5.875% 24 - 30.11.29	800 000	EUR	833 947	854 097	0,02
EPH Financing International AS 6.651% 23 - 13.11.28	890 000	EUR	927 446	958 880	0,02
J&T Banka AS FRN 25 - 28.05.31	420 000	EUR	419 831	421 581	0,01
Moneta Money Bank AS FRN 24 - 11.09.30	580 000	EUR	592 716	593 866	0,01
Raiffeisenbank AS FRN 21 - 09.06.28	400 000	EUR	377 828	388 073	0,01
Raiffeisenbank AS FRN 24 - 05.06.30	700 000	EUR	708 489	729 590	0,02
			10 896 542	11 076 280	0,23
Danemark					
AL Sydbank FRN 25 - 11.12.29	900 000	EUR	901 311	898 581	0,02
AL Sydbank FRN 23 - 06.09.28	900 000	EUR	928 548	933 748	0,02
AP Moller - Maersk AS 0.75% 21 - 25.11.31	726 000	EUR	622 906	630 764	0,01
AP Moller - Maersk AS 3.50% 25 - 17.09.34	912 000	EUR	908 791	898 050	0,02
AP Moller - Maersk AS 3.75% 24 - 05.03.32	860 000	EUR	871 022	881 928	0,02
AP Moller - Maersk AS 4.125% 24 - 05.03.36	760 000	EUR	771 500	779 330	0,02
Arbejdernes Landsbank AS FRN 25 - 05.03.30	900 000	EUR	899 489	909 282	0,02
Arbejdernes Landsbank AS FRN 24 - 14.03.29	600 000	EUR	616 551	622 892	0,01
Carlsberg Breweries AS 0.375% 20 - 30.06.27	807 000	EUR	779 934	782 820	0,02
Carlsberg Breweries AS 0.625% 20 - 09.03.30	879 000	EUR	802 808	798 725	0,02
Carlsberg Breweries AS 0.875% 19 - 01.07.29	500 000	EUR	463 056	467 391	0,01
Carlsberg Breweries AS 3.00% 25 - 28.08.29	1 532 000	EUR	1 536 921	1 536 606	0,03
Carlsberg Breweries AS 3.25% 25 - 28.02.32	1 730 000	EUR	1 734 167	1 721 429	0,04
Carlsberg Breweries AS 3.50% 25 - 28.02.35	1 804 000	EUR	1 800 582	1 770 089	0,04
Carlsberg Breweries AS 4.00% 23 - 05.10.28	1 000 000	EUR	1 009 598	1 032 633	0,02
Carlsberg Breweries AS 4.25% 23 - 05.10.33	1 078 000	EUR	1 122 048	1 129 948	0,02
Danske Bank AS FRN 21 - 09.06.29	498 000	EUR	459 960	474 161	0,01
Danske Bank AS FRN 25 - 14.01.33	1 180 000	EUR	1 179 936	1 177 100	0,02
Danske Bank AS FRN 25 - 02.12.33	1 400 000	EUR	1 389 594	1 379 500	0,03
Danske Bank AS FRN 25 - 26.05.33	754 000	EUR	753 582	754 156	0,01
Danske Bank AS FRN 25 - 19.11.35	1 017 000	EUR	1 014 344	1 014 010	0,02
Danske Bank AS FRN 24 - 19.11.36	859 000	EUR	860 663	860 412	0,02
Danske Bank AS FRN 24 - 09.01.32	1 100 000	EUR	1 123 747	1 129 437	0,02
Danske Bank AS FRN 23 - 10.01.31	1 700 000	EUR	1 733 094	1 772 557	0,04
Danske Bank AS FRN 23 - 09.11.28	900 000	EUR	911 224	929 474	0,02
Danske Bank AS FRN 24 - 14.05.34	1 300 000	EUR	1 321 702	1 349 093	0,03
Danske Bank AS FRN 23 - 21.06.30	1 600 000	EUR	1 642 492	1 689 691	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Danemark (suite)					
DSV AS 0.375% 20 - 26.02.27	752 000	EUR	730 771	734 779	0,01
H Lundbeck AS 0.875% 20 - 14.10.27	936 000	EUR	898 638	905 425	0,02
H Lundbeck AS 3.375% 25 - 02.06.29	800 000	EUR	804 441	804 581	0,02
ISS Global AS 1.50% 17 - 31.08.27	1 071 000	EUR	1 043 527	1 049 988	0,02
ISS Global AS 3.875% 24 - 05.06.29	900 000	EUR	915 537	922 109	0,02
Jyske Bank AS FRN 21 - 17.02.28	800 000	EUR	767 514	780 309	0,02
Jyske Bank AS FRN 24 - 05.05.29	541 000	EUR	540 541	541 954	0,01
Jyske Bank AS 3.50% 25 - 19.11.31	800 000	EUR	800 159	802 108	0,02
Jyske Bank AS FRN 25 - 29.04.31	1 174 000	EUR	1 185 560	1 188 109	0,02
Jyske Bank AS FRN 25 - 04.03.37	800 000	EUR	796 860	795 956	0,02
Jyske Bank AS FRN 24 - 06.09.30	850 000	EUR	865 485	876 081	0,02
Jyske Bank AS FRN 23 - 10.11.29	740 000	EUR	766 908	777 056	0,02
Jyske Bank AS FRN 23 - 26.10.28	807 000	EUR	824 834	838 267	0,02
Jyske Bank AS FRN 24 - 01.05.35	850 000	EUR	874 711	894 611	0,02
Jyske Bank AS 5.50% 22 - 16.11.27	809 000	EUR	823 275	829 566	0,02
Nykredit Realkredit AS 0.375% 21 - 17.01.28	1 239 000	EUR	1 174 352	1 182 145	0,02
Nykredit Realkredit AS 0.75% 20 - 20.01.27	1 102 000	EUR	1 074 849	1 082 606	0,02
Nykredit Realkredit AS 1.375% 22 - 12.07.27	879 000	EUR	856 259	864 323	0,02
Nykredit Realkredit AS 3.375% 24 - 10.01.30	800 000	EUR	803 670	806 845	0,02
Nykredit Realkredit AS 3.50% 24 - 10.07.31	830 000	EUR	832 885	831 482	0,02
Nykredit Realkredit AS 3.50% 25 - 12.01.33	1 350 000	EUR	1 350 789	1 332 879	0,03
Nykredit Realkredit AS 3.625% 25 - 24.07.30	1 177 000	EUR	1 188 027	1 192 880	0,02
Nykredit Realkredit AS 3.875% 24 - 05.07.27	760 000	EUR	765 559	774 500	0,02
Nykredit Realkredit AS 3.875% 24 - 09.07.29	800 000	EUR	813 042	820 731	0,02
Nykredit Realkredit AS 4.00% 23 - 17.07.28	1 256 000	EUR	1 260 439	1 291 895	0,03
Nykredit Realkredit AS FRN 25 - 24.04.35	1 300 000	EUR	1 309 121	1 315 598	0,03
Nykredit Realkredit AS 4.625% 23 - 19.01.29	1 325 000	EUR	1 371 969	1 388 069	0,03
Nykredit Realkredit AS FRN 22 - 29.12.32	500 000	EUR	513 623	520 432	0,01
Pandora AS 3.875% 24 - 31.05.30	787 000	EUR	791 549	803 354	0,02
Pandora AS 4.50% 23 - 10.04.28	793 000	EUR	814 242	821 202	0,02
Scandinavian Tobacco Group AS 4.875% 24 - 12.09.29	480 000	EUR	493 856	496 821	0,01
TDC Net AS 4.625% 25 - 22.10.33	750 000	EUR	750 011	749 958	0,01
TDC Net AS 5.00% 25 - 09.08.32	900 000	EUR	912 664	931 084	0,02
TDC Net AS 5.056% 22 - 31.05.28	676 000	EUR	689 572	704 264	0,01
TDC Net AS 5.186% 24 - 02.08.29	860 000	EUR	877 804	907 641	0,02
TDC Net AS 5.618% 23 - 06.02.30	700 000	EUR	730 582	746 822	0,01
TDC Net AS 6.50% 23 - 01.06.31	800 000	EUR	867 763	886 527	0,02
Vestas Wind Systems AS 4.125% 23 - 15.06.31	740 000	EUR	753 559	765 690	0,01
			61 794 517	62 282 454	1,31
Estonie					
LHV Group AS FRN 24 - 24.05.28	390 000	EUR	395 120	399 011	0,01
Luminor Bank AS FRN 25 - 12.06.29	320 000	EUR	320 908	321 941	0,00
Luminor Bank AS FRN 24 - 10.09.28	480 000	EUR	484 497	486 747	0,01
			1 200 525	1 207 699	0,02
Finlande					
Balder Finland OYJ 1.00% 21 - 20.01.29	874 000	EUR	785 657	818 159	0,02
Balder Finland OYJ 1.00% 22 - 18.01.27	779 000	EUR	752 125	766 099	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Finlande (suite)					
Balder Finland OYJ 1.375% 21 - 24.05.30	695 000	EUR	616 220	630 368	0,01
Balder Finland OYJ 2.00% 22 - 18.01.31	729 000	EUR	630 216	668 697	0,01
Castellum Helsinki Finance Holding Abp 0.875% 21 - 17.09.29	1 261 000	EUR	1 124 080	1 191 565	0,02
Elenia Verkko OYJ 3.375% 25 - 09.06.33	887 000	EUR	878 128	865 183	0,02
Elisa OYJ 0.25% 20 - 15.09.27	456 000	EUR	436 724	438 400	0,01
Elisa OYJ 2.875% 25 - 14.05.30	320 000	EUR	318 960	317 006	0,01
Elisa OYJ 4.00% 23 - 27.01.29	400 000	EUR	405 556	411 313	0,01
Hemso Treasury OYJ Zero Coupon 21 - 19.01.28	100 000	EUR	90 923	94 354	0,00
Hemso Treasury OYJ Zero Coupon 21 - 19.01.28	840 000	EUR	791 208	792 571	0,02
Huhtamaki OYJ 3.50% 25 - 04.09.31	529 000	EUR	528 080	527 760	0,01
Huhtamaki OYJ 4.25% 22 - 09.06.27	700 000	EUR	712 212	714 807	0,01
Huhtamaki OYJ 5.125% 23 - 24.11.28	300 000	EUR	314 921	316 332	0,01
Kojamo OYJ 0.875% 21 - 28.05.29	876 000	EUR	775 828	809 638	0,02
Kojamo OYJ 1.875% 20 - 27.05.27	907 000	EUR	883 045	897 573	0,02
Kojamo OYJ 3.875% 25 - 12.03.32	830 000	EUR	812 721	825 380	0,02
Mandatum Life Insurance Co. Ltd. FRN 24 - 04.12.39	400 000	EUR	406 242	405 149	0,01
Metso OYJ 0.875% 20 - 26.05.28	500 000	EUR	476 105	478 963	0,01
Metso OYJ 3.75% 25 - 28.05.32	520 000	EUR	521 472	523 335	0,01
Metso OYJ 4.375% 23 - 22.11.30	570 000	EUR	592 361	599 176	0,01
Neste OYJ 0.75% 21 - 25.03.28	900 000	EUR	853 295	860 173	0,02
Neste OYJ 3.75% 25 - 20.03.30	1 120 000	EUR	1 126 964	1 140 410	0,02
Neste OYJ 3.875% 23 - 16.03.29	900 000	EUR	915 506	921 940	0,02
Neste OYJ 3.875% 23 - 21.05.31	1 090 000	EUR	1 107 965	1 114 403	0,02
Neste OYJ 4.25% 23 - 16.03.33	600 000	EUR	617 582	622 858	0,01
Nokia OYJ 3.125% 20 - 15.05.28	900 000	EUR	888 528	905 974	0,02
Nokia OYJ 4.375% 23 - 21.08.31	700 000	EUR	714 835	732 314	0,02
Nordea Bank Abp 0.50% 20 - 14.05.27	1 969 000	EUR	1 926 228	1 919 573	0,04
Nordea Bank Abp 0.50% 21 - 19.03.31	740 000	EUR	647 080	650 429	0,01
Nordea Bank Abp 0.50% 21 - 02.11.28	1 711 000	EUR	1 591 077	1 607 077	0,03
Nordea Bank Abp 1.125% 17 - 27.09.27	1 600 000	EUR	1 556 325	1 565 044	0,03
Nordea Bank Abp 1.125% 22 - 16.02.27	1 621 000	EUR	1 591 891	1 596 977	0,03
Nordea Bank Abp 2.50% 22 - 23.05.29	1 353 000	EUR	1 323 553	1 340 770	0,03
Nordea Bank Abp 2.75% 25 - 02.05.30	1 728 000	EUR	1 722 184	1 714 881	0,04
Nordea Bank Abp 2.875% 22 - 24.08.32	1 100 000	EUR	1 057 034	1 068 171	0,02
Nordea Bank Abp 3.00% 24 - 28.10.31	1 257 000	EUR	1 242 595	1 241 381	0,03
Nordea Bank Abp FRN 25 - 19.11.35	900 000	EUR	894 995	886 901	0,02
Nordea Bank Abp 3.375% 24 - 11.06.29	1 500 000	EUR	1 511 449	1 529 511	0,03
Nordea Bank Abp 3.50% 25 - 17.09.35	1 350 000	EUR	1 347 538	1 333 204	0,03
Nordea Bank Abp 3.625% 24 - 15.03.34	1 650 000	EUR	1 664 026	1 658 667	0,03
Nordea Bank Abp 4.125% 23 - 05.05.28	1 700 000	EUR	1 724 107	1 755 149	0,04
Nordea Bank Abp FRN 24 - 29.05.35	1 330 000	EUR	1 345 833	1 366 826	0,03
Nordea Bank Abp FRN 23 - 23.02.34	840 000	EUR	863 901	882 390	0,02
OP Corporate Bank PLC 0.10% 20 - 16.11.27	1 725 000	EUR	1 646 018	1 651 137	0,03
OP Corporate Bank PLC 0.375% 21 - 16.06.28	960 000	EUR	906 037	908 280	0,02
OP Corporate Bank PLC 0.375% 21 - 08.12.28	600 000	EUR	550 491	557 848	0,01
OP Corporate Bank PLC 0.60% 20 - 18.01.27	640 000	EUR	625 621	627 803	0,01
OP Corporate Bank PLC 0.625% 19 - 12.11.29	618 000	EUR	550 959	563 552	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Finlande (suite)					
OP Corporate Bank PLC 0.625% 22 - 27.07.27	600 000	EUR	576 994	582 443	0,01
OP Corporate Bank PLC 0.75% 21 - 24.03.31	500 000	EUR	440 666	440 074	0,01
OP Corporate Bank PLC 2.875% 24 - 27.11.29	760 000	EUR	763 009	760 904	0,02
OP Corporate Bank PLC 2.875% 25 - 18.06.30	1 162 000	EUR	1 161 668	1 153 969	0,02
OP Corporate Bank PLC FRN 25 - 28.01.35	960 000	EUR	960 079	961 612	0,02
OP Corporate Bank PLC 4.00% 23 - 13.06.28	1 200 000	EUR	1 223 011	1 237 953	0,03
OP Corporate Bank PLC 4.125% 22 - 18.04.27	740 000	EUR	743 214	755 574	0,02
Sampo OYJ 1.625% 18 - 21.02.28	500 000	EUR	491 272	492 517	0,01
Sampo OYJ 2.25% 18 - 27.09.30	800 000	EUR	788 592	789 563	0,02
Sampo OYJ FRN 20 - 03.09.52	993 000	EUR	874 999	914 269	0,02
Sampo OYJ FRN 19 - 23.05.49	730 000	EUR	705 622	728 806	0,02
SATO OYJ 1.375% 20 - 24.02.28	528 000	EUR	502 287	513 894	0,01
S-Pankki OYJ FRN 24 - 08.03.28	400 000	EUR	405 065	408 621	0,01
Stora Enso OYJ 0.625% 20 - 02.12.30	884 000	EUR	785 506	800 379	0,02
Stora Enso OYJ 2.50% 17 - 07.06.27	400 000	EUR	397 299	399 788	0,01
Stora Enso OYJ 2.50% 18 - 21.03.28	700 000	EUR	690 766	696 749	0,01
Stora Enso OYJ 4.25% 23 - 01.09.29	700 000	EUR	710 144	722 723	0,01
Teollisuuden Voima OYJ 1.375% 21 - 23.06.28	1 200 000	EUR	1 142 807	1 159 360	0,02
Teollisuuden Voima OYJ 2.625% 22 - 31.03.27	550 000	EUR	543 860	550 420	0,01
Teollisuuden Voima OYJ 3.625% 25 - 18.03.33	919 000	EUR	913 665	911 963	0,02
Teollisuuden Voima OYJ 4.25% 24 - 22.05.31	880 000	EUR	891 308	916 860	0,02
Teollisuuden Voima OYJ 4.75% 23 - 01.06.30	800 000	EUR	820 600	847 035	0,02
Tornator OYJ 3.75% 24 - 17.10.31	400 000	EUR	399 624	404 162	0,01
UPM-Kymmene OYJ 0.125% 20 - 19.11.28	1 300 000	EUR	1 212 590	1 206 719	0,03
UPM-Kymmene OYJ 0.50% 21 - 22.03.31	800 000	EUR	699 527	695 614	0,01
UPM-Kymmene OYJ 2.25% 22 - 23.05.29	976 000	EUR	948 938	954 196	0,02
UPM-Kymmene OYJ 3.375% 24 - 29.08.34	867 000	EUR	859 242	847 269	0,02
			66 018 755	66 668 907	1,40
France					
ABEILLE VIE SA d'Assurances Vie et de Capitalisation SA 6.25% 22 - 09.09.33	900 000	EUR	978 012	1 019 595	0,02
Abertis France SAS 0.625% 21 - 14.09.28	1 200 000	EUR	1 131 960	1 129 905	0,02
Abertis France SAS 1.475% 22 - 18.01.31	1 500 000	EUR	1 370 225	1 368 898	0,03
Abertis France SAS 1.625% 17 - 27.11.27	700 000	EUR	678 021	686 590	0,01
Abertis France SAS 1.625% 20 - 18.09.29	1 100 000	EUR	1 033 915	1 040 452	0,02
Abertis France SAS 2.50% 20 - 04.05.27	1 000 000	EUR	990 786	997 865	0,02
Abertis France SAS 3.375% 25 - 21.04.29	1 100 000	EUR	1 104 057	1 109 601	0,02
Abertis France SAS 4.25% 23 - 18.03.30	600 000	EUR	611 504	622 269	0,01
Accor SA 2.375% 21 - 29.11.28	900 000	EUR	871 526	889 592	0,02
Accor SA 3.50% 25 - 04.03.33	1 000 000	EUR	989 405	977 723	0,02
Accor SA 3.625% 25 - 03.09.32	900 000	EUR	897 462	896 036	0,02
Accor SA 3.875% 24 - 11.03.31	1 000 000	EUR	1 017 721	1 022 256	0,02
Air Liquide Finance SA 0.375% 21 - 27.05.31	700 000	EUR	622 812	607 351	0,01
Air Liquide Finance SA 0.375% 21 - 20.09.33	700 000	EUR	584 642	562 477	0,01
Air Liquide Finance SA 0.625% 19 - 20.06.30	900 000	EUR	815 708	813 726	0,02
Air Liquide Finance SA 1.00% 17 - 08.03.27	700 000	EUR	686 727	689 349	0,01
Air Liquide Finance SA 1.25% 16 - 13.06.28	1 600 000	EUR	1 555 824	1 548 846	0,03
Air Liquide Finance SA 1.375% 20 - 02.04.30	600 000	EUR	568 236	561 284	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Air Liquide Finance SA 2.625% 25 - 05.11.29	900 000	EUR	899 284	894 003	0,02
Air Liquide Finance SA 2.875% 22 - 16.09.32	900 000	EUR	886 328	882 204	0,02
Air Liquide Finance SA 3.00% 25 - 05.05.33	1 100 000	EUR	1 091 954	1 077 725	0,02
Air Liquide Finance SA 3.375% 24 - 29.05.34	700 000	EUR	700 700	698 796	0,01
Air Liquide Finance SA 3.50% 25 - 21.03.35	800 000	EUR	795 723	800 118	0,02
Air Liquide Finance SA 3.50% 25 - 05.11.37	1 400 000	EUR	1 398 397	1 367 061	0,03
Alstom SA Zero Coupon 21 - 11.01.29	1 300 000	EUR	1 188 449	1 193 556	0,03
Alstom SA 0.125% 21 - 27.07.27	700 000	EUR	670 167	673 906	0,01
Alstom SA 0.50% 21 - 27.07.30	1 300 000	EUR	1 147 081	1 160 147	0,02
Altarea SCA 1.75% 20 - 16.01.30	500 000	EUR	441 881	461 697	0,01
Altarea SCA 1.875% 19 - 17.01.28	800 000	EUR	763 649	783 642	0,02
Altarea SCA 5.50% 24 - 02.10.31	500 000	EUR	505 467	531 182	0,01
Altrad Investment Authority SAS 3.704% 25 - 23.06.29	800 000	EUR	802 533	804 362	0,02
Altrad Investment Authority SAS 4.429% 25 - 23.06.32	1 200 000	EUR	1 202 342	1 208 011	0,03
APRR SA Zero Coupon 21 - 19.06.28	900 000	EUR	847 282	844 183	0,02
APRR SA 0.125% 20 - 18.01.29	900 000	EUR	833 225	831 872	0,02
APRR SA 1.25% 16 - 06.01.27	800 000	EUR	791 318	791 194	0,02
APRR SA 1.25% 19 - 18.01.28	900 000	EUR	876 466	877 240	0,02
APRR SA 1.25% 20 - 14.01.27	700 000	EUR	691 039	691 907	0,01
APRR SA 1.50% 17 - 17.01.33	1 300 000	EUR	1 185 100	1 141 854	0,02
APRR SA 1.50% 18 - 25.01.30	900 000	EUR	858 661	849 482	0,02
APRR SA 1.625% 17 - 13.01.32	1 000 000	EUR	919 442	913 334	0,02
APRR SA 1.875% 16 - 06.01.31	700 000	EUR	667 471	659 312	0,01
APRR SA 1.875% 22 - 03.01.29	1 000 000	EUR	971 241	974 622	0,02
APRR SA 2.875% 25 - 14.01.31	700 000	EUR	695 200	691 489	0,01
APRR SA 3.125% 23 - 24.01.30	1 100 000	EUR	1 100 318	1 105 102	0,02
APRR SA 3.125% 24 - 06.01.34	500 000	EUR	491 816	485 090	0,01
Arkema SA 0.75% 19 - 03.12.29	1 000 000	EUR	921 074	920 665	0,02
Arkema SA 1.50% 17 - 20.04.27	1 500 000	EUR	1 475 136	1 480 132	0,03
Arkema SA 3.50% 23 - 23.01.31	600 000	EUR	604 155	606 436	0,01
Arkema SA 3.50% 24 - 12.09.34	800 000	EUR	787 347	775 041	0,02
Arkema SA 3.50% 25 - 09.09.33	1 000 000	EUR	988 722	982 590	0,02
Arkema SA 4.25% 23 - 20.05.30	1 000 000	EUR	1 026 007	1 043 000	0,02
Arkema SA FRN 25 - 31.12.99	500 000	EUR	500 681	497 607	0,01
Arkema SA FRN 24 - 31.12.99	500 000	EUR	509 623	510 779	0,01
Arundo Re SA FRN 20 - 15.07.40	400 000	EUR	362 731	382 870	0,01
Arval Service Lease SA 4.75% 22 - 22.05.27	800 000	EUR	814 309	819 990	0,02
Autoroutes du Sud de la France SA 1.25% 17 - 18.01.27	1 600 000	EUR	1 579 431	1 580 722	0,03
Autoroutes du Sud de la France SA 1.375% 18 - 22.01.30	1 400 000	EUR	1 325 428	1 321 423	0,03
Autoroutes du Sud de la France SA 1.375% 18 - 27.06.28	1 200 000	EUR	1 166 803	1 166 733	0,02
Autoroutes du Sud de la France SA 1.375% 19 - 21.02.31	1 700 000	EUR	1 580 338	1 563 360	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Autoroutes du Sud de la France SA 2.75% 22 - 02.09.32	1 600 000	EUR	1 544 573	1 538 121	0,03
Autoroutes du Sud de la France SA 3.25% 23 - 19.01.33	1 300 000	EUR	1 286 801	1 283 198	0,03
AXA SA 1.125% 16 - 15.05.28	600 000	EUR	589 466	581 847	0,01
AXA SA FRN 21 - 07.10.41	1 700 000	EUR	1 472 586	1 516 089	0,03
AXA SA FRN 22 - 10.07.42	2 222 000	EUR	1 922 828	1 987 865	0,04
AXA SA FRN 18 - 28.05.49	3 412 000	EUR	3 331 263	3 405 038	0,07
AXA SA FRN 16 - 06.07.47	2 600 000	EUR	2 583 953	2 616 005	0,06
AXA SA 3.375% 24 - 31.05.34	1 074 000	EUR	1 073 887	1 070 356	0,02
AXA SA 3.625% 23 - 10.01.33	1 150 000	EUR	1 171 051	1 171 224	0,02
AXA SA 3.75% 22 - 12.10.30	1 350 000	EUR	1 370 957	1 398 135	0,03
AXA SA FRN 25 - 24.07.56	1 131 000	EUR	1 121 020	1 117 697	0,02
AXA SA FRN 22 - 10.03.43	2 000 000	EUR	1 968 467	2 037 743	0,04
AXA SA FRN 25 - 24.07.55	1 722 000	EUR	1 726 543	1 750 085	0,04
AXA SA FRN 23 - 11.07.43	1 600 000	EUR	1 667 529	1 754 137	0,04
Ayvens SA 3.25% 25 - 19.02.30	800 000	EUR	804 937	802 628	0,02
Ayvens SA 3.875% 24 - 24.01.28	1 700 000	EUR	1 725 515	1 741 088	0,04
Ayvens SA 3.875% 24 - 22.02.27	1 500 000	EUR	1 502 067	1 522 282	0,03
Ayvens SA 3.875% 24 - 16.07.29	1 300 000	EUR	1 319 821	1 336 930	0,03
Ayvens SA 4.00% 22 - 05.07.27	900 000	EUR	907 701	919 444	0,02
Ayvens SA 4.00% 24 - 24.01.31	600 000	EUR	613 397	620 953	0,01
Ayvens SA 4.25% 23 - 18.01.27	1 200 000	EUR	1 208 310	1 221 769	0,03
Ayvens SA 4.875% 23 - 06.10.28	1 600 000	EUR	1 630 833	1 684 611	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.10% 20 - 08.10.27	1 300 000	EUR	1 244 463	1 245 240	0,03
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.25% 21 - 19.07.28	1 600 000	EUR	1 496 681	1 498 726	0,03
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.25% 21 - 29.06.28	1 200 000	EUR	1 122 097	1 132 228	0,02
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.625% 20 - 21.02.31	2 100 000	EUR	1 857 960	1 825 362	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.625% 21 - 03.11.28	2 500 000	EUR	2 331 021	2 348 018	0,05
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.625% 22 - 19.11.27	1 200 000	EUR	1 149 880	1 155 658	0,02
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.75% 20 - 17.01.30	1 400 000	EUR	1 266 200	1 273 532	0,03
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.125% 21 - 19.11.31	1 200 000	EUR	1 030 391	1 040 063	0,02
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.125% 22 - 19.01.32	2 000 000	EUR	1 750 898	1 735 965	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.25% 17 - 26.05.27	2 300 000	EUR	2 253 207	2 261 196	0,05
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.25% 20 - 03.06.30	1 600 000	EUR	1 463 787	1 466 755	0,03
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.375% 18 - 16.07.28	1 700 000	EUR	1 637 661	1 648 089	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.625% 17 - 15.11.27	600 000	EUR	577 986	588 036	0,01
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.75% 19 - 15.03.29	1 800 000	EUR	1 739 290	1 729 117	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.875% 19 - 18.06.29	1 700 000	EUR	1 607 803	1 626 027	0,03
Banque Federative du Credit Mutuel SA 2.50% 18 - 25.05.28	600 000	EUR	583 073	594 027	0,01
Banque Federative du Credit Mutuel SA 2.625% 17 - 31.03.27	600 000	EUR	593 796	599 893	0,01
Banque Federative du Credit Mutuel SA 2.625% 22 - 06.11.29	1 600 000	EUR	1 561 443	1 570 252	0,03
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.00% 25 - 07.05.30	1 900 000	EUR	1 894 521	1 885 857	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.125% 22 - 14.09.27	2 800 000	EUR	2 790 217	2 826 661	0,06
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.125% 25 - 11.03.31	2 200 000	EUR	2 185 417	2 175 753	0,05
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.25% 24 - 17.10.31	2 000 000	EUR	1 990 437	1 985 816	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.375% 25 - 10.06.32	1 300 000	EUR	1 300 399	1 291 474	0,03
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.50% 24 - 15.05.31	1 300 000	EUR	1 309 892	1 309 052	0,03
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.50% 25 - 07.05.35	1 400 000	EUR	1 383 978	1 364 600	0,03
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.625% 22 - 14.09.32	1 300 000	EUR	1 302 829	1 306 241	0,03
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.625% 25 - 07.03.35	1 500 000	EUR	1 481 931	1 467 021	0,03
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.75% 22 - 01.02.33	2 600 000	EUR	2 604 710	2 627 041	0,06
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.75% 24 - 03.02.34	1 600 000	EUR	1 616 741	1 605 163	0,03
Banque Federative du Credit Mutuel SA FRN 25 - 14.05.36	1 500 000	EUR	1 497 793	1 486 803	0,03
Banque Federative du Credit Mutuel SA FRN 22 - 16.06.32	2 000 000	EUR	1 982 410	2 023 673	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.875% 23 - 26.01.28	1 600 000	EUR	1 608 630	1 637 257	0,03
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.875% 23 - 14.02.28	900 000	EUR	913 835	922 635	0,02
Banque Federative du Credit Mutuel SA 4.00% 22 - 21.11.29	1 200 000	EUR	1 217 450	1 240 196	0,03
Banque Federative du Credit Mutuel SA 4.00% 23 - 26.01.33	700 000	EUR	713 498	712 506	0,02
Banque Federative du Credit Mutuel SA FRN 25 - 15.01.35	1 900 000	EUR	1 908 644	1 917 280	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Banque Federative du Credit Mutuel SA 4.125% 23 - 13.03.29	2 400 000	EUR	2 452 629	2 487 951	0,05
Banque Federative du Credit Mutuel SA 4.125% 23 - 14.06.33	2 100 000	EUR	2 139 113	2 170 382	0,05
Banque Federative du Credit Mutuel SA 4.125% 23 - 18.09.30	1 200 000	EUR	1 220 487	1 248 481	0,03
Banque Federative du Credit Mutuel SA 4.375% 23 - 02.05.30	2 000 000	EUR	2 040 220	2 084 706	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA 4.375% 24 - 11.01.34	2 600 000	EUR	2 598 280	2 654 181	0,06
Banque Federative du Credit Mutuel SA 4.75% 23 - 10.11.31	2 000 000	EUR	2 091 240	2 122 355	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA 5.125% 23 - 13.01.33	2 000 000	EUR	2 034 028	2 140 752	0,05
Banque Stellantis France SACA 3.125% 25 - 20.01.28	900 000	EUR	901 606	904 805	0,02
Banque Stellantis France SACA 3.50% 24 - 19.07.27	800 000	EUR	802 307	810 296	0,02
Banque Stellantis France SACA 4.00% 23 - 21.01.27	800 000	EUR	807 073	810 545	0,02
BNP Paribas SA FRN 20 - 19.02.28	2 100 000	EUR	2 013 319	2 050 392	0,04
BNP Paribas SA FRN 20 - 01.09.28	1 700 000	EUR	1 617 116	1 639 679	0,03
BNP Paribas SA FRN 21 - 19.01.30	1 600 000	EUR	1 459 066	1 482 424	0,03
BNP Paribas SA FRN 21 - 30.05.28	1 700 000	EUR	1 635 213	1 650 129	0,03
BNP Paribas SA 0.625% 20 - 03.12.32	2 800 000	EUR	2 321 776	2 298 062	0,05
BNP Paribas SA FRN 21 - 31.08.33	1 700 000	EUR	1 519 320	1 596 057	0,03
BNP Paribas SA FRN 22 - 11.07.30	2 500 000	EUR	2 278 899	2 310 150	0,05
BNP Paribas SA FRN 20 - 15.01.32	1 600 000	EUR	1 505 825	1 570 125	0,03
BNP Paribas SA FRN 20 - 17.04.29	2 200 000	EUR	2 096 743	2 114 935	0,04
BNP Paribas SA 1.375% 19 - 28.05.29	2 300 000	EUR	2 169 622	2 177 154	0,05
BNP Paribas SA 1.50% 16 - 25.05.28	1 563 000	EUR	1 542 312	1 521 909	0,03
BNP Paribas SA 1.50% 17 - 23.05.28	1 450 000	EUR	1 397 845	1 410 372	0,03
BNP Paribas SA 1.625% 19 - 02.07.31	1 700 000	EUR	1 526 026	1 539 081	0,03
BNP Paribas SA 2.10% 22 - 07.04.32	2 500 000	EUR	2 271 525	2 294 672	0,05
BNP Paribas SA 2.25% 16 - 11.01.27	1 300 000	EUR	1 289 562	1 296 370	0,03
BNP Paribas SA FRN 22 - 31.03.32	2 500 000	EUR	2 404 718	2 483 591	0,05
BNP Paribas SA FRN 22 - 25.07.28	2 600 000	EUR	2 573 547	2 601 405	0,05
BNP Paribas SA FRN 25 - 06.05.30	2 100 000	EUR	2 101 723	2 091 857	0,04
BNP Paribas SA FRN 25 - 17.09.33	2 600 000	EUR	2 593 759	2 567 640	0,05
BNP Paribas SA FRN 25 - 15.01.31	2 900 000	EUR	2 924 174	2 930 971	0,06
BNP Paribas SA 3.625% 22 - 01.09.29	2 400 000	EUR	2 395 130	2 442 931	0,05
BNP Paribas SA FRN 25 - 19.01.36	1 700 000	EUR	1 699 582	1 694 267	0,04
BNP Paribas SA FRN 23 - 10.01.31	2 200 000	EUR	2 245 428	2 261 716	0,05
BNP Paribas SA FRN 23 - 23.02.29	1 400 000	EUR	1 419 929	1 436 418	0,03
BNP Paribas SA FRN 25 - 18.02.37	2 300 000	EUR	2 299 661	2 304 516	0,05
BNP Paribas SA FRN 25 - 06.05.36	2 500 000	EUR	2 518 396	2 504 314	0,05
BNP Paribas SA FRN 24 - 10.01.32	1 300 000	EUR	1 325 304	1 337 163	0,03
BNP Paribas SA 4.095% 24 - 13.02.34	2 500 000	EUR	2 536 815	2 556 047	0,05
BNP Paribas SA 4.125% 23 - 24.05.33	2 100 000	EUR	2 151 830	2 184 389	0,05
BNP Paribas SA FRN 23 - 26.09.32	2 500 000	EUR	2 529 376	2 602 749	0,05
BNP Paribas SA FRN 24 - 28.08.34	2 100 000	EUR	2 124 055	2 139 738	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
BNP Paribas SA FRN 25 - 16.07.35	1 700 000	EUR	1 724 574	1 729 604	0,04
BNP Paribas SA FRN 23 - 13.04.31	1 400 000	EUR	1 420 307	1 452 834	0,03
BNP Paribas SA FRN 23 - 13.01.29	1 500 000	EUR	1 528 275	1 545 555	0,03
BNP Paribas SA FRN 23 - 13.11.32	2 400 000	EUR	2 508 851	2 544 702	0,05
Bouygues SA 0.50% 21 - 11.02.30	1 600 000	EUR	1 438 357	1 450 347	0,03
Bouygues SA 1.125% 20 - 24.07.28	1 400 000	EUR	1 349 810	1 353 079	0,03
Bouygues SA 1.375% 16 - 07.06.27	1 700 000	EUR	1 666 088	1 676 853	0,04
Bouygues SA 2.25% 22 - 29.06.29	1 700 000	EUR	1 657 790	1 671 752	0,04
Bouygues SA 3.25% 22 - 30.06.37	1 400 000	EUR	1 338 553	1 327 344	0,03
Bouygues SA 3.875% 23 - 17.07.31	1 600 000	EUR	1 622 313	1 651 925	0,03
Bouygues SA 4.625% 22 - 07.06.32	2 100 000	EUR	2 198 060	2 242 828	0,05
Bouygues SA 5.375% 22 - 30.06.42	1 700 000	EUR	1 858 656	1 876 166	0,04
BPCE Assurances SA 4.125% 25 - 22.10.35	600 000	EUR	600 211	598 616	0,01
BPCE SA 0.01% 21 - 14.01.27	1 100 000	EUR	1 070 385	1 073 573	0,02
BPCE SA 0.25% 21 - 14.01.31	2 200 000	EUR	1 910 616	1 899 087	0,04
BPCE SA 0.50% 19 - 24.02.27	1 600 000	EUR	1 552 436	1 563 954	0,03
BPCE SA FRN 22 - 14.01.28	1 100 000	EUR	1 060 786	1 077 206	0,02
BPCE SA 0.625% 20 - 15.01.30	1 300 000	EUR	1 185 317	1 183 199	0,02
BPCE SA 0.75% 21 - 03.03.31	1 600 000	EUR	1 437 473	1 402 215	0,03
BPCE SA 1.00% 16 - 05.10.28	1 500 000	EUR	1 436 424	1 436 745	0,03
BPCE SA 1.00% 22 - 14.01.32	1 500 000	EUR	1 316 430	1 293 109	0,03
BPCE SA 1.625% 18 - 31.01.28	1 300 000	EUR	1 262 386	1 271 659	0,03
BPCE SA FRN 22 - 02.03.29	1 300 000	EUR	1 244 631	1 267 383	0,03
BPCE SA FRN 22 - 02.02.34	1 600 000	EUR	1 434 977	1 521 741	0,03
BPCE SA 1.75% 22 - 26.04.27	1 600 000	EUR	1 572 519	1 585 119	0,03
BPCE SA FRN 21 - 13.10.46	1 200 000	EUR	1 074 956	1 076 116	0,02
BPCE SA FRN 22 - 02.03.32	600 000	EUR	568 396	595 282	0,01
BPCE SA 2.375% 22 - 26.04.32	700 000	EUR	658 644	657 099	0,01
BPCE SA 3.125% 25 - 05.09.30	1 300 000	EUR	1 298 869	1 296 510	0,03
BPCE SA 3.50% 23 - 25.01.28	2 100 000	EUR	2 108 431	2 137 487	0,04
BPCE SA FRN 25 - 01.10.33	1 800 000	EUR	1 796 892	1 782 254	0,04
BPCE SA 3.875% 24 - 11.01.29	1 500 000	EUR	1 519 789	1 536 521	0,03
BPCE SA 3.875% 24 - 25.01.36	2 000 000	EUR	2 030 889	2 004 945	0,04
BPCE SA FRN 25 - 26.02.36	2 000 000	EUR	1 998 938	1 979 915	0,04
BPCE SA 4.00% 22 - 29.11.32	2 300 000	EUR	2 322 114	2 365 005	0,05
BPCE SA FRN 25 - 20.01.34	2 100 000	EUR	2 136 749	2 122 415	0,04
BPCE SA 4.125% 23 - 10.07.28	900 000	EUR	918 370	931 163	0,02
BPCE SA FRN 24 - 08.03.33	2 200 000	EUR	2 237 581	2 251 453	0,05
BPCE SA FRN 24 - 11.01.35	1 400 000	EUR	1 435 188	1 438 253	0,03
BPCE SA FRN 25 - 16.07.35	1 300 000	EUR	1 320 847	1 323 176	0,03
BPCE SA 4.375% 23 - 13.07.28	1 700 000	EUR	1 725 061	1 763 873	0,04
BPCE SA 4.50% 23 - 13.01.33	2 000 000	EUR	2 042 116	2 094 397	0,04
BPCE SA FRN 23 - 02.03.30	1 600 000	EUR	1 632 020	1 674 377	0,04
BPCE SA FRN 23 - 14.06.34	1 200 000	EUR	1 249 677	1 270 459	0,03
BPCE SA FRN 24 - 26.02.36	800 000	EUR	827 725	839 325	0,02
BPCE SA FRN 23 - 25.01.35	2 600 000	EUR	2 643 438	2 730 422	0,06
BPCE SA FRN 23 - 01.06.33	900 000	EUR	936 676	953 028	0,02
Bureau Veritas SA 1.125% 19 - 18.01.27	700 000	EUR	685 302	690 757	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Bureau Veritas SA 3.125% 24 - 15.11.31	600 000	EUR	604 309	596 432	0,01
Bureau Veritas SA 3.375% 25 - 01.10.33	1 300 000	EUR	1 296 845	1 284 497	0,03
Bureau Veritas SA 3.50% 24 - 22.05.36	700 000	EUR	696 529	684 855	0,01
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama 0.75% 21 - 07.07.28	600 000	EUR	561 184	566 768	0,01
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama 2.125% 19 - 16.09.29	800 000	EUR	753 289	770 426	0,02
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama 3.375% 18 - 24.09.28	1 000 000	EUR	996 575	1 007 453	0,02
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama 4.375% 25 - 26.05.35	900 000	EUR	899 750	909 138	0,02
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama 6.00% 17 - 23.01.27	800 000	EUR	818 936	825 751	0,02
Capgemini SE 1.125% 20 - 23.06.30	1 100 000	EUR	1 021 884	1 009 694	0,02
Capgemini SE 1.75% 18 - 18.04.28	700 000	EUR	684 494	686 437	0,01
Capgemini SE 2.00% 20 - 15.04.29	1 500 000	EUR	1 440 556	1 459 295	0,03
Capgemini SE 2.00% 20 - 15.04.29	100 000	EUR	94 132	97 286	0,00
Capgemini SE 2.375% 20 - 15.04.32	2 000 000	EUR	1 942 619	1 882 523	0,04
Capgemini SE 2.50% 25 - 25.09.28	800 000	EUR	798 451	795 745	0,02
Capgemini SE 3.125% 25 - 25.09.31	2 100 000	EUR	2 088 721	2 073 527	0,04
Capgemini SE 3.50% 25 - 25.09.34	2 200 000	EUR	2 180 545	2 148 589	0,05
Carmila SA 1.625% 21 - 01.04.29	600 000	EUR	563 699	573 092	0,01
Carmila SA 3.75% 25 - 13.01.33	600 000	EUR	596 113	588 928	0,01
Carmila SA 3.875% 24 - 25.01.32	500 000	EUR	502 100	500 695	0,01
Carrefour Banque SA 4.079% 23 - 05.05.27	800 000	EUR	806 146	812 170	0,02
Carrefour SA 1.00% 19 - 17.05.27	800 000	EUR	779 242	784 136	0,02
Carrefour SA 2.375% 22 - 30.10.29	1 000 000	EUR	971 654	981 099	0,02
Carrefour SA 2.625% 20 - 15.12.27	1 300 000	EUR	1 298 624	1 301 418	0,03
Carrefour SA 2.875% 25 - 07.05.29	1 000 000	EUR	997 434	994 763	0,02
Carrefour SA 2.875% 25 - 08.12.28	800 000	EUR	799 923	799 941	0,02
Carrefour SA 3.25% 25 - 24.06.30	900 000	EUR	900 832	903 764	0,02
Carrefour SA 3.625% 24 - 17.10.32	1 200 000	EUR	1 199 124	1 203 839	0,03
Carrefour SA 3.75% 23 - 10.10.30	600 000	EUR	601 537	615 969	0,01
Carrefour SA 3.75% 25 - 24.05.33	1 100 000	EUR	1 095 399	1 101 608	0,02
Carrefour SA 4.125% 22 - 12.10.28	1 300 000	EUR	1 315 499	1 343 452	0,03
Carrefour SA 4.375% 23 - 14.11.31	1 200 000	EUR	1 244 709	1 259 631	0,03
Coface SA 5.75% 23 - 28.11.33	500 000	EUR	528 827	552 389	0,01
Coface SA 6.00% 22 - 22.09.32	500 000	EUR	513 159	554 506	0,01
Cofiroute SA 0.75% 16 - 09.09.28	800 000	EUR	767 434	763 262	0,02
Cofiroute SA 1.00% 20 - 19.05.31	1 600 000	EUR	1 461 699	1 428 897	0,03
Cofiroute SA 1.125% 17 - 13.10.27	1 300 000	EUR	1 263 167	1 271 551	0,03
Cofiroute SA 3.125% 25 - 06.03.33	1 000 000	EUR	982 884	978 683	0,02
Compagnie de Saint-Gobain SA 1.375% 17 - 14.06.27	1 400 000	EUR	1 376 901	1 379 076	0,03
Compagnie de Saint-Gobain SA 1.875% 18 - 21.09.28	1 000 000	EUR	972 247	981 563	0,02
Compagnie de Saint-Gobain SA 1.875% 19 - 15.03.31	1 600 000	EUR	1 503 355	1 505 308	0,03
Compagnie de Saint-Gobain SA 2.125% 22 - 10.06.28	1 000 000	EUR	980 455	988 438	0,02
Compagnie de Saint-Gobain SA 2.375% 20 - 04.10.27	1 100 000	EUR	1 098 761	1 098 342	0,02
Compagnie de Saint-Gobain SA 2.625% 22 - 10.08.32	600 000	EUR	567 798	577 040	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Compagnie de Saint-Gobain SA 2.75% 25 - 04.04.28	1 100 000	EUR	1 104 157	1 103 253	0,02
Compagnie de Saint-Gobain SA 3.25% 24 - 09.08.29	1 500 000	EUR	1 506 831	1 516 557	0,03
Compagnie de Saint-Gobain SA 3.375% 24 - 08.04.30	1 600 000	EUR	1 605 620	1 621 419	0,03
Compagnie de Saint-Gobain SA 3.50% 23 - 18.01.29	1 000 000	EUR	1 001 205	1 019 422	0,02
Compagnie de Saint-Gobain SA 3.50% 25 - 04.04.33	900 000	EUR	900 490	899 078	0,02
Compagnie de Saint-Gobain SA 3.625% 24 - 08.04.34	1 500 000	EUR	1 511 301	1 500 161	0,03
Compagnie de Saint-Gobain SA 3.625% 24 - 09.08.36	1 200 000	EUR	1 192 275	1 173 345	0,02
Compagnie de Saint-Gobain SA 3.875% 23 - 29.11.30	1 600 000	EUR	1 627 528	1 655 180	0,03
Compagnie Generale des Etablissements Michelin SCA Zero Coupon 20 - 02.11.28	700 000	EUR	648 418	650 500	0,01
Compagnie Generale des Etablissements Michelin SCA 0.25% 20 - 02.11.32	900 000	EUR	742 652	736 168	0,02
Compagnie Generale des Etablissements Michelin SCA 0.625% 20 - 02.11.40	800 000	EUR	537 739	501 429	0,01
Compagnie Generale des Etablissements Michelin SCA 1.75% 15 - 28.05.27	416 000	EUR	410 358	412 112	0,01
Compagnie Generale des Etablissements Michelin SCA 1.75% 18 - 03.09.30	1 800 000	EUR	1 740 963	1 705 529	0,04
Compagnie Generale des Etablissements Michelin SCA 2.50% 18 - 03.09.38	1 000 000	EUR	919 291	872 773	0,02
Compagnie Generale des Etablissements Michelin SCA 3.125% 24 - 16.05.31	800 000	EUR	802 981	799 867	0,02
Compagnie Generale des Etablissements Michelin SCA 3.375% 24 - 16.05.36	900 000	EUR	884 028	877 002	0,02
Covivio Hotels SACA 1.00% 21 - 27.07.29	900 000	EUR	831 695	838 397	0,02
Covivio Hotels SACA 4.125% 24 - 23.05.33	900 000	EUR	901 950	908 024	0,02
Covivio SA 1.125% 19 - 17.09.31	900 000	EUR	797 605	792 236	0,02
Covivio SA 1.50% 17 - 21.06.27	1 100 000	EUR	1 076 644	1 082 663	0,02
Covivio SA 1.625% 20 - 23.06.30	900 000	EUR	828 428	842 609	0,02
Covivio SA 2.375% 18 - 20.02.28	593 000	EUR	595 439	592 949	0,01
Covivio SA 3.625% 25 - 17.06.34	700 000	EUR	691 147	682 799	0,01
Covivio SA 4.625% 23 - 05.06.32	700 000	EUR	712 054	735 325	0,02
Credit Agricole Assurances SA 1.50% 21 - 06.10.31	1 700 000	EUR	1 496 008	1 518 616	0,03
Credit Agricole Assurances SA 2.00% 20 - 17.07.30	1 700 000	EUR	1 567 864	1 596 075	0,03
Credit Agricole Assurances SA FRN 18 - 29.01.48	1 500 000	EUR	1 430 622	1 484 776	0,03
Credit Agricole Assurances SA 4.50% 24 - 17.12.34	1 100 000	EUR	1 114 180	1 138 266	0,02
Credit Agricole Assurances SA FRN 16 - 27.09.48	1 700 000	EUR	1 753 092	1 768 602	0,04
Credit Agricole Assurances SA 5.875% 23 - 25.10.33	900 000	EUR	959 428	1 008 818	0,02
Credit Agricole SA 0.125% 20 - 09.12.27	1 600 000	EUR	1 522 635	1 526 632	0,03
Credit Agricole SA 0.375% 21 - 20.04.28	1 700 000	EUR	1 604 562	1 613 442	0,03
Credit Agricole SA FRN 21 - 21.09.29	1 700 000	EUR	1 573 808	1 594 171	0,03
Credit Agricole SA FRN 22 - 12.01.28	1 000 000	EUR	964 599	981 314	0,02
Credit Agricole SA 0.875% 20 - 14.01.32	2 100 000	EUR	1 832 544	1 813 685	0,04
Credit Agricole SA 1.00% 19 - 03.07.29	1 600 000	EUR	1 509 667	1 503 546	0,03
Credit Agricole SA 1.125% 22 - 12.07.32	1 500 000	EUR	1 296 454	1 296 377	0,03
Credit Agricole SA 1.125% 22 - 24.02.29	1 600 000	EUR	1 523 969	1 521 774	0,03
Credit Agricole SA 1.375% 17 - 03.05.27	2 500 000	EUR	2 455 549	2 465 163	0,05
Credit Agricole SA 1.75% 19 - 05.03.29	2 600 000	EUR	2 512 945	2 501 963	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Credit Agricole SA 1.875% 16 - 20.12.26	2 300 000	EUR	2 278 757	2 290 960	0,05
Credit Agricole SA 2.00% 19 - 25.03.29	2 000 000	EUR	1 910 307	1 932 504	0,04
Credit Agricole SA 2.50% 22 - 22.04.34	1 300 000	EUR	1 182 428	1 185 802	0,03
Credit Agricole SA 2.50% 22 - 29.08.29	1 900 000	EUR	1 855 684	1 877 998	0,04
Credit Agricole SA 2.625% 15 - 17.03.27	3 055 000	EUR	3 034 424	3 053 386	0,06
Credit Agricole SA FRN 24 - 26.01.29	1 200 000	EUR	1 204 475	1 208 105	0,03
Credit Agricole SA 3.125% 25 - 26.02.32	1 500 000	EUR	1 494 751	1 484 279	0,03
Credit Agricole SA FRN 25 - 03.07.31	1 900 000	EUR	1 894 742	1 885 625	0,04
Credit Agricole SA FRN 25 - 25.08.32	2 100 000	EUR	2 086 062	2 074 606	0,04
Credit Agricole SA 3.375% 22 - 28.07.27	1 600 000	EUR	1 605 171	1 622 045	0,03
Credit Agricole SA 3.50% 24 - 26.09.34	1 600 000	EUR	1 587 950	1 566 134	0,03
Credit Agricole SA 3.75% 24 - 22.01.34	2 400 000	EUR	2 435 318	2 418 983	0,05
Credit Agricole SA FRN 24 - 23.01.31	1 300 000	EUR	1 318 715	1 326 253	0,03
Credit Agricole SA 3.75% 25 - 27.05.35	1 700 000	EUR	1 695 038	1 682 806	0,04
Credit Agricole SA 3.875% 22 - 28.11.34	2 400 000	EUR	2 415 017	2 430 805	0,05
Credit Agricole SA 3.875% 23 - 20.04.31	2 500 000	EUR	2 529 526	2 576 695	0,05
Credit Agricole SA 4.00% 23 - 18.01.33	1 600 000	EUR	1 648 260	1 651 064	0,03
Credit Agricole SA 4.125% 23 - 07.03.30	1 600 000	EUR	1 644 123	1 669 311	0,04
Credit Agricole SA 4.125% 24 - 26.02.36	2 000 000	EUR	2 027 451	2 033 142	0,04
Credit Agricole SA FRN 25 - 18.03.35	1 200 000	EUR	1 205 711	1 220 157	0,03
Credit Agricole SA FRN 23 - 11.07.29	1 600 000	EUR	1 622 422	1 652 138	0,03
Credit Agricole SA 4.375% 23 - 27.11.33	2 000 000	EUR	2 062 015	2 086 474	0,04
Credit Agricole SA FRN 24 - 15.04.36	1 700 000	EUR	1 713 040	1 743 822	0,04
Credit Agricole SA FRN 23 - 28.08.33	1 600 000	EUR	1 647 389	1 692 675	0,04
Credit Logement SA FRN 21 - 15.02.34	700 000	EUR	639 156	653 673	0,01
Credit Mutuel Arkea SA 0.375% 19 - 03.10.28	700 000	EUR	652 732	656 846	0,01
Credit Mutuel Arkea SA 0.75% 22 - 18.01.30	1 300 000	EUR	1 188 122	1 185 211	0,03
Credit Mutuel Arkea SA 0.875% 20 - 07.05.27	1 400 000	EUR	1 362 205	1 370 136	0,03
Credit Mutuel Arkea SA 0.875% 21 - 11.03.33	900 000	EUR	750 450	744 240	0,02
Credit Mutuel Arkea SA 0.875% 21 - 25.10.31	700 000	EUR	604 853	605 845	0,01
Credit Mutuel Arkea SA 1.125% 19 - 23.05.29	700 000	EUR	657 371	659 557	0,01
Credit Mutuel Arkea SA FRN 20 - 11.06.29	1 200 000	EUR	1 130 818	1 153 531	0,02
Credit Mutuel Arkea SA 3.128% 25 - 05.12.30	900 000	EUR	900 000	895 336	0,02
Credit Mutuel Arkea SA 3.307% 25 - 06.05.32	1 000 000	EUR	998 551	994 553	0,02
Credit Mutuel Arkea SA 3.309% 24 - 25.10.34	600 000	EUR	592 551	585 559	0,01
Credit Mutuel Arkea SA 3.375% 19 - 11.03.31	1 200 000	EUR	1 187 185	1 186 652	0,03
Credit Mutuel Arkea SA 3.375% 22 - 19.09.27	1 700 000	EUR	1 702 076	1 723 801	0,04
Credit Mutuel Arkea SA 3.50% 17 - 09.02.29	800 000	EUR	806 052	806 737	0,02
Credit Mutuel Arkea SA 3.625% 24 - 03.10.33	1 200 000	EUR	1 212 203	1 199 492	0,03
Credit Mutuel Arkea SA 3.635% 25 - 17.07.35	1 200 000	EUR	1 200 612	1 185 378	0,03
Credit Mutuel Arkea SA 3.875% 23 - 22.05.28	900 000	EUR	911 218	924 724	0,02
Credit Mutuel Arkea SA 4.125% 23 - 02.04.31	900 000	EUR	914 624	935 499	0,02
Credit Mutuel Arkea SA 4.125% 23 - 01.02.34	1 200 000	EUR	1 241 448	1 238 221	0,03
Credit Mutuel Arkea SA 4.25% 22 - 01.12.32	800 000	EUR	831 298	832 801	0,02
Credit Mutuel Arkea SA FRN 24 - 15.05.35	800 000	EUR	820 681	834 430	0,02
Danone SA 0.395% 20 - 10.06.29	1 100 000	EUR	1 024 047	1 017 518	0,02
Danone SA 0.52% 21 - 09.11.30	1 300 000	EUR	1 162 311	1 162 184	0,02
Danone SA 0.571% 20 - 17.03.27	1 300 000	EUR	1 276 040	1 273 322	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Danone SA FRN 21 - 31.12.99	600 000	EUR	556 217	587 709	0,01
Danone SA 1.208% 16 - 03.11.28	2 400 000	EUR	2 324 942	2 313 774	0,05
Danone SA 3.071% 22 - 07.09.32	1 000 000	EUR	988 151	988 526	0,02
Danone SA 3.20% 24 - 12.09.31	1 200 000	EUR	1 207 500	1 206 337	0,03
Danone SA 3.438% 25 - 07.04.33	1 000 000	EUR	1 005 095	1 003 032	0,02
Danone SA 3.47% 23 - 22.05.31	1 400 000	EUR	1 420 873	1 423 911	0,03
Danone SA 3.481% 24 - 03.05.30	1 300 000	EUR	1 316 856	1 327 434	0,03
Danone SA 3.706% 23 - 13.11.29	1 500 000	EUR	1 528 063	1 543 988	0,03
Danone SA FRN 25 - 31.12.99	900 000	EUR	899 859	901 430	0,02
Dassault Systemes SE 0.375% 19 - 16.09.29	1 900 000	EUR	1 761 273	1 735 231	0,04
Edenred SE 1.375% 20 - 18.06.29	1 000 000	EUR	950 242	945 569	0,02
Edenred SE 1.875% 17 - 30.03.27	900 000	EUR	891 689	893 572	0,02
Edenred SE 3.25% 25 - 27.08.30	1 200 000	EUR	1 198 820	1 196 779	0,03
Edenred SE 3.625% 23 - 13.12.26	700 000	EUR	704 720	706 619	0,01
Edenred SE 3.625% 23 - 13.06.31	1 200 000	EUR	1 202 594	1 206 119	0,03
Edenred SE 3.625% 24 - 05.08.32	800 000	EUR	802 103	795 477	0,02
Elis SA 1.625% 19 - 03.04.28	800 000	EUR	775 882	781 060	0,02
Elis SA 3.375% 25 - 02.09.31	800 000	EUR	799 034	793 132	0,02
Elis SA 3.75% 24 - 21.03.30	400 000	EUR	404 758	408 801	0,01
Elis SA 4.125% 22 - 24.10.27	600 000	EUR	610 136	611 253	0,01
Engie SA Zero Coupon 19 - 04.03.27	1 000 000	EUR	972 738	972 955	0,02
Engie SA 0.375% 19 - 21.06.27	1 000 000	EUR	968 500	970 955	0,02
Engie SA 0.375% 20 - 11.06.27	900 000	EUR	871 665	873 992	0,02
Engie SA 0.375% 21 - 26.10.29	1 200 000	EUR	1 095 886	1 092 244	0,02
Engie SA 0.50% 19 - 24.10.30	1 700 000	EUR	1 517 672	1 506 452	0,03
Engie SA 1.00% 21 - 26.10.36	1 200 000	EUR	926 541	898 081	0,02
Engie SA 1.25% 19 - 24.10.41	1 000 000	EUR	688 304	643 819	0,01
Engie SA 1.375% 17 - 28.02.29	1 200 000	EUR	1 148 679	1 150 530	0,02
Engie SA 1.375% 18 - 22.06.28	1 300 000	EUR	1 254 040	1 263 540	0,03
Engie SA 1.375% 19 - 21.06.39	1 100 000	EUR	900 727	782 116	0,02
Engie SA 1.50% 15 - 13.03.35	800 000	EUR	673 483	661 880	0,01
Engie SA 1.50% 17 - 27.03.28	1 400 000	EUR	1 362 243	1 367 491	0,03
Engie SA FRN 20 - 31.12.99	1 300 000	EUR	1 128 192	1 248 668	0,03
Engie SA 1.75% 20 - 27.03.28	1 300 000	EUR	1 272 406	1 275 422	0,03
Engie SA 1.875% 18 - 19.09.33	800 000	EUR	719 214	711 631	0,02
Engie SA FRN 21 - 31.12.99	1 100 000	EUR	923 733	997 376	0,02
Engie SA 2.00% 17 - 28.09.37	1 500 000	EUR	1 266 286	1 220 059	0,03
Engie SA 2.125% 20 - 30.03.32	1 300 000	EUR	1 228 701	1 215 283	0,03
Engie SA 3.25% 25 - 11.01.32	900 000	EUR	897 739	895 045	0,02
Engie SA 3.50% 22 - 27.09.29	900 000	EUR	900 575	919 999	0,02
Engie SA 3.625% 23 - 11.01.30	2 000 000	EUR	2 015 195	2 048 510	0,04
Engie SA 3.625% 23 - 06.12.26	500 000	EUR	502 532	505 162	0,01
Engie SA 3.625% 24 - 06.03.31	1 000 000	EUR	1 016 972	1 020 009	0,02
Engie SA 3.75% 23 - 06.09.27	800 000	EUR	803 565	814 122	0,02
Engie SA 3.875% 23 - 06.01.31	1 300 000	EUR	1 306 673	1 341 100	0,03
Engie SA 3.875% 23 - 06.12.33	1 300 000	EUR	1 319 572	1 327 395	0,03
Engie SA 3.875% 24 - 06.03.36	1 200 000	EUR	1 219 192	1 196 685	0,03
Engie SA 3.875% 25 - 11.09.37	1 200 000	EUR	1 195 790	1 183 583	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Engie SA 4.00% 23 - 11.01.35	1 900 000	EUR	1 918 159	1 939 501	0,04
Engie SA FRN 25 - 31.12.99	900 000	EUR	894 100	892 753	0,02
Engie SA 4.25% 23 - 11.01.43	1 200 000	EUR	1 195 737	1 161 216	0,02
Engie SA 4.25% 23 - 06.09.34	1 200 000	EUR	1 221 045	1 245 792	0,03
Engie SA 4.25% 24 - 06.03.44	1 000 000	EUR	1 016 291	967 198	0,02
Engie SA 4.50% 23 - 06.09.42	1 400 000	EUR	1 434 248	1 396 680	0,03
Engie SA FRN 25 - 31.12.99	1 000 000	EUR	997 648	996 410	0,02
Engie SA FRN 24 - 31.12.99	1 300 000	EUR	1 307 249	1 350 612	0,03
Engie SA FRN 24 - 31.12.99	1 700 000	EUR	1 720 619	1 791 785	0,04
Engie SA 5.95% 11 - 16.03.11	509 000	EUR	700 623	642 914	0,01
EssilorLuxottica SA 0.375% 19 - 27.11.27	2 400 000	EUR	2 314 420	2 308 287	0,05
EssilorLuxottica SA 0.50% 20 - 05.06.28	2 000 000	EUR	1 920 551	1 906 913	0,04
EssilorLuxottica SA 0.75% 19 - 27.11.31	1 700 000	EUR	1 505 454	1 489 469	0,03
EssilorLuxottica SA 2.625% 25 - 10.01.30	1 900 000	EUR	1 890 646	1 883 895	0,04
EssilorLuxottica SA 2.875% 24 - 05.03.29	2 100 000	EUR	2 101 299	2 108 990	0,04
EssilorLuxottica SA 3.00% 24 - 05.03.32	1 000 000	EUR	997 404	992 510	0,02
Firmenich Productions Participations SAS 1.75% 20 - 30.04.30	1 498 000	EUR	1 421 841	1 417 400	0,03
Gecina SA 0.875% 21 - 30.06.36	900 000	EUR	713 313	666 942	0,01
Gecina SA 0.875% 22 - 25.01.33	1 100 000	EUR	940 261	917 287	0,02
Gecina SA 1.00% 16 - 30.01.29	600 000	EUR	566 674	569 954	0,01
Gecina SA 1.375% 17 - 30.06.27	900 000	EUR	883 527	885 914	0,02
Gecina SA 1.375% 17 - 26.01.28	900 000	EUR	873 042	878 664	0,02
Gecina SA 1.625% 18 - 14.03.30	900 000	EUR	845 866	850 601	0,02
Gecina SA 1.625% 19 - 29.05.34	1 100 000	EUR	979 854	933 454	0,02
Gecina SA 2.00% 17 - 30.06.32	1 100 000	EUR	1 016 472	1 010 510	0,02
Gecina SA 3.375% 25 - 04.08.35	900 000	EUR	889 268	869 565	0,02
Groupe des Assurances du Credit Mutuel SADIR FRN 21 - 21.04.42	1 200 000	EUR	1 021 451	1 063 220	0,02
Groupe des Assurances du Credit Mutuel SADIR 3.75% 24 - 30.04.29	900 000	EUR	907 441	917 712	0,02
Groupe des Assurances du Credit Mutuel SADIR FRN 24 - 30.10.44	800 000	EUR	813 679	832 206	0,02
Groupe VYV 1.625% 19 - 02.07.29	700 000	EUR	657 232	658 112	0,01
HSBC Continental Europe SA 0.10% 19 - 03.09.27	2 100 000	EUR	2 019 299	2 018 857	0,04
HSBC Continental Europe SA 1.375% 18 - 04.09.28	1 200 000	EUR	1 154 322	1 162 608	0,02
ICADE 0.625% 21 - 18.01.31	1 100 000	EUR	947 460	948 303	0,02
ICADE 1.00% 22 - 19.01.30	1 000 000	EUR	904 846	911 155	0,02
ICADE 1.50% 17 - 13.09.27	600 000	EUR	588 779	589 916	0,01
ICADE 1.625% 18 - 28.02.28	900 000	EUR	872 487	877 303	0,02
ICADE 4.375% 25 - 22.05.35	800 000	EUR	803 751	787 362	0,02
Imerys SA 1.00% 21 - 15.07.31	400 000	EUR	346 957	344 537	0,01
Imerys SA 1.50% 17 - 15.01.27	100 000	EUR	98 922	98 928	0,00
Imerys SA 1.875% 16 - 31.03.28	600 000	EUR	584 916	585 639	0,01
Imerys SA 4.00% 25 - 21.11.32	1 100 000	EUR	1 096 594	1 091 996	0,02
Imerys SA 4.75% 23 - 29.11.29	900 000	EUR	926 608	945 314	0,02
Indigo Group SAS 1.625% 18 - 19.04.28	1 500 000	EUR	1 452 363	1 459 639	0,03
Indigo Group SAS 4.50% 23 - 18.04.30	900 000	EUR	914 142	940 267	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
In'li SA 1.125% 19 - 02.07.29	1 000 000	EUR	920 739	928 978	0,02
Ipsen SA 3.875% 25 - 25.03.32	800 000	EUR	803 872	805 482	0,02
IPSOS SA 3.75% 25 - 22.01.30	500 000	EUR	506 988	505 673	0,01
ITM Entreprises SASU 4.125% 25 - 29.01.30	700 000	EUR	706 352	714 379	0,02
ITM Entreprises SASU 5.75% 24 - 22.07.29	400 000	EUR	424 073	426 942	0,01
JCDecaux SE 1.625% 22 - 07.02.30	600 000	EUR	557 061	564 339	0,01
JCDecaux SE 2.625% 20 - 24.04.28	1 000 000	EUR	989 023	993 864	0,02
JCDecaux SE 5.00% 23 - 11.01.29	1 000 000	EUR	1 031 605	1 052 185	0,02
Kering SA 0.75% 20 - 13.05.28	900 000	EUR	857 912	860 962	0,02
Kering SA 1.50% 17 - 05.04.27	500 000	EUR	490 459	494 183	0,01
Kering SA 1.875% 22 - 05.05.30	1 100 000	EUR	1 048 801	1 051 537	0,02
Kering SA 3.125% 25 - 27.11.29	1 400 000	EUR	1 398 249	1 405 095	0,03
Kering SA 3.25% 23 - 27.02.29	1 300 000	EUR	1 304 639	1 313 986	0,03
Kering SA 3.375% 23 - 27.02.33	1 200 000	EUR	1 182 653	1 183 876	0,02
Kering SA 3.375% 24 - 11.03.32	1 700 000	EUR	1 694 885	1 698 597	0,04
Kering SA 3.625% 23 - 05.09.27	1 400 000	EUR	1 409 059	1 422 192	0,03
Kering SA 3.625% 23 - 05.09.31	1 700 000	EUR	1 702 719	1 726 337	0,04
Kering SA 3.625% 24 - 11.03.36	1 100 000	EUR	1 084 128	1 068 968	0,02
Kering SA 3.625% 24 - 21.11.34	1 100 000	EUR	1 096 070	1 087 461	0,02
Kering SA 3.875% 23 - 05.09.35	2 100 000	EUR	2 094 369	2 103 126	0,04
Klepierre SA 0.625% 19 - 01.07.30	1 200 000	EUR	1 082 912	1 078 357	0,02
Klepierre SA 0.875% 20 - 17.02.31	1 000 000	EUR	876 960	889 346	0,02
Klepierre SA 1.25% 16 - 29.09.31	1 000 000	EUR	899 714	893 168	0,02
Klepierre SA 1.375% 17 - 16.02.27	800 000	EUR	788 046	790 929	0,02
Klepierre SA 1.625% 17 - 13.12.32	1 300 000	EUR	1 175 065	1 160 193	0,02
Klepierre SA 2.00% 20 - 12.05.29	1 300 000	EUR	1 254 347	1 262 836	0,03
Klepierre SA 3.75% 25 - 30.09.37	900 000	EUR	895 250	891 006	0,02
Klepierre SA 3.875% 24 - 23.09.33	1 000 000	EUR	1 007 971	1 014 937	0,02
La Francaise des Jeux SA 3.00% 24 - 21.11.30	1 100 000	EUR	1 096 025	1 088 442	0,02
La Francaise des Jeux SA 3.375% 24 - 21.11.33	900 000	EUR	890 776	882 408	0,02
La Francaise des Jeux SA 3.625% 24 - 21.11.36	600 000	EUR	597 872	584 857	0,01
La Mondiale SAM 2.125% 20 - 23.06.31	700 000	EUR	636 686	654 884	0,01
La Mondiale SAM 4.375% 25 - 20.10.35	900 000	EUR	898 588	901 386	0,02
Legrand SA 0.375% 21 - 06.10.31	1 100 000	EUR	969 760	946 685	0,02
Legrand SA 0.625% 19 - 24.06.28	800 000	EUR	764 642	764 282	0,02
Legrand SA 0.75% 20 - 20.05.30	800 000	EUR	729 489	730 324	0,02
Legrand SA 1.875% 15 - 16.12.27	700 000	EUR	692 215	693 396	0,01
Legrand SA 1.875% 17 - 06.07.32	1 000 000	EUR	931 597	917 091	0,02
Legrand SA 3.50% 24 - 26.06.34	1 100 000	EUR	1 108 752	1 099 706	0,02
Legrand SA 3.625% 23 - 29.05.29	1 000 000	EUR	1 014 309	1 024 780	0,02
Legrand SA 3.625% 25 - 19.03.35	600 000	EUR	602 417	600 232	0,01
L'Oreal SA 2.50% 24 - 06.11.27	1 200 000	EUR	1 197 094	1 202 626	0,03
L'Oreal SA 2.75% 25 - 19.11.30	1 500 000	EUR	1 498 556	1 491 911	0,03
L'Oreal SA 2.875% 23 - 19.05.28	1 600 000	EUR	1 601 320	1 615 797	0,03
L'Oreal SA 2.875% 24 - 06.11.31	800 000	EUR	799 498	796 016	0,02
L'Oreal SA 3.375% 23 - 23.01.27	1 300 000	EUR	1 305 610	1 313 498	0,03
L'Oreal SA 3.375% 23 - 23.11.29	1 100 000	EUR	1 113 538	1 128 794	0,02
L'Oreal SA 3.375% 25 - 19.01.36	1 900 000	EUR	1 895 839	1 870 730	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE 0.125% 20 - 11.02.28	2 800 000	EUR	2 688 644	2 667 587	0,06
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE 0.375% 20 - 11.02.31	2 600 000	EUR	2 340 357	2 296 372	0,05
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE 2.625% 25 - 07.03.29	1 900 000	EUR	1 899 623	1 897 971	0,04
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE 2.75% 24 - 07.11.27	1 200 000	EUR	1 203 207	1 207 779	0,03
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE 3.00% 25 - 07.03.32	1 500 000	EUR	1 492 749	1 492 496	0,03
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE 3.125% 24 - 07.11.32	1 100 000	EUR	1 107 664	1 100 534	0,02
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE 3.25% 23 - 07.09.29	1 700 000	EUR	1 703 065	1 732 237	0,04
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE 3.375% 24 - 05.02.30	1 400 000	EUR	1 422 006	1 432 439	0,03
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE 3.50% 23 - 07.09.33	2 500 000	EUR	2 505 598	2 543 630	0,05
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE 3.50% 24 - 05.10.34	900 000	EUR	908 705	909 969	0,02
Malakoff Humanis Prevoyance 4.50% 25 - 20.06.35	1 200 000	EUR	1 211 307	1 228 427	0,03
Mercialys SA 2.50% 22 - 28.02.29	800 000	EUR	774 482	783 547	0,02
Mercialys SA 4.00% 24 - 10.09.31	500 000	EUR	504 160	505 879	0,01
Mercialys SA 4.00% 25 - 04.06.32	400 000	EUR	401 679	400 165	0,01
Mutuelle Assurance Des Commerçants et Industriels de France et Des Cadres et Sal 0.625% 21 - 21.06.27	500 000	EUR	479 791	483 701	0,01
Mutuelle Assurance Des Commerçants et Industriels de France et Des Cadres et Sal FRN 21 - 21.06.52	1 400 000	EUR	1 149 298	1 229 728	0,03
Mutuelle Assurance Travailleur Mutualiste SAM 4.625% 25 - 23.02.36	800 000	EUR	805 679	823 126	0,02
Nerval SAS 2.875% 22 - 14.04.32	700 000	EUR	636 916	666 928	0,01
Nerval SAS 3.625% 22 - 20.07.28	700 000	EUR	698 571	709 982	0,02
Orange SA 0.125% 20 - 16.09.29	900 000	EUR	814 512	813 484	0,02
Orange SA 0.50% 19 - 04.09.32	1 700 000	EUR	1 467 613	1 418 615	0,03
Orange SA 0.625% 21 - 16.12.33	1 600 000	EUR	1 345 983	1 280 272	0,03
Orange SA 0.75% 21 - 29.06.34	1 400 000	EUR	1 139 025	1 110 859	0,02
Orange SA 0.875% 16 - 03.02.27	1 000 000	EUR	987 072	984 064	0,02
Orange SA 1.20% 19 - 11.07.34	500 000	EUR	431 149	413 360	0,01
Orange SA 1.25% 20 - 07.07.27	1 300 000	EUR	1 274 074	1 277 476	0,03
Orange SA 1.375% 18 - 16.01.30	1 700 000	EUR	1 617 107	1 605 533	0,03
Orange SA 1.375% 18 - 20.03.28	1 600 000	EUR	1 566 641	1 558 216	0,03
Orange SA 1.375% 19 - 04.09.49	1 200 000	EUR	821 298	704 995	0,01
Orange SA FRN 21 - 31.12.99	700 000	EUR	598 801	652 002	0,01
Orange SA 1.50% 17 - 09.09.27	700 000	EUR	686 204	688 749	0,01
Orange SA 1.625% 20 - 07.04.32	1 100 000	EUR	1 035 109	999 293	0,02
Orange SA FRN 19 - 31.12.99	500 000	EUR	473 629	492 084	0,01
Orange SA FRN 20 - 31.12.99	1 000 000	EUR	890 860	958 050	0,02
Orange SA 1.875% 18 - 12.09.30	2 000 000	EUR	1 922 826	1 897 668	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Orange SA 2.00% 19 - 15.01.29	2 000 000	EUR	1 961 667	1 959 613	0,04
Orange SA 2.375% 22 - 18.05.32	800 000	EUR	767 027	757 234	0,02
Orange SA 2.50% 25 - 13.11.28	1 000 000	EUR	997 797	993 848	0,02
Orange SA 2.75% 25 - 19.05.29	1 500 000	EUR	1 501 493	1 495 416	0,03
Orange SA 3.125% 25 - 13.11.31	1 700 000	EUR	1 699 246	1 687 281	0,04
Orange SA 3.25% 24 - 17.01.35	1 000 000	EUR	991 756	966 827	0,02
Orange SA 3.50% 25 - 19.05.35	1 200 000	EUR	1 203 610	1 182 100	0,02
Orange SA 3.50% 25 - 13.11.34	2 200 000	EUR	2 195 957	2 169 674	0,05
Orange SA 3.625% 22 - 16.11.31	1 200 000	EUR	1 210 679	1 225 832	0,03
Orange SA 3.75% 25 - 04.09.37	1 600 000	EUR	1 589 777	1 572 032	0,03
Orange SA 3.75% 25 - 13.05.38	2 200 000	EUR	2 167 987	2 138 201	0,05
Orange SA 3.875% 23 - 11.09.35	700 000	EUR	716 534	707 348	0,01
Orange SA FRN 25 - 31.12.99	1 200 000	EUR	1 191 063	1 187 372	0,03
Orange SA 4.125% 25 - 13.11.45	900 000	EUR	881 855	866 313	0,02
Orange SA FRN 24 - 31.12.99	1 300 000	EUR	1 313 897	1 339 069	0,03
Orange SA FRN 23 - 31.12.99	1 500 000	EUR	1 516 103	1 589 978	0,03
Orange SA 8.125% 03 - 28.01.33	2 500 000	EUR	3 325 085	3 227 585	0,07
Pernod Ricard SA 0.125% 21 - 04.10.29	800 000	EUR	724 428	722 329	0,02
Pernod Ricard SA 0.50% 19 - 24.10.27	700 000	EUR	673 115	675 201	0,01
Pernod Ricard SA 0.875% 19 - 24.10.31	900 000	EUR	786 617	787 563	0,02
Pernod Ricard SA 1.375% 22 - 07.04.29	1 200 000	EUR	1 142 522	1 144 750	0,02
Pernod Ricard SA 1.75% 20 - 08.04.30	1 500 000	EUR	1 450 706	1 426 158	0,03
Pernod Ricard SA 3.25% 22 - 02.11.28	900 000	EUR	901 884	913 737	0,02
Pernod Ricard SA 3.25% 25 - 03.03.32	1 300 000	EUR	1 294 266	1 288 915	0,03
Pernod Ricard SA 3.25% 25 - 04.02.33	1 000 000	EUR	995 804	981 294	0,02
Pernod Ricard SA 3.375% 24 - 07.11.30	1 000 000	EUR	1 004 394	1 012 803	0,02
Pernod Ricard SA 3.625% 24 - 07.05.34	1 400 000	EUR	1 397 729	1 394 336	0,03
Pernod Ricard SA 3.75% 22 - 02.11.32	700 000	EUR	701 700	712 345	0,02
Pernod Ricard SA 3.75% 23 - 15.09.27	1 100 000	EUR	1 106 233	1 119 978	0,02
Pernod Ricard SA 3.75% 23 - 15.09.33	1 200 000	EUR	1 190 447	1 212 811	0,03
Pernod Ricard SA 3.75% 25 - 04.02.37	800 000	EUR	795 877	783 983	0,02
Praemia Healthcare SACA 0.875% 19 - 04.11.29	900 000	EUR	808 686	821 094	0,02
Praemia Healthcare SACA 1.375% 20 - 17.09.30	1 000 000	EUR	898 755	905 102	0,02
Praemia Healthcare SACA 3.875% 25 - 05.06.32	800 000	EUR	790 065	790 929	0,02
Praemia Healthcare SACA 5.50% 23 - 19.09.28	600 000	EUR	619 837	636 767	0,01
PSA Tresorerie GIE 6.00% 03 - 19.09.33	1 170 000	EUR	1 311 246	1 318 731	0,03
Publicis Groupe SA 2.875% 25 - 12.06.29	1 000 000	EUR	1 000 379	997 336	0,02
Publicis Groupe SA 3.375% 25 - 12.06.32	1 000 000	EUR	997 134	993 976	0,02
RCI Banque SA 1.125% 20 - 15.01.27	1 133 000	EUR	1 110 648	1 115 212	0,02
RCI Banque SA 3.375% 24 - 26.07.29	986 000	EUR	986 074	991 076	0,02
RCI Banque SA 3.375% 25 - 06.06.30	772 000	EUR	770 327	771 180	0,02
RCI Banque SA 3.50% 25 - 17.01.28	1 604 000	EUR	1 613 780	1 620 961	0,03
RCI Banque SA 3.625% 25 - 03.11.32	1 400 000	EUR	1 389 080	1 373 546	0,03
RCI Banque SA 3.75% 24 - 04.10.27	1 280 000	EUR	1 289 276	1 296 515	0,03
RCI Banque SA 3.875% 24 - 12.01.29	1 100 000	EUR	1 107 813	1 121 145	0,02
RCI Banque SA 3.875% 24 - 30.09.30	1 210 000	EUR	1 212 755	1 229 115	0,03
RCI Banque SA 4.125% 24 - 04.04.31	1 140 000	EUR	1 156 035	1 168 459	0,02
RCI Banque SA 4.50% 23 - 06.04.27	1 200 000	EUR	1 207 546	1 220 397	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
RCI Banque SA 4.75% 22 - 06.07.27	800 000	EUR	812 133	819 450	0,02
RCI Banque SA 4.875% 22 - 21.09.28	960 000	EUR	976 871	1 003 302	0,02
RCI Banque SA 4.875% 23 - 14.06.28	1 130 000	EUR	1 153 976	1 176 957	0,02
RCI Banque SA 4.875% 23 - 02.10.29	1 190 000	EUR	1 229 647	1 255 214	0,03
Roquette Freres SA 3.774% 24 - 25.11.31	900 000	EUR	904 011	902 370	0,02
Safran SA 0.75% 21 - 17.03.31	800 000	EUR	716 537	716 649	0,02
SANEF SA 0.95% 16 - 19.10.28	300 000	EUR	282 506	285 834	0,01
Sanofi SA 0.50% 16 - 13.01.27	1 700 000	EUR	1 675 956	1 667 971	0,04
Sanofi SA 0.875% 19 - 21.03.29	1 200 000	EUR	1 136 414	1 134 252	0,02
Sanofi SA 1.125% 16 - 05.04.28	1 000 000	EUR	973 618	968 470	0,02
Sanofi SA 1.25% 19 - 21.03.34	800 000	EUR	695 007	683 263	0,01
Sanofi SA 1.25% 22 - 06.04.29	1 100 000	EUR	1 048 354	1 050 389	0,02
Sanofi SA 1.375% 18 - 21.03.30	3 200 000	EUR	3 062 419	3 029 589	0,06
Sanofi SA 1.50% 20 - 01.04.30	1 400 000	EUR	1 342 009	1 330 188	0,03
Sanofi SA 1.875% 18 - 21.03.38	1 900 000	EUR	1 680 043	1 567 036	0,03
Sanofi SA 2.625% 25 - 23.06.29	1 200 000	EUR	1 200 914	1 195 467	0,03
Sanofi SA 2.75% 25 - 11.03.31	1 300 000	EUR	1 290 369	1 287 606	0,03
Sanofi SA 3.00% 25 - 23.06.32	1 200 000	EUR	1 198 021	1 192 294	0,03
Schneider Electric SE 0.25% 20 - 11.03.29	1 400 000	EUR	1 309 406	1 296 932	0,03
Schneider Electric SE 0.875% 17 - 13.12.26	1 100 000	EUR	1 081 000	1 085 252	0,02
Schneider Electric SE 1.00% 20 - 09.04.27	800 000	EUR	785 106	786 176	0,02
Schneider Electric SE 1.375% 18 - 21.06.27	1 200 000	EUR	1 180 307	1 181 985	0,02
Schneider Electric SE 1.50% 19 - 15.01.28	1 200 000	EUR	1 174 104	1 176 606	0,02
Schneider Electric SE 2.625% 25 - 02.09.29	1 200 000	EUR	1 199 672	1 195 294	0,03
Schneider Electric SE 2.75% 25 - 04.07.30	1 400 000	EUR	1 391 497	1 389 256	0,03
Schneider Electric SE 3.00% 24 - 10.01.31	1 100 000	EUR	1 101 647	1 101 224	0,02
Schneider Electric SE 3.00% 24 - 03.09.30	1 100 000	EUR	1 105 061	1 104 291	0,02
Schneider Electric SE 3.00% 25 - 02.03.32	1 100 000	EUR	1 098 716	1 090 677	0,02
Schneider Electric SE 3.125% 23 - 13.10.29	1 000 000	EUR	1 005 608	1 013 348	0,02
Schneider Electric SE 3.25% 22 - 09.11.27	700 000	EUR	702 803	708 714	0,02
Schneider Electric SE 3.25% 23 - 12.06.28	800 000	EUR	806 792	812 536	0,02
Schneider Electric SE 3.25% 24 - 10.10.35	1 200 000	EUR	1 188 441	1 170 548	0,02
Schneider Electric SE 3.375% 23 - 13.04.34	900 000	EUR	902 524	898 202	0,02
Schneider Electric SE 3.375% 24 - 03.09.36	1 100 000	EUR	1 098 795	1 076 207	0,02
Schneider Electric SE 3.50% 22 - 09.11.32	800 000	EUR	815 844	813 885	0,02
Schneider Electric SE 3.50% 23 - 12.06.33	700 000	EUR	704 364	707 930	0,02
Schneider Electric SE 3.624% 25 - 02.09.37	1 600 000	EUR	1 601 295	1 586 348	0,03
SCOR SE FRN 20 - 17.09.51	600 000	EUR	502 602	530 097	0,01
SCOR SE FRN 16 - 27.05.48	700 000	EUR	692 771	704 829	0,01
SCOR SE FRN 25 - 10.09.55	900 000	EUR	900 000	918 966	0,02
Societe Generale SA 0.125% 21 - 18.02.28	1 600 000	EUR	1 522 322	1 518 799	0,03
Societe Generale SA 0.25% 21 - 08.07.27	1 700 000	EUR	1 640 294	1 643 879	0,03
Societe Generale SA FRN 21 - 12.06.29	1 500 000	EUR	1 398 049	1 415 371	0,03
Societe Generale SA FRN 21 - 02.12.27	1 200 000	EUR	1 158 958	1 179 602	0,02
Societe Generale SA 0.75% 20 - 25.01.27	2 400 000	EUR	2 345 271	2 355 474	0,05
Societe Generale SA 0.875% 19 - 24.09.29	1 100 000	EUR	1 016 375	1 013 073	0,02
Societe Generale SA FRN 20 - 22.09.28	1 700 000	EUR	1 630 714	1 649 417	0,03
Societe Generale SA 1.25% 20 - 12.06.30	1 400 000	EUR	1 255 930	1 283 263	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Societe Generale SA 1.375% 17 - 13.01.28	1 200 000	EUR	1 152 477	1 169 504	0,02
Societe Generale SA 1.75% 19 - 22.03.29	2 200 000	EUR	2 094 075	2 113 312	0,04
Societe Generale SA 2.125% 18 - 27.09.28	2 000 000	EUR	1 964 281	1 964 673	0,04
Societe Generale SA 2.625% 22 - 30.05.29	1 700 000	EUR	1 666 897	1 691 795	0,04
Societe Generale SA 3.00% 24 - 12.02.27	1 600 000	EUR	1 601 849	1 608 105	0,03
Societe Generale SA FRN 25 - 14.05.30	2 600 000	EUR	2 605 034	2 613 793	0,05
Societe Generale SA FRN 25 - 01.03.32	1 800 000	EUR	1 799 842	1 789 642	0,04
Societe Generale SA FRN 24 - 13.11.30	1 700 000	EUR	1 709 738	1 720 779	0,04
Societe Generale SA FRN 25 - 15.07.31	1 600 000	EUR	1 613 210	1 620 145	0,03
Societe Generale SA FRN 25 - 17.05.35	1 600 000	EUR	1 591 473	1 600 179	0,03
Societe Generale SA FRN 25 - 02.09.33	1 900 000	EUR	1 894 885	1 889 567	0,04
Societe Generale SA FRN 25 - 20.11.35	1 600 000	EUR	1 598 890	1 595 743	0,03
Societe Generale SA 4.00% 22 - 16.11.27	1 600 000	EUR	1 619 578	1 641 972	0,03
Societe Generale SA 4.125% 23 - 02.06.27	2 100 000	EUR	2 117 933	2 147 659	0,05
Societe Generale SA 4.125% 23 - 21.11.28	1 600 000	EUR	1 629 287	1 662 973	0,04
Societe Generale SA FRN 25 - 14.05.36	1 700 000	EUR	1 701 203	1 712 354	0,04
Societe Generale SA 4.25% 22 - 16.11.32	2 000 000	EUR	2 064 438	2 103 681	0,04
Societe Generale SA FRN 22 - 06.12.30	2 500 000	EUR	2 503 439	2 586 307	0,05
Societe Generale SA FRN 23 - 28.09.29	1 700 000	EUR	1 720 340	1 779 804	0,04
Societe Generale SA FRN 23 - 21.11.31	1 900 000	EUR	1 965 334	2 016 799	0,04
Societe Generale SA FRN 22 - 06.09.32	900 000	EUR	921 636	932 622	0,02
Societe Generale SA 5.625% 23 - 02.06.33	1 600 000	EUR	1 658 197	1 754 977	0,04
Sodexo SA 0.75% 16 - 14.04.27	1 200 000	EUR	1 174 935	1 178 527	0,02
Sodexo SA 1.00% 20 - 27.04.29	1 105 000	EUR	1 047 754	1 043 951	0,02
Sodexo SA 1.00% 20 - 17.07.28	773 000	EUR	741 635	744 552	0,02
Sogecap SA FRN 24 - 03.04.45	900 000	EUR	902 418	932 746	0,02
Sogecap SA FRN 23 - 16.05.44	1 400 000	EUR	1 514 041	1 589 112	0,03
Suez SACA 1.875% 22 - 24.05.27	1 100 000	EUR	1 081 740	1 088 632	0,02
Suez SACA 2.375% 22 - 24.05.30	1 600 000	EUR	1 538 224	1 547 121	0,03
Suez SACA 2.875% 22 - 24.05.34	1 700 000	EUR	1 587 689	1 575 309	0,03
Suez SACA 4.50% 23 - 13.11.33	1 200 000	EUR	1 253 393	1 252 365	0,03
Suez SACA 4.625% 22 - 03.11.28	1 400 000	EUR	1 432 747	1 461 485	0,03
Suez SACA 5.00% 22 - 03.11.32	1 400 000	EUR	1 473 319	1 505 677	0,03
TDF Infrastructure SASU 1.75% 21 - 01.12.29	1 500 000	EUR	1 378 264	1 407 906	0,03
TDF Infrastructure SASU 3.625% 25 - 16.12.30	400 000	EUR	399 151	400 708	0,01
TDF Infrastructure SASU 4.125% 24 - 23.10.31	700 000	EUR	701 674	708 987	0,02
TDF Infrastructure SASU 5.625% 23 - 21.07.28	1 000 000	EUR	1 033 194	1 052 413	0,02
Teleperformance SE 0.25% 20 - 26.11.27	700 000	EUR	661 021	667 406	0,01
Teleperformance SE 3.75% 22 - 24.06.29	600 000	EUR	603 524	612 607	0,01
Teleperformance SE 4.25% 25 - 21.01.30	800 000	EUR	807 253	822 427	0,02
Teleperformance SE 5.25% 23 - 22.11.28	1 200 000	EUR	1 236 746	1 265 642	0,03
Teleperformance SE 5.75% 23 - 22.11.31	1 200 000	EUR	1 261 486	1 297 864	0,03
Terega SA 0.875% 20 - 17.09.30	900 000	EUR	804 460	803 265	0,02
Terega SA 4.00% 24 - 17.09.34	1 000 000	EUR	1 002 869	997 073	0,02
Terega SASU 0.625% 20 - 27.02.28	500 000	EUR	475 649	476 616	0,01
Thales SA 0.25% 20 - 29.01.27	700 000	EUR	681 743	683 693	0,01
Thales SA 1.00% 20 - 15.05.28	1 400 000	EUR	1 342 803	1 350 601	0,03
Thales SA 3.625% 23 - 14.06.29	700 000	EUR	708 912	715 769	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Thales SA 4.125% 23 - 18.10.28	800 000	EUR	810 200	827 728	0,02
Thales SA 4.25% 23 - 18.10.31	1 100 000	EUR	1 150 804	1 161 629	0,02
Tikehau Capital SCA 1.625% 21 - 31.03.29	800 000	EUR	745 427	752 382	0,02
Tikehau Capital SCA 4.25% 25 - 08.04.31	900 000	EUR	906 423	912 359	0,02
Tikehau Capital SCA 6.625% 23 - 14.03.30	500 000	EUR	544 694	553 775	0,01
TotalEnergies Capital International SA 0.696% 19 - 31.05.28	1 000 000	EUR	950 663	956 412	0,02
TotalEnergies Capital International SA 0.75% 16 - 12.07.28	2 600 000	EUR	2 499 893	2 481 704	0,05
TotalEnergies Capital International SA 0.952% 20 - 18.05.31	600 000	EUR	538 669	536 821	0,01
TotalEnergies Capital International SA 1.023% 18 - 04.03.27	900 000	EUR	887 931	885 950	0,02
TotalEnergies Capital International SA 1.375% 17 - 04.10.29	1 500 000	EUR	1 435 081	1 429 392	0,03
TotalEnergies Capital International SA 1.491% 18 - 04.09.30	1 300 000	EUR	1 217 426	1 220 350	0,03
TotalEnergies Capital International SA 1.491% 20 - 08.04.27	2 300 000	EUR	2 266 483	2 273 993	0,05
TotalEnergies Capital International SA 1.535% 19 - 31.05.39	1 000 000	EUR	797 484	739 602	0,02
TotalEnergies Capital International SA 1.618% 20 - 18.05.40	1 700 000	EUR	1 324 824	1 234 760	0,03
TotalEnergies Capital International SA 1.994% 20 - 08.04.32	2 600 000	EUR	2 488 374	2 415 080	0,05
TotalEnergies Capital International SA 3.075% 25 - 01.07.31	1 800 000	EUR	1 801 388	1 790 097	0,04
TotalEnergies Capital International SA 3.16% 25 - 03.03.33	1 600 000	EUR	1 587 660	1 576 641	0,03
TotalEnergies Capital International SA 3.499% 25 - 03.03.37	1 500 000	EUR	1 489 353	1 444 996	0,03
TotalEnergies Capital International SA 3.647% 25 - 01.07.35	1 900 000	EUR	1 900 199	1 882 163	0,04
TotalEnergies Capital International SA 3.852% 25 - 03.03.45	2 100 000	EUR	2 067 280	1 924 775	0,04
TotalEnergies Capital International SA 4.06% 25 - 01.07.40	1 500 000	EUR	1 494 287	1 466 149	0,03
TotalEnergies SE FRN 21 - 31.12.99	2 525 000	EUR	2 290 097	2 446 680	0,05
TotalEnergies SE FRN 20 - 31.12.99	1 500 000	EUR	1 266 706	1 391 241	0,03
TotalEnergies SE FRN 22 - 31.12.99	1 632 000	EUR	1 535 080	1 609 737	0,03
TotalEnergies SE FRN 21 - 31.12.99	2 240 000	EUR	1 820 094	1 982 780	0,04
TotalEnergies SE FRN 22 - 31.12.99	1 400 000	EUR	1 169 145	1 251 235	0,03
TotalEnergies SE FRN 24 - 31.12.99	2 040 000	EUR	2 059 075	2 079 349	0,04
TotalEnergies SE FRN 24 - 31.12.99	2 000 000	EUR	2 023 183	2 022 894	0,04
Unibail-Rodamco-Westfield SE 0.625% 20 - 04.05.27	1 700 000	EUR	1 649 531	1 659 687	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield SE 0.75% 21 - 25.10.28	900 000	EUR	843 615	851 557	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE 0.875% 19 - 29.03.32	1 000 000	EUR	854 437	845 883	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.00% 19 - 27.02.27	1 000 000	EUR	978 029	983 797	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.125% 16 - 28.04.27	872 000	EUR	855 256	856 075	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.375% 15 - 15.04.30	1 100 000	EUR	1 018 072	1 024 778	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.375% 20 - 04.12.31	1 500 000	EUR	1 320 350	1 320 377	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.375% 21 - 25.05.33	1 000 000	EUR	854 623	839 292	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.50% 17 - 22.02.28	971 000	EUR	945 000	952 260	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.50% 17 - 29.05.29	797 000	EUR	750 875	758 969	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.75% 19 - 27.02.34	1 200 000	EUR	1 070 051	1 018 270	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.75% 19 - 01.07.49	1 100 000	EUR	722 057	631 714	0,01
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.875% 18 - 15.01.31	1 500 000	EUR	1 385 915	1 400 307	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield SE 2.00% 16 - 28.04.36	850 000	EUR	718 332	698 200	0,01
Unibail-Rodamco-Westfield SE 2.00% 17 - 29.05.37	799 000	EUR	663 445	646 457	0,01
Unibail-Rodamco-Westfield SE 2.00% 20 - 29.06.32	1 100 000	EUR	991 491	989 546	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE 2.25% 18 - 14.05.38	700 000	EUR	585 503	575 892	0,01
Unibail-Rodamco-Westfield SE 2.625% 20 - 09.04.30	1 200 000	EUR	1 178 812	1 176 420	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE 3.50% 24 - 11.09.29	1 100 000	EUR	1 106 662	1 116 632	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE 3.875% 24 - 11.09.34	1 000 000	EUR	999 549	991 142	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE 4.125% 23 - 11.12.30	1 200 000	EUR	1 236 995	1 245 220	0,03
Veolia Environnement SA Zero Coupon 21 - 14.01.27	1 100 000	EUR	1 071 193	1 074 895	0,02
Veolia Environnement SA 0.50% 19 - 14.10.31	1 200 000	EUR	1 062 498	1 023 759	0,02
Veolia Environnement SA 0.664% 20 - 15.01.31	800 000	EUR	719 075	704 784	0,01
Veolia Environnement SA 0.80% 20 - 15.01.32	900 000	EUR	784 693	774 057	0,02
Veolia Environnement SA 0.927% 16 - 04.01.29	800 000	EUR	757 839	758 420	0,02
Veolia Environnement SA 1.25% 16 - 19.05.28	1 300 000	EUR	1 262 854	1 255 760	0,03
Veolia Environnement SA 1.25% 20 - 02.04.27	1 300 000	EUR	1 280 866	1 281 662	0,03
Veolia Environnement SA 1.25% 20 - 15.04.28	1 100 000	EUR	1 077 834	1 067 632	0,02
Veolia Environnement SA 1.25% 20 - 14.05.35	1 200 000	EUR	996 774	957 884	0,02
Veolia Environnement SA 1.50% 17 - 03.04.29	1 100 000	EUR	1 060 011	1 054 555	0,02
Veolia Environnement SA 1.59% 15 - 10.01.28	700 000	EUR	681 278	686 067	0,01
Veolia Environnement SA 1.625% 17 - 21.09.32	900 000	EUR	814 228	805 157	0,02
Veolia Environnement SA 1.625% 18 - 17.09.30	700 000	EUR	658 026	655 156	0,01
Veolia Environnement SA 1.94% 18 - 07.01.30	1 200 000	EUR	1 163 924	1 149 707	0,02
Veolia Environnement SA 2.974% 24 - 10.01.31	800 000	EUR	795 044	791 735	0,02
Veolia Environnement SA 3.324% 25 - 17.06.32	1 400 000	EUR	1 401 398	1 389 142	0,03
Veolia Environnement SA 3.571% 24 - 09.09.34	700 000	EUR	705 402	694 351	0,01
Veolia Environnement SA 3.795% 25 - 17.06.37	1 300 000	EUR	1 293 099	1 269 198	0,03
Veolia Environnement SA 4.625% 12 - 30.03.27	1 100 000	EUR	1 127 421	1 129 868	0,02
Veolia Environnement SA 6.125% 03 - 25.11.33	1 149 000	EUR	1 381 629	1 342 141	0,03
Verallia SA 3.50% 25 - 14.11.29	300 000	EUR	299 326	299 277	0,01
Verallia SA 3.875% 24 - 04.11.32	1 000 000	EUR	994 364	972 492	0,02
Verallia SA 4.375% 25 - 14.11.33	1 000 000	EUR	997 515	992 083	0,02
Vinci SA Zero Coupon 20 - 27.11.28	900 000	EUR	833 558	834 845	0,02
Vinci SA 0.50% 21 - 09.01.32	1 000 000	EUR	861 685	850 625	0,02
Vinci SA 1.625% 19 - 18.01.29	2 500 000	EUR	2 427 225	2 423 495	0,05
Vinci SA 1.75% 18 - 26.09.30	1 900 000	EUR	1 813 812	1 799 169	0,04
Vinci SA 3.375% 22 - 17.10.32	1 100 000	EUR	1 094 294	1 102 164	0,02
Wendel SE 1.00% 21 - 01.06.31	500 000	EUR	445 815	442 838	0,01
Wendel SE 1.375% 22 - 18.01.34	400 000	EUR	332 036	330 044	0,01
Wendel SE 3.75% 25 - 11.08.33	800 000	EUR	798 366	793 641	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Wendel SE 4.50% 23 - 19.06.30	500 000	EUR	512 231	521 089	0,01
WPP Finance SA 2.375% 20 - 19.05.27	1 051 000	EUR	1 043 834	1 045 498	0,02
WPP Finance SA 4.125% 23 - 30.05.28	862 000	EUR	872 865	884 450	0,02
			917 425 823	920 833 944	19,32
Allemagne					
Aareal Bank AG 0.25% 20 - 23.11.27	1 100 000	EUR	1 025 873	1 048 803	0,02
Aareal Bank AG 0.50% 20 - 07.04.27	1 000 000	EUR	966 923	974 046	0,02
Aareal Bank AG 0.75% 22 - 18.04.28	600 000	EUR	553 703	570 962	0,01
adidas AG Zero Coupon 20 - 05.10.28	600 000	EUR	561 079	559 667	0,01
adidas AG 0.625% 20 - 10.09.35	900 000	EUR	705 765	686 941	0,01
adidas AG 2.75% 25 - 06.11.30	900 000	EUR	899 320	889 126	0,02
adidas AG 3.125% 22 - 21.11.29	900 000	EUR	910 378	911 586	0,02
Albemarle New Holding GmbH 1.625% 19 - 25.11.28	564 000	EUR	539 798	545 878	0,01
Allianz SE FRN 19 - 25.09.49	1 700 000	EUR	1 498 400	1 582 369	0,03
Allianz SE FRN 20 - 08.07.50	1 600 000	EUR	1 430 592	1 511 503	0,03
Allianz SE FRN 17 - 06.07.47	1 600 000	EUR	1 585 328	1 605 880	0,03
Allianz SE FRN 22 - 05.07.52	2 000 000	EUR	1 955 623	2 051 321	0,04
Allianz SE FRN 25 - 25.07.55	1 900 000	EUR	1 908 560	1 950 597	0,04
Allianz SE FRN 22 - 07.09.38	2 100 000	EUR	2 118 832	2 174 214	0,05
Allianz SE FRN 24 - 26.07.54	1 700 000	EUR	1 759 573	1 797 180	0,04
Allianz SE FRN 23 - 25.07.53	2 000 000	EUR	2 096 979	2 234 735	0,05
Amphenol Technologies Holding GmbH 2.00% 18 - 08.10.28	920 000	EUR	903 250	907 529	0,02
Amprion GmbH 0.625% 21 - 23.09.33	1 300 000	EUR	1 049 465	1 038 760	0,02
Amprion GmbH 2.75% 25 - 30.09.29	1 000 000	EUR	995 976	992 004	0,02
Amprion GmbH 3.00% 25 - 05.12.29	900 000	EUR	899 694	900 497	0,02
Amprion GmbH 3.125% 24 - 27.08.30	1 000 000	EUR	996 774	1 000 167	0,02
Amprion GmbH 3.45% 22 - 22.09.27	1 300 000	EUR	1 300 280	1 316 444	0,03
Amprion GmbH 3.625% 24 - 21.05.31	800 000	EUR	805 027	814 725	0,02
Amprion GmbH 3.85% 24 - 27.08.39	1 000 000	EUR	979 754	964 562	0,02
Amprion GmbH 3.875% 23 - 07.09.28	600 000	EUR	609 835	616 318	0,01
Amprion GmbH 3.875% 25 - 05.06.36	800 000	EUR	799 435	796 173	0,02
Amprion GmbH 3.971% 22 - 22.09.32	1 600 000	EUR	1 616 727	1 648 994	0,03
Amprion GmbH 4.00% 24 - 21.05.44	800 000	EUR	783 884	754 248	0,02
Amprion GmbH 4.00% 25 - 30.09.40	1 500 000	EUR	1 474 992	1 459 271	0,03
Amprion GmbH 4.125% 23 - 07.09.34	1 100 000	EUR	1 111 611	1 132 450	0,02
BASF SE 0.25% 20 - 05.06.27	1 600 000	EUR	1 549 352	1 552 152	0,03
BASF SE 0.875% 16 - 06.10.31	755 000	EUR	676 524	666 422	0,01
BASF SE 0.875% 17 - 15.11.27	1 500 000	EUR	1 460 775	1 459 637	0,03
BASF SE 1.45% 17 - 13.12.32	400 000	EUR	356 440	370 005	0,01
BASF SE 1.50% 18 - 22.05.30	627 000	EUR	599 658	597 826	0,01
BASF SE 1.50% 22 - 17.03.31	1 600 000	EUR	1 499 739	1 478 557	0,03
BASF SE 1.625% 17 - 15.11.37	1 275 000	EUR	1 047 848	1 000 289	0,02
BASF SE 3.125% 22 - 29.06.28	1 400 000	EUR	1 404 087	1 415 871	0,03
BASF SE 3.75% 22 - 29.06.32	1 000 000	EUR	1 003 763	1 026 924	0,02
BASF SE 4.00% 23 - 08.03.29	900 000	EUR	920 302	933 147	0,02
BASF SE 4.25% 23 - 08.03.32	800 000	EUR	839 535	842 242	0,02
BASF SE 4.50% 23 - 08.03.35	900 000	EUR	947 119	955 257	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Bayer AG 0.375% 21 - 12.01.29	1 700 000	EUR	1 575 539	1 576 593	0,03
Bayer AG 0.625% 21 - 12.07.31	1 300 000	EUR	1 138 864	1 123 587	0,02
Bayer AG 0.75% 20 - 06.01.27	2 200 000	EUR	2 164 007	2 159 405	0,05
Bayer AG 1.00% 21 - 12.01.36	1 300 000	EUR	996 465	974 167	0,02
Bayer AG 1.125% 20 - 06.01.30	2 500 000	EUR	2 309 730	2 314 100	0,05
Bayer AG 1.375% 20 - 06.07.32	2 400 000	EUR	2 102 380	2 106 217	0,04
Bayer AG 4.25% 23 - 26.08.29	1 300 000	EUR	1 326 419	1 353 008	0,03
Bayer AG 4.625% 23 - 26.05.33	2 400 000	EUR	2 466 704	2 547 790	0,05
Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.50% 20 - 15.05.30	1 400 000	EUR	1 315 647	1 305 958	0,03
Bertelsmann SE & Co. KGaA 2.00% 20 - 01.04.28	1 200 000	EUR	1 177 503	1 183 737	0,03
Bertelsmann SE & Co. KGaA 3.375% 25 - 28.10.33	1 200 000	EUR	1 193 015	1 168 492	0,02
Bertelsmann SE & Co. KGaA 3.50% 22 - 29.05.29	1 200 000	EUR	1 205 428	1 217 857	0,03
Commerzbank AG 0.375% 20 - 01.09.27	1 126 000	EUR	1 087 294	1 088 398	0,02
Commerzbank AG 0.50% 19 - 04.12.26	256 000	EUR	250 697	251 830	0,01
Commerzbank AG 0.875% 20 - 22.01.27	1 200 000	EUR	1 173 064	1 180 115	0,02
Commerzbank AG FRN 21 - 29.12.31	700 000	EUR	680 365	692 336	0,01
Commerzbank AG 1.50% 18 - 28.08.28	730 000	EUR	714 733	712 444	0,02
Commerzbank AG 1.875% 18 - 28.02.28	1 000 000	EUR	976 547	983 211	0,02
Commerzbank AG FRN 24 - 08.12.28	900 000	EUR	898 837	901 177	0,02
Commerzbank AG FRN 25 - 06.06.30	1 300 000	EUR	1 298 508	1 299 332	0,03
Commerzbank AG FRN 25 - 26.11.30	800 000	EUR	799 821	796 047	0,02
Commerzbank AG FRN 25 - 14.01.32	1 200 000	EUR	1 210 246	1 212 081	0,03
Commerzbank AG FRN 25 - 06.06.34	1 300 000	EUR	1 297 240	1 300 679	0,03
Commerzbank AG FRN 24 - 15.10.35	700 000	EUR	699 534	700 503	0,01
Commerzbank AG FRN 25 - 02.09.36	900 000	EUR	895 743	893 161	0,02
Commerzbank AG 4.00% 17 - 30.03.27	833 000	EUR	840 301	847 053	0,02
Commerzbank AG FRN 24 - 16.07.32	1 100 000	EUR	1 112 263	1 127 331	0,02
Commerzbank AG FRN 24 - 20.02.37	700 000	EUR	701 373	711 312	0,02
Commerzbank AG FRN 25 - 30.06.37	1 300 000	EUR	1 297 512	1 310 544	0,03
Commerzbank AG FRN 22 - 21.03.28	900 000	EUR	919 417	922 143	0,02
Commerzbank AG FRN 24 - 17.01.31	1 300 000	EUR	1 348 205	1 365 664	0,03
Commerzbank AG FRN 24 - 16.10.34	1 200 000	EUR	1 232 954	1 254 784	0,03
Commerzbank AG FRN 23 - 18.01.30	1 200 000	EUR	1 245 855	1 271 635	0,03
Commerzbank AG FRN 23 - 25.03.29	1 100 000	EUR	1 132 564	1 156 863	0,02
Commerzbank AG FRN 22 - 06.12.32	900 000	EUR	955 016	951 016	0,02
Commerzbank AG FRN 23 - 05.10.33	600 000	EUR	647 266	649 873	0,01
Continental AG 2.875% 25 - 22.11.28	1 253 000	EUR	1 251 769	1 252 524	0,03
Continental AG 2.875% 25 - 09.06.29	1 041 000	EUR	1 038 531	1 034 689	0,02
Continental AG 3.50% 24 - 01.10.29	985 000	EUR	991 489	998 796	0,02
Continental AG 3.625% 22 - 30.11.27	1 106 000	EUR	1 112 188	1 123 353	0,02
Continental AG 4.00% 23 - 01.06.28	1 200 000	EUR	1 212 876	1 229 810	0,03
Continental AG 4.00% 23 - 01.03.27	800 000	EUR	805 440	812 556	0,02
Covestro AG 1.375% 20 - 12.06.30	785 000	EUR	723 204	728 202	0,02
Covestro AG 4.75% 22 - 15.11.28	800 000	EUR	826 700	838 008	0,02
Deutsche Bank AG FRN 21 - 17.02.32	2 000 000	EUR	1 721 688	1 801 622	0,04
Deutsche Bank AG 1.625% 20 - 20.01.27	2 300 000	EUR	2 262 731	2 278 355	0,05
Deutsche Bank AG 1.75% 18 - 17.01.28	1 300 000	EUR	1 254 221	1 272 763	0,03
Deutsche Bank AG FRN 20 - 19.11.30	2 700 000	EUR	2 476 435	2 549 321	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Deutsche Bank AG FRN 22 - 23.02.28	1 700 000	EUR	1 647 153	1 684 952	0,04
Deutsche Bank AG FRN 25 - 13.08.28	2 100 000	EUR	2 098 694	2 093 889	0,04
Deutsche Bank AG FRN 25 - 16.06.29	2 400 000	EUR	2 400 349	2 398 501	0,05
Deutsche Bank AG FRN 25 - 07.02.31	1 600 000	EUR	1 592 760	1 590 826	0,03
Deutsche Bank AG FRN 22 - 24.05.28	800 000	EUR	793 827	805 930	0,02
Deutsche Bank AG FRN 25 - 13.02.31	1 800 000	EUR	1 797 421	1 800 219	0,04
Deutsche Bank AG FRN 24 - 15.01.30	1 900 000	EUR	1 914 431	1 944 742	0,04
Deutsche Bank AG FRN 22 - 24.06.32	2 400 000	EUR	2 309 572	2 427 318	0,05
Deutsche Bank AG 4.00% 22 - 29.11.27	1 100 000	EUR	1 117 989	1 128 088	0,02
Deutsche Bank AG FRN 24 - 12.07.28	900 000	EUR	912 469	916 863	0,02
Deutsche Bank AG FRN 24 - 04.04.30	1 700 000	EUR	1 716 035	1 747 939	0,04
Deutsche Bank AG FRN 24 - 12.07.35	2 200 000	EUR	2 256 137	2 290 795	0,05
Deutsche Bank AG FRN 22 - 05.09.30	2 600 000	EUR	2 637 159	2 749 376	0,06
Deutsche Bank AG FRN 23 - 11.01.29	1 000 000	EUR	1 033 737	1 046 867	0,02
Deutsche Boerse AG 0.125% 21 - 22.02.31	800 000	EUR	706 505	691 586	0,01
Deutsche Boerse AG 1.125% 18 - 26.03.28	950 000	EUR	922 640	924 431	0,02
Deutsche Boerse AG FRN 20 - 16.06.47	900 000	EUR	850 157	877 547	0,02
Deutsche Boerse AG 1.50% 22 - 04.04.32	900 000	EUR	827 302	816 937	0,02
Deutsche Boerse AG FRN 22 - 23.06.48	800 000	EUR	744 908	777 063	0,02
Deutsche Boerse AG 3.75% 23 - 28.09.29	1 400 000	EUR	1 408 944	1 445 531	0,03
Deutsche Boerse AG 3.875% 23 - 28.09.33	2 000 000	EUR	2 008 782	2 065 363	0,04
Deutsche EuroShop AG 4.50% 25 - 15.10.30	800 000	EUR	800 456	804 469	0,02
Deutsche Lufthansa AG 2.875% 21 - 16.05.27	1 400 000	EUR	1 384 794	1 402 936	0,03
Deutsche Lufthansa AG 3.50% 21 - 14.07.29	700 000	EUR	708 889	709 649	0,02
Deutsche Lufthansa AG 3.625% 24 - 03.09.28	621 000	EUR	625 490	636 729	0,01
Deutsche Lufthansa AG 3.75% 21 - 11.02.28	1 400 000	EUR	1 405 620	1 422 881	0,03
Deutsche Lufthansa AG 4.00% 24 - 21.05.30	1 280 000	EUR	1 302 697	1 324 715	0,03
Deutsche Lufthansa AG 4.125% 24 - 03.09.32	918 000	EUR	944 547	954 523	0,02
Deutsche Pfandbriefbank AG 3.25% 25 - 01.09.28	1 244 000	EUR	1 240 300	1 233 482	0,03
Deutsche Pfandbriefbank AG 4.00% 24 - 27.01.28	760 000	EUR	764 598	769 008	0,02
Deutsche Pfandbriefbank AG 5.00% 23 - 05.02.27	800 000	EUR	810 595	817 267	0,02
Deutsche Post AG 0.75% 20 - 20.05.29	1 068 000	EUR	1 011 801	1 008 149	0,02
Deutsche Post AG 1.00% 17 - 13.12.27	840 000	EUR	819 636	817 929	0,02
Deutsche Post AG 1.00% 20 - 20.05.32	1 000 000	EUR	903 225	885 777	0,02
Deutsche Post AG 1.625% 18 - 05.12.28	1 038 000	EUR	1 017 476	1 012 548	0,02
Deutsche Post AG 3.00% 25 - 24.03.30	1 535 000	EUR	1 541 042	1 544 497	0,03
Deutsche Post AG 3.00% 25 - 25.11.31	1 500 000	EUR	1 492 597	1 489 425	0,03
Deutsche Post AG 3.125% 25 - 05.06.32	1 470 000	EUR	1 470 948	1 468 021	0,03
Deutsche Post AG 3.375% 23 - 03.07.33	550 000	EUR	552 048	557 082	0,01
Deutsche Post AG 3.50% 24 - 25.03.36	1 690 000	EUR	1 697 547	1 675 814	0,04
Deutsche Post AG 3.50% 25 - 24.03.34	1 362 000	EUR	1 362 828	1 369 871	0,03
Deutsche Post AG 3.75% 25 - 25.11.37	1 031 000	EUR	1 024 038	1 025 100	0,02
Deutsche Post AG 4.00% 25 - 24.03.40	877 000	EUR	877 657	883 681	0,02
Deutsche Telekom AG 0.50% 19 - 05.07.27	1 570 000	EUR	1 530 421	1 527 476	0,03
Deutsche Telekom AG 1.375% 19 - 05.07.34	1 300 000	EUR	1 134 292	1 107 133	0,02
Deutsche Telekom AG 1.75% 19 - 25.03.31	1 700 000	EUR	1 633 063	1 601 611	0,03
Deutsche Telekom AG 1.75% 19 - 09.12.49	1 010 000	EUR	727 125	625 607	0,01
Deutsche Telekom AG 2.25% 19 - 29.03.39	800 000	EUR	706 842	671 733	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Deutsche Telekom AG 2.625% 25 - 04.12.29	1 100 000	EUR	1 095 780	1 092 738	0,02
Deutsche Telekom AG 3.00% 25 - 03.02.32	900 000	EUR	904 073	896 732	0,02
Deutsche Telekom AG 3.25% 24 - 20.03.36	1 300 000	EUR	1 285 771	1 261 803	0,03
Deutsche Telekom AG 3.25% 24 - 04.06.35	1 457 000	EUR	1 458 324	1 432 006	0,03
Deutsche Telekom AG 3.625% 25 - 03.02.45	1 807 000	EUR	1 744 250	1 658 897	0,03
Deutsche Wohnen SE 0.50% 21 - 07.04.31	600 000	EUR	512 200	519 142	0,01
Deutsche Wohnen SE 1.30% 21 - 07.04.41	700 000	EUR	463 346	461 855	0,01
Deutsche Wohnen SE 1.50% 20 - 30.04.30	1 000 000	EUR	950 905	925 330	0,02
DVI Deutsche Vermoegens- & Immobilienverwaltungs GmbH 4.875% 25 - 21.08.30	800 000	EUR	806 059	815 386	0,02
DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank Frankfurt Am Main 0.40% 21 - 17.11.28	400 000	EUR	372 142	374 795	0,01
DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank Frankfurt Am Main FRN 25 - 27.11.31	600 000	EUR	599 453	595 745	0,01
DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank Frankfurt Am Main FRN 25 - 15.10.35	600 000	EUR	602 345	597 885	0,01
DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank Frankfurt Am Main FRN 25 - 02.01.36	600 000	EUR	601 167	600 590	0,01
E.ON SE 0.10% 21 - 19.12.28	896 000	EUR	840 965	836 408	0,02
E.ON SE 0.35% 19 - 28.02.30	1 270 000	EUR	1 163 535	1 147 266	0,02
E.ON SE 0.375% 20 - 29.09.27	1 780 000	EUR	1 722 584	1 717 962	0,04
E.ON SE 0.60% 21 - 01.10.32	1 010 000	EUR	861 584	855 720	0,02
E.ON SE 0.625% 19 - 07.11.31	541 000	EUR	474 204	470 793	0,01
E.ON SE 0.75% 20 - 18.12.30	639 000	EUR	568 084	574 748	0,01
E.ON SE 0.75% 20 - 20.02.28	699 000	EUR	669 003	674 036	0,01
E.ON SE 0.875% 20 - 20.08.31	807 000	EUR	720 224	714 108	0,02
E.ON SE 0.875% 22 - 18.10.34	1 200 000	EUR	971 857	972 816	0,02
E.ON SE 1.625% 17 - 22.05.29	1 236 000	EUR	1 182 820	1 196 816	0,03
E.ON SE 1.625% 22 - 29.03.31	1 318 000	EUR	1 231 652	1 227 802	0,03
E.ON SE 2.875% 22 - 26.08.28	910 000	EUR	906 267	917 701	0,02
E.ON SE 3.125% 24 - 05.03.30	1 292 000	EUR	1 297 606	1 302 094	0,03
E.ON SE 3.375% 24 - 15.01.31	1 422 000	EUR	1 435 158	1 444 574	0,03
E.ON SE 3.50% 19 - 26.10.37	800 000	EUR	778 536	785 831	0,02
E.ON SE 3.50% 23 - 12.01.28	1 303 000	EUR	1 313 124	1 325 978	0,03
E.ON SE 3.50% 24 - 25.03.32	1 330 000	EUR	1 341 469	1 347 366	0,03
E.ON SE 3.50% 25 - 16.04.33	1 410 000	EUR	1 413 136	1 414 573	0,03
E.ON SE 3.75% 23 - 01.03.29	1 300 000	EUR	1 324 294	1 340 274	0,03
E.ON SE 3.75% 24 - 15.01.36	1 320 000	EUR	1 331 641	1 326 144	0,03
E.ON SE 3.875% 23 - 12.01.35	1 530 000	EUR	1 529 720	1 567 369	0,03
E.ON SE 3.875% 24 - 05.09.38	908 000	EUR	901 326	896 214	0,02
E.ON SE 4.00% 23 - 29.08.33	1 200 000	EUR	1 220 898	1 244 629	0,03
E.ON SE 4.00% 25 - 16.01.40	1 368 000	EUR	1 375 976	1 356 632	0,03
E.ON SE 4.125% 24 - 25.03.44	1 570 000	EUR	1 597 283	1 539 883	0,03
Eurogrid GmbH 0.741% 21 - 21.04.33	800 000	EUR	666 645	653 726	0,01
Eurogrid GmbH 1.113% 20 - 15.05.32	1 100 000	EUR	977 780	956 278	0,02
Eurogrid GmbH 1.50% 16 - 18.04.28	1 300 000	EUR	1 265 317	1 263 681	0,03
Eurogrid GmbH 2.886% 25 - 16.10.29	900 000	EUR	901 839	895 703	0,02
Eurogrid GmbH 3.075% 24 - 18.10.27	900 000	EUR	903 002	907 043	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Eurogrid GmbH 3.279% 22 - 05.09.31	1 200 000	EUR	1 191 961	1 200 670	0,03
Eurogrid GmbH 3.598% 24 - 01.02.29	1 200 000	EUR	1 213 253	1 223 762	0,03
Eurogrid GmbH 3.722% 23 - 27.04.30	1 400 000	EUR	1 420 092	1 433 678	0,03
Eurogrid GmbH 3.732% 24 - 18.10.35	1 600 000	EUR	1 599 059	1 578 305	0,03
Eurogrid GmbH 3.915% 24 - 01.02.34	1 300 000	EUR	1 324 235	1 318 812	0,03
Eurogrid GmbH 4.056% 25 - 28.05.37	1 400 000	EUR	1 415 392	1 402 401	0,03
Eurogrid GmbH 4.165% 25 - 16.10.40	1 000 000	EUR	1 005 741	985 632	0,02
Evonik Industries AG 0.75% 16 - 07.09.28	246 000	EUR	235 419	233 737	0,01
Evonik Industries AG 0.75% 16 - 07.09.28	200 000	EUR	187 387	190 030	0,00
Evonik Industries AG 2.25% 22 - 25.09.27	1 300 000	EUR	1 285 821	1 292 185	0,03
Evonik Industries AG 3.25% 25 - 15.01.30	840 000	EUR	849 033	849 831	0,02
Evonik Industries AG FRN 25 - 09.09.55	900 000	EUR	901 155	889 487	0,02
Fresenius Medical Care AG 1.25% 19 - 29.11.29	885 000	EUR	817 949	830 704	0,02
Fresenius Medical Care AG 1.50% 20 - 29.05.30	1 210 000	EUR	1 121 488	1 130 763	0,02
Fresenius Medical Care AG 3.125% 25 - 08.12.28	1 055 000	EUR	1 059 997	1 063 733	0,02
Fresenius Medical Care AG 3.25% 25 - 24.11.30	800 000	EUR	798 335	798 320	0,02
Fresenius Medical Care AG 3.75% 25 - 08.04.32	715 000	EUR	717 922	722 845	0,02
Fresenius Medical Care AG 3.875% 22 - 20.09.27	1 373 000	EUR	1 381 466	1 400 636	0,03
Fresenius SE & Co. KGaA 0.75% 20 - 15.01.28	1 360 000	EUR	1 299 608	1 306 651	0,03
Fresenius SE & Co. KGaA 1.125% 20 - 28.01.33	800 000	EUR	695 106	689 105	0,01
Fresenius SE & Co. KGaA 1.625% 20 - 08.10.27	975 000	EUR	952 442	960 089	0,02
Fresenius SE & Co. KGaA 2.75% 25 - 15.09.29	892 000	EUR	887 883	883 948	0,02
Fresenius SE & Co. KGaA 2.875% 19 - 15.02.29	820 000	EUR	815 115	824 706	0,02
Fresenius SE & Co. KGaA 2.875% 22 - 24.05.30	933 000	EUR	914 208	928 004	0,02
Fresenius SE & Co. KGaA 3.50% 25 - 15.03.34	783 000	EUR	776 991	771 135	0,02
Fresenius SE & Co. KGaA 5.00% 22 - 28.11.29	900 000	EUR	942 232	959 763	0,02
Fresenius SE & Co. KGaA 5.125% 23 - 05.10.30	800 000	EUR	845 737	865 737	0,02
Gothaer Allgemeine Versicherung AG FRN 25 - 20.06.45	600 000	EUR	604 833	616 625	0,01
Hamburg Commercial Bank AG 3.50% 24 - 17.03.28	1 069 000	EUR	1 074 803	1 084 140	0,02
Hamburg Commercial Bank AG 3.50% 25 - 31.01.30	1 248 000	EUR	1 256 115	1 260 741	0,03
Hamburg Commercial Bank AG 4.50% 24 - 24.07.28	700 000	EUR	706 617	723 718	0,02
Hamburg Commercial Bank AG 4.75% 24 - 02.05.29	860 000	EUR	872 829	901 911	0,02
Hamburg Commercial Bank AG 4.875% 23 - 30.03.27	600 000	EUR	610 476	616 009	0,01
Hamburger Sparkasse AG 2.875% 25 - 17.02.31	800 000	EUR	799 496	795 719	0,02
Hamburger Sparkasse AG 4.375% 23 - 12.02.29	900 000	EUR	935 958	943 103	0,02
Hannover Rueck SE 1.125% 18 - 18.04.28	1 000 000	EUR	970 964	976 923	0,02
Hannover Rueck SE FRN 19 - 09.10.39	1 000 000	EUR	883 006	925 404	0,02
Hannover Rueck SE FRN 21 - 30.06.42	1 400 000	EUR	1 208 148	1 218 482	0,03
Hannover Rueck SE FRN 20 - 08.10.40	900 000	EUR	810 388	834 421	0,02
Hannover Rueck SE FRN 22 - 26.08.43	1 200 000	EUR	1 288 416	1 343 631	0,03
Heidelberg Materials AG 3.375% 24 - 17.10.31	930 000	EUR	938 920	941 603	0,02
Heidelberg Materials AG 3.75% 23 - 31.05.32	1 015 000	EUR	1 014 202	1 040 523	0,02
Heidelberg Materials AG 3.95% 24 - 19.07.34	1 110 000	EUR	1 126 668	1 129 582	0,02
Henkel AG & Co. KGaA 0.50% 21 - 17.11.32	700 000	EUR	594 640	586 379	0,01
Henkel AG & Co. KGaA 2.625% 22 - 13.09.27	1 000 000	EUR	995 012	1 001 903	0,02
Heraeus Finance GmbH 2.625% 22 - 09.06.27	1 100 000	EUR	1 091 019	1 095 644	0,02
HOCHTIEF AG 0.50% 19 - 03.09.27	868 000	EUR	831 795	837 409	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
HOCHTIEF AG 0.625% 21 - 26.04.29	800 000	EUR	735 219	740 397	0,02
HOCHTIEF AG 4.25% 24 - 31.05.30	1 095 000	EUR	1 117 783	1 142 650	0,02
Infineon Technologies AG 1.625% 20 - 24.06.29	1 100 000	EUR	1 054 819	1 055 061	0,02
Infineon Technologies AG 2.00% 20 - 24.06.32	1 200 000	EUR	1 110 943	1 107 081	0,02
Infineon Technologies AG 2.875% 25 - 13.02.30	1 200 000	EUR	1 195 738	1 191 728	0,03
Infineon Technologies AG 3.375% 24 - 26.02.27	700 000	EUR	702 834	706 637	0,01
Infineon Technologies AG FRN 19 - 31.12.99	1 000 000	EUR	986 687	1 004 666	0,02
K&S AG 4.25% 24 - 19.06.29	1 000 000	EUR	1 022 198	1 034 740	0,02
Knorr-Bremse AG 3.00% 24 - 30.09.29	1 055 000	EUR	1 057 868	1 059 579	0,02
Knorr-Bremse AG 3.25% 22 - 21.09.27	1 100 000	EUR	1 105 021	1 109 685	0,02
Knorr-Bremse AG 3.25% 24 - 30.09.32	637 000	EUR	638 467	641 120	0,01
Lanxess AG Zero Coupon 21 - 08.09.27	758 000	EUR	721 325	722 066	0,02
Lanxess AG 0.625% 21 - 01.12.29	1 100 000	EUR	990 395	985 160	0,02
Lanxess AG 1.75% 22 - 22.03.28	1 000 000	EUR	960 182	968 803	0,02
LEG Immobilien SE 0.75% 21 - 30.06.31	1 200 000	EUR	1 026 124	1 032 831	0,02
LEG Immobilien SE 0.875% 19 - 28.11.27	700 000	EUR	668 887	676 166	0,01
LEG Immobilien SE 0.875% 21 - 30.03.33	1 200 000	EUR	989 350	969 477	0,02
LEG Immobilien SE 0.875% 22 - 17.01.29	1 100 000	EUR	1 019 020	1 028 248	0,02
LEG Immobilien SE 1.00% 21 - 19.11.32	700 000	EUR	582 926	578 866	0,01
LEG Immobilien SE 1.50% 22 - 17.01.34	900 000	EUR	754 743	739 047	0,02
LEG Immobilien SE 1.625% 19 - 28.11.34	700 000	EUR	580 963	568 217	0,01
LEG Immobilien SE 3.875% 25 - 20.01.35	500 000	EUR	493 728	488 665	0,01
Mercedes-Benz Group AG 0.75% 19 - 08.02.30	1 286 000	EUR	1 183 395	1 180 679	0,02
Mercedes-Benz Group AG 0.75% 20 - 10.09.30	1 636 000	EUR	1 492 116	1 480 785	0,03
Mercedes-Benz Group AG 0.75% 21 - 11.03.33	1 600 000	EUR	1 367 193	1 337 939	0,03
Mercedes-Benz Group AG 1.00% 17 - 15.11.27	1 626 000	EUR	1 592 730	1 582 305	0,03
Mercedes-Benz Group AG 1.125% 19 - 08.08.34	853 000	EUR	715 278	703 736	0,01
Mercedes-Benz Group AG 1.125% 19 - 06.11.31	1 200 000	EUR	1 074 449	1 074 180	0,02
Mercedes-Benz Group AG 1.125% 19 - 06.11.31	466 000	EUR	426 373	417 140	0,01
Mercedes-Benz Group AG 1.375% 16 - 11.05.28	2 000 000	EUR	1 939 926	1 937 317	0,04
Mercedes-Benz Group AG 1.50% 17 - 03.07.29	2 159 000	EUR	2 076 699	2 072 517	0,04
Mercedes-Benz Group AG 2.00% 19 - 27.02.31	1 130 000	EUR	1 075 820	1 072 883	0,02
Mercedes-Benz Group AG 2.125% 17 - 03.07.37	2 100 000	EUR	1 890 512	1 780 606	0,04
Mercedes-Benz Group AG 2.375% 20 - 22.05.30	1 156 000	EUR	1 125 026	1 131 767	0,02
Merck Financial Services GmbH 0.375% 19 - 05.07.27	1 200 000	EUR	1 171 455	1 163 773	0,02
Merck Financial Services GmbH 0.50% 20 - 16.07.28	1 200 000	EUR	1 140 601	1 141 305	0,02
Merck Financial Services GmbH 0.875% 19 - 05.07.31	1 500 000	EUR	1 334 825	1 333 246	0,03
Merck Financial Services GmbH 2.375% 22 - 15.06.30	700 000	EUR	677 099	688 912	0,01
Merck KGaA FRN 19 - 25.06.79	1 200 000	EUR	1 129 956	1 171 892	0,02
Merck KGaA FRN 25 - 24.11.55	1 000 000	EUR	999 909	997 722	0,02
Merck KGaA FRN 24 - 27.08.54	1 200 000	EUR	1 198 343	1 208 625	0,03
MTU Aero Engines AG 3.875% 24 - 18.09.31	1 200 000	EUR	1 223 599	1 238 318	0,03
Muenchener Hypothekenbank eG 0.375% 21 - 09.03.29	700 000	EUR	643 335	647 008	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Muenchener Hypothekenbank eG 3.375% 25 - 11.04.35	800 000	EUR	793 509	776 648	0,02
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen FRN 21 - 26.05.42	1 800 000	EUR	1 518 178	1 544 826	0,03
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen FRN 20 - 26.05.41	2 100 000	EUR	1 810 039	1 883 676	0,04
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen FRN 18 - 26.05.49	1 900 000	EUR	1 863 660	1 907 861	0,04
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen FRN 25 - 26.05.46	2 000 000	EUR	1 998 305	2 000 365	0,04
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen FRN 24 - 26.05.44	2 500 000	EUR	2 511 561	2 542 512	0,05
Robert Bosch GmbH 3.625% 23 - 02.06.27	1 000 000	EUR	1 004 482	1 014 304	0,02
Robert Bosch GmbH 3.625% 23 - 02.06.30	1 700 000	EUR	1 729 036	1 737 202	0,04
Robert Bosch GmbH 4.00% 23 - 02.06.35	2 000 000	EUR	2 037 285	2 028 913	0,04
Robert Bosch GmbH 4.375% 23 - 02.06.43	2 400 000	EUR	2 433 248	2 363 300	0,05
RWE AG 0.50% 21 - 26.11.28	1 390 000	EUR	1 312 561	1 307 363	0,03
RWE AG 0.625% 21 - 11.06.31	600 000	EUR	515 900	530 953	0,01
RWE AG 1.00% 21 - 26.11.33	1 080 000	EUR	898 342	895 504	0,02
RWE AG 2.75% 22 - 24.05.30	1 653 000	EUR	1 609 415	1 639 136	0,03
RWE AG 3.625% 23 - 13.02.29	960 000	EUR	977 535	984 858	0,02
RWE AG 3.625% 24 - 10.01.32	950 000	EUR	960 873	968 587	0,02
RWE AG 4.125% 23 - 13.02.35	670 000	EUR	670 096	694 518	0,01
RWE AG FRN 25 - 18.06.55	800 000	EUR	805 913	804 909	0,02
RWE AG FRN 25 - 18.06.55	800 000	EUR	802 963	807 886	0,02
Santander Consumer Bank AG 4.375% 23 - 13.09.27	1 200 000	EUR	1 218 627	1 234 746	0,03
SAP SE 0.375% 20 - 18.05.29	1 300 000	EUR	1 216 267	1 204 378	0,03
SAP SE 1.25% 18 - 10.03.28	1 600 000	EUR	1 565 097	1 559 926	0,03
SAP SE 1.375% 18 - 13.03.30	700 000	EUR	663 668	664 126	0,01
SAP SE 1.625% 18 - 10.03.31	2 100 000	EUR	1 991 291	1 966 259	0,04
SAP SE 1.75% 14 - 22.02.27	1 400 000	EUR	1 392 399	1 392 808	0,03
Sixt SE 3.25% 25 - 22.01.30	853 000	EUR	853 116	855 950	0,02
Sixt SE 3.75% 24 - 25.01.29	850 000	EUR	859 791	866 969	0,02
Sixt SE 5.125% 23 - 09.10.27	302 000	EUR	312 124	313 753	0,01
Symrise AG 3.25% 25 - 24.09.32	1 400 000	EUR	1 401 144	1 388 345	0,03
TAG Immobilien AG 3.625% 25 - 03.03.32	400 000	EUR	396 280	393 544	0,01
TAG Immobilien AG 4.25% 24 - 04.03.30	900 000	EUR	914 659	924 788	0,02
Talanx AG FRN 21 - 01.12.42	800 000	EUR	689 870	708 533	0,02
Talanx AG FRN 17 - 05.12.47	1 200 000	EUR	1 139 844	1 183 095	0,02
Talanx AG 4.00% 22 - 25.10.29	800 000	EUR	818 195	827 470	0,02
Vier Gas Transport GmbH 0.125% 19 - 10.09.29	700 000	EUR	628 788	629 440	0,01
Vier Gas Transport GmbH 0.50% 19 - 10.09.34	500 000	EUR	385 772	380 042	0,01
Vier Gas Transport GmbH 1.50% 18 - 25.09.28	700 000	EUR	669 207	676 363	0,01
Vier Gas Transport GmbH 3.375% 24 - 11.11.31	1 000 000	EUR	1 000 770	995 103	0,02
Vier Gas Transport GmbH 3.625% 25 - 08.09.33	900 000	EUR	895 441	890 607	0,02
Vier Gas Transport GmbH 4.00% 22 - 26.09.27	1 000 000	EUR	1 014 741	1 020 347	0,02
Vier Gas Transport GmbH 4.625% 22 - 26.09.32	800 000	EUR	835 644	846 340	0,02
Volkswagen Bank GmbH 2.75% 25 - 19.06.28	1 300 000	EUR	1 297 052	1 294 195	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Volkswagen Bank GmbH 3.125% 25 - 02.10.29	1 700 000	EUR	1 699 151	1 694 449	0,04
Volkswagen Bank GmbH 3.125% 25 - 10.12.29	1 500 000	EUR	1 492 806	1 492 455	0,03
Volkswagen Bank GmbH 3.50% 25 - 19.06.31	1 200 000	EUR	1 197 813	1 196 047	0,03
Volkswagen Bank GmbH 3.625% 25 - 02.10.32	900 000	EUR	896 255	891 013	0,02
Volkswagen Bank GmbH 3.75% 25 - 10.12.32	2 000 000	EUR	1 997 482	1 987 417	0,04
Volkswagen Bank GmbH 4.375% 23 - 03.05.28	900 000	EUR	912 589	929 571	0,02
Volkswagen Bank GmbH 4.625% 23 - 03.05.31	900 000	EUR	920 983	943 095	0,02
Volkswagen Financial Services AG 0.125% 21 - 12.02.27	1 700 000	EUR	1 649 139	1 653 271	0,03
Volkswagen Financial Services AG 0.375% 21 - 12.02.30	1 000 000	EUR	881 074	892 914	0,02
Volkswagen Financial Services AG 0.875% 22 - 31.01.28	1 657 000	EUR	1 582 636	1 591 582	0,03
Volkswagen Financial Services AG 2.25% 19 - 01.10.27	800 000	EUR	790 364	793 924	0,02
Volkswagen Financial Services AG 3.25% 24 - 19.05.27	1 600 000	EUR	1 602 721	1 611 284	0,03
Volkswagen Financial Services AG 3.375% 20 - 06.04.28	1 347 000	EUR	1 352 447	1 359 749	0,03
Volkswagen Financial Services AG 3.625% 24 - 19.05.29	1 900 000	EUR	1 909 756	1 923 995	0,04
Volkswagen Financial Services AG 3.875% 24 - 10.09.30	970 000	EUR	976 365	993 439	0,02
Volkswagen Financial Services AG 3.875% 24 - 19.11.31	1 100 000	EUR	1 107 359	1 109 591	0,02
Volkswagen Leasing GmbH 0.50% 21 - 12.01.29	1 022 000	EUR	952 746	951 211	0,02
Volkswagen Leasing GmbH 0.625% 21 - 19.07.29	1 118 000	EUR	1 021 345	1 025 307	0,02
Volkswagen Leasing GmbH 3.875% 24 - 11.10.28	1 920 000	EUR	1 945 987	1 965 520	0,04
Volkswagen Leasing GmbH 4.00% 24 - 11.04.31	1 120 000	EUR	1 132 002	1 150 270	0,02
Volkswagen Leasing GmbH 4.625% 23 - 25.03.29	800 000	EUR	822 261	838 194	0,02
Volkswagen Leasing GmbH 4.75% 23 - 25.09.31	1 060 000	EUR	1 093 907	1 128 973	0,02
Vonovia SE 0.25% 21 - 01.09.28	2 000 000	EUR	1 854 604	1 872 377	0,04
Vonovia SE 0.375% 21 - 16.06.27	1 200 000	EUR	1 154 369	1 161 765	0,02
Vonovia SE 0.50% 19 - 14.09.29	1 100 000	EUR	1 008 171	1 006 974	0,02
Vonovia SE 0.625% 19 - 07.10.27	700 000	EUR	671 738	677 276	0,01
Vonovia SE 0.625% 21 - 24.03.31	700 000	EUR	594 625	610 215	0,01
Vonovia SE 0.625% 21 - 14.12.29	1 600 000	EUR	1 446 995	1 454 464	0,03
Vonovia SE 0.75% 21 - 01.09.32	1 900 000	EUR	1 606 237	1 577 099	0,03
Vonovia SE 1.00% 20 - 09.07.30	1 100 000	EUR	997 985	1 001 816	0,02
Vonovia SE 1.00% 21 - 28.01.41	900 000	EUR	582 721	552 214	0,01
Vonovia SE 1.00% 21 - 16.06.33	1 700 000	EUR	1 421 648	1 394 973	0,03
Vonovia SE 1.125% 19 - 14.09.34	800 000	EUR	635 541	635 266	0,01
Vonovia SE 1.50% 18 - 14.01.28	800 000	EUR	772 498	783 672	0,02
Vonovia SE 1.50% 21 - 14.06.41	900 000	EUR	620 175	593 324	0,01
Vonovia SE 1.625% 19 - 07.10.39	700 000	EUR	516 798	500 151	0,01
Vonovia SE 1.625% 21 - 01.09.51	1 300 000	EUR	878 943	691 290	0,01
Vonovia SE 1.75% 17 - 25.01.27	500 000	EUR	491 812	497 306	0,01
Vonovia SE 1.875% 22 - 28.06.28	1 000 000	EUR	966 719	980 058	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Vonovia SE 2.125% 18 - 22.03.30	1 100 000	EUR	1 039 785	1 062 170	0,02
Vonovia SE 2.25% 20 - 07.04.30	800 000	EUR	766 706	771 039	0,02
Vonovia SE 2.375% 22 - 25.03.32	1 300 000	EUR	1 202 470	1 222 145	0,03
Vonovia SE 2.75% 18 - 22.03.38	900 000	EUR	755 911	772 656	0,02
Vonovia SE 3.50% 25 - 12.11.32	1 000 000	EUR	991 587	986 535	0,02
Vonovia SE 4.00% 25 - 12.11.36	1 200 000	EUR	1 188 419	1 180 747	0,02
Vonovia SE 4.25% 24 - 10.04.34	1 300 000	EUR	1 295 121	1 331 016	0,03
Vonovia SE 4.50% 25 - 12.11.40	1 100 000	EUR	1 091 992	1 083 349	0,02
Vonovia SE 5.00% 22 - 23.11.30	800 000	EUR	817 555	862 638	0,02
WPP Finance Deutschland GmbH 1.625% 15 - 23.03.30	1 000 000	EUR	938 376	936 163	0,02
Wuestenrot & Wuerttembergische AG FRN 21 - 10.09.41	500 000	EUR	419 520	446 315	0,01
Wuestenrot Bausparkasse AG 3.375% 25 - 20.05.30	1 100 000	EUR	1 110 161	1 099 975	0,02
			405 136 036	406 985 460	8,54
Grèce					
Alpha Bank SA FRN 21 - 23.03.28	900 000	EUR	899 117	899 092	0,02
Alpha Bank SA FRN 25 - 30.10.31	860 000	EUR	857 714	850 611	0,02
Alpha Bank SA FRN 24 - 12.05.30	800 000	EUR	847 920	846 575	0,02
Alpha Bank SA FRN 23 - 27.06.29	900 000	EUR	986 203	982 370	0,02
Eurobank SA FRN 21 - 14.03.28	600 000	EUR	594 045	596 579	0,01
Eurobank SA FRN 25 - 07.07.28	1 060 000	EUR	1 061 790	1 060 561	0,02
Eurobank SA FRN 24 - 12.03.30	829 000	EUR	825 507	830 466	0,02
Eurobank SA FRN 24 - 24.09.30	1 480 000	EUR	1 503 808	1 521 006	0,03
Eurobank SA FRN 25 - 07.02.36	700 000	EUR	688 884	695 852	0,01
Eurobank SA FRN 24 - 30.04.31	1 300 000	EUR	1 374 951	1 380 946	0,03
Eurobank SA FRN 23 - 28.11.29	900 000	EUR	964 963	970 369	0,02
Eurobank SA FRN 23 - 26.01.29	950 000	EUR	1 029 604	1 027 327	0,02
National Bank of Greece SA FRN 25 - 21.07.29	1 060 000	EUR	1 056 735	1 055 429	0,02
National Bank of Greece SA FRN 25 - 27.11.32	1 405 000	EUR	1 401 522	1 396 827	0,03
National Bank of Greece SA FRN 24 - 19.11.30	852 000	EUR	860 095	862 818	0,02
National Bank of Greece SA FRN 24 - 29.01.29	960 000	EUR	979 727	993 374	0,02
Piraeus Bank SA FRN 25 - 03.12.28	609 000	EUR	609 172	608 892	0,01
Piraeus Bank SA FRN 25 - 02.12.31	953 000	EUR	952 973	947 387	0,02
Piraeus Bank SA FRN 24 - 17.07.29	1 220 000	EUR	1 265 702	1 267 805	0,03
Piraeus Bank SA FRN 24 - 16.04.30	900 000	EUR	956 508	948 914	0,02
Piraeus Bank SA FRN 23 - 05.12.29	700 000	EUR	774 523	770 673	0,02
			20 491 463	20 513 873	0,43
Guernesey					
Pershing Square Holdings Ltd. 1.375% 21 - 01.10.27	1 000 000	EUR	936 670	972 999	0,02
Pershing Square Holdings Ltd. 4.25% 25 - 29.04.30	1 000 000	EUR	998 681	1 013 808	0,02
Sirius Real Estate Ltd. 1.75% 21 - 24.11.28	800 000	EUR	744 156	767 531	0,02
Sirius Real Estate Ltd. 4.00% 25 - 22.01.32	500 000	EUR	494 372	497 191	0,01
			3 173 879	3 251 529	0,07
Hong Kong					
AIA Group Ltd. FRN 21 - 09.09.33	1 162 000	EUR	1 047 691	1 101 495	0,02
			1 047 691	1 101 495	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Hongrie					
MOL Hungarian Oil & Gas PLC 1.50% 20 - 08.10.27	829 000	EUR	802 420	809 110	0,02
OTP Bank Nyrt FRN 24 - 16.10.30	740 000	EUR	744 110	758 975	0,02
OTP Bank Nyrt FRN 24 - 12.06.28	1 000 000	EUR	1 009 621	1 022 060	0,02
OTP Bank Nyrt FRN 24 - 31.01.29	1 100 000	EUR	1 124 899	1 141 400	0,02
Raiffeisen Bank zrt FRN 25 - 01.07.31	600 000	EUR	605 287	601 890	0,01
Raiffeisen Bank zrt FRN 24 - 23.05.30	600 000	EUR	609 848	627 162	0,01
			4 896 185	4 960 597	0,10
Islande					
Arion Banki Hf. 3.50% 25 - 02.09.31	600 000	EUR	596 662	592 748	0,01
Arion Banki Hf. 3.625% 25 - 27.05.30	530 000	EUR	531 885	531 856	0,01
Arion Banki Hf. 4.625% 24 - 21.11.28	590 000	EUR	609 049	617 046	0,01
Islandsbanki Hf. 3.75% 25 - 11.11.32	300 000	EUR	299 723	296 771	0,01
Islandsbanki Hf. 3.875% 25 - 20.09.30	700 000	EUR	711 059	710 175	0,02
Islandsbanki Hf. 4.625% 24 - 27.03.28	400 000	EUR	414 509	414 121	0,01
			3 162 887	3 162 717	0,07
Irlande					
Abbott Ireland Financing DAC 0.375% 19 - 19.11.27	1 200 000	EUR	1 151 141	1 154 224	0,02
AIB Group PLC FRN 22 - 04.04.28	1 700 000	EUR	1 670 806	1 692 971	0,04
AIB Group PLC FRN 25 - 20.03.33	965 000	EUR	961 768	977 795	0,02
AIB Group PLC FRN 25 - 02.12.36	1 728 000	EUR	1 716 160	1 708 316	0,04
AIB Group PLC FRN 25 - 26.03.36	515 000	EUR	517 097	521 269	0,01
AIB Group PLC FRN 23 - 23.07.29	1 253 000	EUR	1 283 241	1 306 336	0,03
AIB Group PLC FRN 24 - 20.05.35	600 000	EUR	623 803	623 013	0,01
AIB Group PLC FRN 23 - 23.10.31	1 280 000	EUR	1 367 681	1 392 682	0,03
AIB Group PLC FRN 22 - 16.02.29	1 300 000	EUR	1 361 591	1 377 921	0,03
Atlas Copco Finance DAC 0.125% 19 - 03.09.29	530 000	EUR	478 546	481 726	0,01
Atlas Copco Finance DAC 0.75% 22 - 08.02.32	800 000	EUR	697 911	693 580	0,01
Atlas Copco Finance DAC 3.50% 25 - 01.04.35	453 000	EUR	451 631	450 441	0,01
Bank of Ireland Group PLC FRN 25 - 19.05.32	1 058 000	EUR	1 064 753	1 068 715	0,02
Bank of Ireland Group PLC FRN 25 - 10.11.36	1 395 000	EUR	1 384 055	1 358 656	0,03
Bank of Ireland Group PLC FRN 23 - 13.11.29	1 300 000	EUR	1 337 416	1 362 060	0,03
Bank of Ireland Group PLC FRN 24 - 10.08.34	850 000	EUR	869 052	881 760	0,02
Bank of Ireland Group PLC FRN 23 - 16.07.28	1 375 000	EUR	1 407 325	1 422 148	0,03
Bank of Ireland Group PLC FRN 23 - 04.07.31	1 030 000	EUR	1 075 598	1 105 800	0,02
Bank of Ireland Group PLC FRN 22 - 01.03.33	800 000	EUR	847 981	853 627	0,02
BMS Ireland Capital Funding DAC 2.973% 25 - 10.11.30	1 065 000	EUR	1 065 597	1 060 398	0,02
BMS Ireland Capital Funding DAC 3.363% 25 - 10.11.33	1 901 000	EUR	1 901 460	1 878 405	0,04
BMS Ireland Capital Funding DAC 3.857% 25 - 10.11.38	1 932 000	EUR	1 932 255	1 900 239	0,04
BMS Ireland Capital Funding DAC 4.289% 25 - 10.11.45	1 447 000	EUR	1 448 467	1 421 219	0,03
BMS Ireland Capital Funding DAC 4.581% 25 - 10.11.55	1 786 000	EUR	1 786 258	1 740 943	0,04
CA Auto Bank SpA 2.75% 25 - 07.07.28	900 000	EUR	900 643	899 394	0,02
CA Auto Bank SpA 3.75% 24 - 12.04.27	960 000	EUR	968 300	973 787	0,02
CA Auto Bank SpA 4.75% 23 - 25.01.27	850 000	EUR	860 462	868 059	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Irlande (suite)					
CCEP Finance Ireland DAC 0.50% 21 - 06.09.29	1 220 000	EUR	1 133 567	1 115 892	0,02
CCEP Finance Ireland DAC 0.875% 21 - 06.05.33	1 410 000	EUR	1 214 410	1 182 145	0,02
CCEP Finance Ireland DAC 1.50% 21 - 06.05.41	1 040 000	EUR	772 723	734 903	0,02
Cloverie PLC for Zurich Insurance Co. Ltd. 1.50% 18 - 15.12.28	726 000	EUR	702 194	704 225	0,01
CRH Finance DAC 1.375% 16 - 18.10.28	900 000	EUR	860 875	872 177	0,02
CRH SMW Finance DAC 4.00% 23 - 11.07.27	1 000 000	EUR	1 010 815	1 021 613	0,02
CRH SMW Finance DAC 4.00% 23 - 11.07.31	1 200 000	EUR	1 220 559	1 245 274	0,03
CRH SMW Finance DAC 4.25% 23 - 11.07.35	1 225 000	EUR	1 253 158	1 261 700	0,03
DCC Group Finance Ireland DAC 4.375% 24 - 27.06.31	900 000	EUR	925 136	924 777	0,02
Dell Bank International DAC 3.625% 24 - 24.06.29	950 000	EUR	959 745	964 734	0,02
Dell Bank International DAC 4.50% 22 - 18.10.27	800 000	EUR	812 791	821 573	0,02
DXC Capital Funding DAC 0.45% 21 - 15.09.27	1 000 000	EUR	949 770	961 027	0,02
DXC Capital Funding DAC 0.95% 21 - 15.09.31	1 000 000	EUR	848 279	841 791	0,02
DXC Capital Funding DAC 4.25% 25 - 09.12.30	1 008 000	EUR	1 004 895	1 007 813	0,02
Eaton Capital ULC 0.577% 21 - 08.03.30	1 050 000	EUR	954 019	951 506	0,02
Eaton Capital ULC 3.601% 24 - 21.05.31	850 000	EUR	861 591	869 313	0,02
Eaton Capital ULC 3.625% 25 - 09.05.35	707 000	EUR	708 185	704 412	0,01
Eaton Capital ULC 3.802% 24 - 21.05.36	850 000	EUR	856 637	851 934	0,02
Experian Europe DAC 1.56% 22 - 16.05.31	1 010 000	EUR	936 300	932 832	0,02
Fiserv Funding ULC 2.875% 25 - 15.06.28	1 357 000	EUR	1 358 863	1 354 174	0,03
Fiserv Funding ULC 3.50% 25 - 15.06.32	1 089 000	EUR	1 083 335	1 066 426	0,02
Fiserv Funding ULC 4.00% 25 - 15.06.36	1 164 000	EUR	1 156 003	1 137 750	0,02
Flutter Treasury DAC 4.00% 25 - 04.06.31	1 400 000	EUR	1 401 618	1 395 466	0,03
Flutter Treasury DAC 5.00% 24 - 29.04.29	860 000	EUR	882 733	887 268	0,02
Fresenius Finance Ireland PLC 0.50% 21 - 01.10.28	649 000	EUR	605 332	611 199	0,01
Fresenius Finance Ireland PLC 0.875% 21 - 01.10.31	890 000	EUR	775 116	781 324	0,02
Fresenius Finance Ireland PLC 2.125% 17 - 01.02.27	1 100 000	EUR	1 091 183	1 095 518	0,02
Fresenius Finance Ireland PLC 3.00% 17 - 30.01.32	806 000	EUR	790 849	792 448	0,02
GE Capital European Funding Unlimited Co. 6.025% 08 - 01.03.38	800 000	EUR	995 639	979 226	0,02
Glencore Capital Finance DAC 0.75% 21 - 01.03.29	871 000	EUR	800 323	814 429	0,02
Glencore Capital Finance DAC 1.125% 20 - 10.03.28	1 596 000	EUR	1 530 018	1 540 348	0,03
Glencore Capital Finance DAC 1.25% 21 - 01.03.33	743 000	EUR	631 916	626 957	0,01
Glencore Capital Finance DAC 3.668% 25 - 06.10.32	1 100 000	EUR	1 100 000	1 093 845	0,02
Glencore Capital Finance DAC 3.75% 25 - 04.02.32	1 300 000	EUR	1 298 528	1 311 267	0,03
Glencore Capital Finance DAC 4.154% 24 - 29.04.31	890 000	EUR	908 016	917 767	0,02
Grenke Finance PLC 3.875% 25 - 05.10.28	700 000	EUR	700 442	702 062	0,01
Grenke Finance PLC 5.125% 24 - 04.01.29	830 000	EUR	846 703	859 161	0,02
Grenke Finance PLC 5.25% 25 - 08.04.30	800 000	EUR	816 940	841 477	0,02
Grenke Finance PLC 5.75% 24 - 06.07.29	950 000	EUR	966 023	1 011 010	0,02
Grenke Finance PLC 7.875% 23 - 06.04.27	800 000	EUR	836 858	847 140	0,02
Hammerson Ireland Finance DAC 1.75% 21 - 03.06.27	1 200 000	EUR	1 161 547	1 184 973	0,03
Johnson Controls International PLC 4.25% 23 - 23.05.35	1 100 000	EUR	1 128 267	1 142 842	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Irlande (suite)					
Johnson Controls International PLC/Tyco Fire & Security Finance SCA 0.375% 20 - 15.09.27	984 000	EUR	943 924	948 206	0,02
Johnson Controls International PLC/Tyco Fire & Security Finance SCA 1.00% 20 - 15.09.32	900 000	EUR	766 975	768 336	0,02
Johnson Controls International PLC/Tyco Fire & Security Finance SCA 3.00% 22 - 15.09.28	761 000	EUR	753 009	765 339	0,02
Johnson Controls International PLC/Tyco Fire & Security Finance SCA 3.125% 24 - 11.12.33	957 000	EUR	939 942	924 546	0,02
Kerry Group Financial Services Unltd. Co. 0.625% 19 - 20.09.29	1 262 000	EUR	1 161 036	1 161 338	0,02
Kerry Group Financial Services Unltd. Co. 0.875% 21 - 01.12.31	1 390 000	EUR	1 224 951	1 212 494	0,03
Kerry Group Financial Services Unltd. Co. 3.375% 24 - 05.03.33	800 000	EUR	796 340	789 752	0,02
Kerry Group Financial Services Unltd. Co. 3.75% 24 - 05.09.36	810 000	EUR	814 378	802 234	0,02
Kingspan Securities Ireland DAC 3.50% 24 - 31.10.31	960 000	EUR	957 592	959 439	0,02
Linde PLC 0.375% 21 - 30.09.33	700 000	EUR	572 185	561 847	0,01
Linde PLC 1.00% 21 - 30.09.51	1 100 000	EUR	682 787	533 435	0,01
Linde PLC 1.00% 22 - 31.03.27	900 000	EUR	881 997	885 070	0,02
Linde PLC 1.375% 22 - 31.03.31	1 200 000	EUR	1 119 257	1 100 795	0,02
Linde PLC 1.625% 22 - 31.03.35	1 400 000	EUR	1 230 331	1 183 960	0,03
Linde PLC 2.625% 25 - 18.02.29	1 500 000	EUR	1 497 942	1 495 721	0,03
Linde PLC 3.00% 24 - 14.02.28	1 000 000	EUR	997 962	1 009 290	0,02
Linde PLC 3.00% 25 - 18.02.33	1 200 000	EUR	1 193 286	1 178 143	0,02
Linde PLC 3.125% 25 - 20.11.32	900 000	EUR	893 466	888 888	0,02
Linde PLC 3.20% 24 - 14.02.31	1 400 000	EUR	1 402 314	1 408 156	0,03
Linde PLC 3.25% 25 - 18.02.37	1 100 000	EUR	1 086 450	1 052 244	0,02
Linde PLC 3.375% 23 - 12.06.29	1 100 000	EUR	1 096 618	1 119 576	0,02
Linde PLC 3.375% 24 - 04.06.30	1 400 000	EUR	1 410 419	1 421 961	0,03
Linde PLC 3.40% 24 - 14.02.36	1 100 000	EUR	1 091 288	1 072 780	0,02
Linde PLC 3.50% 24 - 04.06.34	1 200 000	EUR	1 203 012	1 198 965	0,03
Linde PLC 3.625% 23 - 12.06.34	1 100 000	EUR	1 107 682	1 108 329	0,02
Linde PLC 3.75% 24 - 04.06.44	1 200 000	EUR	1 181 813	1 138 719	0,02
Linde PLC 3.75% 25 - 20.11.38	800 000	EUR	793 026	785 990	0,02
Roadster Finance DAC 2.375% 17 - 08.12.27	400 000	EUR	388 116	393 325	0,01
Securitas Treasury Ireland DAC 3.875% 24 - 23.02.30	570 000	EUR	576 329	583 882	0,01
Securitas Treasury Ireland DAC 4.25% 23 - 04.04.27	880 000	EUR	887 725	894 936	0,02
Securitas Treasury Ireland DAC 4.375% 23 - 06.03.29	910 000	EUR	929 329	946 113	0,02
Smurfit Kappa Treasury ULC 0.50% 21 - 22.09.29	1 058 000	EUR	969 746	968 497	0,02
Smurfit Kappa Treasury ULC 1.00% 21 - 22.09.33	858 000	EUR	719 972	707 055	0,01
Smurfit Kappa Treasury ULC 3.454% 24 - 27.11.32	1 006 000	EUR	1 016 518	1 001 884	0,02
Smurfit Kappa Treasury ULC 3.489% 25 - 24.11.31	339 000	EUR	339 000	338 953	0,01
Smurfit Kappa Treasury ULC 3.807% 24 - 27.11.36	1 088 000	EUR	1 098 634	1 063 180	0,02
Transmission Finance DAC 0.375% 21 - 18.06.28	594 000	EUR	552 983	559 721	0,01
Vodafone International Financing DAC 2.75% 25 - 03.07.29	1 165 000	EUR	1 164 038	1 160 095	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Irlande (suite)					
Vodafone International Financing DAC 3.25% 22 - 02.03.29	750 000	EUR	758 207	761 165	0,02
Vodafone International Financing DAC 3.375% 24 - 01.08.33	750 000	EUR	750 775	739 152	0,02
Vodafone International Financing DAC 3.375% 25 - 03.07.33	1 144 000	EUR	1 140 009	1 128 451	0,02
Vodafone International Financing DAC 3.75% 22 - 02.12.34	870 000	EUR	861 899	873 116	0,02
Vodafone International Financing DAC 3.875% 25 - 03.07.38	1 135 000	EUR	1 124 336	1 108 391	0,02
Vodafone International Financing DAC 4.00% 23 - 10.02.43	700 000	EUR	688 144	659 309	0,01
Zurich Finance Ireland Designated Activity Co. 1.625% 19 - 17.06.39	920 000	EUR	737 173	720 534	0,02
Zurich Finance Ireland Designated Activity Co. FRN 20 - 17.09.50	1 000 000	EUR	882 409	930 802	0,02
			115 368 223	115 153 316	2,42
Italie					
Aeroporti di Roma SpA 1.625% 17 - 08.06.27	800 000	EUR	784 710	789 671	0,02
Aeroporti di Roma SpA 1.625% 20 - 02.02.29	450 000	EUR	430 610	432 937	0,01
Aeroporti di Roma SpA 1.75% 21 - 30.07.31	628 000	EUR	568 201	578 888	0,01
Aeroporti di Roma SpA 3.625% 25 - 15.06.32	1 072 000	EUR	1 070 675	1 073 386	0,02
Aeroporti di Roma SpA 4.875% 23 - 10.07.33	800 000	EUR	840 505	854 859	0,02
Anima Holding SpA 1.50% 21 - 22.04.28	305 000	EUR	294 314	295 194	0,01
ASTM SpA 1.50% 21 - 25.01.30	2 116 000	EUR	1 953 554	1 992 544	0,04
ASTM SpA 1.625% 18 - 08.02.28	1 100 000	EUR	1 065 652	1 075 041	0,02
ASTM SpA 2.375% 21 - 25.11.33	1 700 000	EUR	1 518 937	1 518 729	0,03
ASTM SpA 3.375% 25 - 16.02.32	700 000	EUR	695 473	684 603	0,01
Autostrade per l'Italia SpA 1.625% 22 - 25.01.28	700 000	EUR	671 817	685 497	0,01
Autostrade per l'Italia SpA 1.75% 16 - 01.02.27	900 000	EUR	883 452	892 397	0,02
Autostrade per l'Italia SpA 1.875% 17 - 26.09.29	900 000	EUR	837 915	865 664	0,02
Autostrade per l'Italia SpA 2.00% 20 - 04.12.28	2 300 000	EUR	2 169 764	2 241 834	0,05
Autostrade per l'Italia SpA 2.00% 21 - 15.01.30	1 800 000	EUR	1 654 122	1 718 919	0,04
Autostrade per l'Italia SpA 2.25% 22 - 25.01.32	950 000	EUR	865 205	883 339	0,02
Autostrade per l'Italia SpA 4.25% 24 - 28.06.32	1 150 000	EUR	1 171 422	1 189 895	0,02
Autostrade per l'Italia SpA 4.625% 24 - 28.02.36	1 060 000	EUR	1 076 884	1 096 905	0,02
Autostrade per l'Italia SpA 4.75% 23 - 24.01.31	1 271 000	EUR	1 304 676	1 348 822	0,03
Autostrade per l'Italia SpA 5.125% 23 - 14.06.33	1 250 000	EUR	1 305 499	1 346 733	0,03
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA FRN 25 - 20.02.32	624 000	EUR	621 838	620 019	0,01
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA FRN 25 - 28.05.31	850 000	EUR	861 801	855 321	0,02
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA FRN 24 - 27.11.30	1 350 000	EUR	1 375 795	1 367 125	0,03
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA FRN 24 - 15.03.29	850 000	EUR	884 685	881 646	0,02
Banca Popolare di Sondrio SpA FRN 24 - 04.06.30	765 000	EUR	771 159	788 966	0,02
Banca Popolare di Sondrio SpA FRN 23 - 26.09.28	860 000	EUR	896 476	898 798	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Banca Sella Holding SpA FRN 25 - 09.07.30	400 000	EUR	400 321	400 514	0,01
Banco BPM SpA FRN 25 - 23.10.31	1 050 000	EUR	1 046 969	1 037 835	0,02
Banco BPM SpA 3.375% 25 - 21.01.30	878 000	EUR	888 913	887 377	0,02
Banco BPM SpA FRN 24 - 09.09.30	1 000 000	EUR	1 011 801	1 022 367	0,02
Banco BPM SpA 4.625% 23 - 29.11.27	800 000	EUR	815 556	829 225	0,02
Banco BPM SpA 4.875% 23 - 18.01.27	1 200 000	EUR	1 218 068	1 229 902	0,03
Banco BPM SpA FRN 24 - 17.01.30	1 210 000	EUR	1 254 069	1 273 373	0,03
Banco BPM SpA FRN 22 - 21.01.28	550 000	EUR	568 668	568 240	0,01
Banco BPM SpA FRN 23 - 14.06.28	1 410 000	EUR	1 466 858	1 474 093	0,03
Banco di Desio e della Brianza SpA FRN 25 - 24.01.31	600 000	EUR	601 990	597 231	0,01
BPER Banca SpA FRN 25 - 15.01.31	700 000	EUR	706 553	709 224	0,01
BPER Banca SpA FRN 24 - 22.05.31	850 000	EUR	865 367	880 014	0,02
BPER Banca SpA FRN 24 - 20.02.30	960 000	EUR	986 444	994 609	0,02
BPER Banca SpA FRN 23 - 11.09.29	300 000	EUR	320 334	320 455	0,01
BPER Banca SpA FRN 22 - 01.02.28	650 000	EUR	673 324	673 152	0,01
Credito Emiliano SpA FRN 22 - 19.01.28	1 034 000	EUR	1 006 973	1 019 563	0,02
Credito Emiliano SpA FRN 23 - 26.03.30	900 000	EUR	928 261	950 285	0,02
Credito Emiliano SpA FRN 23 - 30.05.29	200 000	EUR	212 004	212 076	0,00
Dolomiti Energia Holding SpA 3.50% 25 - 09.10.30	400 000	EUR	400 849	403 114	0,01
Enel SpA FRN 21 - 31.12.99	2 300 000	EUR	2 075 766	2 232 312	0,05
Enel SpA FRN 21 - 31.12.99	1 600 000	EUR	1 338 712	1 458 548	0,03
Enel SpA FRN 20 - 31.12.99	1 062 000	EUR	1 003 546	1 052 778	0,02
Enel SpA FRN 25 - 31.12.99	1 607 000	EUR	1 607 776	1 625 401	0,03
Enel SpA FRN 25 - 31.12.99	1 808 000	EUR	1 810 657	1 821 461	0,04
Enel SpA FRN 24 - 31.12.99	1 400 000	EUR	1 412 599	1 441 785	0,03
Enel SpA 5.625% 07 - 21.06.27	1 300 000	EUR	1 351 211	1 359 475	0,03
Enel SpA FRN 23 - 31.12.99	1 600 000	EUR	1 660 361	1 704 573	0,04
Enel SpA FRN 23 - 31.12.99	1 153 000	EUR	1 218 021	1 290 442	0,03
Eni SpA 0.375% 21 - 14.06.28	1 781 000	EUR	1 679 694	1 685 575	0,04
Eni SpA 0.625% 20 - 23.01.30	1 630 000	EUR	1 501 717	1 486 995	0,03
Eni SpA 1.00% 19 - 11.10.34	1 136 000	EUR	916 157	913 738	0,02
Eni SpA 1.125% 16 - 19.09.28	1 000 000	EUR	960 954	960 281	0,02
Eni SpA 1.50% 17 - 17.01.27	1 350 000	EUR	1 334 294	1 337 954	0,03
Eni SpA 1.625% 16 - 17.05.28	1 250 000	EUR	1 213 304	1 217 393	0,03
Eni SpA 2.00% 20 - 18.05.31	1 554 000	EUR	1 467 542	1 468 602	0,03
Eni SpA FRN 21 - 31.12.99	1 700 000	EUR	1 560 386	1 673 450	0,03
Eni SpA FRN 21 - 31.12.99	1 589 000	EUR	1 398 352	1 513 657	0,03
Eni SpA FRN 20 - 31.12.99	2 431 000	EUR	2 286 774	2 397 984	0,05
Eni SpA 3.625% 14 - 29.01.29	1 632 000	EUR	1 664 068	1 670 775	0,03
Eni SpA 3.625% 23 - 19.05.27	1 400 000	EUR	1 413 535	1 421 233	0,03
Eni SpA 3.875% 24 - 15.01.34	1 590 000	EUR	1 609 599	1 619 503	0,03
Eni SpA 4.25% 23 - 19.05.33	1 900 000	EUR	1 946 194	1 984 373	0,04
Eni SpA FRN 25 - 31.12.99	1 500 000	EUR	1 506 516	1 522 752	0,03
Eni SpA FRN 25 - 31.12.99	970 000	EUR	965 509	982 351	0,02
ERG SpA 0.50% 20 - 11.09.27	947 000	EUR	909 045	914 835	0,02
ERG SpA 0.875% 21 - 15.09.31	708 000	EUR	609 054	616 448	0,01
ERG SpA 4.125% 24 - 03.07.30	1 030 000	EUR	1 058 417	1 068 393	0,02

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Esercizi Aeroportuali SEA SpA 3.50% 25 - 22.01.32	490 000	EUR	493 817	492 721	0,01
FinecoBank Banca Fineco SpA FRN 23 - 23.02.29	330 000	EUR	339 205	341 643	0,01
Generali 1.713% 21 - 30.06.32	700 000	EUR	615 396	621 546	0,01
Generali 2.124% 19 - 01.10.30	1 050 000	EUR	981 626	1 004 400	0,02
Generali 2.429% 20 - 14.07.31	1 000 000	EUR	921 433	950 272	0,02
Generali 3.212% 24 - 15.01.29	875 000	EUR	876 641	887 754	0,02
Generali 3.547% 24 - 15.01.34	1 250 000	EUR	1 252 312	1 251 349	0,03
Generali 3.875% 19 - 29.01.29	666 000	EUR	672 953	684 004	0,01
Generali 4.083% 25 - 16.07.35	714 000	EUR	717 565	709 704	0,01
Generali 4.135% 25 - 18.06.36	742 000	EUR	744 004	738 026	0,02
Generali 4.156% 24 - 03.01.35	1 254 000	EUR	1 258 622	1 256 289	0,03
Generali FRN 17 - 14.12.47	800 000	EUR	799 324	819 076	0,02
Generali FRN 16 - 08.06.48	1 450 000	EUR	1 511 110	1 518 395	0,03
Generali 5.272% 23 - 12.09.33	1 000 000	EUR	1 029 748	1 082 449	0,02
Generali 5.399% 23 - 20.04.33	900 000	EUR	943 480	978 789	0,02
Generali FRN 15 - 27.10.47	2 100 000	EUR	2 206 022	2 190 971	0,05
Generali 5.80% 22 - 06.07.32	700 000	EUR	739 960	777 227	0,02
Iccrea Banca SpA 3.375% 25 - 30.01.30	750 000	EUR	756 136	759 449	0,02
Iccrea Banca SpA FRN 24 - 05.02.30	600 000	EUR	604 314	620 789	0,01
Iccrea Banca SpA FRN 23 - 20.01.28	900 000	EUR	941 455	938 437	0,02
Illimity Bank SpA 5.75% 24 - 31.05.27	500 000	EUR	518 056	519 002	0,01
Immobiliare Grande Distribuzione SIIQ SpA 4.45% 25 - 04.11.30	500 000	EUR	501 847	501 195	0,01
Intesa Sanpaolo Assicurazioni SpA 2.375% 20 - 22.12.30	1 100 000	EUR	1 046 555	1 041 830	0,02
Intesa Sanpaolo Assicurazioni SpA 4.217% 25 - 05.03.35	750 000	EUR	755 446	752 078	0,02
Intesa Sanpaolo SpA 0.75% 21 - 16.03.28	2 030 000	EUR	1 933 111	1 950 075	0,04
Intesa Sanpaolo SpA 1.35% 21 - 24.02.31	1 000 000	EUR	890 019	909 654	0,02
Intesa Sanpaolo SpA 1.75% 18 - 20.03.28	2 100 000	EUR	2 043 787	2 061 158	0,04
Intesa Sanpaolo SpA 1.75% 19 - 04.07.29	1 500 000	EUR	1 427 918	1 443 757	0,03
Intesa Sanpaolo SpA 2.925% 20 - 14.10.30	810 000	EUR	782 259	796 465	0,02
Intesa Sanpaolo SpA 3.625% 24 - 16.10.30	1 460 000	EUR	1 469 419	1 493 398	0,03
Intesa Sanpaolo SpA FRN 24 - 16.09.32	2 485 000	EUR	2 520 183	2 527 342	0,05
Intesa Sanpaolo SpA FRN 24 - 14.11.36	2 090 000	EUR	2 102 336	2 134 716	0,04
Intesa Sanpaolo SpA 4.375% 23 - 29.08.27	1 300 000	EUR	1 319 949	1 338 924	0,03
Intesa Sanpaolo SpA 4.75% 22 - 06.09.27	1 750 000	EUR	1 768 801	1 813 715	0,04
Intesa Sanpaolo SpA 4.875% 23 - 19.05.30	2 200 000	EUR	2 307 325	2 359 307	0,05
Intesa Sanpaolo SpA FRN 23 - 08.03.28	2 560 000	EUR	2 588 795	2 630 131	0,05
Intesa Sanpaolo SpA 5.125% 23 - 29.08.31	2 641 000	EUR	2 774 518	2 886 645	0,06
Intesa Sanpaolo SpA 5.25% 22 - 13.01.30	1 301 000	EUR	1 382 298	1 410 855	0,03
Intesa Sanpaolo SpA 5.625% 23 - 08.03.33	1 050 000	EUR	1 108 413	1 180 948	0,02
Intesa Sanpaolo SpA FRN 23 - 20.02.34	1 630 000	EUR	1 757 092	1 759 103	0,04
Iren SpA 0.25% 20 - 17.01.31	657 000	EUR	559 249	568 429	0,01
Iren SpA 0.875% 19 - 14.10.29	900 000	EUR	838 122	834 771	0,02
Iren SpA 1.00% 20 - 01.07.30	800 000	EUR	726 788	729 400	0,02
Iren SpA 1.50% 17 - 24.10.27	950 000	EUR	929 067	933 213	0,02
Iren SpA 3.625% 24 - 23.09.33	834 000	EUR	839 281	832 171	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Iren SpA 3.875% 24 - 22.07.32	850 000	EUR	863 836	868 988	0,02
Italgas Reti SpA 0.579% 21 - 29.01.31	813 000	EUR	718 864	714 659	0,01
Italgas Reti SpA 1.608% 17 - 31.10.27	1 300 000	EUR	1 277 253	1 278 056	0,03
Italgas Reti SpA 4.375% 23 - 06.06.33	910 000	EUR	926 493	951 284	0,02
Italgas SpA Zero Coupon 21 - 16.02.28	1 000 000	EUR	942 808	946 462	0,02
Italgas SpA 0.50% 21 - 16.02.33	700 000	EUR	572 254	568 000	0,01
Italgas SpA 0.875% 19 - 24.04.30	800 000	EUR	724 982	730 763	0,02
Italgas SpA 1.00% 19 - 11.12.31	700 000	EUR	615 467	613 962	0,01
Italgas SpA 1.625% 17 - 19.01.27	1 198 000	EUR	1 186 535	1 188 640	0,02
Italgas SpA 1.625% 17 - 18.01.29	1 115 000	EUR	1 082 125	1 078 774	0,02
Italgas SpA 2.875% 25 - 06.03.30	957 000	EUR	952 083	949 125	0,02
Italgas SpA 3.125% 24 - 08.02.29	1 660 000	EUR	1 654 229	1 676 096	0,03
Italgas SpA 3.50% 25 - 06.03.34	900 000	EUR	898 327	886 477	0,02
Italgas SpA 4.125% 23 - 08.06.32	700 000	EUR	701 140	727 034	0,01
Leasys SpA 2.875% 25 - 17.08.27	920 000	EUR	920 347	924 966	0,02
Leasys SpA 3.375% 24 - 25.01.29	740 000	EUR	746 311	747 841	0,02
Leasys SpA 3.875% 24 - 01.03.28	870 000	EUR	878 585	888 138	0,02
Leasys SpA 3.875% 24 - 12.10.27	950 000	EUR	963 299	967 225	0,02
Leasys SpA 4.625% 23 - 16.02.27	950 000	EUR	960 741	969 503	0,02
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 0.75% 20 - 15.07.27	342 000	EUR	331 355	332 203	0,01
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 1.00% 20 - 08.09.27	726 000	EUR	702 743	707 094	0,01
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA FRN 22 - 17.07.29	720 000	EUR	672 469	686 723	0,01
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA FRN 24 - 15.01.31	700 000	EUR	693 003	693 815	0,01
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA FRN 25 - 22.08.31	1 000 000	EUR	997 703	991 433	0,02
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA FRN 23 - 01.02.30	985 000	EUR	1 011 853	1 021 375	0,02
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA FRN 22 - 07.02.29	910 000	EUR	937 212	942 679	0,02
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA FRN 23 - 14.03.28	1 190 000	EUR	1 209 446	1 218 971	0,03
Nexi SpA 2.125% 21 - 30.04.29	1 630 000	EUR	1 559 428	1 566 694	0,03
Nexi SpA 3.875% 25 - 21.05.31	1 250 000	EUR	1 270 284	1 255 680	0,03
Pirelli & C SpA 3.875% 24 - 02.07.29	1 155 000	EUR	1 176 064	1 184 830	0,02
Pirelli & C SpA 4.25% 23 - 18.01.28	902 000	EUR	916 350	927 741	0,02
Prysmian SpA 3.625% 24 - 28.11.28	1 319 000	EUR	1 329 105	1 313 947	0,03
Prysmian SpA 3.875% 24 - 28.11.31	1 205 000	EUR	1 226 188	1 231 515	0,03
Snam SpA Zero Coupon 20 - 07.12.28	964 000	EUR	886 339	890 079	0,02
Snam SpA 0.625% 21 - 30.06.31	600 000	EUR	527 006	524 669	0,01
Snam SpA 0.75% 20 - 17.06.30	999 000	EUR	912 932	907 591	0,02
Snam SpA 0.75% 22 - 20.06.29	1 399 000	EUR	1 293 881	1 301 608	0,03
Snam SpA 1.00% 19 - 12.09.34	1 121 000	EUR	930 235	900 491	0,02
Snam SpA 1.25% 22 - 20.06.34	740 000	EUR	620 187	614 831	0,01
Snam SpA 1.375% 17 - 25.10.27	978 000	EUR	960 141	958 909	0,02

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Snam SpA 3.25% 25 - 01.07.32	1 770 000	EUR	1 760 553	1 750 353	0,04
Snam SpA 3.375% 22 - 05.12.26	300 000	EUR	300 681	302 083	0,01
Snam SpA 3.375% 24 - 19.02.28	960 000	EUR	967 353	974 106	0,02
Snam SpA 3.375% 24 - 26.11.31	1 300 000	EUR	1 299 089	1 305 190	0,03
Snam SpA 3.875% 24 - 19.02.34	1 730 000	EUR	1 744 555	1 750 298	0,04
Snam SpA 4.00% 23 - 27.11.29	1 060 000	EUR	1 087 515	1 098 073	0,02
Snam SpA FRN 24 - 31.12.99	1 600 000	EUR	1 618 024	1 640 416	0,03
Terna - Rete Elettrica Nazionale 0.375% 20 - 25.09.30	802 000	EUR	711 532	709 241	0,01
Terna - Rete Elettrica Nazionale 0.375% 21 - 23.06.29	778 000	EUR	720 000	714 406	0,01
Terna - Rete Elettrica Nazionale 0.75% 20 - 24.07.32	900 000	EUR	770 861	763 193	0,02
Terna - Rete Elettrica Nazionale 1.00% 16 - 11.10.28	1 207 000	EUR	1 153 865	1 155 405	0,02
Terna - Rete Elettrica Nazionale 1.375% 17 - 26.07.27	1 795 000	EUR	1 760 390	1 766 458	0,04
Terna - Rete Elettrica Nazionale FRN 22 - 31.12.99	1 300 000	EUR	1 277 313	1 277 250	0,03
Terna - Rete Elettrica Nazionale 3.00% 25 - 22.07.31	1 313 000	EUR	1 309 117	1 297 780	0,03
Terna - Rete Elettrica Nazionale 3.125% 25 - 17.02.32	1 170 000	EUR	1 169 698	1 162 584	0,02
Terna - Rete Elettrica Nazionale 3.50% 24 - 17.01.31	1 370 000	EUR	1 376 636	1 390 219	0,03
Terna - Rete Elettrica Nazionale 3.625% 23 - 21.04.29	1 400 000	EUR	1 402 785	1 433 146	0,03
Terna - Rete Elettrica Nazionale 3.875% 23 - 24.07.33	1 210 000	EUR	1 224 718	1 242 484	0,03
Terna - Rete Elettrica Nazionale FRN 24 - 31.12.99	1 200 000	EUR	1 244 157	1 240 726	0,03
UniCredit SpA FRN 21 - 05.07.29	1 800 000	EUR	1 696 092	1 713 723	0,04
UniCredit SpA 0.85% 21 - 19.01.31	1 700 000	EUR	1 490 140	1 519 400	0,03
UniCredit SpA FRN 22 - 18.01.28	1 896 000	EUR	1 832 918	1 865 745	0,04
UniCredit SpA 1.625% 22 - 18.01.32	729 000	EUR	660 114	663 061	0,01
UniCredit SpA 1.80% 20 - 20.01.30	980 000	EUR	897 609	934 473	0,02
UniCredit SpA FRN 20 - 15.01.32	1 890 000	EUR	1 871 336	1 885 898	0,04
UniCredit SpA FRN 25 - 10.06.31	1 813 000	EUR	1 813 951	1 809 333	0,04
UniCredit SpA FRN 25 - 22.09.31	1 950 000	EUR	1 945 644	1 935 667	0,04
UniCredit SpA FRN 25 - 16.07.29	1 803 000	EUR	1 810 219	1 821 877	0,04
UniCredit SpA 3.725% 25 - 10.06.35	1 824 000	EUR	1 821 239	1 818 424	0,04
UniCredit SpA FRN 25 - 16.01.33	1 702 000	EUR	1 714 982	1 721 177	0,04
UniCredit SpA FRN 24 - 11.06.28	1 750 000	EUR	1 761 949	1 781 037	0,04
UniCredit SpA 4.00% 24 - 05.03.34	1 960 000	EUR	1 977 523	2 005 303	0,04
UniCredit SpA FRN 25 - 24.06.37	1 616 000	EUR	1 616 105	1 641 118	0,03
UniCredit SpA 4.20% 24 - 11.06.34	1 550 000	EUR	1 557 658	1 590 545	0,03
UniCredit SpA FRN 24 - 23.01.31	1 640 000	EUR	1 671 248	1 709 734	0,04
UniCredit SpA FRN 23 - 16.02.29	1 392 000	EUR	1 417 358	1 438 759	0,03
UniCredit SpA FRN 23 - 14.02.30	1 100 000	EUR	1 121 680	1 154 721	0,02
UniCredit SpA FRN 23 - 17.01.29	1 700 000	EUR	1 754 356	1 770 273	0,04
UniCredit SpA FRN 24 - 16.04.34	1 430 000	EUR	1 504 268	1 510 404	0,03
Unipol Assicurazioni SpA 3.25% 20 - 23.09.30	1 400 000	EUR	1 417 186	1 413 891	0,03
Unipol Assicurazioni SpA 3.50% 17 - 29.11.27	900 000	EUR	909 570	913 926	0,02
Unipol Assicurazioni SpA 3.875% 18 - 01.03.28	500 000	EUR	510 448	511 122	0,01
Unipol Assicurazioni SpA 4.90% 24 - 23.05.34	1 300 000	EUR	1 360 738	1 360 813	0,03
			231 506 756	234 247 726	4,91
Japon					
Asahi Group Holdings Ltd. 0.336% 21 - 19.04.27	700 000	EUR	677 198	680 429	0,01
Asahi Group Holdings Ltd. 0.541% 20 - 23.10.28	1 412 000	EUR	1 319 779	1 324 566	0,03
Asahi Group Holdings Ltd. 3.384% 24 - 16.04.29	580 000	EUR	580 963	586 360	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Asahi Group Holdings Ltd. 3.464% 24 - 16.04.32	960 000	EUR	960 659	957 867	0,02
East Japan Railway Co. 0.773% 21 - 15.09.34	1 058 000	EUR	854 386	844 934	0,02
East Japan Railway Co. 1.104% 21 - 15.09.39	1 200 000	EUR	869 581	839 249	0,02
East Japan Railway Co. 1.85% 22 - 13.04.33	1 195 000	EUR	1 084 059	1 080 225	0,02
East Japan Railway Co. 3.245% 22 - 08.09.30	850 000	EUR	850 806	860 864	0,02
East Japan Railway Co. 3.533% 24 - 04.09.36	1 094 000	EUR	1 102 022	1 075 321	0,02
East Japan Railway Co. 3.727% 25 - 02.09.37	1 368 000	EUR	1 368 404	1 355 061	0,03
East Japan Railway Co. 3.976% 23 - 05.09.32	880 000	EUR	908 656	915 520	0,02
East Japan Railway Co. 4.11% 23 - 22.02.43	1 200 000	EUR	1 192 576	1 172 105	0,02
East Japan Railway Co. 4.389% 23 - 05.09.43	1 162 000	EUR	1 175 971	1 172 088	0,02
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 0.848% 19 - 19.07.29	762 000	EUR	711 465	711 037	0,01
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. FRN 25 - 10.06.31	1 120 000	EUR	1 120 536	1 116 751	0,02
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 3.556% 22 - 15.06.32	1 300 000	EUR	1 292 525	1 310 574	0,03
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. FRN 24 - 05.09.32	1 770 000	EUR	1 781 470	1 786 891	0,04
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. FRN 25 - 10.06.36	1 610 000	EUR	1 627 677	1 616 857	0,03
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. FRN 23 - 07.06.31	600 000	EUR	615 972	635 259	0,01
Mizuho Financial Group, Inc. 0.402% 19 - 06.09.29	800 000	EUR	725 920	730 498	0,02
Mizuho Financial Group, Inc. FRN 21 - 06.09.29	1 916 000	EUR	1 781 470	1 799 237	0,04
Mizuho Financial Group, Inc. 0.693% 20 - 07.10.30	1 359 000	EUR	1 215 540	1 213 694	0,03
Mizuho Financial Group, Inc. 0.797% 20 - 15.04.30	1 193 000	EUR	1 087 781	1 083 122	0,02
Mizuho Financial Group, Inc. 0.843% 21 - 12.04.33	1 220 000	EUR	1 018 045	1 017 995	0,02
Mizuho Financial Group, Inc. 1.598% 18 - 10.04.28	917 000	EUR	892 593	896 526	0,02
Mizuho Financial Group, Inc. 1.631% 22 - 08.04.27	1 215 000	EUR	1 189 048	1 202 277	0,03
Mizuho Financial Group, Inc. 2.096% 22 - 08.04.32	1 215 000	EUR	1 113 689	1 122 028	0,02
Mizuho Financial Group, Inc. FRN 25 - 13.05.33	881 000	EUR	878 763	870 654	0,02
Mizuho Financial Group, Inc. FRN 24 - 27.08.30	930 000	EUR	939 932	942 692	0,02
Mizuho Financial Group, Inc. 3.49% 22 - 05.09.27	1 400 000	EUR	1 412 313	1 421 299	0,03
Mizuho Financial Group, Inc. 3.688% 25 - 26.08.35	1 428 000	EUR	1 426 676	1 411 628	0,03
Mizuho Financial Group, Inc. 3.767% 24 - 27.08.34	914 000	EUR	913 227	918 057	0,02
Mizuho Financial Group, Inc. 3.98% 24 - 21.05.34	1 300 000	EUR	1 312 946	1 323 164	0,03
Mizuho Financial Group, Inc. 4.029% 22 - 05.09.32	700 000	EUR	717 751	722 158	0,02
Mizuho Financial Group, Inc. 4.157% 23 - 20.05.28	875 000	EUR	894 395	905 463	0,02
Mizuho Financial Group, Inc. 4.416% 23 - 20.05.33	1 401 000	EUR	1 449 331	1 470 838	0,03
Mizuho Financial Group, Inc. 4.608% 23 - 28.08.30	1 100 000	EUR	1 136 513	1 168 556	0,02
Nippon Life Insurance Co. FRN 25 - 23.01.55	849 000	EUR	851 846	842 482	0,02
Nippon Life Insurance Co. FRN 25 - 02.09.55	842 000	EUR	842 414	832 296	0,02
Nomura Holdings, Inc. 3.459% 25 - 28.05.30	1 180 000	EUR	1 182 204	1 187 791	0,03
NTT Finance Corp. 0.342% 21 - 03.03.30	1 484 000	EUR	1 333 513	1 332 418	0,03
NTT Finance Corp. 0.399% 21 - 13.12.28	1 300 000	EUR	1 213 383	1 214 330	0,03
NTT Finance Corp. 2.906% 25 - 16.03.29	1 598 000	EUR	1 604 030	1 599 420	0,03
NTT Finance Corp. 3.359% 24 - 12.03.31	1 240 000	EUR	1 247 398	1 248 530	0,03
NTT Finance Corp. 3.678% 25 - 16.07.33	2 531 000	EUR	2 555 181	2 544 029	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
NTT Finance Corp. 4.091% 25 - 16.07.37	2 496 000	EUR	2 538 551	2 521 642	0,05
ORIX Corp. 3.447% 24 - 22.10.31	994 000	EUR	992 748	991 354	0,02
ORIX Corp. 3.78% 24 - 29.05.29	660 000	EUR	662 478	672 339	0,01
ORIX Corp. 4.477% 23 - 01.06.28	700 000	EUR	711 608	727 245	0,02
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 0.303% 20 - 28.10.27	839 000	EUR	799 912	805 856	0,02
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 0.632% 19 - 23.10.29	2 105 000	EUR	1 924 363	1 928 531	0,04
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 1.413% 17 - 14.06.27	720 000	EUR	706 643	709 349	0,01
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 3.318% 24 - 07.10.31	600 000	EUR	601 528	601 609	0,01
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 3.573% 25 - 28.05.32	1 244 000	EUR	1 245 826	1 251 820	0,03
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. FRN 25 - 06.10.36	1 600 000	EUR	1 600 449	1 578 989	0,03
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 4.492% 23 - 12.06.30	800 000	EUR	825 723	849 114	0,02
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 0.75% 20 - 09.07.27	1 200 000	EUR	1 166 328	1 167 938	0,02
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 1.00% 20 - 09.07.29	1 384 000	EUR	1 309 454	1 295 214	0,03
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 1.375% 20 - 09.07.32	1 762 000	EUR	1 573 460	1 556 188	0,03
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 2.00% 20 - 09.07.40	1 533 000	EUR	1 230 268	1 167 339	0,02
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 3.00% 18 - 21.11.30	2 347 000	EUR	2 343 381	2 334 323	0,05
			71 263 327	71 221 990	1,49
Jersey					
Aptiv Swiss Holdings Ltd. 1.60% 16 - 15.09.28	900 000	EUR	866 899	876 470	0,02
Aptiv Swiss Holdings Ltd. 4.25% 24 - 11.06.36	1 275 000	EUR	1 275 992	1 266 954	0,03
Gatwick Funding Ltd. 3.625% 24 - 16.10.33	1 200 000	EUR	1 195 066	1 187 079	0,02
Gatwick Funding Ltd. 3.875% 25 - 24.06.35	1 416 000	EUR	1 410 092	1 397 899	0,03
Heathrow Funding Ltd. 1.125% 21 - 08.10.30	975 000	EUR	876 216	886 742	0,02
Heathrow Funding Ltd. 1.50% 15 - 11.02.30	1 300 000	EUR	1 201 377	1 218 302	0,02
Heathrow Funding Ltd. 1.875% 17 - 12.07.32	600 000	EUR	540 504	543 637	0,01
Heathrow Funding Ltd. 1.875% 19 - 14.03.34	950 000	EUR	827 502	824 246	0,02
Heathrow Funding Ltd. 3.875% 25 - 16.01.36	1 000 000	EUR	993 642	986 057	0,02
Heathrow Funding Ltd. 4.50% 23 - 11.07.33	1 020 000	EUR	1 053 973	1 072 713	0,02
			10 241 263	10 260 099	0,21
Lettonie					
Citadele Banka AS FRN 25 - 23.12.29	600 000	EUR	601 546	601 142	0,01
			601 546	601 142	0,01
Liechtenstein					
Swiss Life Finance I AG 0.50% 21 - 15.09.31	1 010 000	EUR	864 438	875 434	0,02
Swiss Life Finance I AG 3.25% 22 - 31.08.29	1 280 000	EUR	1 277 343	1 292 731	0,03
Swiss Life Finance I AG 3.75% 25 - 24.03.35	744 000	EUR	747 195	746 158	0,01
Swiss Life Finance II AG FRN 24 - 01.10.44	800 000	EUR	809 363	811 088	0,02
			3 698 339	3 725 411	0,08
Lituanie					
Artea Bankas AB FRN 25 - 07.10.29	600 000	EUR	599 532	598 681	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Lituanie (suite)					
Arteia Bankas AB FRN 25 - 25.06.30	340 000	EUR	342 577	347 816	0,01
Arteia Bankas AB FRN 24 - 05.12.28	500 000	EUR	508 406	511 282	0,01
			1 450 515	1 457 779	0,03
Luxembourg					
ACEF Holding SCA 0.75% 21 - 14.06.28	1 003 000	EUR	940 046	954 130	0,02
ACEF Holding SCA 1.25% 21 - 26.04.30	855 000	EUR	776 533	781 267	0,02
ArcelorMittal SA 3.125% 24 - 13.12.28	960 000	EUR	957 772	964 039	0,02
ArcelorMittal SA 3.25% 25 - 30.09.30	1 200 000	EUR	1 192 122	1 191 758	0,02
ArcelorMittal SA 3.50% 24 - 13.12.31	560 000	EUR	555 741	564 701	0,01
Aroundtown SA 0.375% 21 - 15.04.27	1 800 000	EUR	1 711 428	1 744 538	0,04
Aroundtown SA 1.45% 19 - 09.07.28	800 000	EUR	739 772	772 722	0,02
Aroundtown SA 1.625% 18 - 31.01.28	1 300 000	EUR	1 206 997	1 265 910	0,03
Aroundtown SA 3.25% 25 - 02.01.31	1 500 000	EUR	1 462 479	1 453 292	0,03
Aroundtown SA 3.50% 25 - 13.05.30	1 700 000	EUR	1 675 211	1 680 290	0,04
Aroundtown SA 4.80% 24 - 16.07.29	600 000	EUR	611 454	623 860	0,01
AXA Logistics Europe Master SCA 0.875% 21 - 15.11.29	516 000	EUR	469 561	476 092	0,01
AXA Logistics Europe Master SCA 3.375% 25 - 13.05.31	700 000	EUR	697 789	696 262	0,01
Becton Dickinson Euro Finance SARL 0.334% 21 - 13.08.28	1 700 000	EUR	1 606 233	1 598 448	0,03
Becton Dickinson Euro Finance SARL 1.213% 21 - 12.02.36	971 000	EUR	763 721	754 808	0,02
Becton Dickinson Euro Finance SARL 1.336% 21 - 13.08.41	1 510 000	EUR	1 079 123	992 507	0,02
Becton Dickinson Euro Finance SARL 3.553% 23 - 13.09.29	1 243 000	EUR	1 246 931	1 266 402	0,03
Becton Dickinson Euro Finance SARL 4.029% 24 - 07.06.36	1 363 000	EUR	1 375 182	1 367 532	0,03
Bevco Lux SARL 1.00% 21 - 16.01.30	778 000	EUR	698 405	704 812	0,01
Bevco Lux SARL 1.50% 20 - 16.09.27	998 000	EUR	968 135	978 674	0,02
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL 1.00% 21 - 04.05.28	1 100 000	EUR	1 030 516	1 051 120	0,02
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL 1.25% 20 - 26.04.27	1 132 000	EUR	1 095 047	1 112 203	0,02
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL 1.625% 21 - 20.04.30	705 000	EUR	627 282	651 756	0,01
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL 1.75% 19 - 12.03.29	950 000	EUR	882 677	908 372	0,02
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL 3.625% 22 - 29.10.29	677 000	EUR	655 313	683 716	0,01
CBRE Europe Logistics Partners SCA SICAV-SIF 3.50% 25 - 22.09.32	900 000	EUR	891 752	881 379	0,02
CBRE Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF 0.50% 21 - 27.01.28	880 000	EUR	827 218	838 114	0,02
CBRE Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF 0.90% 21 - 12.10.29	1 005 000	EUR	909 929	922 013	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Luxembourg (suite)					
CBRE Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF 4.75% 24 - 27.03.34	1 200 000	EUR	1 234 401	1 249 033	0,03
CK Hutchison Group Telecom Finance SA 1.125% 19 - 17.10.28	1 660 000	EUR	1 572 393	1 578 947	0,03
CK Hutchison Group Telecom Finance SA 1.50% 19 - 17.10.31	1 150 000	EUR	1 023 247	1 027 606	0,02
CNH Industrial Finance Europe SA 1.625% 19 - 03.07.29	713 000	EUR	679 525	681 681	0,01
CNH Industrial Finance Europe SA 1.75% 19 - 25.03.27	900 000	EUR	889 456	891 536	0,02
DH Europe Finance II SARL 0.45% 19 - 18.03.28	2 101 000	EUR	1 997 347	2 006 137	0,04
DH Europe Finance II SARL 0.75% 19 - 18.09.31	3 094 000	EUR	2 778 467	2 710 879	0,06
DH Europe Finance II SARL 1.35% 19 - 18.09.39	1 743 000	EUR	1 390 060	1 276 955	0,03
DH Europe Finance II SARL 1.80% 19 - 18.09.49	1 300 000	EUR	886 298	803 428	0,02
DH Europe Finance SARL 1.20% 17 - 30.06.27	1 021 000	EUR	1 000 010	1 002 393	0,02
Eurofins Scientific SE 0.875% 21 - 19.05.31	1 271 000	EUR	1 103 235	1 107 409	0,02
Eurofins Scientific SE 3.875% 25 - 05.02.33	1 055 000	EUR	1 057 034	1 051 443	0,02
Eurofins Scientific SE 4.00% 22 - 06.07.29	900 000	EUR	911 612	923 787	0,02
Eurofins Scientific SE 4.75% 23 - 06.09.30	830 000	EUR	850 860	877 253	0,02
GELF Bond Issuer I SA 1.125% 19 - 18.07.29	700 000	EUR	633 060	651 303	0,01
GELF Bond Issuer I SA 3.625% 24 - 27.11.31	612 000	EUR	612 394	611 567	0,01
Grand City Properties SA 0.125% 21 - 11.01.28	1 800 000	EUR	1 670 035	1 702 863	0,04
Grand City Properties SA 1.50% 18 - 22.02.27	900 000	EUR	881 669	888 811	0,02
Grand City Properties SA 2.00% 17 - 25.10.32	400 000	EUR	354 822	354 644	0,01
Grand City Properties SA 4.375% 24 - 09.01.30	900 000	EUR	917 139	932 801	0,02
Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA 1.125% 19 - 01.12.27	1 266 000	EUR	1 234 354	1 235 624	0,03
Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA 1.50% 17 - 14.06.27	600 000	EUR	589 514	592 372	0,01
Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA 1.75% 18 - 24.04.28	1 345 000	EUR	1 313 545	1 318 910	0,03
Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA 3.00% 25 - 10.07.30	1 400 000	EUR	1 387 211	1 396 875	0,03
Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA 4.875% 23 - 21.11.33	1 100 000	EUR	1 168 538	1 192 695	0,02
Helvetia Europe SA FRN 20 - 30.09.41	949 000	EUR	853 692	895 108	0,02
Highland Holdings SARL 0.318% 21 - 15.12.26	832 000	EUR	812 844	815 117	0,02
Highland Holdings SARL 0.934% 21 - 15.12.31	826 000	EUR	724 977	717 134	0,01
Highland Holdings SARL 2.875% 24 - 19.11.27	1 216 000	EUR	1 219 502	1 220 553	0,03
HLD Europe SCA 4.125% 25 - 02.04.30	400 000	EUR	404 133	405 510	0,01
Holcim Finance Luxembourg SA 0.125% 21 - 19.07.27	900 000	EUR	865 298	868 348	0,02
Holcim Finance Luxembourg SA 0.50% 20 - 23.04.31	1 144 000	EUR	996 827	993 991	0,02
Holcim Finance Luxembourg SA 0.50% 21 - 03.09.30	1 600 000	EUR	1 431 295	1 420 770	0,03
Holcim Finance Luxembourg SA 0.625% 21 - 19.01.33	1 300 000	EUR	1 074 877	1 068 375	0,02
Holcim Finance Luxembourg SA 0.625% 21 - 06.04.30	643 000	EUR	583 336	580 465	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Luxembourg (suite)					
Holcim Finance Luxembourg SA 1.75% 17 - 29.08.29	1 300 000	EUR	1 247 851	1 250 571	0,03
Holcim Finance Luxembourg SA 2.25% 16 - 26.05.28	1 900 000	EUR	1 885 131	1 875 444	0,04
John Deere Bank SA 3.30% 24 - 15.10.29	930 000	EUR	937 520	943 554	0,02
John Deere Cash Management SARL 1.65% 19 - 13.06.39	900 000	EUR	726 642	687 564	0,01
John Deere Cash Management SARL 1.85% 20 - 02.04.28	1 055 000	EUR	1 035 535	1 040 795	0,02
John Deere Cash Management SARL 2.20% 20 - 02.04.32	1 049 000	EUR	1 004 893	986 909	0,02
Medtronic Global Holdings SCA 0.375% 20 - 15.10.28	1 700 000	EUR	1 587 206	1 595 764	0,03
Medtronic Global Holdings SCA 0.75% 20 - 15.10.32	1 500 000	EUR	1 291 669	1 266 562	0,03
Medtronic Global Holdings SCA 1.00% 19 - 02.07.31	1 700 000	EUR	1 518 920	1 516 295	0,03
Medtronic Global Holdings SCA 1.125% 19 - 07.03.27	2 371 000	EUR	2 333 237	2 335 091	0,05
Medtronic Global Holdings SCA 1.375% 20 - 15.10.40	1 506 000	EUR	1 147 387	1 053 736	0,02
Medtronic Global Holdings SCA 1.50% 19 - 02.07.39	1 400 000	EUR	1 106 175	1 042 521	0,02
Medtronic Global Holdings SCA 1.625% 19 - 07.03.31	1 866 000	EUR	1 756 130	1 734 309	0,04
Medtronic Global Holdings SCA 1.625% 20 - 15.10.50	1 486 000	EUR	1 001 476	857 791	0,02
Medtronic Global Holdings SCA 1.75% 19 - 02.07.49	1 800 000	EUR	1 278 155	1 091 211	0,02
Medtronic Global Holdings SCA 2.25% 19 - 07.03.39	1 706 000	EUR	1 499 138	1 411 106	0,03
Medtronic Global Holdings SCA 3.00% 22 - 15.10.28	1 600 000	EUR	1 592 908	1 613 594	0,03
Medtronic Global Holdings SCA 3.125% 22 - 15.10.31	1 590 000	EUR	1 564 117	1 588 900	0,03
Medtronic Global Holdings SCA 3.375% 22 - 15.10.34	1 600 000	EUR	1 565 685	1 585 911	0,03
Mohawk Capital Finance SA 1.75% 20 - 12.06.27	900 000	EUR	883 821	890 335	0,02
Nestle Finance International Ltd. Zero Coupon 20 - 03.03.33	829 000	EUR	674 846	670 695	0,01
Nestle Finance International Ltd. 0.125% 20 - 12.11.27	1 600 000	EUR	1 541 428	1 535 248	0,03
Nestle Finance International Ltd. 0.25% 21 - 14.06.29	1 000 000	EUR	947 219	927 772	0,02
Nestle Finance International Ltd. 0.375% 20 - 12.05.32	1 210 000	EUR	1 042 672	1 032 823	0,02
Nestle Finance International Ltd. 0.375% 20 - 03.12.40	667 000	EUR	449 537	410 584	0,01
Nestle Finance International Ltd. 0.625% 21 - 14.02.34	960 000	EUR	800 239	783 596	0,02
Nestle Finance International Ltd. 0.875% 21 - 14.06.41	838 000	EUR	605 968	550 827	0,01
Nestle Finance International Ltd. 0.875% 22 - 29.03.27	874 000	EUR	857 015	859 165	0,02
Nestle Finance International Ltd. 1.25% 17 - 02.11.29	1 388 000	EUR	1 327 138	1 324 285	0,03
Nestle Finance International Ltd. 1.25% 22 - 29.03.31	1 000 000	EUR	928 963	921 487	0,02
Nestle Finance International Ltd. 1.50% 20 - 01.04.30	1 386 000	EUR	1 330 456	1 323 918	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Luxembourg (suite)					
Nestle Finance International Ltd. 1.50% 22 - 29.03.35	1 500 000	EUR	1 297 272	1 274 284	0,03
Nestle Finance International Ltd. 1.75% 17 - 02.11.37	1 229 000	EUR	1 068 523	1 005 731	0,02
Nestle Finance International Ltd. 2.625% 24 - 28.10.30	800 000	EUR	796 908	795 927	0,02
Nestle Finance International Ltd. 2.875% 25 - 14.01.32	1 000 000	EUR	995 531	993 580	0,02
Nestle Finance International Ltd. 3.00% 22 - 15.03.28	600 000	EUR	605 377	608 787	0,01
Nestle Finance International Ltd. 3.00% 24 - 23.01.31	1 420 000	EUR	1 430 512	1 427 149	0,03
Nestle Finance International Ltd. 3.00% 25 - 23.09.33	1 100 000	EUR	1 090 248	1 087 162	0,02
Nestle Finance International Ltd. 3.125% 24 - 28.10.36	1 128 000	EUR	1 110 837	1 077 374	0,02
Nestle Finance International Ltd. 3.25% 22 - 15.01.31	700 000	EUR	711 296	714 677	0,01
Nestle Finance International Ltd. 3.25% 24 - 23.01.37	1 245 000	EUR	1 238 445	1 203 624	0,03
Nestle Finance International Ltd. 3.375% 22 - 15.11.34	700 000	EUR	704 149	704 077	0,01
Nestle Finance International Ltd. 3.50% 23 - 13.12.27	1 400 000	EUR	1 413 095	1 428 437	0,03
Nestle Finance International Ltd. 3.50% 23 - 17.01.30	750 000	EUR	768 986	773 441	0,02
Nestle Finance International Ltd. 3.50% 25 - 14.01.45	853 000	EUR	835 195	798 833	0,02
Nestle Finance International Ltd. 3.50% 25 - 23.09.38	1 027 000	EUR	1 020 002	1 007 222	0,02
Nestle Finance International Ltd. 3.75% 23 - 13.03.33	1 440 000	EUR	1 496 768	1 495 041	0,03
Nestle Finance International Ltd. 3.75% 23 - 14.11.35	850 000	EUR	869 828	868 101	0,02
Novartis Finance SA Zero Coupon 20 - 23.09.28	3 246 000	EUR	3 049 871	3 029 874	0,06
Novartis Finance SA 0.625% 16 - 20.09.28	800 000	EUR	763 112	762 412	0,02
Novartis Finance SA 1.125% 17 - 30.09.27	779 000	EUR	760 737	764 229	0,02
Novartis Finance SA 1.375% 18 - 14.08.30	1 105 000	EUR	1 034 287	1 039 461	0,02
Novartis Finance SA 1.70% 18 - 14.08.38	1 209 000	EUR	1 031 032	982 998	0,02
Prologis International Funding II SA 0.75% 21 - 23.03.33	790 000	EUR	654 402	644 241	0,01
Prologis International Funding II SA 0.875% 19 - 09.07.29	874 000	EUR	812 764	814 504	0,02
Prologis International Funding II SA 1.625% 20 - 17.06.32	682 000	EUR	601 035	607 144	0,01
Prologis International Funding II SA 1.75% 18 - 15.03.28	740 000	EUR	723 937	726 866	0,02
Prologis International Funding II SA 2.375% 18 - 14.11.30	750 000	EUR	708 687	724 722	0,02
Prologis International Funding II SA 3.125% 22 - 01.06.31	900 000	EUR	867 741	886 504	0,02
Prologis International Funding II SA 3.625% 22 - 07.03.30	805 000	EUR	784 695	818 392	0,02
Prologis International Funding II SA 3.70% 24 - 07.10.34	1 060 000	EUR	1 051 061	1 046 296	0,02
Prologis International Funding II SA 4.375% 24 - 01.07.36	750 000	EUR	756 492	768 928	0,02
Prologis International Funding II SA 4.625% 23 - 21.02.35	910 000	EUR	941 624	957 600	0,02
Repsol Europe Finance SARL 0.375% 21 - 06.07.29	1 000 000	EUR	913 575	919 201	0,02
Repsol Europe Finance SARL 0.875% 21 - 06.07.33	1 200 000	EUR	1 000 636	985 640	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Luxembourg (suite)					
Repsol Europe Finance SARL 3.625% 24 - 05.09.34	1 300 000	EUR	1 290 216	1 286 413	0,03
Repsol Europe Finance SARL FRN 25 - 31.12.99	1 300 000	EUR	1 299 390	1 290 671	0,03
Repsol Europe Finance SARL FRN 25 - 31.12.99	1 300 000	EUR	1 310 889	1 319 329	0,03
Richemont International Holding SA 0.75% 20 - 26.05.28	920 000	EUR	879 473	882 607	0,02
Richemont International Holding SA 1.125% 20 - 26.05.32	1 481 000	EUR	1 328 181	1 312 273	0,03
Richemont International Holding SA 1.50% 18 - 26.03.30	2 250 000	EUR	2 152 633	2 126 036	0,04
Richemont International Holding SA 1.625% 20 - 26.05.40	900 000	EUR	706 541	670 584	0,01
Richemont International Holding SA 2.00% 18 - 26.03.38	2 057 000	EUR	1 792 188	1 707 201	0,04
Segro Capital SARL 0.50% 21 - 22.09.31	808 000	EUR	679 678	690 796	0,01
Segro Capital SARL 1.875% 22 - 23.03.30	579 000	EUR	538 200	553 397	0,01
SELP Finance SARL 0.875% 21 - 27.05.29	1 045 000	EUR	958 717	968 972	0,02
SELP Finance SARL 1.50% 19 - 20.12.26	600 000	EUR	589 524	593 481	0,01
SELP Finance SARL 3.75% 22 - 10.08.27	1 213 000	EUR	1 216 905	1 229 422	0,03
SELP Finance SARL 3.75% 25 - 16.01.32	852 000	EUR	855 415	855 552	0,02
Shurgard Luxembourg SARL 3.625% 24 - 22.10.34	800 000	EUR	782 745	774 796	0,02
Shurgard Luxembourg SARL 4.00% 25 - 27.05.35	800 000	EUR	802 115	790 800	0,02
SIG Combibloc PurchaseCo SARL 3.75% 25 - 19.03.30	913 000	EUR	920 707	923 670	0,02
Simon International Finance SCA 1.125% 21 - 19.03.33	1 240 000	EUR	1 050 773	1 043 946	0,02
SIX Finance Luxembourg SA 3.25% 25 - 30.05.30	924 000	EUR	923 702	925 534	0,02
Stoneweg Ereit Lux Finco SARL 4.125% 25 - 22.02.33	480 000	EUR	476 232	469 455	0,01
Stoneweg Ereit Lux Finco SARL 4.25% 25 - 30.01.31	936 000	EUR	937 896	944 637	0,02
Swiss Re Finance Luxembourg SA FRN 19 - 30.04.50	1 000 000	EUR	909 885	963 895	0,02
Traton Finance Luxembourg SA 0.75% 21 - 24.03.29	1 800 000	EUR	1 696 942	1 668 794	0,03
Traton Finance Luxembourg SA 1.25% 21 - 24.03.33	1 200 000	EUR	1 019 379	995 202	0,02
Traton Finance Luxembourg SA 2.875% 25 - 26.08.28	1 100 000	EUR	1 099 323	1 096 354	0,02
Traton Finance Luxembourg SA 3.375% 25 - 14.01.28	1 100 000	EUR	1 103 816	1 109 681	0,02
Traton Finance Luxembourg SA 3.75% 24 - 27.03.27	1 000 000	EUR	1 005 761	1 011 606	0,02
Traton Finance Luxembourg SA 3.75% 24 - 27.03.30	1 300 000	EUR	1 306 280	1 319 058	0,03
Traton Finance Luxembourg SA 3.75% 25 - 14.01.31	900 000	EUR	907 391	907 141	0,02
Traton Finance Luxembourg SA 4.25% 23 - 16.05.28	700 000	EUR	706 124	719 547	0,01
Tyco Electronics Group SA Zero Coupon 21 - 16.02.29	1 050 000	EUR	958 250	967 565	0,02
Tyco Electronics Group SA 2.50% 25 - 06.05.28	975 000	EUR	974 831	972 590	0,02
Tyco Electronics Group SA 3.25% 25 - 31.01.33	977 000	EUR	974 273	968 040	0,02
Viridium Group SARL 4.375% 25 - 16.11.35	1 500 000	EUR	1 484 087	1 458 160	0,03
			171 773 575	170 901 067	3,58
Malte					
Bank of Valletta PLC FRN 22 - 06.12.27	418 000	EUR	443 578	443 195	0,01
			443 578	443 195	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Mexique					
America Movil SAB de CV 0.75% 19 - 26.06.27	1 300 000	EUR	1 260 617	1 265 493	0,03
America Movil SAB de CV 2.125% 16 - 10.03.28	1 000 000	EUR	980 946	985 563	0,02
			2 241 563	2 251 056	0,05
Pays-Bas					
ABB Finance BV Zero Coupon 21 - 19.01.30	1 561 000	EUR	1 397 844	1 391 065	0,03
ABB Finance BV 3.125% 24 - 15.01.29	550 000	EUR	553 015	556 768	0,01
ABB Finance BV 3.25% 23 - 16.01.27	700 000	EUR	701 474	705 852	0,01
ABB Finance BV 3.375% 23 - 16.01.31	1 253 000	EUR	1 255 415	1 272 452	0,03
ABB Finance BV 3.375% 24 - 15.01.34	1 220 000	EUR	1 228 407	1 218 111	0,03
ABN AMRO Bank NV 0.50% 21 - 23.09.29	1 700 000	EUR	1 543 489	1 551 841	0,03
ABN AMRO Bank NV 0.60% 20 - 15.01.27	1 900 000	EUR	1 852 507	1 865 499	0,04
ABN AMRO Bank NV 1.00% 21 - 02.06.33	1 700 000	EUR	1 444 275	1 419 809	0,03
ABN AMRO Bank NV 1.25% 22 - 20.01.34	1 600 000	EUR	1 348 675	1 339 130	0,03
ABN AMRO Bank NV 2.375% 22 - 01.06.27	1 300 000	EUR	1 287 451	1 298 453	0,03
ABN AMRO Bank NV 2.75% 25 - 04.06.29	1 500 000	EUR	1 504 547	1 500 117	0,03
ABN AMRO Bank NV 3.00% 22 - 01.06.32	1 200 000	EUR	1 162 580	1 170 341	0,02
ABN AMRO Bank NV 3.00% 24 - 01.10.31	1 000 000	EUR	1 002 143	992 859	0,02
ABN AMRO Bank NV 3.00% 25 - 25.02.31	1 100 000	EUR	1 102 568	1 095 887	0,02
ABN AMRO Bank NV 3.00% 25 - 22.09.32	1 100 000	EUR	1 094 863	1 080 397	0,02
ABN AMRO Bank NV 3.125% 25 - 21.01.30	1 600 000	EUR	1 608 662	1 616 787	0,03
ABN AMRO Bank NV 3.875% 23 - 21.12.26	1 500 000	EUR	1 504 588	1 523 237	0,03
ABN AMRO Bank NV 3.875% 24 - 15.01.32	1 500 000	EUR	1 516 481	1 534 931	0,03
ABN AMRO Bank NV 4.00% 23 - 16.01.28	1 500 000	EUR	1 514 863	1 539 968	0,03
ABN AMRO Bank NV 4.25% 22 - 21.02.30	2 000 000	EUR	2 031 574	2 087 035	0,04
ABN AMRO Bank NV 4.375% 23 - 20.10.28	2 100 000	EUR	2 140 374	2 187 940	0,05
ABN AMRO Bank NV FRN 24 - 16.07.36	1 300 000	EUR	1 315 045	1 336 175	0,03
ABN AMRO Bank NV 4.50% 22 - 21.11.34	1 600 000	EUR	1 682 653	1 696 785	0,04
ABN AMRO Bank NV FRN 22 - 22.02.33	1 800 000	EUR	1 844 727	1 869 559	0,04
ABN AMRO Bank NV 5.50% 23 - 21.09.33	1 400 000	EUR	1 455 184	1 476 772	0,03
Achmea Bank NV 2.50% 25 - 06.05.28	800 000	EUR	798 521	796 095	0,02
Achmea Bank NV 2.75% 24 - 10.12.27	800 000	EUR	800 601	802 140	0,02
Achmea BV 1.50% 20 - 26.05.27	1 451 000	EUR	1 429 904	1 431 500	0,03
Achmea BV FRN 24 - 02.11.44	676 000	EUR	690 784	731 810	0,02
Achmea BV FRN 23 - 26.12.43	500 000	EUR	557 785	576 691	0,01
Adecco International Financial Services BV 0.125% 21 - 21.09.28	705 000	EUR	655 875	657 892	0,01
Adecco International Financial Services BV 0.50% 21 - 21.09.31	833 000	EUR	714 156	712 680	0,01
Adecco International Financial Services BV 1.25% 19 - 20.11.29	344 000	EUR	319 645	320 949	0,01
Adecco International Financial Services BV 3.40% 24 - 08.10.32	400 000	EUR	397 102	396 787	0,01
AGCO International Holdings BV 0.80% 21 - 06.10.28	1 100 000	EUR	1 028 526	1 038 192	0,02
Airbus SE 1.375% 16 - 13.05.31	1 550 000	EUR	1 445 798	1 418 195	0,03
Airbus SE 1.625% 20 - 09.06.30	1 880 000	EUR	1 781 617	1 783 108	0,04
Airbus SE 2.00% 20 - 07.04.28	1 210 000	EUR	1 197 119	1 197 231	0,02
Airbus SE 2.125% 14 - 29.10.29	916 000	EUR	895 311	899 043	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Airbus SE 2.375% 20 - 07.04.32	1 600 000	EUR	1 572 270	1 547 918	0,03
Airbus SE 2.375% 20 - 09.06.40	1 506 000	EUR	1 289 973	1 252 352	0,03
Akelius Residential Property Financing BV 0.75% 21 - 22.02.30	771 000	EUR	680 212	688 890	0,01
Akelius Residential Property Financing BV 1.00% 20 - 17.01.28	868 000	EUR	816 538	833 996	0,02
Akelius Residential Property Financing BV 1.125% 20 - 11.01.29	890 000	EUR	827 769	836 540	0,02
Akzo Nobel NV 1.50% 22 - 28.03.28	1 174 000	EUR	1 146 614	1 141 621	0,02
Akzo Nobel NV 1.625% 20 - 14.04.30	898 000	EUR	851 408	844 542	0,02
Akzo Nobel NV 2.00% 22 - 28.03.32	875 000	EUR	807 159	802 294	0,02
Akzo Nobel NV 3.75% 24 - 16.09.34	872 000	EUR	876 597	858 860	0,02
Akzo Nobel NV 4.00% 23 - 24.05.33	800 000	EUR	811 957	812 603	0,02
Akzo Nobel NV 4.00% 25 - 31.03.35	800 000	EUR	799 926	798 313	0,02
Allianz Finance II BV 0.50% 20 - 14.01.31	1 200 000	EUR	1 081 407	1 070 818	0,02
Allianz Finance II BV 0.50% 21 - 22.11.33	800 000	EUR	660 055	652 925	0,01
Allianz Finance II BV 0.875% 17 - 06.12.27	1 100 000	EUR	1 074 054	1 072 153	0,02
Allianz Finance II BV 1.375% 16 - 21.04.31	1 200 000	EUR	1 119 215	1 112 106	0,02
Allianz Finance II BV 1.50% 19 - 15.01.30	1 000 000	EUR	964 819	956 342	0,02
Allianz Finance II BV 3.00% 13 - 13.03.28	1 200 000	EUR	1 216 240	1 214 185	0,03
Allianz Finance II BV 3.00% 13 - 13.03.28	200 000	EUR	200 142	202 364	0,00
Allianz Finance II BV 3.25% 24 - 04.12.29	1 000 000	EUR	1 018 829	1 022 656	0,02
America Movil BV 3.00% 25 - 30.09.30	1 000 000	EUR	999 334	993 696	0,02
American Medical Systems Europe BV 1.375% 22 - 08.03.28	1 318 000	EUR	1 280 605	1 283 199	0,03
American Medical Systems Europe BV 1.625% 22 - 08.03.31	1 218 000	EUR	1 126 528	1 128 768	0,02
American Medical Systems Europe BV 1.875% 22 - 08.03.34	879 000	EUR	780 815	775 302	0,02
American Medical Systems Europe BV 3.00% 25 - 08.03.31	1 420 000	EUR	1 418 662	1 408 183	0,03
American Medical Systems Europe BV 3.25% 25 - 08.03.34	1 014 000	EUR	1 004 132	993 156	0,02
American Medical Systems Europe BV 3.375% 24 - 08.03.29	1 300 000	EUR	1 306 183	1 320 037	0,03
American Medical Systems Europe BV 3.50% 24 - 08.03.32	1 960 000	EUR	1 967 016	1 980 498	0,04
Amvest RCF Custodian BV 3.75% 25 - 11.06.31	539 000	EUR	539 103	540 969	0,01
Amvest RCF Custodian BV 3.875% 24 - 25.03.30	480 000	EUR	484 224	486 482	0,01
Arcadis NV 4.875% 23 - 28.02.28	800 000	EUR	819 742	827 771	0,02
Argentum Netherlands BV for Givaudan SA 2.00% 18 - 17.09.30	1 300 000	EUR	1 244 208	1 240 439	0,03
Argentum Netherlands BV for Zurich Insurance Co. Ltd. FRN 19 - 19.02.49	458 000	EUR	432 527	451 964	0,01
ASML Holding NV 0.25% 20 - 25.02.30	1 100 000	EUR	997 266	991 041	0,02
ASML Holding NV 0.625% 20 - 07.05.29	1 023 000	EUR	958 264	956 592	0,02
ASML Holding NV 1.625% 16 - 28.05.27	1 203 000	EUR	1 188 889	1 190 007	0,02
ASML Holding NV 2.25% 22 - 17.05.32	700 000	EUR	675 883	674 436	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
ASR Nederland NV FRN 19 - 02.05.49	929 000	EUR	882 753	929 989	0,02
ASR Nederland NV 3.625% 23 - 12.12.28	800 000	EUR	810 530	818 963	0,02
ASR Nederland NV FRN 22 - 07.12.43	1 600 000	EUR	1 793 389	1 886 006	0,04
Athora Netherlands NV FRN 22 - 31.08.32	700 000	EUR	697 677	718 151	0,01
BAT Netherlands Finance BV 3.125% 20 - 07.04.28	1 311 000	EUR	1 316 028	1 324 780	0,03
BAT Netherlands Finance BV 5.375% 23 - 16.02.31	1 113 000	EUR	1 157 505	1 212 572	0,03
Bayer Capital Corp. BV 2.125% 18 - 15.12.29	2 600 000	EUR	2 507 056	2 513 090	0,05
BMW Finance NV 0.20% 21 - 11.01.33	600 000	EUR	491 815	489 302	0,01
BMW Finance NV 0.375% 19 - 24.09.27	1 200 000	EUR	1 156 921	1 159 280	0,02
BMW Finance NV 0.375% 20 - 14.01.27	1 049 000	EUR	1 029 534	1 027 386	0,02
BMW Finance NV 0.875% 20 - 14.01.32	440 000	EUR	388 790	388 734	0,01
BMW Finance NV 1.00% 22 - 22.05.28	1 266 000	EUR	1 219 150	1 217 877	0,03
BMW Finance NV 1.125% 18 - 10.01.28	1 338 000	EUR	1 295 960	1 301 114	0,03
BMW Finance NV 1.50% 19 - 06.02.29	2 447 000	EUR	2 374 648	2 361 598	0,05
BMW Finance NV 2.625% 25 - 20.05.28	1 700 000	EUR	1 699 857	1 700 649	0,04
BMW Finance NV 3.25% 23 - 22.07.30	600 000	EUR	607 733	610 880	0,01
BMW Finance NV 3.25% 25 - 20.05.31	1 376 000	EUR	1 380 910	1 378 879	0,03
BMW Finance NV 3.625% 23 - 22.05.35	1 000 000	EUR	998 999	998 442	0,02
BMW Finance NV 3.75% 25 - 20.11.34	1 253 000	EUR	1 255 139	1 263 952	0,03
BMW Finance NV 3.875% 23 - 04.10.28	800 000	EUR	814 375	825 553	0,02
BMW Finance NV 4.125% 23 - 04.10.33	640 000	EUR	647 947	667 772	0,01
BMW International Investment BV 3.00% 24 - 27.08.27	1 707 000	EUR	1 715 625	1 719 479	0,04
BMW International Investment BV 3.125% 24 - 27.08.30	1 409 000	EUR	1 408 156	1 413 395	0,03
BMW International Investment BV 3.125% 25 - 22.07.29	1 800 000	EUR	1 810 012	1 814 025	0,04
BMW International Investment BV 3.25% 24 - 17.11.28	1 410 000	EUR	1 413 418	1 430 701	0,03
BMW International Investment BV 3.375% 24 - 27.08.34	1 350 000	EUR	1 337 057	1 321 786	0,03
BMW International Investment BV 3.50% 24 - 17.11.32	1 310 000	EUR	1 311 255	1 314 666	0,03
BMW International Investment BV 3.50% 25 - 22.01.33	1 376 000	EUR	1 381 673	1 378 394	0,03
BNI Finance BV 3.875% 23 - 01.12.30	1 270 000	EUR	1 292 074	1 314 545	0,03
BP Capital Markets BV 0.933% 20 - 04.12.40	1 343 000	EUR	889 860	849 107	0,02
BP Capital Markets BV 1.467% 21 - 21.09.41	1 300 000	EUR	927 699	876 688	0,02
BP Capital Markets BV 3.36% 24 - 12.09.31	1 509 000	EUR	1 517 828	1 518 348	0,03
BP Capital Markets BV 3.773% 23 - 12.05.30	1 220 000	EUR	1 242 702	1 257 168	0,03
BP Capital Markets BV 4.323% 23 - 12.05.35	1 090 000	EUR	1 127 432	1 138 276	0,02
Brenntag Finance BV 0.50% 21 - 06.10.29	800 000	EUR	729 906	728 145	0,02
Brenntag Finance BV 3.375% 25 - 02.10.31	1 300 000	EUR	1 294 230	1 285 311	0,03
Brenntag Finance BV 3.75% 24 - 24.04.28	900 000	EUR	905 243	917 268	0,02
Brenntag Finance BV 3.875% 24 - 24.04.32	700 000	EUR	706 861	706 684	0,01
Bunge Finance Europe BV 1.00% 21 - 24.09.28	1 301 000	EUR	1 225 488	1 239 705	0,03
CETIN Group NV 3.125% 22 - 14.04.27	750 000	EUR	748 571	753 539	0,02
CNH Industrial NV 3.625% 25 - 26.01.33	1 000 000	EUR	989 837	983 096	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
CNH Industrial NV 3.75% 24 - 11.06.31	1 073 000	EUR	1 077 489	1 087 028	0,02
CNH Industrial NV 3.875% 25 - 03.09.35	900 000	EUR	890 478	881 909	0,02
Coca-Cola HBC Finance BV 0.625% 19 - 21.11.29	737 000	EUR	672 458	676 181	0,01
Coca-Cola HBC Finance BV 1.00% 19 - 14.05.27	1 121 000	EUR	1 097 072	1 098 500	0,02
Coca-Cola HBC Finance BV 1.625% 19 - 14.05.31	1 127 000	EUR	1 040 978	1 041 995	0,02
Coca-Cola HBC Finance BV 3.125% 24 - 20.11.32	933 000	EUR	927 863	916 809	0,02
Coca-Cola HBC Finance BV 3.375% 24 - 27.02.28	900 000	EUR	904 165	912 816	0,02
Coloplast Finance BV 2.25% 22 - 19.05.27	1 410 000	EUR	1 392 700	1 404 073	0,03
Coloplast Finance BV 2.75% 22 - 19.05.30	1 067 000	EUR	1 046 020	1 049 852	0,02
Compass Group Finance Netherlands BV 1.50% 18 - 05.09.28	716 000	EUR	694 950	697 251	0,01
Compass Group Finance Netherlands BV 3.00% 22 - 08.03.30	900 000	EUR	896 844	900 659	0,02
Cooperatieve Rabobank UA FRN 21 - 01.12.27	1 500 000	EUR	1 450 053	1 472 330	0,03
Cooperatieve Rabobank UA 0.625% 21 - 25.02.33	1 400 000	EUR	1 164 065	1 157 217	0,02
Cooperatieve Rabobank UA FRN 20 - 05.05.28	1 600 000	EUR	1 551 937	1 565 321	0,03
Cooperatieve Rabobank UA 1.125% 19 - 07.05.31	1 700 000	EUR	1 530 466	1 529 501	0,03
Cooperatieve Rabobank UA 1.375% 15 - 03.02.27	2 100 000	EUR	2 080 163	2 077 383	0,04
Cooperatieve Rabobank UA 3.548% 25 - 08.10.35	1 700 000	EUR	1 702 961	1 674 741	0,04
Cooperatieve Rabobank UA 3.822% 24 - 26.07.34	1 400 000	EUR	1 426 659	1 421 424	0,03
Cooperatieve Rabobank UA FRN 22 - 30.11.32	1 300 000	EUR	1 290 523	1 317 304	0,03
Cooperatieve Rabobank UA 4.00% 23 - 10.01.30	2 100 000	EUR	2 126 478	2 177 231	0,05
Cooperatieve Rabobank UA FRN 23 - 25.04.29	2 100 000	EUR	2 126 458	2 167 333	0,05
Cooperatieve Rabobank UA FRN 22 - 27.01.28	1 600 000	EUR	1 625 960	1 635 074	0,03
CRH Funding BV 1.625% 20 - 05.05.30	1 186 000	EUR	1 118 570	1 121 816	0,02
CTP NV 0.75% 21 - 18.02.27	693 000	EUR	665 260	678 484	0,01
CTP NV 1.25% 21 - 21.06.29	698 000	EUR	616 917	655 355	0,01
CTP NV 1.50% 21 - 27.09.31	908 000	EUR	769 885	804 115	0,02
CTP NV 3.625% 25 - 10.03.31	776 000	EUR	773 525	775 322	0,02
CTP NV 3.625% 25 - 13.04.32	1 050 000	EUR	1 047 302	1 034 231	0,02
CTP NV 3.875% 24 - 21.11.32	897 000	EUR	891 836	889 897	0,02
CTP NV 4.25% 25 - 10.03.35	814 000	EUR	809 255	808 007	0,02
CTP NV 4.75% 24 - 05.02.30	1 300 000	EUR	1 317 302	1 364 686	0,03
Daimler Truck International Finance BV 1.625% 22 - 06.04.27	1 000 000	EUR	983 760	989 837	0,02
Daimler Truck International Finance BV 3.00% 25 - 27.11.29	1 100 000	EUR	1 099 472	1 099 430	0,02
Daimler Truck International Finance BV 3.125% 24 - 23.03.28	1 000 000	EUR	1 002 880	1 009 296	0,02
Daimler Truck International Finance BV 3.375% 24 - 23.09.30	1 000 000	EUR	1 007 868	1 012 017	0,02
Daimler Truck International Finance BV 3.875% 23 - 19.06.29	800 000	EUR	810 427	824 883	0,02
Danfoss Finance I BV 0.375% 21 - 28.10.28	1 150 000	EUR	1 072 559	1 074 086	0,02
Danfoss Finance II BV 0.75% 21 - 28.04.31	480 000	EUR	416 293	424 449	0,01
Danfoss Finance II BV 4.125% 23 - 02.12.29	880 000	EUR	902 445	914 110	0,02
Deutsche Telekom International Finance BV 1.375% 17 - 30.01.27	1 402 000	EUR	1 384 216	1 387 881	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Deutsche Telekom International Finance BV 1.50% 16 - 03.04.28	2 300 000	EUR	2 252 804	2 242 779	0,05
Deutsche Telekom International Finance BV 2.00% 18 - 01.12.29	1 700 000	EUR	1 676 187	1 659 542	0,03
Deutsche Telekom International Finance BV 3.25% 13 - 17.01.28	1 100 000	EUR	1 113 875	1 120 984	0,02
Deutsche Telekom International Finance BV 4.50% 10 - 28.10.30	400 000	EUR	427 330	434 645	0,01
Deutsche Telekom International Finance BV 7.50% 03 - 24.01.33	730 000	EUR	928 866	918 233	0,02
Diageo Capital BV 0.125% 20 - 28.09.28	1 130 000	EUR	1 060 715	1 056 809	0,02
Diageo Capital BV 1.50% 22 - 08.06.29	1 315 000	EUR	1 256 039	1 259 767	0,03
Diageo Capital BV 1.875% 22 - 08.06.34	1 558 000	EUR	1 402 416	1 366 152	0,03
Digital Dutch Finco BV 1.00% 20 - 15.01.32	1 302 000	EUR	1 110 559	1 113 333	0,02
Digital Dutch Finco BV 1.25% 20 - 01.02.31	800 000	EUR	712 158	716 899	0,01
Digital Dutch Finco BV 1.50% 20 - 15.03.30	1 286 000	EUR	1 192 503	1 198 062	0,03
Digital Dutch Finco BV 3.875% 24 - 13.09.33	1 386 000	EUR	1 389 619	1 377 521	0,03
Digital Dutch Finco BV 3.875% 25 - 15.03.35	1 353 000	EUR	1 343 181	1 319 837	0,03
Digital Dutch Finco BV 3.875% 25 - 15.07.34	1 364 000	EUR	1 352 199	1 337 434	0,03
Digital Intrepid Holding BV 0.625% 21 - 15.07.31	1 677 000	EUR	1 454 490	1 423 049	0,03
Digital Intrepid Holding BV 1.375% 22 - 18.07.32	1 300 000	EUR	1 115 715	1 118 356	0,02
DSM BV 0.25% 20 - 23.06.28	597 000	EUR	562 841	564 874	0,01
DSM BV 0.625% 20 - 23.06.32	685 000	EUR	590 647	579 038	0,01
DSM BV 3.375% 25 - 25.02.36	1 018 000	EUR	1 008 579	985 554	0,02
DSM BV 3.625% 24 - 02.07.34	1 388 000	EUR	1 392 221	1 389 559	0,03
DSV Finance BV 0.50% 21 - 03.03.31	899 000	EUR	788 071	785 172	0,02
DSV Finance BV 0.75% 21 - 05.07.33	1 110 000	EUR	922 571	911 203	0,02
DSV Finance BV 0.875% 21 - 17.09.36	708 000	EUR	543 225	526 319	0,01
DSV Finance BV 1.375% 22 - 16.03.30	1 061 000	EUR	992 009	992 837	0,02
DSV Finance BV 3.125% 24 - 06.11.28	1 660 000	EUR	1 666 790	1 676 968	0,04
DSV Finance BV 3.25% 24 - 06.11.30	2 090 000	EUR	2 097 465	2 105 361	0,04
DSV Finance BV 3.375% 24 - 06.11.32	1 250 000	EUR	1 253 155	1 247 765	0,03
DSV Finance BV 3.375% 24 - 06.11.34	1 050 000	EUR	1 040 626	1 027 872	0,02
DSV Finance BV 3.50% 24 - 26.06.29	950 000	EUR	959 996	969 127	0,02
e& PPF Telecom Group BV 3.25% 20 - 29.09.27	600 000	EUR	600 473	603 920	0,01
E.ON International Finance BV 1.25% 17 - 19.10.27	1 456 000	EUR	1 425 544	1 423 381	0,03
E.ON International Finance BV 1.50% 18 - 31.07.29	1 698 000	EUR	1 636 892	1 627 618	0,03
E.ON International Finance BV 3.00% 25 - 03.09.31	800 000	EUR	797 505	794 729	0,02
E.ON International Finance BV 3.50% 25 - 03.09.35	1 300 000	EUR	1 289 187	1 280 654	0,03
E.ON International Finance BV 5.75% 03 - 14.02.33	900 000	EUR	1 036 708	1 030 293	0,02
easyJet FinCo BV 1.875% 21 - 03.03.28	2 241 000	EUR	2 167 244	2 201 500	0,05
EDP Finance BV 1.50% 17 - 22.11.27	800 000	EUR	785 340	785 940	0,02
EDP Finance BV 1.875% 22 - 21.09.29	2 200 000	EUR	2 100 520	2 122 089	0,04
EDP Finance BV 3.875% 22 - 11.03.30	600 000	EUR	603 380	618 890	0,01
ELM BV for Helvetia Schweizerische Versicherungsgesellschaft AG FRN 17 - 29.09.47	700 000	EUR	678 494	701 669	0,01
ELM BV for Julius Baer Group Ltd. 3.375% 25 - 19.06.30	1 000 000	EUR	998 544	995 170	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
ELM BV for Julius Baer Group Ltd. 3.875% 24 - 13.09.29	800 000	EUR	805 840	814 452	0,02
ELM BV for Swiss Life Insurance & Pension Group FRN 16 - 31.12.99	1 071 000	EUR	1 081 482	1 090 710	0,02
ELM BV for Swiss Prime Site AG 3.125% 25 - 01.10.31	900 000	EUR	891 344	884 153	0,02
Enel Finance International NV FRN 21 - 17.06.27	1 697 000	EUR	1 643 652	1 643 202	0,03
Enel Finance International NV 0.375% 19 - 17.06.27	1 700 000	EUR	1 647 557	1 649 521	0,03
Enel Finance International NV FRN 21 - 28.05.29	1 600 000	EUR	1 460 881	1 484 852	0,03
Enel Finance International NV FRN 21 - 17.06.30	2 146 000	EUR	1 946 346	1 938 283	0,04
Enel Finance International NV 0.875% 21 - 17.06.36	1 497 000	EUR	1 137 372	1 114 014	0,02
Enel Finance International NV 0.875% 21 - 28.09.34	2 070 000	EUR	1 674 564	1 635 732	0,03
Enel Finance International NV 0.875% 22 - 17.01.31	1 293 000	EUR	1 155 480	1 154 907	0,02
Enel Finance International NV 1.125% 19 - 17.10.34	931 000	EUR	760 230	750 692	0,02
Enel Finance International NV 1.25% 22 - 17.01.35	1 268 000	EUR	1 044 624	1 030 015	0,02
Enel Finance International NV 2.625% 25 - 24.02.28	1 074 000	EUR	1 074 307	1 075 613	0,02
Enel Finance International NV 3.00% 25 - 24.02.31	975 000	EUR	969 897	966 942	0,02
Enel Finance International NV 3.375% 24 - 23.07.28	1 120 000	EUR	1 131 296	1 139 382	0,02
Enel Finance International NV 3.50% 25 - 24.02.36	786 000	EUR	774 164	761 683	0,02
Enel Finance International NV 3.875% 22 - 09.03.29	1 517 000	EUR	1 540 186	1 564 448	0,03
Enel Finance International NV 3.875% 24 - 23.01.35	1 490 000	EUR	1 511 329	1 503 534	0,03
Enel Finance International NV 4.00% 23 - 20.02.31	1 300 000	EUR	1 316 991	1 347 660	0,03
Enel Finance International NV 4.50% 23 - 20.02.43	1 200 000	EUR	1 175 497	1 211 140	0,03
Essity Capital BV 0.25% 21 - 15.09.29	1 000 000	EUR	918 938	912 268	0,02
Euronext NV 0.75% 21 - 17.05.31	800 000	EUR	707 121	710 994	0,01
Euronext NV 1.125% 19 - 12.06.29	1 400 000	EUR	1 325 293	1 325 445	0,03
Euronext NV 1.50% 21 - 17.05.41	980 000	EUR	734 079	700 801	0,01
Euronext NV 2.625% 25 - 26.11.28	1 189 000	EUR	1 187 995	1 185 097	0,02
EXOR NV 0.875% 21 - 19.01.31	800 000	EUR	713 388	713 200	0,01
EXOR NV 1.75% 18 - 18.01.28	900 000	EUR	879 342	884 565	0,02
EXOR NV 1.75% 19 - 14.10.34	867 000	EUR	743 286	743 328	0,02
EXOR NV 2.25% 20 - 29.04.30	900 000	EUR	864 842	870 840	0,02
EXOR NV 3.75% 24 - 14.02.33	960 000	EUR	961 014	963 438	0,02
EXOR NV 3.75% 25 - 05.11.35	1 073 000	EUR	1 065 128	1 051 633	0,02
Ferrovial SE 4.375% 23 - 13.09.30	780 000	EUR	807 278	821 732	0,02
Galderma Finance Europe BV 3.50% 25 - 20.03.30	902 000	EUR	905 409	913 148	0,02
Givaudan Finance Europe BV 1.00% 20 - 22.04.27	757 000	EUR	740 936	743 171	0,02
Givaudan Finance Europe BV 1.625% 20 - 22.04.32	750 000	EUR	681 637	680 679	0,01
Givaudan Finance Europe BV 2.875% 25 - 09.09.29	822 000	EUR	824 615	819 843	0,02
Givaudan Finance Europe BV 4.125% 23 - 28.11.33	780 000	EUR	808 850	811 885	0,02
Global Switch Finance BV 1.375% 20 - 07.10.30	1 308 000	EUR	1 233 092	1 226 304	0,03
GSK Capital BV 2.875% 24 - 19.11.31	900 000	EUR	894 397	888 515	0,02
GSK Capital BV 3.00% 22 - 28.11.27	1 054 000	EUR	1 056 985	1 063 086	0,02
GSK Capital BV 3.125% 22 - 28.11.32	1 166 000	EUR	1 158 363	1 153 805	0,02
GSK Capital BV 3.25% 24 - 19.11.36	940 000	EUR	926 163	904 559	0,02
GXO Logistics Capital BV 3.75% 25 - 24.11.30	800 000	EUR	798 742	798 227	0,02
H&M Finance BV 0.25% 21 - 25.08.29	693 000	EUR	625 748	630 216	0,01
H&M Finance BV 4.875% 23 - 25.10.31	880 000	EUR	928 450	941 725	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Haleon Netherlands Capital BV 1.75% 22 - 29.03.30	1 418 000	EUR	1 350 688	1 349 143	0,03
Haleon Netherlands Capital BV 2.125% 22 - 29.03.34	1 100 000	EUR	994 551	990 072	0,02
Heimstaden Bostad Treasury BV 0.75% 21 - 06.09.29	1 300 000	EUR	1 119 636	1 177 480	0,02
Heimstaden Bostad Treasury BV 1.00% 21 - 13.04.28	1 258 000	EUR	1 154 950	1 201 706	0,03
Heimstaden Bostad Treasury BV 1.375% 20 - 03.03.27	1 000 000	EUR	955 242	983 977	0,02
Heimstaden Bostad Treasury BV 1.375% 22 - 24.07.28	779 000	EUR	693 369	745 540	0,02
Heimstaden Bostad Treasury BV 1.625% 21 - 13.10.31	1 158 000	EUR	973 950	1 018 037	0,02
Heineken NV 1.25% 18 - 17.03.27	900 000	EUR	884 284	887 712	0,02
Heineken NV 1.25% 20 - 07.05.33	1 052 000	EUR	928 885	905 141	0,02
Heineken NV 1.375% 16 - 29.01.27	615 000	EUR	603 734	608 389	0,01
Heineken NV 1.50% 17 - 03.10.29	1 132 000	EUR	1 085 339	1 080 753	0,02
Heineken NV 1.75% 18 - 17.03.31	870 000	EUR	820 175	815 741	0,02
Heineken NV 1.75% 20 - 07.05.40	1 080 000	EUR	870 568	807 730	0,02
Heineken NV 2.25% 20 - 30.03.30	1 118 000	EUR	1 095 820	1 090 702	0,02
Heineken NV 2.565% 25 - 03.10.28	1 074 000	EUR	1 074 000	1 073 934	0,02
Heineken NV 2.99% 25 - 14.07.31	1 400 000	EUR	1 399 644	1 386 799	0,03
Heineken NV 3.276% 25 - 29.10.32	1 287 000	EUR	1 286 151	1 278 557	0,03
Heineken NV 3.505% 25 - 03.05.34	1 389 000	EUR	1 391 376	1 380 811	0,03
Heineken NV 3.812% 24 - 04.07.36	1 470 000	EUR	1 484 216	1 468 600	0,03
Heineken NV 3.872% 25 - 03.10.37	1 352 000	EUR	1 355 221	1 340 908	0,03
Heineken NV 3.875% 23 - 23.09.30	1 400 000	EUR	1 427 769	1 451 921	0,03
Heineken NV 4.125% 23 - 23.03.35	1 190 000	EUR	1 222 940	1 231 438	0,03
Heineken NV 4.242% 25 - 14.11.45	1 263 000	EUR	1 260 497	1 219 383	0,03
Iberdrola International BV FRN 21 - 31.12.99	1 500 000	EUR	1 396 188	1 474 439	0,03
Iberdrola International BV FRN 21 - 31.12.99	1 700 000	EUR	1 444 561	1 587 754	0,03
Iberdrola International BV FRN 20 - 31.12.99	2 200 000	EUR	1 978 106	2 112 546	0,04
IMCD NV 2.125% 22 - 31.03.27	400 000	EUR	392 517	396 770	0,01
IMCD NV 3.625% 24 - 30.04.30	830 000	EUR	832 833	832 597	0,02
IMCD NV 4.875% 23 - 18.09.28	700 000	EUR	719 339	729 490	0,02
Imperial Brands Finance Netherlands BV 1.75% 21 - 18.03.33	1 690 000	EUR	1 418 797	1 464 792	0,03
Imperial Brands Finance Netherlands BV 5.25% 23 - 15.02.31	1 790 000	EUR	1 831 854	1 930 529	0,04
ING Bank NV 2.625% 25 - 01.12.28	1 800 000	EUR	1 799 828	1 796 385	0,04
ING Groep NV FRN 20 - 18.02.29	2 100 000	EUR	1 961 648	1 989 777	0,04
ING Groep NV FRN 21 - 01.02.30	2 700 000	EUR	2 460 356	2 484 430	0,05
ING Groep NV FRN 21 - 29.09.28	2 400 000	EUR	2 277 301	2 308 323	0,05
ING Groep NV FRN 21 - 09.06.32	900 000	EUR	843 317	877 350	0,02
ING Groep NV FRN 21 - 29.11.30	1 300 000	EUR	1 185 474	1 196 044	0,02
ING Groep NV FRN 21 - 16.11.32	1 600 000	EUR	1 479 690	1 546 947	0,03
ING Groep NV 1.375% 17 - 11.01.28	1 500 000	EUR	1 464 323	1 464 208	0,03
ING Groep NV FRN 22 - 16.02.31	2 500 000	EUR	2 344 853	2 363 088	0,05
ING Groep NV 2.00% 18 - 20.09.28	2 300 000	EUR	2 230 928	2 260 609	0,05
ING Groep NV 2.50% 18 - 15.11.30	2 300 000	EUR	2 244 062	2 239 466	0,05
ING Groep NV FRN 25 - 10.11.30	1 700 000	EUR	1 696 183	1 685 464	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
ING Groep NV FRN 25 - 17.08.31	2 000 000	EUR	1 985 764	1 980 393	0,04
ING Groep NV FRN 24 - 19.11.32	1 600 000	EUR	1 608 848	1 596 667	0,03
ING Groep NV FRN 24 - 03.09.30	2 700 000	EUR	2 718 245	2 736 438	0,06
ING Groep NV FRN 25 - 17.08.36	2 400 000	EUR	2 378 220	2 338 192	0,05
ING Groep NV FRN 24 - 03.09.35	1 800 000	EUR	1 793 313	1 800 310	0,04
ING Groep NV FRN 24 - 12.08.29	2 100 000	EUR	2 128 702	2 151 408	0,05
ING Groep NV FRN 25 - 20.08.37	2 000 000	EUR	1 990 891	1 988 409	0,04
ING Groep NV FRN 24 - 12.02.35	1 800 000	EUR	1 823 681	1 843 332	0,04
ING Groep NV FRN 22 - 24.08.33	1 500 000	EUR	1 491 422	1 532 268	0,03
ING Groep NV FRN 25 - 20.05.36	2 000 000	EUR	2 020 076	2 035 901	0,04
ING Groep NV FRN 24 - 26.08.35	2 200 000	EUR	2 224 925	2 252 197	0,05
ING Groep NV FRN 24 - 15.08.34	1 900 000	EUR	1 920 874	1 954 687	0,04
ING Groep NV FRN 23 - 23.05.29	2 500 000	EUR	2 540 236	2 593 278	0,05
ING Groep NV FRN 23 - 23.05.34	2 600 000	EUR	2 708 328	2 785 101	0,06
ING Groep NV FRN 23 - 20.02.35	800 000	EUR	827 185	840 754	0,02
ING Groep NV FRN 22 - 14.11.33	1 600 000	EUR	1 712 522	1 762 557	0,04
JAB Holdings BV 1.00% 19 - 20.12.27	900 000	EUR	871 493	871 150	0,02
JAB Holdings BV 1.00% 21 - 14.07.31	400 000	EUR	349 686	353 614	0,01
JAB Holdings BV 2.00% 17 - 18.05.28	1 200 000	EUR	1 173 191	1 179 539	0,02
JAB Holdings BV 2.25% 19 - 19.12.39	1 200 000	EUR	972 704	926 342	0,02
JAB Holdings BV 2.50% 18 - 25.06.29	1 200 000	EUR	1 169 892	1 176 638	0,02
JAB Holdings BV 2.50% 20 - 17.04.27	800 000	EUR	795 537	805 951	0,02
JAB Holdings BV 3.375% 20 - 17.04.35	1 000 000	EUR	948 820	950 199	0,02
JAB Holdings BV 4.375% 24 - 25.04.34	1 300 000	EUR	1 307 043	1 329 136	0,03
JAB Holdings BV 4.375% 25 - 19.05.35	1 000 000	EUR	1 014 225	1 020 627	0,02
JAB Holdings BV 4.75% 22 - 29.06.32	800 000	EUR	835 079	849 716	0,02
JAB Holdings BV 5.00% 23 - 12.06.33	500 000	EUR	511 401	534 179	0,01
JDE Peet's NV 0.50% 21 - 16.01.29	1 330 000	EUR	1 234 578	1 230 953	0,03
JDE Peet's NV 0.625% 21 - 09.02.28	1 032 000	EUR	979 052	986 370	0,02
JDE Peet's NV 1.125% 21 - 16.06.33	750 000	EUR	622 615	615 870	0,01
JDE Peet's NV 4.125% 23 - 23.01.30	870 000	EUR	889 526	896 098	0,02
JDE Peet's NV 4.50% 23 - 23.01.34	850 000	EUR	872 137	875 923	0,02
JT International Financial Services BV 1.00% 19 - 26.11.29	600 000	EUR	556 751	556 390	0,01
JT International Financial Services BV FRN 20 - 07.10.83	645 000	EUR	600 352	637 148	0,01
JT International Financial Services BV 3.625% 24 - 11.04.34	890 000	EUR	876 183	875 840	0,02
JT International Financial Services BV FRN 25 - 04.09.55	941 000	EUR	940 718	934 807	0,02
JT International Financial Services BV 4.125% 25 - 17.06.35	933 000	EUR	935 783	939 116	0,02
Koninklijke Ahold Delhaize NV 0.375% 21 - 18.03.30	900 000	EUR	814 588	814 167	0,02
Koninklijke Ahold Delhaize NV 1.75% 20 - 02.04.27	1 029 000	EUR	1 017 311	1 020 277	0,02
Koninklijke Ahold Delhaize NV 3.25% 25 - 10.03.33	920 000	EUR	915 740	906 895	0,02
Koninklijke Ahold Delhaize NV 3.375% 24 - 11.03.31	670 000	EUR	676 499	678 245	0,01
Koninklijke Ahold Delhaize NV 3.50% 23 - 04.04.28	900 000	EUR	907 367	916 153	0,02
Koninklijke Ahold Delhaize NV 3.875% 24 - 11.03.36	1 040 000	EUR	1 057 030	1 048 713	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Koninklijke KPN NV 0.875% 20 - 14.12.32	1 100 000	EUR	937 161	927 564	0,02
Koninklijke KPN NV 0.875% 21 - 15.11.33	1 200 000	EUR	993 041	981 523	0,02
Koninklijke KPN NV 1.125% 16 - 11.09.28	800 000	EUR	760 199	767 190	0,02
Koninklijke KPN NV 3.375% 25 - 17.02.35	1 200 000	EUR	1 191 704	1 163 575	0,02
Koninklijke KPN NV 3.875% 23 - 03.07.31	1 200 000	EUR	1 225 207	1 237 062	0,03
Koninklijke KPN NV 3.875% 24 - 16.02.36	1 500 000	EUR	1 508 130	1 502 869	0,03
Koninklijke Philips NV 1.375% 18 - 02.05.28	900 000	EUR	873 385	876 192	0,02
Koninklijke Philips NV 1.875% 22 - 05.05.27	800 000	EUR	788 784	794 009	0,02
Koninklijke Philips NV 2.00% 20 - 30.03.30	600 000	EUR	574 735	576 195	0,01
Koninklijke Philips NV 2.125% 22 - 05.11.29	822 000	EUR	792 352	798 080	0,02
Koninklijke Philips NV 2.625% 22 - 05.05.33	800 000	EUR	747 227	754 782	0,02
Koninklijke Philips NV 3.25% 25 - 23.05.30	824 000	EUR	825 774	828 983	0,02
Koninklijke Philips NV 3.75% 24 - 31.05.32	1 210 000	EUR	1 216 899	1 232 087	0,03
Koninklijke Philips NV 4.00% 25 - 23.05.35	805 000	EUR	810 110	818 004	0,02
Koninklijke Philips NV 4.25% 23 - 08.09.31	900 000	EUR	911 198	944 574	0,02
Linde Finance BV 0.25% 20 - 19.05.27	1 100 000	EUR	1 064 331	1 068 158	0,02
Linde Finance BV 0.55% 20 - 19.05.32	1 300 000	EUR	1 125 518	1 100 825	0,02
Linde Finance BV 1.00% 16 - 20.04.28	758 000	EUR	736 209	731 409	0,02
Lineage Europe Finco BV 4.125% 25 - 26.11.31	1 300 000	EUR	1 291 356	1 281 965	0,03
LKQ Dutch Bond BV 4.125% 24 - 13.03.31	1 188 000	EUR	1 203 038	1 212 902	0,03
Louis Dreyfus Co. Finance BV 1.625% 21 - 28.04.28	1 005 000	EUR	968 836	977 663	0,02
Louis Dreyfus Co. Finance BV 3.50% 24 - 22.10.31	1 130 000	EUR	1 121 373	1 122 012	0,02
Lseg Netherlands BV 0.25% 21 - 06.04.28	790 000	EUR	755 057	749 879	0,02
Lseg Netherlands BV 0.75% 21 - 06.04.33	710 000	EUR	598 487	586 600	0,01
Lseg Netherlands BV 2.75% 24 - 20.09.27	1 060 000	EUR	1 061 981	1 063 287	0,02
Lseg Netherlands BV 3.00% 25 - 06.11.31	1 063 000	EUR	1 057 182	1 047 249	0,02
Lseg Netherlands BV 4.231% 23 - 29.09.30	1 010 000	EUR	1 036 122	1 058 515	0,02
LYB International Finance II BV 1.625% 19 - 17.09.31	583 000	EUR	532 809	526 529	0,01
Madrilena Red de Gas Finance BV 2.25% 17 - 11.04.29	674 000	EUR	647 964	657 745	0,01
Magnum Icc Finance BV 2.75% 25 - 26.02.29	1 288 000	EUR	1 283 932	1 281 592	0,03
Magnum Icc Finance BV 3.25% 25 - 26.11.31	1 308 000	EUR	1 301 909	1 294 867	0,03
Magnum Icc Finance BV 3.75% 25 - 26.11.34	1 246 000	EUR	1 245 573	1 235 849	0,03
Magnum Icc Finance BV 4.00% 25 - 26.11.37	1 218 000	EUR	1 206 649	1 195 747	0,02
Mercedes-Benz International Finance BV 0.625% 19 - 06.05.27	1 957 000	EUR	1 907 730	1 910 824	0,04
Mercedes-Benz International Finance BV 1.50% 18 - 09.02.27	607 000	EUR	598 537	600 634	0,01
Mercedes-Benz International Finance BV 1.50% 18 - 09.02.27	300 000	EUR	294 717	296 854	0,01
Mercedes-Benz International Finance BV 2.50% 25 - 05.09.28	1 176 000	EUR	1 172 709	1 171 953	0,02
Mercedes-Benz International Finance BV 3.00% 24 - 10.07.27	1 290 000	EUR	1 294 653	1 300 851	0,03
Mercedes-Benz International Finance BV 3.125% 25 - 05.09.31	1 000 000	EUR	998 255	999 177	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Mercedes-Benz International Finance BV 3.25% 24 - 10.01.32	1 270 000	EUR	1 272 821	1 273 472	0,03
Mercedes-Benz International Finance BV 3.25% 24 - 15.09.27	1 430 000	EUR	1 430 377	1 448 275	0,03
Mercedes-Benz International Finance BV 3.25% 24 - 15.11.30	2 100 000	EUR	2 094 315	2 117 736	0,04
Mercedes-Benz International Finance BV 3.70% 23 - 30.05.31	1 420 000	EUR	1 440 316	1 463 751	0,03
Mondelez International Holdings Netherlands BV 0.25% 21 - 09.09.29	1 211 000	EUR	1 106 226	1 101 168	0,02
Mondelez International Holdings Netherlands BV 0.375% 20 - 22.09.29	1 108 000	EUR	1 012 564	1 012 715	0,02
Mondelez International Holdings Netherlands BV 0.625% 21 - 09.09.32	961 000	EUR	822 534	803 774	0,02
Mondelez International Holdings Netherlands BV 0.875% 19 - 01.10.31	800 000	EUR	705 101	699 402	0,01
Mondelez International Holdings Netherlands BV 1.25% 21 - 09.09.41	1 211 000	EUR	872 991	798 929	0,02
MSD Netherlands Capital BV 3.25% 24 - 30.05.32	1 410 000	EUR	1 406 763	1 412 525	0,03
MSD Netherlands Capital BV 3.50% 24 - 30.05.37	1 400 000	EUR	1 382 693	1 371 508	0,03
MSD Netherlands Capital BV 3.70% 24 - 30.05.44	1 410 000	EUR	1 376 187	1 326 740	0,03
MSD Netherlands Capital BV 3.75% 24 - 30.05.54	1 360 000	EUR	1 297 960	1 191 908	0,02
Nationale-Nederlanden Bank NV 0.50% 21 - 21.09.28	800 000	EUR	751 072	752 312	0,02
NE Property BV 2.00% 22 - 20.01.30	887 000	EUR	806 806	839 468	0,02
NE Property BV 3.875% 25 - 30.09.33	900 000	EUR	896 958	894 276	0,02
NE Property BV 4.25% 24 - 21.01.32	631 000	EUR	640 793	648 501	0,01
NIBC Bank NV 0.875% 22 - 24.06.27	800 000	EUR	771 424	780 126	0,02
NIBC Bank NV 3.50% 25 - 05.06.30	900 000	EUR	904 426	907 842	0,02
NIBC Bank NV 6.00% 23 - 16.11.28	900 000	EUR	961 212	974 525	0,02
NN Group NV 0.875% 21 - 23.11.31	1 200 000	EUR	1 063 119	1 053 784	0,02
NN Group NV 1.625% 17 - 01.06.27	900 000	EUR	885 232	888 575	0,02
NN Group NV FRN 17 - 13.01.48	1 400 000	EUR	1 431 434	1 440 267	0,03
NN Group NV FRN 22 - 01.03.43	800 000	EUR	829 817	859 786	0,02
NN Group NV FRN 23 - 03.11.43	1 560 000	EUR	1 616 141	1 751 418	0,04
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 0.125% 21 - 04.06.28	800 000	EUR	756 579	755 185	0,02
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 1.125% 22 - 30.09.27	479 000	EUR	467 079	468 941	0,01
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 1.375% 22 - 31.03.30	500 000	EUR	472 812	470 374	0,01
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 2.375% 25 - 27.05.28	2 440 000	EUR	2 435 296	2 427 775	0,05
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 2.50% 25 - 20.02.29	1 364 000	EUR	1 359 908	1 357 749	0,03
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 2.875% 25 - 27.08.30	1 709 000	EUR	1 711 155	1 705 136	0,04
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 3.00% 25 - 20.02.32	1 200 000	EUR	1 197 456	1 188 866	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 3.125% 24 - 21.01.29	1 500 000	EUR	1 499 867	1 520 676	0,03
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 3.125% 25 - 27.05.33	1 581 000	EUR	1 571 519	1 562 080	0,03
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 3.25% 24 - 21.01.31	1 630 000	EUR	1 640 014	1 645 587	0,03
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 3.375% 24 - 21.05.34	2 160 000	EUR	2 164 433	2 146 930	0,04
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 3.375% 25 - 20.02.35	1 027 000	EUR	1 022 780	1 014 138	0,02
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 3.625% 25 - 27.05.37	1 958 000	EUR	1 957 660	1 936 114	0,04
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 3.625% 25 - 20.02.38	1 198 000	EUR	1 187 094	1 175 265	0,02
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 4.00% 25 - 20.11.45	1 355 000	EUR	1 331 991	1 306 409	0,03
PACCAR Financial Europe BV 2.50% 25 - 13.11.28	408 000	EUR	407 017	405 993	0,01
PACCAR Financial Europe BV 2.75% 25 - 19.05.28	598 000	EUR	600 346	599 001	0,01
PACCAR Financial Europe BV 3.00% 24 - 29.08.27	500 000	EUR	502 112	504 208	0,01
Pfizer Netherlands International Finance BV 2.875% 25 - 19.05.29	1 155 000	EUR	1 161 292	1 157 677	0,02
Pfizer Netherlands International Finance BV 3.25% 25 - 19.05.32	1 707 000	EUR	1 714 523	1 708 415	0,04
Pfizer Netherlands International Finance BV 3.875% 25 - 19.05.37	1 155 000	EUR	1 170 175	1 167 834	0,02
Pfizer Netherlands International Finance BV 4.25% 25 - 19.05.45	1 424 000	EUR	1 434 915	1 414 271	0,03
Pluxee NV 3.50% 24 - 04.09.28	1 100 000	EUR	1 108 093	1 114 877	0,02
Pluxee NV 3.75% 24 - 04.09.32	900 000	EUR	902 237	895 210	0,02
PostNL NV 4.00% 25 - 02.10.30	578 000	EUR	581 765	585 870	0,01
PostNL NV 4.75% 24 - 12.06.31	390 000	EUR	397 856	408 128	0,01
Prosus NV 1.288% 21 - 13.07.29	1 370 000	EUR	1 253 739	1 279 398	0,03
Prosus NV 1.539% 20 - 03.08.28	1 429 000	EUR	1 344 168	1 374 216	0,03
Prosus NV 1.985% 21 - 13.07.33	1 150 000	EUR	961 788	1 001 971	0,02
Prosus NV 2.031% 20 - 03.08.32	1 423 000	EUR	1 230 118	1 274 371	0,03
Prosus NV 2.085% 22 - 19.01.30	880 000	EUR	819 240	835 927	0,02
Prosus NV 2.778% 22 - 19.01.34	1 187 000	EUR	1 004 691	1 086 064	0,02
Prosus NV 4.343% 25 - 15.07.35	1 247 000	EUR	1 250 997	1 250 589	0,03
Randstad NV 3.61% 24 - 12.03.29	970 000	EUR	982 281	985 065	0,02
Reckitt Benckiser Treasury Services Nederland BV 0.75% 20 - 19.05.30	1 011 000	EUR	945 482	921 121	0,02
Redexis Gas Finance BV 1.875% 15 - 27.04.27	905 000	EUR	890 197	895 894	0,02
RELX Finance BV 0.50% 20 - 10.03.28	1 506 000	EUR	1 431 235	1 439 641	0,03
RELX Finance BV 0.875% 20 - 10.03.32	810 000	EUR	706 948	701 264	0,01
RELX Finance BV 1.50% 18 - 13.05.27	800 000	EUR	787 090	791 059	0,02
RELX Finance BV 3.375% 24 - 20.03.33	1 300 000	EUR	1 305 807	1 290 668	0,03
RELX Finance BV 3.75% 23 - 12.06.31	1 310 000	EUR	1 327 387	1 346 506	0,03
Ren Finance BV 0.50% 21 - 16.04.29	700 000	EUR	647 579	647 540	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Ren Finance BV 1.75% 18 - 18.01.28	500 000	EUR	489 918	491 491	0,01
Ren Finance BV 3.50% 24 - 27.02.32	400 000	EUR	402 602	405 615	0,01
Rentokil Initial Finance BV 3.875% 22 - 27.06.27	1 380 000	EUR	1 394 573	1 400 848	0,03
Rentokil Initial Finance BV 4.375% 22 - 27.06.30	870 000	EUR	899 867	916 084	0,02
Repsol International Finance BV 0.25% 19 - 02.08.27	1 100 000	EUR	1 060 870	1 062 437	0,02
Repsol International Finance BV 2.25% 14 - 10.12.26	500 000	EUR	499 112	499 754	0,01
Repsol International Finance BV FRN 21 - 31.12.99	1 382 000	EUR	1 295 989	1 371 868	0,03
Repsol International Finance BV 2.625% 20 - 15.04.30	1 000 000	EUR	992 811	984 683	0,02
Repsol International Finance BV FRN 20 - 31.12.99	1 082 000	EUR	1 032 626	1 105 496	0,02
REWE International Finance BV 2.75% 25 - 03.07.28	900 000	EUR	900 167	900 005	0,02
REWE International Finance BV 3.50% 25 - 03.07.32	800 000	EUR	798 229	795 507	0,02
REWE International Finance BV 4.875% 23 - 13.09.30	1 500 000	EUR	1 548 625	1 597 765	0,03
Robert Bosch Investment Nederland BV 2.625% 13 - 24.05.28	1 100 000	EUR	1 096 644	1 097 606	0,02
Robert Bosch Investment Nederland BV 4.00% 25 - 28.05.37	1 200 000	EUR	1 193 255	1 200 279	0,03
Roche Finance Europe BV 3.204% 23 - 27.08.29	1 087 000	EUR	1 093 077	1 108 799	0,02
Roche Finance Europe BV 3.227% 24 - 03.05.30	910 000	EUR	917 652	926 338	0,02
Roche Finance Europe BV 3.312% 23 - 04.12.27	1 100 000	EUR	1 111 439	1 118 504	0,02
Roche Finance Europe BV 3.355% 23 - 27.02.35	845 000	EUR	856 712	846 968	0,02
Roche Finance Europe BV 3.564% 24 - 03.05.44	1 290 000	EUR	1 282 468	1 211 837	0,03
Roche Finance Europe BV 3.586% 23 - 04.12.36	1 400 000	EUR	1 419 789	1 401 801	0,03
Sagax Euro Mtn NL BV 0.75% 21 - 26.01.28	829 000	EUR	781 152	795 741	0,02
Sagax Euro Mtn NL BV 1.00% 21 - 17.05.29	805 000	EUR	729 430	747 000	0,02
Sandoz Finance BV 3.25% 24 - 12.09.29	811 000	EUR	815 572	818 947	0,02
Sandoz Finance BV 3.97% 23 - 17.04.27	1 050 000	EUR	1 057 691	1 066 482	0,02
Sandoz Finance BV 4.00% 25 - 26.03.35	826 000	EUR	832 943	834 231	0,02
Sandoz Finance BV 4.22% 23 - 17.04.30	1 200 000	EUR	1 235 476	1 251 078	0,03
Sandoz Finance BV 4.50% 23 - 17.11.33	890 000	EUR	938 875	940 860	0,02
Sartorius Finance BV 4.375% 23 - 14.09.29	1 100 000	EUR	1 131 516	1 145 182	0,02
Sartorius Finance BV 4.50% 23 - 14.09.32	1 400 000	EUR	1 425 719	1 464 797	0,03
Sartorius Finance BV 4.875% 23 - 14.09.35	1 400 000	EUR	1 434 146	1 481 280	0,03
Schlumberger Finance BV 0.25% 19 - 15.10.27	1 673 000	EUR	1 602 045	1 608 063	0,03
Schlumberger Finance BV 0.50% 19 - 15.10.31	1 313 000	EUR	1 140 227	1 128 182	0,02
Schlumberger Finance BV 2.00% 20 - 06.05.32	1 614 000	EUR	1 503 542	1 493 631	0,03
SGS Finance BV 3.125% 25 - 10.09.30	800 000	EUR	801 400	800 508	0,02
SGS Finance BV 3.75% 25 - 10.09.35	900 000	EUR	901 657	898 335	0,02
SGS Nederland Holding BV 0.125% 21 - 21.04.27	1 300 000	EUR	1 254 983	1 259 620	0,03
Shell International Finance BV 0.125% 19 - 08.11.27	1 698 000	EUR	1 628 993	1 627 938	0,03
Shell International Finance BV 0.50% 19 - 08.11.31	1 500 000	EUR	1 307 870	1 294 066	0,03
Shell International Finance BV 0.75% 16 - 15.08.28	1 700 000	EUR	1 627 332	1 623 170	0,03
Shell International Finance BV 0.875% 19 - 08.11.39	1 600 000	EUR	1 134 369	1 055 331	0,02
Shell International Finance BV 1.25% 16 - 12.05.28	1 600 000	EUR	1 552 781	1 550 878	0,03
Shell International Finance BV 1.25% 20 - 11.11.32	1 500 000	EUR	1 343 254	1 309 804	0,03
Shell International Finance BV 1.50% 20 - 07.04.28	1 097 000	EUR	1 065 496	1 071 502	0,02
Shell International Finance BV 1.50% 20 - 07.04.28	600 000	EUR	599 395	586 054	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Shell International Finance BV 1.625% 14 - 20.01.27	1 838 000	EUR	1 823 175	1 824 393	0,04
Shell International Finance BV 1.875% 20 - 07.04.32	1 632 000	EUR	1 534 176	1 508 624	0,03
Siemens Energy Finance BV 4.25% 23 - 05.04.29	1 200 000	EUR	1 213 572	1 243 099	0,03
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.125% 19 - 05.09.29	1 557 000	EUR	1 437 848	1 432 923	0,03
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.25% 20 - 20.02.29	1 600 000	EUR	1 505 241	1 492 275	0,03
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.50% 19 - 05.09.34	1 490 000	EUR	1 254 514	1 197 276	0,03
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.50% 20 - 20.02.32	1 200 000	EUR	1 065 983	1 038 571	0,02
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.625% 22 - 25.02.27	600 000	EUR	588 754	589 203	0,01
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.90% 19 - 28.02.28	900 000	EUR	875 830	872 795	0,02
Siemens Financieringsmaatschappij NV 1.00% 18 - 06.09.27	1 131 000	EUR	1 107 378	1 108 190	0,02
Siemens Financieringsmaatschappij NV 1.00% 22 - 25.02.30	1 100 000	EUR	1 021 008	1 029 209	0,02
Siemens Financieringsmaatschappij NV 1.25% 19 - 28.02.31	1 299 000	EUR	1 210 693	1 208 303	0,03
Siemens Financieringsmaatschappij NV 1.25% 22 - 25.02.35	1 200 000	EUR	1 032 880	1 006 426	0,02
Siemens Financieringsmaatschappij NV 1.375% 18 - 06.09.30	1 620 000	EUR	1 534 452	1 540 406	0,03
Siemens Financieringsmaatschappij NV 1.75% 19 - 28.02.39	1 313 000	EUR	1 132 263	1 042 929	0,02
Siemens Financieringsmaatschappij NV 2.50% 22 - 08.09.27	1 000 000	EUR	995 355	1 001 881	0,02
Siemens Financieringsmaatschappij NV 2.625% 25 - 27.05.29	1 700 000	EUR	1 702 831	1 701 522	0,04
Siemens Financieringsmaatschappij NV 2.75% 22 - 09.09.30	800 000	EUR	786 771	799 900	0,02
Siemens Financieringsmaatschappij NV 2.875% 13 - 10.03.28	1 352 000	EUR	1 360 997	1 369 790	0,03
Siemens Financieringsmaatschappij NV 3.00% 22 - 08.09.33	1 600 000	EUR	1 572 860	1 573 010	0,03
Siemens Financieringsmaatschappij NV 3.00% 24 - 22.11.28	1 600 000	EUR	1 601 095	1 621 649	0,03
Siemens Financieringsmaatschappij NV 3.125% 24 - 22.05.32	2 100 000	EUR	2 087 652	2 100 372	0,04
Siemens Financieringsmaatschappij NV 3.125% 25 - 27.05.33	800 000	EUR	799 518	795 875	0,02
Siemens Financieringsmaatschappij NV 3.375% 23 - 24.08.31	2 100 000	EUR	2 108 582	2 144 333	0,04
Siemens Financieringsmaatschappij NV 3.375% 24 - 22.02.37	2 100 000	EUR	2 067 518	2 043 702	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Siemens Financieringsmaatschappij NV 3.50% 23 - 24.02.36	800 000	EUR	782 631	793 759	0,02
Siemens Financieringsmaatschappij NV 3.625% 23 - 24.02.43	1 400 000	EUR	1 345 875	1 317 004	0,03
Siemens Financieringsmaatschappij NV 3.625% 24 - 22.02.44	2 600 000	EUR	2 540 622	2 433 349	0,05
Siemens Financieringsmaatschappij NV 3.625% 25 - 27.05.36	1 600 000	EUR	1 614 637	1 598 861	0,03
Siemens Financieringsmaatschappij NV 4.00% 25 - 27.05.45	800 000	EUR	796 082	787 015	0,02
Signify NV 2.375% 20 - 11.05.27	989 000	EUR	980 847	982 726	0,02
Sika Capital BV 0.875% 19 - 29.04.27	677 000	EUR	659 900	662 911	0,01
Sika Capital BV 1.50% 19 - 29.04.31	870 000	EUR	801 885	800 072	0,02
Sika Capital BV 3.75% 23 - 03.05.30	1 340 000	EUR	1 353 911	1 377 630	0,03
Stellantis NV 0.625% 21 - 30.03.27	2 108 000	EUR	2 054 806	2 051 647	0,04
Stellantis NV 0.75% 21 - 18.01.29	2 100 000	EUR	1 946 492	1 951 626	0,04
Stellantis NV 1.125% 19 - 18.09.29	700 000	EUR	646 692	649 907	0,01
Stellantis NV 1.25% 21 - 20.06.33	2 110 000	EUR	1 749 030	1 707 390	0,04
Stellantis NV 2.75% 22 - 01.04.32	1 657 000	EUR	1 550 029	1 538 280	0,03
Stellantis NV 3.375% 24 - 19.11.28	1 080 000	EUR	1 083 051	1 087 473	0,02
Stellantis NV 3.50% 24 - 19.09.30	1 110 000	EUR	1 108 460	1 106 355	0,02
Stellantis NV 3.75% 24 - 19.03.36	870 000	EUR	831 163	815 865	0,02
Stellantis NV 3.875% 25 - 06.06.31	1 225 000	EUR	1 222 097	1 224 091	0,03
Stellantis NV 4.00% 24 - 19.03.34	1 280 000	EUR	1 279 450	1 242 713	0,03
Stellantis NV 4.25% 23 - 16.06.31	2 030 000	EUR	2 030 719	2 067 707	0,04
Stellantis NV 4.375% 23 - 14.03.30	1 840 000	EUR	1 869 153	1 903 015	0,04
Stellantis NV 4.50% 20 - 07.07.28	1 527 000	EUR	1 575 415	1 575 630	0,03
Stellantis NV 4.625% 25 - 06.06.35	1 145 000	EUR	1 141 088	1 148 912	0,02
Sudzucker International Finance BV 4.125% 25 - 29.01.32	854 000	EUR	863 801	861 944	0,02
Sudzucker International Finance BV 5.125% 22 - 31.10.27	600 000	EUR	616 937	618 609	0,01
Technip Energies NV 1.125% 21 - 28.05.28	1 000 000	EUR	956 809	960 110	0,02
Telefonica Europe BV 5.875% 03 - 14.02.33	691 000	EUR	802 368	791 518	0,02
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 0.80% 21 - 18.10.30	2 950 000	EUR	2 698 025	2 667 962	0,06
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 1.125% 21 - 18.10.33	2 316 000	EUR	2 033 181	1 966 536	0,04
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 1.625% 21 - 18.10.41	1 863 000	EUR	1 464 987	1 323 446	0,03
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 2.00% 21 - 18.10.51	1 300 000	EUR	929 118	812 284	0,02
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 3.628% 25 - 01.12.35	1 728 000	EUR	1 728 000	1 720 419	0,04
Toyota Motor Finance Netherlands BV Zero Coupon 21 - 25.02.28	300 000	EUR	285 116	283 917	0,01
Toyota Motor Finance Netherlands BV 2.625% 25 - 11.12.28	600 000	EUR	595 859	593 763	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Toyota Motor Finance Netherlands BV 2.75% 25 - 28.01.30	1 286 000	EUR	1 283 360	1 273 641	0,03
Toyota Motor Finance Netherlands BV 3.125% 24 - 11.01.27	1 062 000	EUR	1 064 725	1 069 116	0,02
Toyota Motor Finance Netherlands BV 3.125% 24 - 11.07.29	650 000	EUR	650 597	654 153	0,01
Toyota Motor Finance Netherlands BV 3.125% 25 - 21.04.28	1 373 000	EUR	1 382 188	1 387 417	0,03
Toyota Motor Finance Netherlands BV 3.50% 23 - 13.01.28	952 000	EUR	963 849	967 425	0,02
Toyota Motor Finance Netherlands BV 4.00% 23 - 02.04.27	1 300 000	EUR	1 312 975	1 324 246	0,03
Triodos Bank NV FRN 25 - 03.09.30	400 000	EUR	400 804	401 734	0,01
Triodos Bank NV FRN 24 - 12.09.29	700 000	EUR	712 287	723 631	0,02
Unilever Finance Netherlands BV 1.00% 17 - 14.02.27	1 067 000	EUR	1 049 722	1 052 002	0,02
Unilever Finance Netherlands BV 1.125% 16 - 29.04.28	1 000 000	EUR	969 363	965 466	0,02
Unilever Finance Netherlands BV 1.125% 18 - 12.02.27	1 078 000	EUR	1 064 164	1 064 511	0,02
Unilever Finance Netherlands BV 1.25% 22 - 28.02.31	963 000	EUR	886 282	885 423	0,02
Unilever Finance Netherlands BV 1.375% 17 - 31.07.29	999 000	EUR	958 406	957 269	0,02
Unilever Finance Netherlands BV 1.375% 18 - 04.09.30	1 200 000	EUR	1 123 562	1 122 504	0,02
Unilever Finance Netherlands BV 1.625% 18 - 12.02.33	1 422 000	EUR	1 303 345	1 282 726	0,03
Unilever Finance Netherlands BV 1.75% 20 - 25.03.30	1 608 000	EUR	1 558 587	1 538 571	0,03
Unilever Finance Netherlands BV 1.75% 22 - 16.11.28	1 019 000	EUR	991 593	994 949	0,02
Unilever Finance Netherlands BV 2.25% 22 - 16.05.34	1 310 000	EUR	1 226 018	1 203 370	0,03
Unilever Finance Netherlands BV 3.25% 23 - 23.02.31	890 000	EUR	893 018	902 188	0,02
Unilever Finance Netherlands BV 3.25% 24 - 15.02.32	1 300 000	EUR	1 307 101	1 311 753	0,03
Unilever Finance Netherlands BV 3.50% 23 - 23.02.35	760 000	EUR	761 870	759 872	0,02
Unilever Finance Netherlands BV 3.50% 24 - 15.02.37	1 000 000	EUR	1 002 828	983 401	0,02
Universal Music Group NV 3.00% 22 - 30.06.27	900 000	EUR	898 523	904 734	0,02
Universal Music Group NV 3.75% 22 - 30.06.32	1 400 000	EUR	1 419 261	1 413 531	0,03
Universal Music Group NV 4.00% 23 - 13.06.31	1 500 000	EUR	1 537 095	1 542 481	0,03
Upjohn Finance BV 1.362% 20 - 23.06.27	1 589 000	EUR	1 548 398	1 559 380	0,03
Upjohn Finance BV 1.908% 20 - 23.06.32	2 143 000	EUR	1 878 408	1 879 829	0,04
Vestas Wind Systems Finance BV 1.50% 22 - 15.06.29	700 000	EUR	662 776	667 683	0,01
Vestas Wind Systems Finance BV 2.00% 22 - 15.06.34	779 000	EUR	685 052	677 652	0,01
Vesteda Finance BV 0.75% 21 - 18.10.31	805 000	EUR	681 108	694 141	0,01
Vesteda Finance BV 1.50% 19 - 24.05.27	1 053 000	EUR	1 032 526	1 036 697	0,02
Vesteda Finance BV 4.00% 24 - 07.05.32	750 000	EUR	761 051	770 090	0,02
VIA Outlets BV 1.75% 21 - 15.11.28	632 000	EUR	594 786	608 942	0,01
VIA Outlets BV 3.50% 25 - 29.10.32	800 000	EUR	795 297	780 420	0,02
Volkswagen International Finance NV 0.875% 20 - 22.09.28	2 100 000	EUR	1 981 025	1 990 280	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Volkswagen International Finance NV 1.25% 20 - 23.09.32	1 100 000	EUR	941 134	940 905	0,02
Volkswagen International Finance NV 1.50% 21 - 21.01.41	500 000	EUR	338 842	338 283	0,01
Volkswagen International Finance NV 1.625% 15 - 16.01.30	1 456 000	EUR	1 381 863	1 374 043	0,03
Volkswagen International Finance NV 1.875% 17 - 30.03.27	4 000 000	EUR	3 949 204	3 959 734	0,08
Volkswagen International Finance NV 2.625% 18 - 16.11.27	1 000 000	EUR	992 101	996 707	0,02
Volkswagen International Finance NV 2.625% 18 - 16.11.27	200 000	EUR	201 003	199 341	0,00
Volkswagen International Finance NV 3.25% 18 - 18.11.30	1 600 000	EUR	1 569 930	1 592 111	0,03
Volkswagen International Finance NV 3.30% 13 - 22.03.33	1 200 000	EUR	1 185 767	1 162 552	0,02
Volkswagen International Finance NV FRN 15 - 31.12.99	2 207 000	EUR	1 992 295	2 131 260	0,04
Volkswagen International Finance NV FRN 22 - 31.12.99	1 600 000	EUR	1 489 437	1 596 692	0,03
Volkswagen International Finance NV 3.75% 22 - 28.09.27	1 200 000	EUR	1 205 600	1 219 564	0,03
Volkswagen International Finance NV FRN 17 - 31.12.99	3 200 000	EUR	3 087 437	3 204 922	0,07
Volkswagen International Finance NV FRN 20 - 31.12.99	2 300 000	EUR	2 107 448	2 263 189	0,05
Volkswagen International Finance NV 4.125% 18 - 16.11.38	2 000 000	EUR	2 036 871	1 958 364	0,04
Volkswagen International Finance NV 4.125% 25 - 02.09.35	700 000	EUR	699 234	699 036	0,01
Volkswagen International Finance NV 4.25% 22 - 15.02.28	1 300 000	EUR	1 314 878	1 335 319	0,03
Volkswagen International Finance NV 4.25% 23 - 29.03.29	1 200 000	EUR	1 211 743	1 239 500	0,03
Volkswagen International Finance NV FRN 22 - 31.12.99	1 900 000	EUR	1 722 955	1 859 936	0,04
Volkswagen International Finance NV 4.375% 22 - 15.05.30	1 200 000	EUR	1 224 012	1 249 614	0,03
Volkswagen International Finance NV FRN 18 - 31.12.99	2 500 000	EUR	2 420 760	2 529 692	0,05
Volkswagen International Finance NV FRN 25 - 31.12.99	1 300 000	EUR	1 313 318	1 339 409	0,03
Volkswagen International Finance NV FRN 25 - 31.12.99	1 900 000	EUR	1 918 796	1 965 542	0,04
Volkswagen International Finance NV FRN 23 - 31.12.99	1 600 000	EUR	1 681 897	1 742 158	0,04
Volkswagen International Finance NV FRN 23 - 31.12.99	1 200 000	EUR	1 277 710	1 382 353	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Wabtec Transportation Netherlands BV 1.25% 21 - 03.12.27	726 000	EUR	701 569	708 310	0,01
Wintershall Dea Finance BV 1.332% 19 - 25.09.28	1 700 000	EUR	1 607 382	1 613 050	0,03
Wintershall Dea Finance BV 1.823% 19 - 25.09.31	1 700 000	EUR	1 504 325	1 506 034	0,03
Wintershall Dea Finance BV 3.83% 24 - 03.10.29	1 055 000	EUR	1 058 840	1 063 753	0,02
Wintershall Dea Finance BV 4.357% 24 - 03.10.32	1 549 000	EUR	1 554 407	1 547 932	0,03
Wolters Kluwer NV 0.25% 21 - 30.03.28	600 000	EUR	565 585	569 600	0,01
Wolters Kluwer NV 0.75% 20 - 03.07.30	805 000	EUR	727 595	728 571	0,02
Wolters Kluwer NV 1.50% 17 - 22.03.27	911 000	EUR	897 423	900 842	0,02
Wolters Kluwer NV 3.00% 25 - 25.09.30	889 000	EUR	889 859	885 497	0,02
Wolters Kluwer NV 3.25% 24 - 18.03.29	1 110 000	EUR	1 117 565	1 125 527	0,02
Wolters Kluwer NV 3.375% 25 - 20.03.32	913 000	EUR	914 551	912 851	0,02
Wolters Kluwer NV 3.75% 23 - 03.04.31	1 000 000	EUR	1 012 036	1 027 758	0,02
WPC Eurobond BV 0.95% 21 - 01.06.30	912 000	EUR	818 875	828 428	0,02
WPC Eurobond BV 1.35% 19 - 15.04.28	867 000	EUR	829 827	838 243	0,02
WPC Eurobond BV 2.125% 18 - 15.04.27	600 000	EUR	593 007	595 541	0,01
Wurth Finance International BV 0.75% 20 - 22.11.27	1 443 000	EUR	1 387 927	1 397 973	0,03
Wurth Finance International BV 2.125% 22 - 23.08.30	872 000	EUR	844 330	844 021	0,02
Wurth Finance International BV 3.00% 24 - 28.08.31	734 000	EUR	735 405	732 120	0,02
			716 810 377	719 444 536	15,09
Nouvelle-Zélande					
ANZ New Zealand International Ltd. 0.20% 21 - 23.09.27	1 350 000	EUR	1 291 415	1 297 220	0,03
ANZ New Zealand International Ltd. 0.375% 19 - 17.09.29	1 062 000	EUR	969 210	969 835	0,02
ANZ New Zealand International Ltd. 2.993% 25 - 27.03.28	630 000	EUR	633 475	634 555	0,01
ANZ New Zealand International Ltd. 3.527% 24 - 24.01.28	800 000	EUR	808 050	813 877	0,02
ASB Bank Ltd. 0.25% 21 - 08.09.28	1 220 000	EUR	1 134 016	1 143 734	0,02
ASB Bank Ltd. 0.50% 19 - 24.09.29	851 000	EUR	777 324	777 878	0,02
ASB Bank Ltd. 3.086% 25 - 08.05.30	899 000	EUR	898 195	897 946	0,02
ASB Bank Ltd. 3.185% 24 - 16.04.29	1 039 000	EUR	1 045 251	1 047 269	0,02
ASB Bank Ltd. 4.50% 23 - 16.03.27	700 000	EUR	709 047	715 998	0,01
Bank of New Zealand 3.05% 25 - 20.11.30	900 000	EUR	899 546	894 520	0,02
Bank of New Zealand 3.661% 24 - 17.07.29	1 199 000	EUR	1 219 770	1 227 397	0,02
Chorus Ltd. 3.529% 25 - 26.11.32	800 000	EUR	800 000	793 803	0,02
Chorus Ltd. 3.625% 22 - 07.09.29	790 000	EUR	792 464	804 640	0,02
Contact Energy Ltd. 3.537% 25 - 03.11.32	1 500 000	EUR	1 500 000	1 485 458	0,03
Westpac Securities NZ Ltd. 0.10% 21 - 13.07.27	1 380 000	EUR	1 329 814	1 330 908	0,03
Westpac Securities NZ Ltd. 0.427% 21 - 14.12.26	818 000	EUR	798 160	803 140	0,02
			15 605 737	15 638 178	0,33
Norvège					
Aker BP ASA 1.125% 21 - 12.05.29	1 358 000	EUR	1 263 888	1 270 405	0,03
Aker BP ASA 4.00% 24 - 29.05.32	1 080 000	EUR	1 079 944	1 090 075	0,02
DNB Bank ASA FRN 21 - 23.02.29	1 800 000	EUR	1 681 356	1 707 778	0,04
DNB Bank ASA FRN 22 - 18.01.28	1 661 000	EUR	1 607 098	1 625 696	0,03
DNB Bank ASA FRN 24 - 29.11.30	1 614 000	EUR	1 614 784	1 612 057	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Norvège (suite)					
DNB Bank ASA FRN 25 - 15.01.31	1 300 000	EUR	1 300 510	1 302 813	0,03
DNB Bank ASA FRN 25 - 20.05.31	1 200 000	EUR	1 198 048	1 199 911	0,03
DNB Bank ASA FRN 25 - 02.07.35	512 000	EUR	514 413	517 943	0,01
DNB Bank ASA FRN 23 - 14.03.29	1 400 000	EUR	1 421 294	1 440 140	0,03
DNB Bank ASA FRN 23 - 19.07.28	1 670 000	EUR	1 698 226	1 719 133	0,04
DNB Bank ASA FRN 22 - 28.02.33	1 207 000	EUR	1 223 490	1 246 690	0,03
DNB Bank ASA FRN 23 - 01.11.29	1 290 000	EUR	1 328 227	1 351 848	0,03
DNB Bank ASA FRN 23 - 13.09.33	790 000	EUR	812 335	825 055	0,02
Norsk Hydro ASA 2.00% 19 - 11.04.29	650 000	EUR	627 962	631 447	0,01
Norsk Hydro ASA 3.625% 25 - 23.01.32	753 000	EUR	757 519	757 989	0,02
Norsk Hydro ASA 3.75% 25 - 17.06.33	706 000	EUR	704 848	711 032	0,01
Public Property Invest AS 3.875% 25 - 16.10.31	500 000	EUR	496 707	490 955	0,01
Public Property Invest AS 4.375% 25 - 01.10.32	590 000	EUR	583 245	586 039	0,01
Public Property Invest AS 4.625% 24 - 12.03.30	500 000	EUR	507 959	513 235	0,01
Sparebank 1 Oestlandet 0.125% 21 - 03.03.28	678 000	EUR	638 796	642 626	0,01
Sparebank 1 Oestlandet 1.75% 22 - 27.04.27	530 000	EUR	519 644	524 887	0,01
Sparebank 1 Oestlandet 3.625% 24 - 30.05.29	750 000	EUR	755 233	765 627	0,02
SpareBank 1 SMN 0.01% 21 - 18.02.28	803 000	EUR	751 686	759 922	0,02
SpareBank 1 SMN 3.50% 24 - 23.05.29	750 000	EUR	754 341	765 149	0,02
SpareBank 1 Sor-Norge ASA 3.375% 24 - 14.11.29	650 000	EUR	653 827	661 250	0,01
SpareBank 1 Sor-Norge ASA 3.625% 24 - 12.03.29	696 000	EUR	704 474	712 591	0,01
SpareBank 1 Sor-Norge ASA 3.75% 23 - 23.11.27	1 700 000	EUR	1 710 071	1 735 357	0,04
SpareBank 1 Sor-Norge ASA 4.875% 23 - 24.08.28	900 000	EUR	928 339	946 791	0,02
Storebrand Livsforsikring AS FRN 21 - 30.09.51	400 000	EUR	324 853	362 550	0,01
Var Energi ASA 3.875% 25 - 12.03.31	1 660 000	EUR	1 656 005	1 669 769	0,03
Var Energi ASA 5.50% 23 - 04.05.29	1 100 000	EUR	1 130 797	1 168 643	0,02
			30 949 919	31 315 403	0,66
Pologne					
Bank Millennium SA FRN 24 - 25.09.29	800 000	EUR	838 156	838 584	0,02
Bank Polska Kasa Opieki SA FRN 25 - 23.09.32	700 000	EUR	699 690	696 011	0,01
Bank Polska Kasa Opieki SA FRN 25 - 04.06.31	810 000	EUR	807 608	812 717	0,02
Bank Polska Kasa Opieki SA FRN 24 - 24.09.30	530 000	EUR	531 167	540 307	0,01
Bank Polska Kasa Opieki SA FRN 25 - 27.02.36	900 000	EUR	899 983	898 150	0,02
mBank SA FRN 25 - 03.03.32	800 000	EUR	800 210	800 545	0,02
mBank SA FRN 24 - 27.09.30	600 000	EUR	602 032	615 860	0,01
ORLEN SA 1.125% 21 - 27.05.28	800 000	EUR	756 294	767 785	0,02
ORLEN SA 3.625% 25 - 02.07.32	1 150 000	EUR	1 140 920	1 148 309	0,02
ORLEN SA 4.75% 23 - 13.07.30	600 000	EUR	618 275	637 024	0,01
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA FRN 25 - 16.06.28	1 380 000	EUR	1 386 155	1 388 211	0,03
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA FRN 25 - 30.06.31	710 000	EUR	711 839	710 714	0,01
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA FRN 25 - 20.11.32	900 000	EUR	896 538	894 177	0,02
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA 4.50% 24 - 27.03.28	700 000	EUR	702 941	712 818	0,02
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA FRN 24 - 18.06.29	650 000	EUR	653 922	671 478	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pologne (suite)					
Santander Bank Polska SA FRN 25 - 07.10.31	800 000	EUR	799 229	793 712	0,02
Tauron Polska Energia SA 2.375% 17 - 05.07.27	457 000	EUR	443 365	450 388	0,01
			13 288 324	13 376 790	0,28
Portugal					
Banco Comercial Portugues SA FRN 21 - 07.04.28	700 000	EUR	681 506	692 806	0,01
Banco Comercial Portugues SA FRN 24 - 21.10.29	1 000 000	EUR	1 001 135	1 008 404	0,02
Banco Comercial Portugues SA FRN 25 - 24.06.31	900 000	EUR	898 089	896 111	0,02
Banco Comercial Portugues SA FRN 21 - 17.05.32	200 000	EUR	202 244	201 972	0,00
Banco Comercial Portugues SA FRN 25 - 20.03.37	700 000	EUR	714 720	730 297	0,02
BCR-Brisa Concessao Rodoviaria SA 2.375% 17 - 10.05.27	600 000	EUR	594 928	600 314	0,01
Caixa Central de Credito Agricola Mutuo CRL FRN 25 - 29.01.30	700 000	EUR	705 140	709 111	0,01
Caixa Economica Montepio Geral Caixa Economica Bancaria SA FRN 25 - 25.06.29	500 000	EUR	503 028	504 159	0,01
EDP SA 1.625% 20 - 15.04.27	1 200 000	EUR	1 184 546	1 188 328	0,03
EDP SA 3.875% 23 - 26.06.28	1 400 000	EUR	1 416 372	1 438 414	0,03
Floene Energias SA 4.875% 23 - 03.07.28	800 000	EUR	823 084	831 353	0,02
Novo Banco SA FRN 25 - 22.01.31	800 000	EUR	802 124	803 817	0,02
Novo Banco SA FRN 24 - 09.03.29	1 000 000	EUR	1 007 755	1 013 423	0,02
Novo Banco SA FRN 24 - 08.03.28	700 000	EUR	710 663	713 288	0,02
Novo Banco SA FRN 23 - 01.12.33	800 000	EUR	938 054	921 610	0,02
			12 183 388	12 253 407	0,26
Roumanie					
Banca Comerciala Romana SA FRN 25 - 25.11.31	600 000	EUR	596 336	595 392	0,01
Banca Transilvania SA FRN 23 - 07.12.28	900 000	EUR	956 446	962 539	0,02
Societatea Energetica Electrica SA 4.375% 25 - 14.07.30	800 000	EUR	805 595	814 548	0,02
			2 358 377	2 372 479	0,05
Singapour					
CapitaLand Ascendas REIT 0.75% 21 - 23.06.28	300 000	EUR	274 140	285 597	0,01
Foxconn Singapore Pte. Ltd. 3.125% 25 - 04.11.31	1 200 000	EUR	1 196 168	1 173 492	0,02
			1 470 308	1 459 089	0,03
Slovaquie					
Slovenska Sporitelna AS FRN 23 - 04.10.28	400 000	EUR	409 916	415 172	0,01
Slovenske Elektrarne AS 3.875% 25 - 20.11.32	1 176 000	EUR	1 171 475	1 168 840	0,02
Tatra Banka AS FRN 21 - 23.04.28	400 000	EUR	376 446	386 900	0,01
Tatra Banka AS FRN 24 - 29.04.30	600 000	EUR	611 462	624 317	0,01
			2 569 299	2 595 229	0,05
Slovénie					
Nova Ljubljanska Banka DD FRN 25 - 21.01.29	800 000	EUR	803 293	807 317	0,02
Nova Ljubljanska Banka DD FRN 24 - 29.05.30	600 000	EUR	603 311	623 394	0,01
OTP Banka DD FRN 25 - 20.05.28	300 000	EUR	300 719	301 930	0,00
OTP Banka DD FRN 24 - 03.04.28	400 000	EUR	406 547	409 385	0,01
			2 113 870	2 142 026	0,04
Espagne					
Abanca Corp. Bancaria SA FRN 25 - 14.02.31	1 000 000	EUR	997 566	999 253	0,02
Abanca Corp. Bancaria SA FRN 22 - 14.09.28	800 000	EUR	827 781	834 330	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Abanca Corp. Bancaria SA FRN 23 - 02.04.30	800 000	EUR	833 464	868 495	0,02
Abertis Infraestructuras SA 1.00% 16 - 27.02.27	1 000 000	EUR	983 445	984 222	0,02
Abertis Infraestructuras SA 1.125% 19 - 26.03.28	1 400 000	EUR	1 346 269	1 349 741	0,03
Abertis Infraestructuras SA 1.25% 20 - 07.02.28	700 000	EUR	675 280	679 914	0,01
Abertis Infraestructuras SA 1.625% 19 - 15.07.29	1 000 000	EUR	947 263	951 836	0,02
Abertis Infraestructuras SA 1.875% 19 - 26.03.32	1 100 000	EUR	1 008 115	1 006 337	0,02
Abertis Infraestructuras SA 2.25% 20 - 29.03.29	1 400 000	EUR	1 356 779	1 372 036	0,03
Abertis Infraestructuras SA 2.375% 19 - 27.09.27	1 600 000	EUR	1 582 639	1 593 194	0,03
Abertis Infraestructuras SA 3.00% 19 - 27.03.31	1 600 000	EUR	1 562 272	1 579 158	0,03
Abertis Infraestructuras SA 3.125% 25 - 07.07.30	900 000	EUR	899 397	894 450	0,02
Abertis Infraestructuras SA 4.125% 23 - 07.08.29	1 000 000	EUR	1 009 565	1 033 096	0,02
Abertis Infraestructuras SA 4.125% 23 - 31.01.28	900 000	EUR	914 435	923 949	0,02
Acciona Energia Financiacion Filiales SA 0.375% 21 - 07.10.27	1 000 000	EUR	959 730	962 246	0,02
Acciona Energia Financiacion Filiales SA 1.375% 22 - 26.01.32	600 000	EUR	526 024	528 683	0,01
Acciona Energia Financiacion Filiales SA 3.75% 23 - 25.04.30	1 100 000	EUR	1 101 817	1 125 157	0,02
Acciona Energia Financiacion Filiales SA 5.125% 23 - 23.04.31	700 000	EUR	723 570	751 338	0,02
Amadeus IT Group SA 1.875% 20 - 24.09.28	500 000	EUR	479 211	491 805	0,01
Amadeus IT Group SA 2.875% 20 - 20.05.27	800 000	EUR	800 401	803 780	0,02
Amadeus IT Group SA 3.375% 25 - 25.03.30	800 000	EUR	808 380	804 779	0,02
Amadeus IT Group SA 3.50% 24 - 21.03.29	1 000 000	EUR	1 010 065	1 016 936	0,02
Atradius Credito y Cauccion SA de Seguros y Reaseguros 5.00% 24 - 17.04.34	400 000	EUR	409 570	421 701	0,01
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 0.50% 20 - 14.01.27	2 000 000	EUR	1 951 446	1 960 127	0,04
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 22 - 14.01.29	1 600 000	EUR	1 510 960	1 544 771	0,03
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 3.125% 25 - 15.07.30	1 900 000	EUR	1 898 326	1 899 740	0,04
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 3.375% 22 - 20.09.27	1 900 000	EUR	1 905 368	1 927 664	0,04
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 3.50% 17 - 10.02.27	1 500 000	EUR	1 506 881	1 513 439	0,03
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 3.50% 24 - 26.03.31	1 900 000	EUR	1 920 221	1 939 547	0,04
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 3.625% 24 - 07.06.30	1 200 000	EUR	1 213 589	1 233 877	0,03
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 3.75% 25 - 26.08.35	1 700 000	EUR	1 698 626	1 699 240	0,04
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 3.875% 24 - 15.01.34	2 100 000	EUR	2 152 227	2 167 761	0,05
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 25 - 25.02.37	1 600 000	EUR	1 601 998	1 612 656	0,03
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 4.375% 22 - 14.10.29	1 900 000	EUR	1 947 682	2 003 983	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 24 - 29.08.36	1 700 000	EUR	1 711 869	1 747 357	0,04
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 23 - 13.01.31	1 200 000	EUR	1 231 569	1 269 204	0,03
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 24 - 08.02.36	1 900 000	EUR	1 937 750	2 000 850	0,04
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 23 - 15.09.33	1 300 000	EUR	1 349 870	1 379 543	0,03
Banco de Credito Social Cooperativo SA FRN 21 - 09.03.28	800 000	EUR	786 859	789 536	0,02
Banco de Credito Social Cooperativo SA FRN 25 - 13.06.31	800 000	EUR	805 652	799 393	0,02
Banco de Credito Social Cooperativo SA FRN 24 - 03.09.30	600 000	EUR	607 999	617 515	0,01
Banco de Credito Social Cooperativo SA FRN 23 - 14.09.29	1 100 000	EUR	1 228 256	1 228 698	0,03
Banco de Sabadell SA FRN 21 - 16.06.28	800 000	EUR	772 254	780 598	0,02
Banco de Sabadell SA FRN 25 - 18.02.33	800 000	EUR	795 854	791 469	0,02
Banco de Sabadell SA FRN 25 - 10.03.32	800 000	EUR	798 555	796 810	0,02
Banco de Sabadell SA FRN 24 - 27.05.31	800 000	EUR	803 052	805 867	0,02
Banco de Sabadell SA FRN 24 - 15.01.30	1 200 000	EUR	1 219 755	1 236 984	0,03
Banco de Sabadell SA FRN 24 - 13.09.30	600 000	EUR	617 592	623 468	0,01
Banco de Sabadell SA FRN 23 - 07.06.29	1 300 000	EUR	1 334 946	1 366 066	0,03
Banco de Sabadell SA FRN 22 - 10.11.28	1 300 000	EUR	1 333 581	1 356 660	0,03
Banco de Sabadell SA FRN 24 - 27.06.34	800 000	EUR	830 874	840 980	0,02
Banco de Sabadell SA FRN 23 - 07.02.29	1 300 000	EUR	1 346 471	1 363 537	0,03
Banco de Sabadell SA FRN 23 - 08.09.29	1 200 000	EUR	1 264 482	1 278 938	0,03
Banco de Sabadell SA FRN 23 - 16.08.33	900 000	EUR	956 147	954 835	0,02
Banco Santander SA 0.20% 21 - 11.02.28	2 000 000	EUR	1 891 076	1 902 838	0,04
Banco Santander SA 0.50% 20 - 04.02.27	2 100 000	EUR	2 048 589	2 056 533	0,04
Banco Santander SA FRN 21 - 24.06.29	1 700 000	EUR	1 587 696	1 612 518	0,03
Banco Santander SA 1.00% 21 - 04.11.31	1 400 000	EUR	1 223 153	1 230 786	0,03
Banco Santander SA 1.125% 20 - 23.06.27	1 500 000	EUR	1 460 436	1 471 295	0,03
Banco Santander SA 1.625% 20 - 22.10.30	1 500 000	EUR	1 364 507	1 391 750	0,03
Banco Santander SA 2.125% 18 - 08.02.28	2 000 000	EUR	1 955 650	1 969 115	0,04
Banco Santander SA FRN 24 - 02.04.29	3 300 000	EUR	3 313 310	3 329 665	0,07
Banco Santander SA 3.25% 25 - 27.05.32	1 700 000	EUR	1 698 702	1 691 519	0,04
Banco Santander SA FRN 24 - 09.01.28	1 800 000	EUR	1 811 458	1 819 021	0,04
Banco Santander SA FRN 24 - 09.01.30	1 500 000	EUR	1 514 810	1 527 818	0,03
Banco Santander SA 3.50% 24 - 02.10.32	1 700 000	EUR	1 699 436	1 699 477	0,04
Banco Santander SA 3.50% 25 - 17.02.35	2 200 000	EUR	2 191 382	2 163 450	0,05
Banco Santander SA 3.75% 24 - 09.01.34	2 300 000	EUR	2 330 838	2 335 221	0,05
Banco Santander SA 3.875% 23 - 16.01.28	2 100 000	EUR	2 120 676	2 153 312	0,05
Banco Santander SA 3.875% 24 - 22.04.29	2 200 000	EUR	2 237 145	2 260 908	0,05
Banco Santander SA 4.125% 24 - 22.04.34	1 100 000	EUR	1 125 398	1 140 172	0,02
Banco Santander SA 4.25% 23 - 12.06.30	1 600 000	EUR	1 636 486	1 677 040	0,04
Banco Santander SA 4.875% 23 - 18.10.31	3 200 000	EUR	3 282 556	3 443 171	0,07
Banco Santander SA FRN 24 - 22.04.34	2 100 000	EUR	2 147 276	2 195 433	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Banco Santander SA FRN 23 - 23.08.33	2 300 000	EUR	2 356 696	2 432 655	0,05
Bankinter SA 0.625% 20 - 06.10.27	1 100 000	EUR	1 055 887	1 062 942	0,02
Bankinter SA FRN 21 - 23.12.32	1 200 000	EUR	1 125 622	1 167 511	0,02
Bankinter SA FRN 25 - 03.11.33	1 000 000	EUR	999 528	983 517	0,02
Bankinter SA FRN 24 - 10.09.32	1 000 000	EUR	1 005 527	1 009 600	0,02
Bankinter SA FRN 25 - 04.02.33	1 400 000	EUR	1 404 073	1 398 546	0,03
Bankinter SA FRN 25 - 08.08.35	500 000	EUR	504 976	508 177	0,01
Bankinter SA FRN 23 - 03.05.30	900 000	EUR	927 012	939 312	0,02
Bankinter SA FRN 23 - 13.09.31	800 000	EUR	848 103	855 744	0,02
CaixaBank SA FRN 21 - 09.02.29	1 800 000	EUR	1 697 378	1 719 453	0,04
CaixaBank SA FRN 22 - 21.01.28	1 600 000	EUR	1 546 632	1 569 273	0,03
CaixaBank SA FRN 21 - 26.05.28	1 500 000	EUR	1 439 806	1 463 603	0,03
CaixaBank SA 3.375% 25 - 26.06.35	1 700 000	EUR	1 680 743	1 668 204	0,03
CaixaBank SA 3.625% 24 - 19.09.32	2 100 000	EUR	2 112 173	2 120 118	0,04
CaixaBank SA 3.75% 22 - 07.09.29	1 700 000	EUR	1 723 850	1 752 563	0,04
CaixaBank SA FRN 25 - 27.01.36	1 600 000	EUR	1 596 654	1 582 382	0,03
CaixaBank SA FRN 25 - 14.05.38	1 700 000	EUR	1 690 520	1 684 781	0,04
CaixaBank SA FRN 25 - 05.03.37	1 600 000	EUR	1 594 351	1 609 271	0,03
CaixaBank SA FRN 24 - 09.02.32	2 000 000	EUR	2 022 407	2 071 050	0,04
CaixaBank SA 4.25% 23 - 06.09.30	1 900 000	EUR	1 945 801	1 997 061	0,04
CaixaBank SA 4.375% 23 - 29.11.33	1 400 000	EUR	1 469 156	1 489 405	0,03
CaixaBank SA FRN 24 - 08.08.36	1 600 000	EUR	1 617 420	1 644 392	0,03
CaixaBank SA FRN 23 - 19.07.29	1 500 000	EUR	1 549 112	1 577 629	0,03
CaixaBank SA FRN 23 - 19.07.34	800 000	EUR	856 377	874 322	0,02
CaixaBank SA FRN 22 - 14.11.30	1 600 000	EUR	1 672 442	1 731 458	0,04
CaixaBank SA FRN 23 - 30.05.34	1 800 000	EUR	1 879 907	1 938 404	0,04
CaixaBank SA FRN 22 - 23.02.33	1 400 000	EUR	1 462 860	1 478 648	0,03
Cellnex Finance Co. SA 1.00% 21 - 15.09.27	1 600 000	EUR	1 543 284	1 557 542	0,03
Cellnex Finance Co. SA 1.25% 21 - 15.01.29	1 300 000	EUR	1 221 396	1 236 002	0,03
Cellnex Finance Co. SA 1.50% 21 - 08.06.28	1 500 000	EUR	1 438 712	1 455 825	0,03
Cellnex Finance Co. SA 2.00% 21 - 15.02.33	2 200 000	EUR	1 971 689	1 965 590	0,04
Cellnex Finance Co. SA 2.00% 21 - 15.09.32	1 300 000	EUR	1 175 871	1 174 248	0,02
Cellnex Finance Co. SA 3.50% 25 - 22.05.32	1 300 000	EUR	1 298 983	1 290 382	0,03
Cellnex Finance Co. SA 3.625% 24 - 24.01.29	1 100 000	EUR	1 104 870	1 119 582	0,02
Cellnex Telecom SA 1.00% 20 - 20.04.27	900 000	EUR	879 701	882 948	0,02
Cellnex Telecom SA 1.75% 20 - 23.10.30	1 600 000	EUR	1 482 156	1 489 968	0,03
Cellnex Telecom SA 1.875% 20 - 26.06.29	1 300 000	EUR	1 239 100	1 249 832	0,03
Colonial SFL Socimi SA 0.50% 21 - 21.04.28	600 000	EUR	563 943	573 929	0,01
Colonial SFL Socimi SA 1.50% 20 - 05.06.27	800 000	EUR	786 031	788 268	0,02
Colonial SFL Socimi SA 3.125% 25 - 23.09.31	1 400 000	EUR	1 383 756	1 371 645	0,03
Criteria Caixa SA 0.875% 20 - 28.10.27	1 100 000	EUR	1 055 986	1 066 256	0,02
Criteria Caixa SA 3.25% 25 - 25.02.31	800 000	EUR	798 099	794 674	0,02
Criteria Caixa SA 3.50% 24 - 02.10.29	700 000	EUR	705 188	710 183	0,01
EDP Servicios Financieros Espana SA 3.125% 25 - 03.12.31	801 000	EUR	795 964	791 434	0,02
EDP Servicios Financieros Espana SA 3.50% 24 - 16.07.30	1 320 000	EUR	1 337 308	1 343 754	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
EDP Servicios Financieros Espana SA 3.50% 25 - 21.07.31	874 000	EUR	880 627	882 900	0,02
EDP Servicios Financieros Espana SA 4.125% 23 - 04.04.29	1 140 000	EUR	1 172 595	1 181 518	0,02
EDP Servicios Financieros Espana SA 4.375% 23 - 04.04.32	1 100 000	EUR	1 124 355	1 159 888	0,02
El Corte Ingles SA 3.50% 25 - 24.07.33	1 000 000	EUR	992 912	982 094	0,02
El Corte Ingles SA 4.25% 24 - 26.06.31	600 000	EUR	613 240	624 813	0,01
Enagas Financiaciones SA 0.375% 20 - 05.11.32	700 000	EUR	579 817	566 004	0,01
Enagas Financiaciones SA 1.375% 16 - 05.05.28	1 200 000	EUR	1 169 027	1 167 660	0,02
Enagas Financiaciones SA 3.625% 24 - 24.01.34	1 000 000	EUR	993 299	994 136	0,02
FCC Aqualia SA 2.629% 17 - 08.06.27	1 049 000	EUR	1 040 930	1 049 030	0,02
FCC Aqualia SA 3.75% 25 - 11.06.32	810 000	EUR	809 398	807 395	0,02
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SA 1.661% 19 - 04.12.26	605 000	EUR	596 718	599 678	0,01
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SA 3.715% 24 - 08.10.31	970 000	EUR	967 385	970 729	0,02
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SA 5.25% 23 - 30.10.29	1 070 000	EUR	1 117 968	1 140 198	0,02
Ferrovial Emisiones SA 0.54% 20 - 12.11.28	900 000	EUR	844 109	847 017	0,02
Ferrovial SE 3.25% 25 - 16.01.30	851 000	EUR	854 642	857 896	0,02
Ibercaja Banco SA FRN 25 - 18.08.36	700 000	EUR	700 640	705 217	0,01
Ibercaja Banco SA FRN 24 - 30.07.28	1 000 000	EUR	1 019 284	1 025 310	0,02
Iberdrola Finanzas SA 1.25% 17 - 13.09.27	1 200 000	EUR	1 173 538	1 177 424	0,02
Iberdrola Finanzas SA 1.375% 22 - 11.03.32	1 400 000	EUR	1 273 704	1 264 826	0,03
Iberdrola Finanzas SA FRN 21 - 31.12.99	1 300 000	EUR	1 163 758	1 263 161	0,03
Iberdrola Finanzas SA 1.621% 17 - 29.11.29	1 000 000	EUR	972 993	958 960	0,02
Iberdrola Finanzas SA 2.625% 24 - 30.03.28	1 100 000	EUR	1 099 043	1 101 187	0,02
Iberdrola Finanzas SA 3.00% 24 - 30.09.31	1 200 000	EUR	1 195 528	1 193 889	0,02
Iberdrola Finanzas SA 3.125% 22 - 22.11.28	1 400 000	EUR	1 404 625	1 418 382	0,03
Iberdrola Finanzas SA 3.375% 22 - 22.11.32	1 400 000	EUR	1 394 673	1 408 719	0,03
Iberdrola Finanzas SA 3.375% 24 - 30.09.35	1 200 000	EUR	1 186 832	1 172 658	0,02
Iberdrola Finanzas SA 3.50% 25 - 16.05.35	1 300 000	EUR	1 300 974	1 293 497	0,03
Iberdrola Finanzas SA 3.625% 23 - 13.07.33	1 600 000	EUR	1 619 287	1 624 733	0,03
Iberdrola Finanzas SA 3.625% 24 - 18.07.34	1 100 000	EUR	1 120 586	1 110 188	0,02
Iberdrola Finanzas SA FRN 25 - 31.12.99	1 300 000	EUR	1 300 346	1 294 343	0,03
Iberdrola Finanzas SA FRN 24 - 31.12.99	1 400 000	EUR	1 413 297	1 429 982	0,03
Iberdrola Finanzas SA FRN 24 - 31.12.99	1 200 000	EUR	1 223 531	1 260 049	0,03
Iberdrola Finanzas SA FRN 23 - 31.12.99	1 600 000	EUR	1 593 542	1 656 403	0,03
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 0.75% 21 - 22.06.29	1 100 000	EUR	1 013 350	1 023 642	0,02
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 1.35% 20 - 14.10.28	900 000	EUR	859 718	868 449	0,02
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 2.50% 17 - 28.11.29	700 000	EUR	675 207	684 139	0,01
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 3.25% 25 - 22.01.30	800 000	EUR	801 134	801 473	0,02
International Consolidated Airlines Group SA 3.352% 25 - 11.09.30	950 000	EUR	951 011	950 275	0,02
Kutxabank SA FRN 23 - 01.02.28	700 000	EUR	707 723	711 168	0,01
Mapfre SA 2.875% 22 - 13.04.30	800 000	EUR	763 708	784 397	0,02
Mapfre SA FRN 18 - 07.09.48	800 000	EUR	796 030	820 621	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Mapfre SA FRN 17 - 31.03.47	1 200 000	EUR	1 198 271	1 221 522	0,03
Merlin Properties Socimi SA 1.375% 21 - 01.06.30	800 000	EUR	719 737	739 785	0,02
Merlin Properties Socimi SA 1.875% 19 - 04.12.34	700 000	EUR	590 112	591 055	0,01
Merlin Properties Socimi SA 2.375% 17 - 18.09.29	800 000	EUR	768 615	784 527	0,02
Merlin Properties Socimi SA 2.375% 20 - 13.07.27	500 000	EUR	489 014	498 931	0,01
Merlin Properties Socimi SA 3.50% 25 - 04.09.33	1 100 000	EUR	1 094 126	1 078 156	0,02
Naturgy Finance Iberia SA 0.75% 19 - 28.11.29	1 400 000	EUR	1 302 828	1 289 114	0,03
Naturgy Finance Iberia SA 1.50% 18 - 29.01.28	1 300 000	EUR	1 269 026	1 270 454	0,03
Naturgy Finance Iberia SA 1.875% 17 - 05.10.29	400 000	EUR	386 585	389 768	0,01
Naturgy Finance Iberia SA 3.25% 24 - 02.10.30	800 000	EUR	802 015	801 700	0,02
Naturgy Finance Iberia SA 3.375% 25 - 21.05.31	700 000	EUR	699 399	700 221	0,01
Naturgy Finance Iberia SA 3.625% 24 - 02.10.34	1 000 000	EUR	990 815	985 122	0,02
Naturgy Finance Iberia SA 3.875% 25 - 21.05.35	800 000	EUR	793 964	796 606	0,02
Nortegas Energia Grupo SL 0.905% 21 - 22.01.31	900 000	EUR	776 897	779 798	0,02
Nortegas Energia Grupo SL 2.065% 17 - 28.09.27	900 000	EUR	884 526	886 435	0,02
Prosegur Cash SA 3.38% 25 - 09.10.30	600 000	EUR	598 109	591 142	0,01
Prosegur Companhia de Seguridad SA 2.50% 22 - 06.04.29	600 000	EUR	582 183	588 274	0,01
Red Electrica Financiaciones SA 0.375% 20 - 24.07.28	800 000	EUR	753 542	760 186	0,02
Red Electrica Financiaciones SA 0.50% 21 - 24.05.33	1 000 000	EUR	829 746	824 427	0,02
Red Electrica Financiaciones SA 1.25% 18 - 13.03.27	900 000	EUR	886 100	889 036	0,02
Red Electrica Financiaciones SA 3.00% 24 - 17.01.34	1 100 000	EUR	1 082 374	1 068 137	0,02
Red Electrica Financiaciones SA 3.00% 25 - 06.10.31	1 100 000	EUR	1 100 245	1 090 762	0,02
Redeia Corp. SA 3.375% 24 - 09.07.32	1 000 000	EUR	1 000 584	996 804	0,02
Redeia Corp. SA FRN 23 - 31.12.99	700 000	EUR	705 734	722 167	0,02
Redexis SA 4.375% 24 - 30.05.31	400 000	EUR	406 013	408 609	0,01
Santander Consumer Finance SA 0.50% 22 - 14.01.27	1 200 000	EUR	1 168 870	1 177 250	0,02
Santander Consumer Finance SA 3.75% 24 - 17.01.29	1 700 000	EUR	1 725 724	1 744 141	0,04
Santander Consumer Finance SA 4.125% 23 - 05.05.28	800 000	EUR	818 509	827 540	0,02
Servicios Financieros Carrefour Establecimiento Financiero de Credito SA 3.50% 25 - 29.09.28	900 000	EUR	904 038	904 967	0,02
Telefonica Emisiones SA 0.664% 20 - 03.02.30	1 700 000	EUR	1 564 685	1 547 613	0,03
Telefonica Emisiones SA 1.201% 20 - 21.08.27	2 000 000	EUR	1 958 187	1 958 545	0,04
Telefonica Emisiones SA 1.447% 18 - 22.01.27	1 700 000	EUR	1 676 287	1 684 756	0,04
Telefonica Emisiones SA 1.715% 17 - 12.01.28	2 000 000	EUR	1 962 120	1 970 400	0,04
Telefonica Emisiones SA 1.788% 19 - 12.03.29	1 600 000	EUR	1 541 929	1 550 059	0,03
Telefonica Emisiones SA 1.807% 20 - 21.05.32	1 000 000	EUR	918 233	905 405	0,02
Telefonica Emisiones SA 1.864% 20 - 13.07.40	1 000 000	EUR	775 993	719 027	0,01
Telefonica Emisiones SA 1.93% 16 - 17.10.31	1 100 000	EUR	1 023 094	1 024 531	0,02
Telefonica Emisiones SA 1.957% 19 - 01.07.39	900 000	EUR	705 577	679 515	0,01
Telefonica Emisiones SA 2.318% 17 - 17.10.28	1 200 000	EUR	1 188 582	1 188 410	0,02
Telefonica Emisiones SA 2.592% 22 - 25.05.31	1 600 000	EUR	1 543 249	1 551 303	0,03
Telefonica Emisiones SA 2.932% 14 - 17.10.29	1 400 000	EUR	1 393 890	1 402 046	0,03
Telefonica Emisiones SA 3.698% 24 - 24.01.32	1 500 000	EUR	1 521 951	1 523 801	0,03
Telefonica Emisiones SA 3.724% 25 - 23.01.34	1 700 000	EUR	1 698 825	1 678 057	0,04
Telefonica Emisiones SA 3.941% 25 - 25.06.35	1 200 000	EUR	1 194 747	1 186 328	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Telefonica Emisiones SA 4.055% 24 - 24.01.36	1 200 000	EUR	1 222 033	1 189 374	0,02
Telefonica Emisiones SA 4.183% 23 - 21.11.33	1 400 000	EUR	1 432 511	1 435 246	0,03
Unicaja Banco SA FRN 24 - 12.09.29	500 000	EUR	505 478	506 794	0,01
Unicaja Banco SA FRN 25 - 30.06.31	900 000	EUR	901 328	905 153	0,02
Unicaja Banco SA FRN 23 - 21.02.29	900 000	EUR	924 688	941 762	0,02
Unicaja Banco SA FRN 23 - 11.09.28	400 000	EUR	423 751	423 817	0,01
Werfen SA 3.625% 25 - 12.02.32	900 000	EUR	899 440	895 960	0,02
Werfen SA 4.25% 24 - 03.05.30	800 000	EUR	812 902	827 942	0,02
Werfen SA 4.625% 23 - 06.06.28	900 000	EUR	921 251	932 889	0,02
			258 530 895	260 640 091	5,47
Suède					
Alfa Laval Treasury International AB 1.375% 22 - 18.02.29	500 000	EUR	471 816	477 664	0,01
Alfa Laval Treasury International AB 3.125% 25 - 18.09.31	490 000	EUR	487 464	482 904	0,01
Assa Abloy AB 3.371% 25 - 09.09.32	863 000	EUR	865 879	861 827	0,02
Assa Abloy AB 3.875% 23 - 13.09.30	890 000	EUR	905 440	920 896	0,02
Assa Abloy AB 4.125% 23 - 13.09.35	1 190 000	EUR	1 218 852	1 233 454	0,03
Castellum AB 4.125% 24 - 10.12.30	731 000	EUR	737 754	748 168	0,02
Electrolux AB 2.50% 22 - 18.05.30	1 000 000	EUR	954 660	963 234	0,02
Electrolux AB 4.50% 23 - 29.09.28	400 000	EUR	406 965	413 138	0,01
Ellevio AB 3.75% 25 - 14.05.35	606 000	EUR	604 832	600 221	0,01
Ellevio AB 4.125% 24 - 07.03.34	900 000	EUR	928 061	922 033	0,02
Energa Finance AB 2.125% 17 - 07.03.27	300 000	EUR	295 548	297 394	0,01
Epiroc AB 3.625% 24 - 28.02.31	860 000	EUR	868 816	872 061	0,02
EQT AB 0.875% 21 - 14.05.31	840 000	EUR	727 812	737 220	0,02
EQT AB 2.375% 22 - 06.04.28	1 300 000	EUR	1 270 929	1 286 699	0,03
EQT AB 2.875% 22 - 06.04.32	1 215 000	EUR	1 114 860	1 162 565	0,02
Essity AB 0.25% 21 - 08.02.31	1 220 000	EUR	1 071 949	1 062 464	0,02
Essity AB 0.50% 20 - 03.02.30	700 000	EUR	639 457	636 174	0,01
Essity AB 1.625% 17 - 30.03.27	500 000	EUR	492 726	494 458	0,01
Fastighets AB Balder 1.125% 19 - 29.01.27	550 000	EUR	524 652	541 538	0,01
Fastighets AB Balder 1.25% 20 - 28.01.28	474 000	EUR	445 990	458 650	0,01
Fastighets AB Balder 4.00% 25 - 19.02.32	720 000	EUR	717 848	717 088	0,01
Fastighets AB Balder 4.00% 25 - 04.03.33	1 300 000	EUR	1 291 022	1 280 790	0,03
H & M Hennes & Mauritz AB 3.40% 25 - 31.10.33	880 000	EUR	870 978	856 924	0,02
Heimstaden Bostad AB 3.75% 25 - 02.10.30	900 000	EUR	896 468	899 591	0,02
Heimstaden Bostad AB 3.75% 25 - 10.03.31	700 000	EUR	692 813	694 238	0,01
Heimstaden Bostad AB 3.875% 24 - 05.11.29	768 000	EUR	765 421	776 115	0,02
Investor AB 0.375% 20 - 29.10.35	834 000	EUR	641 245	609 345	0,01
Investor AB 1.50% 18 - 12.09.30	1 100 000	EUR	1 033 637	1 028 166	0,02
Investor AB 1.50% 19 - 20.06.39	670 000	EUR	524 189	497 087	0,01
Investor AB 2.75% 22 - 10.06.32	1 200 000	EUR	1 162 601	1 160 078	0,02
Investor AB 3.50% 25 - 31.03.34	873 000	EUR	875 761	871 924	0,02
Investor AB 4.00% 25 - 31.03.38	978 000	EUR	993 717	991 866	0,02
Lansforsakringar Bank AB 2.625% 25 - 06.10.28	900 000	EUR	899 487	895 956	0,02
Lansforsakringar Bank AB 3.25% 25 - 22.01.30	850 000	EUR	854 178	856 801	0,02
Lansforsakringar Bank AB 3.75% 24 - 17.01.29	950 000	EUR	965 301	973 475	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Suède (suite)					
Lansforsakringar Bank AB 4.00% 23 - 18.01.27	802 000	EUR	810 067	815 698	0,02
Loomis AB 3.625% 24 - 10.09.29	559 000	EUR	564 031	567 753	0,01
Molnlycke Holding AB 0.625% 20 - 15.01.31	700 000	EUR	607 240	612 794	0,01
Molnlycke Holding AB 0.875% 19 - 05.09.29	765 000	EUR	702 578	706 256	0,01
Molnlycke Holding AB 4.25% 23 - 08.09.28	480 000	EUR	488 104	495 833	0,01
Molnlycke Holding AB 4.25% 24 - 11.06.34	895 000	EUR	910 746	914 604	0,02
Sagax AB 1.125% 20 - 30.01.27	554 000	EUR	533 839	546 187	0,01
Sagax AB 4.00% 25 - 13.03.32	733 000	EUR	734 103	737 892	0,02
Sagax AB 4.375% 24 - 29.05.30	850 000	EUR	855 218	878 322	0,02
Sandvik AB 0.375% 21 - 25.11.28	700 000	EUR	649 758	655 843	0,01
Sandvik AB 2.125% 22 - 07.06.27	800 000	EUR	790 638	795 872	0,02
Sandvik AB 3.75% 22 - 27.09.29	900 000	EUR	916 828	925 342	0,02
Securitas AB 0.25% 21 - 22.02.28	492 000	EUR	462 820	468 559	0,01
Securitas AB 3.375% 25 - 20.05.32	531 000	EUR	528 756	525 990	0,01
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.375% 20 - 11.02.27	1 595 000	EUR	1 552 417	1 559 397	0,03
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.375% 21 - 21.06.28	1 630 000	EUR	1 522 586	1 538 816	0,03
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.625% 19 - 12.11.29	1 416 000	EUR	1 284 993	1 293 238	0,03
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.75% 22 - 09.08.27	1 521 000	EUR	1 465 935	1 478 996	0,03
Skandinaviska Enskilda Banken AB 3.00% 25 - 10.02.32	1 382 000	EUR	1 379 653	1 369 495	0,03
Skandinaviska Enskilda Banken AB 3.125% 24 - 05.11.31	1 205 000	EUR	1 203 344	1 195 889	0,02
Skandinaviska Enskilda Banken AB 3.20% 25 - 30.09.33	1 300 000	EUR	1 296 769	1 285 334	0,03
Skandinaviska Enskilda Banken AB 3.375% 25 - 19.03.30	1 761 000	EUR	1 767 926	1 781 615	0,04
Skandinaviska Enskilda Banken AB 3.50% 25 - 14.08.35	1 176 000	EUR	1 167 406	1 158 601	0,02
Skandinaviska Enskilda Banken AB 3.75% 23 - 07.02.28	1 700 000	EUR	1 707 873	1 737 175	0,04
Skandinaviska Enskilda Banken AB 3.875% 23 - 09.05.28	1 700 000	EUR	1 726 784	1 748 306	0,04
Skandinaviska Enskilda Banken AB 4.125% 23 - 29.06.27	1 600 000	EUR	1 618 797	1 640 070	0,03
Skandinaviska Enskilda Banken AB 4.375% 23 - 06.11.28	900 000	EUR	925 045	939 198	0,02
Skandinaviska Enskilda Banken AB FRN 24 - 27.11.34	760 000	EUR	784 562	792 908	0,02
Skandinaviska Enskilda Banken AB FRN 23 - 17.08.33	700 000	EUR	707 503	732 391	0,02
SKF AB 0.25% 21 - 15.02.31	394 000	EUR	358 853	366 665	0,01
SKF AB 0.875% 19 - 15.11.29	430 000	EUR	403 945	406 783	0,01
SKF AB 3.125% 22 - 14.09.28	500 000	EUR	493 565	503 012	0,01
Svenska Handelsbanken AB 0.01% 20 - 02.12.27	860 000	EUR	817 345	819 854	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Suède (suite)					
Svenska Handelsbanken AB 0.05% 21 - 06.09.28	1 700 000	EUR	1 577 168	1 588 293	0,03
Svenska Handelsbanken AB 0.50% 20 - 18.02.30	1 700 000	EUR	1 529 944	1 533 303	0,03
Svenska Handelsbanken AB 1.375% 22 - 23.02.29	1 542 000	EUR	1 461 568	1 474 201	0,03
Svenska Handelsbanken AB 2.625% 22 - 05.09.29	1 100 000	EUR	1 077 577	1 094 496	0,02
Svenska Handelsbanken AB 2.875% 25 - 17.02.32	668 000	EUR	664 883	663 352	0,01
Svenska Handelsbanken AB FRN 22 - 01.06.33	650 000	EUR	636 425	653 838	0,01
Svenska Handelsbanken AB 3.25% 24 - 27.08.31	1 164 000	EUR	1 163 712	1 165 336	0,02
Svenska Handelsbanken AB 3.25% 25 - 19.08.32	1 275 000	EUR	1 274 483	1 266 308	0,03
Svenska Handelsbanken AB 3.375% 23 - 17.02.28	1 550 000	EUR	1 559 455	1 575 865	0,03
Svenska Handelsbanken AB 3.375% 25 - 30.10.35	1 500 000	EUR	1 492 865	1 460 622	0,03
Svenska Handelsbanken AB FRN 24 - 04.11.36	833 000	EUR	830 454	831 701	0,02
Svenska Handelsbanken AB 3.75% 22 - 01.11.27	1 200 000	EUR	1 211 117	1 226 527	0,03
Svenska Handelsbanken AB 3.75% 24 - 15.02.34	1 100 000	EUR	1 107 387	1 120 184	0,02
Svenska Handelsbanken AB 3.875% 23 - 10.05.27	1 210 000	EUR	1 218 037	1 232 916	0,03
Svenska Handelsbanken AB FRN 23 - 16.08.34	1 300 000	EUR	1 328 553	1 372 686	0,03
Swedbank AB 0.20% 21 - 12.01.28	1 070 000	EUR	1 009 167	1 019 432	0,02
Swedbank AB 1.30% 22 - 17.02.27	1 216 000	EUR	1 185 333	1 200 898	0,02
Swedbank AB 2.10% 22 - 25.05.27	1 553 000	EUR	1 538 233	1 546 719	0,03
Swedbank AB 2.875% 24 - 30.04.29	1 255 000	EUR	1 250 949	1 251 917	0,03
Swedbank AB 2.875% 25 - 08.02.30	1 149 000	EUR	1 149 338	1 147 256	0,02
Swedbank AB 3.25% 25 - 24.09.29	1 197 000	EUR	1 196 911	1 206 067	0,02
Swedbank AB 3.25% 25 - 13.10.32	1 300 000	EUR	1 303 023	1 284 523	0,03
Swedbank AB 3.375% 24 - 29.05.30	750 000	EUR	755 250	765 161	0,02
Swedbank AB FRN 25 - 19.08.35	1 000 000	EUR	998 998	998 855	0,02
Swedbank AB FRN 22 - 23.08.32	1 300 000	EUR	1 282 998	1 313 934	0,03
Swedbank AB 4.125% 23 - 13.11.28	1 600 000	EUR	1 641 019	1 663 653	0,03
Swedbank AB 4.25% 23 - 11.07.28	1 300 000	EUR	1 318 263	1 348 800	0,03
Swedbank AB 4.375% 23 - 05.09.30	680 000	EUR	703 067	717 332	0,01
Swedish Match AB 0.875% 20 - 26.02.27	400 000	EUR	390 567	392 544	0,01
Tele2 AB 0.75% 21 - 23.03.31	400 000	EUR	358 261	358 343	0,01
Tele2 AB 2.125% 18 - 15.05.28	833 000	EUR	812 828	819 463	0,02
Tele2 AB 3.75% 23 - 22.11.29	950 000	EUR	961 945	972 179	0,02
Telefonaktiebolaget LM Ericsson 1.00% 21 - 26.05.29	900 000	EUR	825 965	839 156	0,02
Telefonaktiebolaget LM Ericsson 1.125% 22 - 08.02.27	972 000	EUR	945 970	956 044	0,02
Telefonaktiebolaget LM Ericsson 5.375% 23 - 29.05.28	950 000	EUR	982 734	1 001 714	0,02
Telia Co. AB 0.125% 20 - 27.11.30	895 000	EUR	777 883	777 636	0,02
Telia Co. AB 1.625% 15 - 23.02.35	867 000	EUR	749 190	733 608	0,02
Telia Co. AB 2.125% 19 - 20.02.34	1 079 000	EUR	994 747	973 020	0,02
Telia Co. AB FRN 22 - 30.06.83	929 000	EUR	852 419	924 133	0,02
Telia Co. AB 3.00% 12 - 07.09.27	800 000	EUR	809 997	807 613	0,02
Telia Co. AB 3.50% 13 - 05.09.33	600 000	EUR	606 761	601 502	0,01
Telia Co. AB 3.625% 23 - 22.02.32	770 000	EUR	773 531	784 565	0,02
Telia Co. AB FRN 22 - 21.12.82	980 000	EUR	973 124	1 009 920	0,02
Volvo Treasury AB 2.00% 22 - 19.08.27	1 100 000	EUR	1 084 721	1 089 757	0,02
Volvo Treasury AB 3.00% 25 - 20.05.30	903 000	EUR	904 302	902 034	0,02
Volvo Treasury AB 3.125% 24 - 08.02.29	660 000	EUR	659 818	665 679	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Suède (suite)					
Volvo Treasury AB 3.125% 24 - 26.08.27	1 074 000	EUR	1 077 020	1 083 398	0,02
Volvo Treasury AB 3.125% 24 - 26.08.29	762 000	EUR	763 084	767 604	0,02
Volvo Treasury AB 3.625% 23 - 25.05.27	600 000	EUR	602 006	607 588	0,01
			110 332 205	111 068 569	2,33
Suisse					
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft FRN 24 - 03.09.32	800 000	EUR	812 450	815 594	0,02
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 4.84% 23 - 03.11.28	800 000	EUR	830 374	841 916	0,02
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 5.23% 22 - 01.11.27	800 000	EUR	824 951	835 651	0,02
UBS AG 0.25% 21 - 01.09.28	2 000 000	EUR	1 851 082	1 873 951	0,04
UBS AG 0.50% 21 - 31.03.31	1 300 000	EUR	1 132 005	1 138 308	0,02
UBS Group AG FRN 20 - 05.11.28	2 435 000	EUR	2 274 090	2 329 423	0,05
UBS Group AG 0.25% 21 - 24.02.28	1 600 000	EUR	1 501 360	1 519 299	0,03
UBS Group AG 0.625% 21 - 18.01.33	2 468 000	EUR	2 002 627	2 020 343	0,04
UBS Group AG 0.625% 21 - 24.02.33	2 181 000	EUR	1 812 488	1 778 569	0,04
UBS Group AG 0.65% 19 - 10.09.29	1 600 000	EUR	1 435 368	1 470 555	0,03
UBS Group AG FRN 20 - 14.01.28	2 001 000	EUR	1 913 693	1 962 737	0,04
UBS Group AG 0.875% 21 - 03.11.31	1 962 000	EUR	1 701 405	1 709 791	0,03
UBS Group AG FRN 22 - 02.04.32	2 336 000	EUR	2 189 339	2 278 115	0,05
UBS Group AG FRN 25 - 12.02.30	1 854 000	EUR	1 846 308	1 846 498	0,04
UBS Group AG FRN 22 - 15.06.30	1 600 000	EUR	1 571 637	1 602 427	0,03
UBS Group AG FRN 25 - 11.08.31	1 241 000	EUR	1 242 125	1 234 966	0,03
UBS Group AG FRN 25 - 12.02.34	2 549 000	EUR	2 519 852	2 487 758	0,05
UBS Group AG FRN 25 - 11.08.36	1 973 000	EUR	1 975 393	1 958 115	0,04
UBS Group AG FRN 24 - 09.06.33	2 070 000	EUR	2 097 257	2 138 092	0,04
UBS Group AG FRN 23 - 11.01.31	1 704 000	EUR	1 753 822	1 781 691	0,04
UBS Group AG FRN 23 - 17.03.28	1 460 000	EUR	1 476 721	1 494 101	0,03
UBS Group AG FRN 23 - 17.03.32	1 740 000	EUR	1 788 700	1 853 794	0,04
UBS Group AG FRN 22 - 01.03.29	3 727 000	EUR	3 909 232	4 105 429	0,09
			40 462 279	41 077 123	0,86
Royaume-Uni					
3i Group PLC 4.875% 23 - 14.06.29	800 000	EUR	831 442	839 824	0,02
Amcor U.K. Finance PLC 1.125% 20 - 23.06.27	1 108 000	EUR	1 079 384	1 084 739	0,02
Amcor U.K. Finance PLC 3.20% 25 - 17.11.29	980 000	EUR	978 985	980 130	0,02
Amcor U.K. Finance PLC 3.75% 25 - 20.02.33	1 396 000	EUR	1 391 984	1 381 285	0,03
Amcor U.K. Finance PLC 3.95% 24 - 29.05.32	750 000	EUR	756 081	759 853	0,02
Anglo American Capital PLC 3.75% 24 - 15.06.29	870 000	EUR	881 351	889 287	0,02
Anglo American Capital PLC 4.125% 24 - 15.03.32	1 160 000	EUR	1 181 482	1 193 874	0,03
Anglo American Capital PLC 4.50% 23 - 15.09.28	678 000	EUR	699 718	706 742	0,02
Anglo American Capital PLC 4.75% 22 - 21.09.32	1 250 000	EUR	1 285 797	1 324 032	0,03
Anglo American Capital PLC 5.00% 23 - 15.03.31	800 000	EUR	836 292	855 933	0,02
AstraZeneca PLC 0.375% 21 - 03.06.29	1 481 000	EUR	1 369 376	1 366 870	0,03
AstraZeneca PLC 1.25% 16 - 12.05.28	1 400 000	EUR	1 356 702	1 355 566	0,03
AstraZeneca PLC 3.625% 23 - 03.03.27	1 200 000	EUR	1 211 229	1 216 013	0,03
AstraZeneca PLC 3.75% 23 - 03.03.32	1 230 000	EUR	1 260 043	1 269 605	0,03
Aviva PLC 1.875% 18 - 13.11.27	700 000	EUR	704 581	691 274	0,01
Aviva PLC 1.875% 18 - 13.11.27	100 000	EUR	98 680	98 753	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Aviva PLC FRN 25 - 28.08.56	974 000	EUR	975 693	998 123	0,02
Babcock International Group PLC 1.375% 19 - 13.09.27	921 000	EUR	894 317	902 103	0,02
Barclays PLC FRN 21 - 09.08.29	2 500 000	EUR	2 311 150	2 355 846	0,05
Barclays PLC FRN 22 - 28.01.28	1 800 000	EUR	1 735 372	1 768 140	0,04
Barclays PLC FRN 21 - 12.05.32	1 900 000	EUR	1 660 692	1 681 679	0,04
Barclays PLC FRN 25 - 14.08.31	2 154 000	EUR	2 164 366	2 168 778	0,05
Barclays PLC FRN 25 - 31.10.36	2 148 000	EUR	2 146 821	2 108 668	0,04
Barclays PLC FRN 24 - 31.01.36	2 089 000	EUR	2 079 149	2 084 396	0,04
Barclays PLC FRN 24 - 08.05.35	1 500 000	EUR	1 520 437	1 548 175	0,03
Barclays PLC FRN 24 - 31.01.33	1 690 000	EUR	1 733 892	1 770 281	0,04
Barclays PLC FRN 25 - 26.03.37	2 063 000	EUR	2 077 460	2 123 942	0,04
Barclays PLC FRN 23 - 08.08.30	2 200 000	EUR	2 244 443	2 330 373	0,05
Barclays PLC FRN 24 - 31.05.36	2 346 000	EUR	2 400 910	2 462 264	0,05
Barclays PLC FRN 22 - 29.01.34	1 911 000	EUR	2 029 342	2 088 312	0,04
BAT International Finance PLC 1.25% 15 - 13.03.27	1 100 000	EUR	1 085 053	1 085 091	0,02
BAT International Finance PLC 2.00% 15 - 13.03.45	900 000	EUR	641 724	620 505	0,01
BAT International Finance PLC 2.25% 17 - 16.01.30	2 248 000	EUR	2 133 943	2 170 336	0,05
BAT International Finance PLC 3.125% 14 - 06.03.29	1 209 000	EUR	1 201 389	1 215 250	0,03
BAT International Finance PLC 4.125% 24 - 12.04.32	1 380 000	EUR	1 393 477	1 416 898	0,03
BG Energy Capital PLC 2.25% 14 - 21.11.29	1 728 000	EUR	1 674 149	1 683 454	0,04
BP Capital Markets PLC 0.831% 19 - 08.11.27	700 000	EUR	676 299	678 987	0,01
BP Capital Markets PLC 1.104% 19 - 15.11.34	1 259 000	EUR	1 042 454	1 017 484	0,02
BP Capital Markets PLC 1.231% 19 - 08.05.31	1 855 000	EUR	1 682 097	1 678 679	0,04
BP Capital Markets PLC 1.573% 15 - 16.02.27	1 400 000	EUR	1 377 681	1 387 033	0,03
BP Capital Markets PLC 1.594% 18 - 03.07.28	1 100 000	EUR	1 073 638	1 073 445	0,02
BP Capital Markets PLC 1.637% 17 - 26.06.29	900 000	EUR	857 006	867 660	0,02
BP Capital Markets PLC 2.519% 20 - 07.04.28	1 806 000	EUR	1 788 403	1 802 513	0,04
BP Capital Markets PLC 2.822% 20 - 07.04.32	2 200 000	EUR	2 142 851	2 134 733	0,05
BP Capital Markets PLC FRN 20 - 31.12.99	3 538 000	EUR	3 346 309	3 538 535	0,07
BP Capital Markets PLC FRN 24 - 31.12.99	1 181 000	EUR	1 184 175	1 202 073	0,03
Brambles Finance PLC 1.50% 17 - 04.10.27	800 000	EUR	781 364	785 330	0,02
Brambles Finance PLC 4.25% 23 - 22.03.31	880 000	EUR	916 983	922 895	0,02
British American Tobacco PLC FRN 21 - 31.12.99	1 440 000	EUR	1 351 243	1 432 559	0,03
British American Tobacco PLC FRN 25 - 31.12.99	952 000	EUR	955 359	953 323	0,02
British American Tobacco PLC FRN 25 - 31.12.99	949 000	EUR	954 958	958 210	0,02
British Telecommunications PLC 1.125% 19 - 12.09.29	1 050 000	EUR	975 267	986 670	0,02
British Telecommunications PLC 1.50% 17 - 23.06.27	1 800 000	EUR	1 763 390	1 774 361	0,04
British Telecommunications PLC 2.125% 18 - 26.09.28	701 000	EUR	681 041	691 122	0,01
British Telecommunications PLC 2.75% 22 - 30.08.27	1 100 000	EUR	1 088 331	1 103 397	0,02
British Telecommunications PLC 3.125% 25 - 11.02.32	1 417 000	EUR	1 407 992	1 395 846	0,03
British Telecommunications PLC 3.375% 22 - 30.08.32	900 000	EUR	893 541	894 019	0,02
British Telecommunications PLC 3.75% 23 - 13.05.31	1 400 000	EUR	1 395 041	1 435 524	0,03
British Telecommunications PLC 3.75% 25 - 03.01.35	1 189 000	EUR	1 183 627	1 179 591	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
British Telecommunications PLC 3.875% 24 - 20.01.34	1 470 000	EUR	1 483 755	1 488 573	0,03
British Telecommunications PLC 4.25% 23 - 06.01.33	1 460 000	EUR	1 490 129	1 523 428	0,03
BT Finance PLC 3.375% 25 - 17.11.32	1 103 000	EUR	1 098 032	1 091 271	0,02
Bunzl Finance PLC 3.375% 24 - 09.04.32	933 000	EUR	926 423	919 558	0,02
BUPA Finance PLC 5.00% 23 - 12.10.30	850 000	EUR	890 778	911 364	0,02
Cadent Finance PLC 0.625% 21 - 19.03.30	1 200 000	EUR	1 081 816	1 082 649	0,02
Cadent Finance PLC 0.75% 20 - 11.03.32	827 000	EUR	700 413	703 090	0,02
Cadent Finance PLC 3.75% 24 - 16.04.33	990 000	EUR	987 920	995 650	0,02
Cadent Finance PLC 4.25% 23 - 05.07.29	890 000	EUR	912 028	927 762	0,02
Coca-Cola Europacific Partners PLC 0.20% 20 - 02.12.28	1 210 000	EUR	1 127 628	1 123 692	0,02
Coca-Cola Europacific Partners PLC 0.70% 19 - 12.09.31	800 000	EUR	702 363	694 937	0,01
Coca-Cola Europacific Partners PLC 1.125% 19 - 12.04.29	800 000	EUR	752 217	755 915	0,02
Coca-Cola Europacific Partners PLC 1.50% 18 - 08.11.27	1 024 000	EUR	1 003 484	1 005 652	0,02
Coca-Cola Europacific Partners PLC 1.75% 16 - 26.05.28	873 000	EUR	853 425	853 398	0,02
Coca-Cola Europacific Partners PLC 1.875% 15 - 18.03.30	900 000	EUR	860 603	859 057	0,02
Coca-Cola Europacific Partners PLC 3.125% 25 - 03.06.31	969 000	EUR	967 791	965 876	0,02
Coca-Cola Europacific Partners PLC 3.125% 25 - 25.09.32	900 000	EUR	894 445	888 002	0,02
Coca-Cola Europacific Partners PLC 3.25% 24 - 21.03.32	964 000	EUR	965 166	962 418	0,02
Compass Group PLC 3.125% 25 - 24.06.32	954 000	EUR	947 406	943 723	0,02
Compass Group PLC 3.25% 24 - 06.02.31	1 300 000	EUR	1 307 440	1 307 033	0,03
Compass Group PLC 3.25% 24 - 16.09.33	900 000	EUR	895 884	890 113	0,02
Coventry Building Society 3.125% 24 - 29.10.29	840 000	EUR	840 807	843 053	0,02
Diageo Finance PLC 1.50% 18 - 22.10.27	931 000	EUR	912 420	914 628	0,02
Diageo Finance PLC 1.875% 20 - 27.03.27	1 368 000	EUR	1 355 083	1 359 711	0,03
Diageo Finance PLC 2.50% 20 - 27.03.32	1 706 000	EUR	1 660 622	1 637 860	0,03
Diageo Finance PLC 3.125% 24 - 28.02.31	1 790 000	EUR	1 797 546	1 790 696	0,04
Diageo Finance PLC 3.25% 25 - 03.10.32	800 000	EUR	801 594	794 270	0,02
Diageo Finance PLC 3.375% 24 - 30.08.35	993 000	EUR	983 662	968 991	0,02
Diageo Finance PLC 3.75% 24 - 30.08.44	812 000	EUR	795 322	758 005	0,02
Diageo Finance PLC 3.75% 25 - 03.10.37	800 000	EUR	803 142	791 869	0,02
DS Smith PLC 4.375% 23 - 27.07.27	1 570 000	EUR	1 594 480	1 608 490	0,03
DS Smith PLC 4.50% 23 - 27.07.30	1 060 000	EUR	1 095 445	1 110 404	0,02
easyJet PLC 3.75% 24 - 20.03.31	1 300 000	EUR	1 309 558	1 322 923	0,03
Experian Finance PLC 3.375% 24 - 10.10.34	1 120 000	EUR	1 116 010	1 096 376	0,02
Experian Finance PLC 3.51% 25 - 15.12.33	656 000	EUR	659 080	650 981	0,01
GlaxoSmithKline Capital PLC 1.375% 17 - 12.09.29	775 000	EUR	735 874	736 929	0,02
GlaxoSmithKline Capital PLC 1.375% 17 - 12.09.29	200 000	EUR	192 990	190 175	0,00
GlaxoSmithKline Capital PLC 1.75% 18 - 21.05.30	1 000 000	EUR	961 250	955 659	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Haleon U.K. Capital PLC 2.875% 24 - 18.09.28	1 147 000	EUR	1 147 567	1 152 011	0,02
Hammerson PLC 3.50% 25 - 15.04.32	600 000	EUR	600 499	589 811	0,01
HSBC Holdings PLC FRN 21 - 24.09.29	1 700 000	EUR	1 566 637	1 601 754	0,03
HSBC Holdings PLC FRN 20 - 13.11.31	1 725 000	EUR	1 519 783	1 530 637	0,03
HSBC Holdings PLC 2.50% 16 - 15.03.27	1 010 000	EUR	1 010 205	1 010 443	0,02
HSBC Holdings PLC 3.125% 16 - 07.06.28	1 681 000	EUR	1 672 341	1 696 533	0,04
HSBC Holdings PLC FRN 25 - 13.05.30	2 610 000	EUR	2 623 830	2 629 711	0,06
HSBC Holdings PLC FRN 24 - 25.09.30	2 491 000	EUR	2 508 067	2 516 189	0,05
HSBC Holdings PLC FRN 25 - 01.12.33	2 012 000	EUR	2 013 330	1 999 374	0,04
HSBC Holdings PLC FRN 24 - 20.05.29	1 960 000	EUR	1 974 127	1 999 221	0,04
HSBC Holdings PLC FRN 24 - 25.09.35	2 444 000	EUR	2 474 346	2 451 894	0,05
HSBC Holdings PLC FRN 25 - 13.05.34	2 412 000	EUR	2 436 862	2 441 227	0,05
HSBC Holdings PLC FRN 25 - 19.05.36	2 058 000	EUR	2 074 575	2 090 572	0,04
HSBC Holdings PLC FRN 24 - 22.03.35	1 600 000	EUR	1 632 548	1 658 616	0,04
HSBC Holdings PLC FRN 23 - 10.03.28	2 530 000	EUR	2 571 245	2 593 991	0,05
HSBC Holdings PLC FRN 23 - 10.03.32	1 960 000	EUR	2 032 991	2 088 328	0,04
HSBC Holdings PLC FRN 23 - 23.05.33	2 900 000	EUR	3 027 603	3 108 808	0,07
HSBC Holdings PLC FRN 22 - 16.11.32	1 911 000	EUR	1 994 101	2 025 598	0,04
ICG PLC 1.625% 20 - 17.02.27	514 000	EUR	495 852	506 588	0,01
ICG PLC 2.50% 22 - 28.01.30	829 000	EUR	757 306	797 972	0,02
IDS Financing PLC 3.25% 25 - 01.10.29	1 179 000	EUR	1 175 087	1 171 893	0,02
IDS Financing PLC 4.00% 25 - 01.10.32	1 369 000	EUR	1 366 428	1 346 919	0,03
Imperial Brands Finance PLC 2.125% 19 - 12.02.27	1 090 000	EUR	1 077 804	1 085 248	0,02
Imperial Brands Finance PLC 3.875% 25 - 12.02.34	1 643 000	EUR	1 626 655	1 615 745	0,03
Informa PLC 1.25% 19 - 22.04.28	999 000	EUR	958 206	964 540	0,02
Informa PLC 3.00% 24 - 23.10.27	1 064 000	EUR	1 065 547	1 071 233	0,02
Informa PLC 3.25% 24 - 23.10.30	1 080 000	EUR	1 077 633	1 077 735	0,02
Informa PLC 3.375% 25 - 09.06.31	1 081 000	EUR	1 077 780	1 078 345	0,02
Informa PLC 3.625% 24 - 23.10.34	697 000	EUR	690 709	686 263	0,01
InterContinental Hotels Group PLC 2.125% 18 - 15.05.27	1 000 000	EUR	988 300	994 291	0,02
International Distribution Services PLC 5.25% 23 - 14.09.28	860 000	EUR	887 737	904 325	0,02
Investec PLC FRN 25 - 19.02.31	920 000	EUR	921 551	921 919	0,02
ITV PLC 4.25% 24 - 19.06.32	950 000	EUR	961 405	970 782	0,02
Legal & General Group PLC FRN 25 - 04.09.55	1 134 000	EUR	1 129 935	1 146 672	0,02
Lloyds Bank Corporate Markets PLC 3.25% 25 - 24.03.30	1 250 000	EUR	1 256 977	1 260 422	0,03
Lloyds Bank Corporate Markets PLC 4.125% 23 - 30.05.27	1 300 000	EUR	1 310 980	1 328 792	0,03
Lloyds Banking Group PLC 1.50% 17 - 12.09.27	1 555 000	EUR	1 525 665	1 529 758	0,03
Lloyds Banking Group PLC FRN 22 - 24.08.30	1 500 000	EUR	1 463 368	1 503 434	0,03
Lloyds Banking Group PLC FRN 24 - 06.11.30	1 683 000	EUR	1 701 205	1 709 931	0,04
Lloyds Banking Group PLC FRN 25 - 04.03.36	1 679 000	EUR	1 658 759	1 665 814	0,04
Lloyds Banking Group PLC FRN 24 - 14.05.32	1 600 000	EUR	1 609 715	1 638 895	0,03
Lloyds Banking Group PLC FRN 25 - 09.05.35	1 600 000	EUR	1 609 929	1 625 424	0,03
Lloyds Banking Group PLC FRN 24 - 05.04.34	850 000	EUR	863 154	875 814	0,02
Lloyds Banking Group PLC FRN 23 - 11.01.29	1 403 000	EUR	1 432 550	1 452 593	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Lloyds Banking Group PLC FRN 23 - 21.09.31	1 790 000	EUR	1 849 769	1 904 505	0,04
London Power Networks PLC 3.837% 25 - 11.06.37	860 000	EUR	862 181	852 741	0,02
London Stock Exchange Group PLC 1.75% 17 - 19.09.29	651 000	EUR	624 749	625 109	0,01
London Stock Exchange Group PLC 1.75% 18 - 06.12.27	980 000	EUR	962 673	965 308	0,02
Manchester Airport Group Funding PLC 4.00% 25 - 19.03.35	827 000	EUR	833 694	827 440	0,02
Marex Group PLC 8.375% 23 - 02.02.28	400 000	EUR	423 537	431 423	0,01
Mitsubishi HC Capital U.K. PLC 2.856% 25 - 26.11.28	800 000	EUR	799 578	797 637	0,02
Mitsubishi HC Capital U.K. PLC 3.616% 24 - 02.08.27	794 000	EUR	800 699	805 827	0,02
Mitsubishi HC Capital U.K. PLC 3.733% 24 - 02.02.27	471 000	EUR	471 885	476 178	0,01
Mondi Finance PLC 3.375% 25 - 23.05.31	832 000	EUR	832 792	823 870	0,02
Mondi Finance PLC 3.75% 24 - 31.05.32	648 000	EUR	655 835	651 620	0,01
Mondi Finance PLC 3.75% 25 - 18.05.33	1 050 000	EUR	1 045 866	1 041 874	0,02
Motability Operations Group PLC 0.125% 21 - 20.07.28	863 000	EUR	809 580	807 657	0,02
Motability Operations Group PLC 3.50% 23 - 17.07.31	800 000	EUR	803 309	803 861	0,02
Motability Operations Group PLC 3.625% 24 - 24.07.29	1 150 000	EUR	1 166 070	1 172 512	0,02
Motability Operations Group PLC 3.625% 25 - 22.01.33	1 280 000	EUR	1 288 134	1 272 926	0,03
Motability Operations Group PLC 3.875% 24 - 24.01.34	1 790 000	EUR	1 812 043	1 793 993	0,04
Motability Operations Group PLC 4.00% 24 - 17.01.30	1 602 000	EUR	1 647 375	1 650 773	0,03
Motability Operations Group PLC 4.00% 25 - 22.01.37	1 050 000	EUR	1 063 132	1 041 871	0,02
Motability Operations Group PLC 4.25% 24 - 17.06.35	1 591 000	EUR	1 618 290	1 619 595	0,03
National Gas Transmission PLC 4.25% 23 - 05.04.30	610 000	EUR	624 738	634 702	0,01
National Grid Electricity Distribution East Midlands PLC 3.53% 22 - 20.09.28	800 000	EUR	799 076	815 901	0,02
National Grid Electricity Distribution East Midlands PLC 3.949% 22 - 20.09.32	800 000	EUR	803 070	824 476	0,02
National Grid Electricity Transmission PLC 0.823% 20 - 07.07.32	1 409 000	EUR	1 211 936	1 198 030	0,03
National Grid Electricity Transmission PLC 0.872% 20 - 26.11.40	923 000	EUR	616 680	590 645	0,01
National Grid PLC 0.163% 21 - 20.01.28	800 000	EUR	755 272	760 491	0,02
National Grid PLC 0.25% 21 - 01.09.28	1 500 000	EUR	1 400 674	1 405 602	0,03
National Grid PLC 0.553% 20 - 18.09.29	840 000	EUR	760 078	769 226	0,02
National Grid PLC 0.75% 21 - 01.09.33	1 300 000	EUR	1 056 335	1 049 633	0,02
National Grid PLC 2.949% 22 - 30.03.30	900 000	EUR	885 858	895 790	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
National Grid PLC 3.245% 22 - 30.03.34	1 167 000	EUR	1 121 225	1 124 923	0,02
National Grid PLC 3.875% 23 - 16.01.29	1 320 000	EUR	1 335 832	1 356 933	0,03
National Grid PLC 4.275% 23 - 16.01.35	1 540 000	EUR	1 570 817	1 594 179	0,03
Nationwide Building Society 0.25% 21 - 14.09.28	1 200 000	EUR	1 113 199	1 124 940	0,02
Nationwide Building Society 2.00% 22 - 28.04.27	1 458 000	EUR	1 435 693	1 449 445	0,03
Nationwide Building Society 3.00% 25 - 03.03.30	1 507 000	EUR	1 502 017	1 505 676	0,03
Nationwide Building Society 3.125% 25 - 18.08.32	1 500 000	EUR	1 490 504	1 477 653	0,03
Nationwide Building Society 3.25% 22 - 05.09.29	1 200 000	EUR	1 198 011	1 213 158	0,03
Nationwide Building Society FRN 25 - 27.01.36	2 025 000	EUR	2 032 762	2 025 366	0,04
Nationwide Building Society FRN 24 - 24.07.32	1 570 000	EUR	1 594 379	1 600 771	0,03
Nationwide Building Society FRN 25 - 30.07.35	1 028 000	EUR	1 033 289	1 041 759	0,02
Nationwide Building Society FRN 25 - 18.03.28	1 300 000	EUR	1 312 137	1 323 301	0,03
Nationwide Building Society FRN 24 - 16.04.34	940 000	EUR	956 057	968 283	0,02
Nationwide Building Society FRN 25 - 29.10.28	945 000	EUR	969 923	977 610	0,02
NatWest Group PLC FRN 21 - 14.09.29	1 700 000	EUR	1 578 274	1 604 683	0,03
NatWest Group PLC FRN 21 - 26.02.30	1 700 000	EUR	1 577 256	1 585 529	0,03
NatWest Group PLC FRN 21 - 14.09.32	1 536 000	EUR	1 430 152	1 491 849	0,03
NatWest Group PLC FRN 25 - 13.05.30	1 859 000	EUR	1 864 786	1 869 813	0,04
NatWest Group PLC FRN 24 - 12.09.32	1 460 000	EUR	1 468 796	1 475 091	0,03
NatWest Group PLC FRN 25 - 03.09.34	1 700 000	EUR	1 699 495	1 690 982	0,04
NatWest Group PLC FRN 24 - 05.08.31	1 147 000	EUR	1 166 748	1 170 173	0,02
NatWest Group PLC FRN 25 - 25.02.35	1 630 000	EUR	1 626 995	1 637 563	0,03
NatWest Group PLC FRN 25 - 13.05.36	2 061 000	EUR	2 078 839	2 092 374	0,04
NatWest Group PLC FRN 22 - 06.09.28	1 500 000	EUR	1 511 397	1 535 431	0,03
NatWest Group PLC FRN 23 - 14.03.28	1 020 000	EUR	1 036 555	1 045 745	0,02
NatWest Group PLC FRN 23 - 16.02.29	1 560 000	EUR	1 584 781	1 624 238	0,03
NatWest Group PLC FRN 23 - 28.02.34	1 120 000	EUR	1 148 875	1 194 509	0,03
NatWest Markets PLC 1.375% 22 - 02.03.27	1 421 000	EUR	1 395 730	1 404 403	0,03
NatWest Markets PLC 2.75% 24 - 04.11.27	1 990 000	EUR	1 985 843	1 997 402	0,04
NatWest Markets PLC 3.00% 25 - 03.09.30	2 100 000	EUR	2 097 821	2 086 049	0,04
NatWest Markets PLC 3.125% 25 - 10.01.30	1 600 000	EUR	1 602 338	1 606 621	0,03
NatWest Markets PLC 3.625% 24 - 09.01.29	1 270 000	EUR	1 294 926	1 299 090	0,03
NatWest Markets PLC 4.25% 23 - 13.01.28	1 300 000	EUR	1 321 754	1 341 257	0,03
Omnicom Finance Holdings PLC 0.80% 19 - 08.07.27	803 000	EUR	779 705	781 530	0,02
Omnicom Finance Holdings PLC 1.40% 19 - 08.07.31	1 000 000	EUR	904 423	900 409	0,02
Omnicom Finance Holdings PLC 3.70% 24 - 06.03.32	1 000 000	EUR	1 006 730	1 008 005	0,02
Phoenix Group Holdings PLC 4.375% 18 - 24.01.29	664 000	EUR	663 663	688 542	0,01
Reckitt Benckiser Treasury Services PLC 2.625% 25 - 10.09.28	1 074 000	EUR	1 073 977	1 072 507	0,02
Reckitt Benckiser Treasury Services PLC 3.50% 25 - 10.09.34	1 072 000	EUR	1 066 741	1 059 072	0,02
Reckitt Benckiser Treasury Services PLC 3.625% 23 - 14.09.28	800 000	EUR	804 361	819 221	0,02
Reckitt Benckiser Treasury Services PLC 3.625% 24 - 20.06.29	1 570 000	EUR	1 590 745	1 608 308	0,03
Reckitt Benckiser Treasury Services PLC 3.875% 23 - 14.09.33	1 400 000	EUR	1 418 591	1 435 471	0,03
Rentokil Initial PLC 0.50% 20 - 14.10.28	1 030 000	EUR	969 071	968 585	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Rolls-Royce PLC 1.625% 18 - 09.05.28	1 100 000	EUR	1 070 788	1 077 146	0,02
Sage Group PLC 3.82% 23 - 15.02.28	700 000	EUR	705 329	713 635	0,02
Santander U.K. Group Holdings PLC FRN 21 - 13.09.29	1 200 000	EUR	1 103 719	1 129 332	0,02
Santander U.K. Group Holdings PLC FRN 22 - 25.08.28	1 300 000	EUR	1 295 522	1 317 732	0,03
Santander U.K. PLC 3.346% 25 - 25.03.30	1 700 000	EUR	1 706 143	1 714 935	0,04
Scottish Hydro Electric Transmission PLC 3.375% 24 - 04.09.32	1 237 000	EUR	1 235 042	1 233 821	0,03
Scottish Hydro Electric Transmission PLC 3.375% 25 - 02.11.33	1 400 000	EUR	1 390 262	1 376 640	0,03
Segro PLC 3.50% 24 - 24.09.32	830 000	EUR	830 645	825 930	0,02
Severn Trent Utilities Finance PLC 3.875% 25 - 04.08.35	1 400 000	EUR	1 412 471	1 396 774	0,03
Severn Trent Utilities Finance PLC 3.875% 25 - 04.08.37	1 200 000	EUR	1 198 063	1 175 615	0,02
Severn Trent Utilities Finance PLC 4.00% 24 - 05.03.34	960 000	EUR	975 788	980 457	0,02
Sky Ltd. 2.75% 14 - 27.11.29	800 000	EUR	804 657	794 962	0,02
Smith & Nephew PLC 4.565% 22 - 11.10.29	800 000	EUR	830 211	840 540	0,02
Smiths Group PLC 2.00% 17 - 23.02.27	930 000	EUR	920 353	924 037	0,02
Smiths Group PLC 3.625% 25 - 13.11.33	1 132 000	EUR	1 122 395	1 109 815	0,02
Southern Gas Networks PLC 3.50% 24 - 16.10.30	740 000	EUR	739 626	745 662	0,02
SSE PLC 1.375% 18 - 04.09.27	1 048 000	EUR	1 024 867	1 028 405	0,02
SSE PLC 1.75% 20 - 16.04.30	700 000	EUR	650 768	663 941	0,01
SSE PLC 2.875% 22 - 01.08.29	1 210 000	EUR	1 194 197	1 207 790	0,03
SSE PLC FRN 20 - 31.12.99	873 000	EUR	842 044	871 227	0,02
SSE PLC 3.50% 25 - 18.03.32	1 072 000	EUR	1 077 020	1 081 649	0,02
SSE PLC FRN 22 - 31.12.99	1 653 000	EUR	1 585 748	1 672 142	0,04
SSE PLC 4.00% 23 - 05.09.31	960 000	EUR	978 329	997 133	0,02
SSE PLC FRN 25 - 31.12.99	1 436 000	EUR	1 436 895	1 439 114	0,03
SSE PLC FRN 25 - 31.12.99	839 000	EUR	838 608	845 675	0,02
Standard Chartered PLC FRN 21 - 17.11.29	600 000	EUR	551 058	565 538	0,01
Standard Chartered PLC FRN 20 - 27.01.28	1 092 000	EUR	1 056 656	1 072 790	0,02
Standard Chartered PLC FRN 25 - 17.03.33	1 761 000	EUR	1 762 969	1 785 663	0,04
Standard Chartered PLC FRN 24 - 04.03.32	1 630 000	EUR	1 664 337	1 687 511	0,04
Standard Chartered PLC FRN 23 - 10.05.31	1 500 000	EUR	1 541 497	1 596 065	0,03
Swiss Re Finance U.K. PLC FRN 20 - 04.06.52	1 200 000	EUR	1 058 996	1 123 190	0,02
Swiss RE Subordinated Finance PLC FRN 25 - 26.03.33	1 190 000	EUR	1 189 748	1 198 360	0,03
Tesco Corporate Treasury Services PLC 0.375% 21 - 27.07.29	1 321 000	EUR	1 190 572	1 208 966	0,03
Tesco Corporate Treasury Services PLC 3.375% 25 - 06.05.32	812 000	EUR	806 706	809 122	0,02
Tesco Corporate Treasury Services PLC 3.50% 25 - 13.10.33	900 000	EUR	898 013	889 165	0,02
Tesco Corporate Treasury Services PLC 4.25% 23 - 27.02.31	570 000	EUR	588 577	598 709	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Unilever PLC 1.50% 19 - 11.06.39	900 000	EUR	711 493	689 122	0,01
United Utilities Water Finance PLC 3.50% 25 - 27.02.33	1 100 000	EUR	1 094 027	1 090 059	0,02
United Utilities Water Finance PLC 3.75% 24 - 23.05.34	1 460 000	EUR	1 451 406	1 452 312	0,03
United Utilities Water Finance PLC 3.75% 25 - 07.08.35	800 000	EUR	797 811	789 286	0,02
Vodafone Group PLC 1.50% 17 - 24.07.27	400 000	EUR	394 416	394 171	0,01
Vodafone Group PLC 1.60% 16 - 29.07.31	1 414 000	EUR	1 310 929	1 302 483	0,03
Vodafone Group PLC 1.625% 19 - 24.11.30	1 524 000	EUR	1 446 734	1 428 364	0,03
Vodafone Group PLC 1.875% 17 - 20.11.29	1 116 000	EUR	1 085 581	1 079 975	0,02
Vodafone Group PLC 2.50% 19 - 24.05.39	1 300 000	EUR	1 154 314	1 080 169	0,02
Vodafone Group PLC 2.875% 17 - 20.11.37	1 200 000	EUR	1 107 698	1 067 913	0,02
Wellcome Trust Ltd. 1.125% 15 - 21.01.27	500 000	EUR	492 020	493 361	0,01
WPP Finance 2013 3.625% 24 - 12.09.29	569 000	EUR	578 327	575 359	0,01
WPP Finance 2013 3.625% 25 - 09.06.31	1 539 000	EUR	1 527 512	1 519 262	0,03
WPP Finance 2013 4.00% 24 - 12.09.33	803 000	EUR	811 075	793 238	0,02
Yorkshire Building Society 0.50% 21 - 01.07.28	1 003 000	EUR	943 391	950 518	0,02
			325 466 355	327 625 074	6,87
États-Unis					
3M Co. 1.50% 16 - 02.06.31	850 000	EUR	777 273	777 312	0,02
3M Co. 1.75% 15 - 15.05.30	881 000	EUR	834 516	833 793	0,02
AbbVie, Inc. 0.75% 19 - 18.11.27	1 398 000	EUR	1 348 557	1 352 937	0,03
AbbVie, Inc. 1.25% 19 - 18.11.31	1 300 000	EUR	1 170 529	1 169 225	0,02
AbbVie, Inc. 2.125% 16 - 17.11.28	1 000 000	EUR	982 931	984 673	0,02
AbbVie, Inc. 2.125% 20 - 01.06.29	543 000	EUR	527 198	531 766	0,01
AbbVie, Inc. 2.625% 20 - 15.11.28	750 000	EUR	750 922	749 291	0,02
Air Lease Corp. 3.70% 24 - 15.04.30	1 110 000	EUR	1 119 451	1 119 061	0,02
Air Products & Chemicals, Inc. 0.50% 20 - 05.05.28	970 000	EUR	923 826	923 591	0,02
Air Products & Chemicals, Inc. 0.80% 20 - 05.05.32	957 000	EUR	829 753	816 675	0,02
Air Products & Chemicals, Inc. 2.95% 25 - 14.05.31	914 000	EUR	908 556	900 414	0,02
Air Products & Chemicals, Inc. 3.25% 25 - 16.06.32	800 000	EUR	797 499	792 062	0,02
Air Products & Chemicals, Inc. 3.45% 25 - 14.02.37	834 000	EUR	817 041	795 250	0,02
Air Products & Chemicals, Inc. 4.00% 23 - 03.03.35	1 080 000	EUR	1 097 897	1 100 062	0,02
Alcon Finance BV 2.375% 22 - 31.05.28	576 000	EUR	565 089	572 428	0,01
Alphabet, Inc. 2.375% 25 - 06.11.28	1 468 000	EUR	1 464 694	1 460 966	0,03
Alphabet, Inc. 2.50% 25 - 06.05.29	2 490 000	EUR	2 487 800	2 478 108	0,05
Alphabet, Inc. 2.875% 25 - 06.11.31	1 712 000	EUR	1 709 904	1 695 344	0,04
Alphabet, Inc. 3.00% 25 - 06.05.33	2 424 000	EUR	2 412 533	2 382 034	0,05
Alphabet, Inc. 3.125% 25 - 06.11.34	1 564 000	EUR	1 550 669	1 525 600	0,03
Alphabet, Inc. 3.375% 25 - 06.05.37	2 157 000	EUR	2 134 827	2 089 263	0,04
Alphabet, Inc. 3.50% 25 - 06.11.38	1 675 000	EUR	1 654 401	1 618 573	0,03
Alphabet, Inc. 3.875% 25 - 06.05.45	2 129 000	EUR	2 118 762	2 033 566	0,04
Alphabet, Inc. 4.00% 25 - 06.05.54	2 132 000	EUR	2 109 804	1 975 602	0,04
Alphabet, Inc. 4.00% 25 - 06.11.44	1 955 000	EUR	1 932 772	1 902 610	0,04
Alphabet, Inc. 4.375% 25 - 06.11.64	1 957 000	EUR	1 926 767	1 866 393	0,04
Altria Group, Inc. 2.20% 19 - 15.06.27	1 620 000	EUR	1 602 196	1 611 315	0,03
Altria Group, Inc. 3.125% 19 - 15.06.31	1 857 000	EUR	1 793 186	1 831 971	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
American Express Co. FRN 25 - 20.05.32	1 707 000	EUR	1 721 378	1 715 613	0,04
American Honda Finance Corp. 0.30% 21 - 07.07.28	1 800 000	EUR	1 687 330	1 691 141	0,04
American Honda Finance Corp. 2.85% 25 - 27.06.28	1 390 000	EUR	1 391 038	1 392 678	0,03
American Honda Finance Corp. 3.30% 25 - 21.03.29	1 147 000	EUR	1 154 772	1 158 982	0,02
American Honda Finance Corp. 3.50% 25 - 27.06.31	777 000	EUR	778 824	776 355	0,02
American Honda Finance Corp. 3.65% 24 - 23.04.31	1 153 000	EUR	1 163 001	1 163 218	0,02
American Honda Finance Corp. 3.75% 23 - 25.10.27	1 130 000	EUR	1 137 214	1 152 436	0,02
American Honda Finance Corp. 3.95% 25 - 19.03.32	1 390 000	EUR	1 411 271	1 417 785	0,03
American International Group, Inc. 1.875% 17 - 21.06.27	1 409 000	EUR	1 385 642	1 395 189	0,03
American Tower Corp. 0.40% 21 - 15.02.27	690 000	EUR	670 064	673 941	0,01
American Tower Corp. 0.45% 21 - 15.01.27	1 165 000	EUR	1 133 783	1 140 726	0,02
American Tower Corp. 0.50% 20 - 15.01.28	1 387 000	EUR	1 319 637	1 328 345	0,03
American Tower Corp. 0.875% 21 - 21.05.29	1 310 000	EUR	1 207 072	1 223 056	0,03
American Tower Corp. 0.95% 21 - 05.10.30	870 000	EUR	778 701	786 190	0,02
American Tower Corp. 1.00% 20 - 15.01.32	1 071 000	EUR	928 858	931 129	0,02
American Tower Corp. 1.25% 21 - 21.05.33	695 000	EUR	590 071	587 429	0,01
American Tower Corp. 3.625% 25 - 30.05.32	865 000	EUR	867 116	869 871	0,02
American Tower Corp. 3.90% 24 - 16.05.30	750 000	EUR	759 636	771 566	0,02
American Tower Corp. 4.10% 24 - 16.05.34	750 000	EUR	755 348	761 889	0,02
American Tower Corp. 4.125% 23 - 16.05.27	1 020 000	EUR	1 028 337	1 039 302	0,02
American Tower Corp. 4.625% 23 - 16.05.31	950 000	EUR	998 983	1 010 266	0,02
Amphenol Corp. 3.125% 25 - 16.06.32	778 000	EUR	772 851	769 623	0,02
Apple, Inc. 0.50% 19 - 15.11.31	1 600 000	EUR	1 422 355	1 399 144	0,03
Apple, Inc. 1.375% 17 - 24.05.29	2 188 000	EUR	2 114 149	2 104 412	0,04
Apple, Inc. 2.00% 15 - 17.09.27	1 664 000	EUR	1 655 342	1 654 110	0,03
Astrazeneca Finance LLC 3.121% 24 - 05.08.30	999 000	EUR	1 009 739	1 007 545	0,02
Astrazeneca Finance LLC 3.278% 24 - 05.08.33	1 238 000	EUR	1 241 665	1 233 542	0,03
AT&T, Inc. 0.80% 19 - 04.03.30	1 900 000	EUR	1 755 719	1 735 200	0,04
AT&T, Inc. 1.60% 20 - 19.05.28	2 750 000	EUR	2 665 839	2 684 607	0,06
AT&T, Inc. 1.80% 19 - 14.09.39	1 200 000	EUR	938 151	906 691	0,02
AT&T, Inc. 2.05% 20 - 19.05.32	1 111 000	EUR	1 022 948	1 023 281	0,02
AT&T, Inc. 2.35% 18 - 05.09.29	2 000 000	EUR	1 951 931	1 958 780	0,04
AT&T, Inc. 2.45% 15 - 15.03.35	2 030 000	EUR	1 861 741	1 811 387	0,04
AT&T, Inc. 2.60% 14 - 17.12.29	1 345 000	EUR	1 328 486	1 327 105	0,03
AT&T, Inc. 2.60% 20 - 19.05.38	807 000	EUR	692 693	688 584	0,01
AT&T, Inc. 3.15% 17 - 04.09.36	2 892 000	EUR	2 817 861	2 679 930	0,06
AT&T, Inc. 3.15% 25 - 01.06.30	1 662 000	EUR	1 665 256	1 665 306	0,03
AT&T, Inc. 3.375% 14 - 15.03.34	700 000	EUR	685 363	682 301	0,01
AT&T, Inc. 3.55% 12 - 17.12.32	2 350 000	EUR	2 368 817	2 354 895	0,05
AT&T, Inc. 3.60% 25 - 01.06.33	1 611 000	EUR	1 615 333	1 607 555	0,03
AT&T, Inc. 3.95% 23 - 30.04.31	1 750 000	EUR	1 779 073	1 807 867	0,04
AT&T, Inc. 4.05% 25 - 01.06.37	1 296 000	EUR	1 297 940	1 296 710	0,03
AT&T, Inc. 4.30% 23 - 18.11.34	2 060 000	EUR	2 113 786	2 134 746	0,04
Athene Global Funding 0.625% 21 - 12.01.28	800 000	EUR	762 011	763 976	0,02
Athene Global Funding 0.832% 22 - 08.01.27	629 000	EUR	611 906	617 894	0,01
Athene Global Funding 2.875% 25 - 21.07.28	1 200 000	EUR	1 200 919	1 195 183	0,03
Athene Global Funding 3.41% 25 - 25.02.30	1 130 000	EUR	1 138 050	1 129 153	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Athene Global Funding 3.716% 25 - 22.08.32	1 450 000	EUR	1 449 686	1 434 593	0,03
Autoliv, Inc. 3.00% 25 - 29.10.30	660 000	EUR	657 668	650 859	0,01
Autoliv, Inc. 3.625% 24 - 07.08.29	660 000	EUR	666 224	671 706	0,01
Autoliv, Inc. 4.25% 23 - 15.03.28	900 000	EUR	918 613	924 084	0,02
Avery Dennison Corp. 3.75% 24 - 04.11.34	870 000	EUR	862 715	858 216	0,02
Avery Dennison Corp. 4.00% 25 - 11.09.35	833 000	EUR	833 379	836 190	0,02
Bank of America Corp. FRN 19 - 08.08.29	1 482 000	EUR	1 374 772	1 400 313	0,03
Bank of America Corp. FRN 21 - 24.08.28	1 800 000	EUR	1 725 257	1 742 246	0,04
Bank of America Corp. FRN 20 - 26.10.31	2 600 000	EUR	2 290 396	2 301 059	0,05
Bank of America Corp. FRN 21 - 22.03.31	2 500 000	EUR	2 244 555	2 256 551	0,05
Bank of America Corp. FRN 21 - 24.05.32	2 200 000	EUR	1 946 876	1 958 418	0,04
Bank of America Corp. FRN 19 - 09.05.30	1 978 000	EUR	1 860 758	1 877 857	0,04
Bank of America Corp. FRN 18 - 25.04.28	2 065 000	EUR	2 022 813	2 041 726	0,04
Bank of America Corp. FRN 22 - 27.04.33	2 710 000	EUR	2 583 918	2 607 216	0,05
Bank of America Corp. FRN 25 - 30.10.31	2 900 000	EUR	2 895 422	2 856 477	0,06
Bank of America Corp. FRN 25 - 28.01.31	2 837 000	EUR	2 845 021	2 848 382	0,06
Bank of America Corp. FRN 25 - 10.03.34	2 582 000	EUR	2 557 423	2 560 779	0,05
Bank of America Corp. FRN 20 - 31.03.29	2 331 000	EUR	2 359 077	2 376 013	0,05
Bank of America Corp. 4.134% 23 - 12.06.28	1 650 000	EUR	1 664 235	1 705 893	0,04
Baxter International, Inc. 1.30% 19 - 15.05.29	1 400 000	EUR	1 319 876	1 313 144	0,03
Becton Dickinson & Co. 1.90% 16 - 15.12.26	655 000	EUR	649 295	651 482	0,01
Becton Dickinson & Co. 3.519% 24 - 08.02.31	1 200 000	EUR	1 201 713	1 216 482	0,03
Becton Dickinson & Co. 3.828% 24 - 07.06.32	1 501 000	EUR	1 522 518	1 529 085	0,03
Berkshire Hathaway Finance Corp. 1.50% 22 - 18.03.30	679 000	EUR	643 711	646 172	0,01
Berkshire Hathaway Finance Corp. 2.00% 22 - 18.03.34	1 118 000	EUR	1 009 091	1 004 294	0,02
Berkshire Hathaway, Inc. 0.50% 21 - 15.01.41	1 130 000	EUR	726 326	681 060	0,01
Berkshire Hathaway, Inc. 1.125% 15 - 16.03.27	2 265 000	EUR	2 225 767	2 230 911	0,05
Berkshire Hathaway, Inc. 1.625% 15 - 16.03.35	1 675 000	EUR	1 471 060	1 420 721	0,03
Berkshire Hathaway, Inc. 2.15% 16 - 15.03.28	1 400 000	EUR	1 385 798	1 384 721	0,03
Berry Global, Inc. 1.50% 20 - 15.01.27	400 000	EUR	393 950	395 055	0,01
Blackrock, Inc. 3.75% 25 - 18.07.35	1 658 000	EUR	1 673 225	1 675 918	0,04
Blackstone Holdings Finance Co. LLC 1.50% 19 - 10.04.29	900 000	EUR	855 624	860 172	0,02
Blackstone Holdings Finance Co. LLC 3.50% 22 - 01.06.34	926 000	EUR	901 433	916 691	0,02
Blue Owl Credit Income Corp. 4.25% 25 - 31.01.31	900 000	EUR	899 644	871 220	0,02
BMW U.S. Capital LLC 1.00% 15 - 20.04.27	900 000	EUR	881 093	883 599	0,02
BMW U.S. Capital LLC 3.00% 24 - 02.11.27	1 700 000	EUR	1 699 373	1 711 740	0,04
BMW U.S. Capital LLC 3.375% 24 - 02.02.34	1 600 000	EUR	1 592 695	1 572 796	0,03
Booking Holdings, Inc. 0.50% 21 - 08.03.28	1 200 000	EUR	1 139 322	1 146 869	0,02
Booking Holdings, Inc. 1.80% 15 - 03.03.27	1 600 000	EUR	1 583 678	1 587 306	0,03
Booking Holdings, Inc. 3.00% 25 - 07.11.30	1 310 000	EUR	1 308 746	1 301 705	0,03
Booking Holdings, Inc. 3.125% 25 - 09.05.31	705 000	EUR	704 473	702 828	0,01
Booking Holdings, Inc. 3.25% 24 - 21.11.32	791 000	EUR	795 177	781 167	0,02
Booking Holdings, Inc. 3.50% 24 - 01.03.29	960 000	EUR	969 807	977 784	0,02
Booking Holdings, Inc. 3.625% 23 - 12.11.28	920 000	EUR	936 211	942 043	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Booking Holdings, Inc. 3.625% 24 - 01.03.32	1 160 000	EUR	1 168 932	1 175 179	0,02
Booking Holdings, Inc. 3.625% 25 - 07.11.35	1 160 000	EUR	1 149 356	1 136 066	0,02
Booking Holdings, Inc. 3.75% 24 - 01.03.36	1 430 000	EUR	1 431 250	1 408 191	0,03
Booking Holdings, Inc. 3.75% 24 - 21.11.37	777 000	EUR	785 103	753 721	0,02
Booking Holdings, Inc. 3.875% 24 - 21.03.45	1 200 000	EUR	1 165 317	1 087 870	0,02
Booking Holdings, Inc. 4.00% 24 - 01.03.44	1 300 000	EUR	1 289 636	1 203 861	0,03
Booking Holdings, Inc. 4.125% 23 - 12.05.33	1 940 000	EUR	1 973 537	2 009 781	0,04
Booking Holdings, Inc. 4.125% 25 - 09.05.38	1 250 000	EUR	1 257 942	1 247 580	0,03
Booking Holdings, Inc. 4.25% 22 - 15.05.29	1 230 000	EUR	1 263 201	1 280 340	0,03
Booking Holdings, Inc. 4.50% 22 - 15.11.31	1 470 000	EUR	1 545 524	1 556 620	0,03
Booking Holdings, Inc. 4.50% 25 - 09.05.46	900 000	EUR	888 519	880 589	0,02
Booking Holdings, Inc. 4.75% 22 - 15.11.34	1 650 000	EUR	1 752 183	1 769 727	0,04
BorgWarner, Inc. 1.00% 21 - 19.05.31	1 700 000	EUR	1 481 277	1 495 028	0,03
Boston Scientific Corp. 0.625% 19 - 01.12.27	1 700 000	EUR	1 629 459	1 639 594	0,03
Brambles USA, Inc. 3.625% 25 - 02.04.33	945 000	EUR	949 717	951 985	0,02
Bristol-Myers Squibb Co. 1.75% 15 - 15.05.35	1 000 000	EUR	873 498	852 714	0,02
Capital One Financial Corp. 1.65% 19 - 12.06.29	600 000	EUR	568 984	568 963	0,01
Cargill, Inc. 3.875% 23 - 24.04.30	700 000	EUR	717 879	723 754	0,02
Carrier Global Corp. 3.625% 25 - 15.01.37	1 200 000	EUR	1 175 241	1 145 151	0,02
Carrier Global Corp. 4.125% 24 - 29.05.28	1 310 000	EUR	1 328 749	1 348 996	0,03
Carrier Global Corp. 4.50% 24 - 29.11.32	1 460 000	EUR	1 521 145	1 539 497	0,03
Caterpillar Financial Services Corp. 2.521% 25 - 22.08.28	1 143 000	EUR	1 143 285	1 139 258	0,02
Caterpillar Financial Services Corp. 2.541% 25 - 20.11.28	700 000	EUR	698 913	696 669	0,01
Caterpillar Financial Services Corp. 3.023% 24 - 03.09.27	1 500 000	EUR	1 511 087	1 513 452	0,03
Cencora, Inc. 2.875% 25 - 22.05.28	800 000	EUR	802 222	803 334	0,02
Cencora, Inc. 3.625% 25 - 22.05.32	798 000	EUR	803 115	802 823	0,02
Chubb INA Holdings LLC 0.875% 19 - 15.06.27	800 000	EUR	779 870	781 049	0,02
Chubb INA Holdings LLC 0.875% 19 - 15.12.29	900 000	EUR	827 826	830 333	0,02
Chubb INA Holdings LLC 1.40% 19 - 15.06.31	850 000	EUR	772 227	776 478	0,02
Chubb INA Holdings LLC 1.55% 18 - 15.03.28	1 640 000	EUR	1 600 530	1 603 406	0,03
Chubb INA Holdings LLC 2.50% 18 - 15.03.38	1 668 000	EUR	1 490 702	1 445 881	0,03
Citigroup, Inc. 1.25% 19 - 10.04.29	2 305 000	EUR	2 175 927	2 189 468	0,05
Citigroup, Inc. 1.50% 16 - 26.10.28	1 630 000	EUR	1 555 066	1 579 878	0,03
Citigroup, Inc. 1.625% 18 - 21.03.28	1 308 000	EUR	1 275 280	1 279 634	0,03
Citigroup, Inc. FRN 25 - 22.10.30	2 011 000	EUR	2 010 613	1 996 372	0,04
Citigroup, Inc. FRN 25 - 22.10.34	2 523 000	EUR	2 518 818	2 474 530	0,05
Citigroup, Inc. FRN 22 - 22.09.28	1 629 000	EUR	1 640 204	1 658 845	0,03
Citigroup, Inc. FRN 24 - 14.05.32	2 545 000	EUR	2 568 496	2 582 477	0,05
Citigroup, Inc. FRN 22 - 22.09.33	1 400 000	EUR	1 416 001	1 446 969	0,03
Citigroup, Inc. FRN 25 - 29.04.36	2 441 000	EUR	2 461 780	2 480 961	0,05
Citigroup, Inc. FRN 25 - 23.07.36	1 525 000	EUR	1 540 068	1 537 671	0,03
Coca-Cola Co. 0.125% 20 - 15.03.29	1 700 000	EUR	1 571 157	1 564 941	0,03
Coca-Cola Co. 0.125% 21 - 09.03.29	1 152 000	EUR	1 066 091	1 061 655	0,02
Coca-Cola Co. 0.375% 20 - 15.03.33	1 436 000	EUR	1 187 798	1 170 143	0,02
Coca-Cola Co. 0.40% 21 - 06.05.30	1 200 000	EUR	1 077 545	1 079 125	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Coca-Cola Co. 0.50% 21 - 09.03.33	1 090 000	EUR	912 264	899 241	0,02
Coca-Cola Co. 0.80% 20 - 15.03.40	1 496 000	EUR	1 067 512	997 429	0,02
Coca-Cola Co. 0.95% 21 - 06.05.36	700 000	EUR	555 834	542 463	0,01
Coca-Cola Co. 1.00% 21 - 09.03.41	810 000	EUR	586 940	540 872	0,01
Coca-Cola Co. 1.10% 16 - 02.09.36	700 000	EUR	565 562	544 424	0,01
Coca-Cola Co. 1.125% 15 - 09.03.27	2 484 000	EUR	2 450 609	2 446 838	0,05
Coca-Cola Co. 1.25% 19 - 08.03.31	1 275 000	EUR	1 181 239	1 170 519	0,02
Coca-Cola Co. 1.625% 15 - 09.03.35	2 492 000	EUR	2 263 958	2 129 200	0,04
Coca-Cola Co. 3.125% 24 - 14.05.32	550 000	EUR	546 860	550 295	0,01
Coca-Cola Co. 3.375% 24 - 15.08.37	771 000	EUR	763 749	748 416	0,02
Coca-Cola Co. 3.50% 24 - 14.05.44	850 000	EUR	817 138	780 022	0,02
Coca-Cola Co. 3.75% 24 - 15.08.53	847 000	EUR	829 791	765 175	0,02
Colgate-Palmolive Co. 0.30% 21 - 10.11.29	926 000	EUR	848 736	849 721	0,02
Colgate-Palmolive Co. 0.875% 19 - 12.11.39	510 000	EUR	369 226	355 144	0,01
Colgate-Palmolive Co. 1.375% 19 - 06.03.34	1 050 000	EUR	927 382	905 186	0,02
Colgate-Palmolive Co. 3.25% 25 - 10.11.35	1 112 000	EUR	1 101 016	1 084 987	0,02
Comcast Corp. 0.25% 20 - 20.05.27	1 351 000	EUR	1 308 210	1 309 361	0,03
Comcast Corp. 0.25% 21 - 14.09.29	608 000	EUR	553 979	551 423	0,01
Comcast Corp. 0.75% 20 - 20.02.32	2 500 000	EUR	2 201 111	2 139 081	0,04
Comcast Corp. 1.25% 20 - 20.02.40	1 116 000	EUR	849 817	798 427	0,02
Comcast Corp. 3.25% 24 - 26.09.32	1 435 000	EUR	1 434 434	1 415 029	0,03
Comcast Corp. 3.55% 24 - 26.09.36	1 337 000	EUR	1 343 079	1 299 156	0,03
Computershare U.S., Inc. 1.125% 21 - 07.10.31	800 000	EUR	696 535	686 874	0,01
Corning, Inc. 4.125% 23 - 15.05.31	700 000	EUR	719 323	730 951	0,02
Coty, Inc. 4.50% 24 - 15.05.27	800 000	EUR	809 708	811 440	0,02
Danaher Corp. 2.50% 20 - 30.03.30	1 225 000	EUR	1 203 132	1 205 797	0,03
Digital Euro Finco LLC 1.125% 19 - 09.04.28	705 000	EUR	671 502	679 287	0,01
Digital Euro Finco LLC 3.75% 25 - 15.01.33	999 000	EUR	997 833	987 256	0,02
Digital Euro Finco LLC 4.25% 25 - 20.11.37	1 402 000	EUR	1 392 701	1 367 056	0,03
Dover Corp. 0.75% 19 - 04.11.27	900 000	EUR	869 407	871 288	0,02
Dover Corp. 3.50% 25 - 12.11.33	1 045 000	EUR	1 042 776	1 029 915	0,02
Dow Chemical Co. 0.50% 20 - 15.03.27	645 000	EUR	628 982	628 650	0,01
Dow Chemical Co. 1.125% 20 - 15.03.32	1 200 000	EUR	1 045 571	1 027 340	0,02
Dow Chemical Co. 1.875% 20 - 15.03.40	950 000	EUR	720 968	668 305	0,01
Duke Energy Corp. 3.10% 22 - 15.06.28	1 000 000	EUR	997 021	1 006 751	0,02
Duke Energy Corp. 3.75% 24 - 01.04.31	1 380 000	EUR	1 381 442	1 398 358	0,03
Duke Energy Corp. 3.85% 22 - 15.06.34	700 000	EUR	684 253	694 304	0,01
Eli Lilly & Co. 0.50% 21 - 14.09.33	1 064 000	EUR	881 485	873 202	0,02
Eli Lilly & Co. 0.625% 19 - 01.11.31	1 127 000	EUR	1 005 711	988 499	0,02
Eli Lilly & Co. 1.125% 21 - 14.09.51	583 000	EUR	334 374	303 225	0,01
Eli Lilly & Co. 1.375% 21 - 14.09.61	1 400 000	EUR	767 815	649 255	0,01
Eli Lilly & Co. 1.70% 19 - 01.11.49	1 700 000	EUR	1 300 239	1 081 021	0,02
Eli Lilly & Co. 2.125% 15 - 03.06.30	1 166 000	EUR	1 146 606	1 138 657	0,02
Emerson Electric Co. 2.00% 19 - 15.10.29	600 000	EUR	583 996	583 356	0,01
Emerson Electric Co. 3.00% 25 - 15.03.31	975 000	EUR	974 574	969 436	0,02
Emerson Electric Co. 3.50% 25 - 15.03.37	879 000	EUR	877 817	862 572	0,02
Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC 3.25% 24 - 15.03.31	1 018 000	EUR	1 013 456	1 005 533	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC 3.25% 25 - 19.05.29	1 250 000	EUR	1 257 421	1 252 591	0,03
Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC 3.625% 24 - 22.11.34	904 000	EUR	889 513	874 246	0,02
Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC 3.65% 24 - 03.09.33	950 000	EUR	947 296	934 773	0,02
Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC 4.00% 25 - 19.05.34	1 150 000	EUR	1 156 663	1 152 478	0,02
Equinix, Inc. 0.25% 21 - 15.03.27	895 000	EUR	866 936	870 773	0,02
Equinix, Inc. 1.00% 21 - 15.03.33	900 000	EUR	753 406	746 666	0,02
Equitable Financial Life Global Funding 0.60% 21 - 16.06.28	800 000	EUR	753 625	757 842	0,02
Exxon Mobil Corp. 0.524% 20 - 26.06.28	1 600 000	EUR	1 523 690	1 522 877	0,03
Exxon Mobil Corp. 0.835% 20 - 26.06.32	1 693 000	EUR	1 461 334	1 458 319	0,03
Exxon Mobil Corp. 1.408% 20 - 26.06.39	1 800 000	EUR	1 367 869	1 294 106	0,03
FedEx Corp. 0.45% 25 - 04.05.29	410 000	EUR	374 006	376 876	0,01
FedEx Corp. 0.95% 25 - 04.05.33	657 000	EUR	542 468	538 681	0,01
FedEx Corp. 1.30% 19 - 05.08.31	240 000	EUR	221 653	232 880	0,00
FedEx Corp. 1.625% 16 - 11.01.27	2 015 000	EUR	1 989 983	1 996 390	0,04
FedEx Corp. 3.50% 25 - 30.07.32	900 000	EUR	900 301	894 347	0,02
FedEx Corp. 4.125% 25 - 30.07.37	700 000	EUR	700 367	691 981	0,01
Fidelity National Information Services, Inc. 1.00% 19 - 03.12.28	1 113 000	EUR	1 050 883	1 055 424	0,02
Fidelity National Information Services, Inc. 1.50% 19 - 21.05.27	2 220 000	EUR	2 189 722	2 185 835	0,05
Fidelity National Information Services, Inc. 2.00% 19 - 21.05.30	1 662 000	EUR	1 578 364	1 582 901	0,03
Fidelity National Information Services, Inc. 2.95% 19 - 21.05.39	800 000	EUR	720 684	697 470	0,01
Fiserv, Inc. 1.125% 19 - 01.07.27	800 000	EUR	779 459	781 036	0,02
Fiserv, Inc. 1.625% 19 - 01.07.30	819 000	EUR	764 665	754 204	0,02
Fiserv, Inc. 4.50% 23 - 24.05.31	1 200 000	EUR	1 232 971	1 239 879	0,03
Ford Motor Credit Co. LLC 3.622% 25 - 27.07.28	1 760 000	EUR	1 762 749	1 772 911	0,04
Ford Motor Credit Co. LLC 3.778% 25 - 16.09.29	1 040 000	EUR	1 038 907	1 044 444	0,02
Ford Motor Credit Co. LLC 4.066% 25 - 21.08.30	1 300 000	EUR	1 298 315	1 309 923	0,03
Ford Motor Credit Co. LLC 4.165% 24 - 21.11.28	1 310 000	EUR	1 318 310	1 335 526	0,03
Ford Motor Credit Co. LLC 4.445% 24 - 14.02.30	1 430 000	EUR	1 439 817	1 462 520	0,03
Ford Motor Credit Co. LLC 4.448% 25 - 16.09.32	1 000 000	EUR	999 912	1 015 399	0,02
Ford Motor Credit Co. LLC 4.867% 23 - 03.08.27	1 660 000	EUR	1 683 564	1 708 470	0,04
Ford Motor Credit Co. LLC 5.125% 23 - 20.02.29	1 310 000	EUR	1 335 956	1 373 137	0,03
Ford Motor Credit Co. LLC 6.125% 23 - 15.05.28	970 000	EUR	1 009 961	1 034 210	0,02
Fortive Corp. 3.70% 24 - 15.08.29	1 330 000	EUR	1 349 360	1 358 443	0,03
GA Global Funding Trust 3.75% 25 - 20.06.32	860 000	EUR	855 747	851 824	0,02
GA Global Funding Trust 4.133% 25 - 16.09.35	950 000	EUR	953 432	931 491	0,02
General Electric Co. 1.50% 17 - 17.05.29	1 550 000	EUR	1 496 467	1 490 998	0,03
General Electric Co. 1.875% 15 - 28.05.27	850 000	EUR	840 983	843 342	0,02
General Electric Co. 2.125% 17 - 17.05.37	975 000	EUR	851 047	827 107	0,02
General Electric Co. 4.125% 05 - 19.09.35	1 213 000	EUR	1 269 581	1 261 022	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
General Mills, Inc. 1.50% 15 - 27.04.27	760 000	EUR	747 714	750 516	0,02
General Mills, Inc. 3.60% 25 - 17.04.32	1 215 000	EUR	1 215 247	1 220 141	0,03
General Mills, Inc. 3.65% 24 - 23.10.30	860 000	EUR	873 257	878 074	0,02
General Mills, Inc. 3.85% 24 - 23.04.34	760 000	EUR	766 941	763 628	0,02
General Mills, Inc. 3.907% 23 - 13.04.29	1 120 000	EUR	1 134 635	1 153 483	0,02
General Motors Financial Co., Inc. 0.60% 21 - 20.05.27	1 289 000	EUR	1 247 594	1 254 959	0,03
General Motors Financial Co., Inc. 0.65% 21 - 07.09.28	800 000	EUR	745 958	757 189	0,02
General Motors Financial Co., Inc. 3.10% 25 - 04.08.29	970 000	EUR	971 060	970 728	0,02
General Motors Financial Co., Inc. 3.70% 25 - 14.07.31	1 308 000	EUR	1 316 618	1 320 368	0,03
General Motors Financial Co., Inc. 3.90% 24 - 12.01.28	1 570 000	EUR	1 584 966	1 605 082	0,03
General Motors Financial Co., Inc. 4.00% 24 - 10.07.30	1 080 000	EUR	1 091 998	1 111 408	0,02
General Motors Financial Co., Inc. 4.30% 23 - 15.02.29	1 156 000	EUR	1 161 672	1 198 350	0,03
General Motors Financial Co., Inc. 4.50% 23 - 22.11.27	1 000 000	EUR	1 022 867	1 032 032	0,02
Global Payments, Inc. 4.875% 23 - 17.03.31	1 200 000	EUR	1 232 791	1 249 173	0,03
Goldman Sachs Group, Inc. 0.25% 21 - 26.01.28	2 660 000	EUR	2 528 153	2 534 059	0,05
Goldman Sachs Group, Inc. 0.75% 21 - 23.03.32	2 171 000	EUR	1 849 878	1 855 233	0,04
Goldman Sachs Group, Inc. 0.875% 20 - 21.01.30	1 560 000	EUR	1 428 035	1 439 352	0,03
Goldman Sachs Group, Inc. 0.875% 20 - 21.01.30	540 000	EUR	519 210	498 237	0,01
Goldman Sachs Group, Inc. 0.875% 21 - 09.05.29	1 853 000	EUR	1 721 994	1 735 436	0,04
Goldman Sachs Group, Inc. 1.00% 21 - 18.03.33	2 000 000	EUR	1 702 236	1 694 699	0,04
Goldman Sachs Group, Inc. 1.25% 22 - 07.02.29	1 850 000	EUR	1 740 333	1 763 746	0,04
Goldman Sachs Group, Inc. 2.00% 18 - 22.03.28	1 272 000	EUR	1 256 282	1 256 149	0,03
Goldman Sachs Group, Inc. 2.00% 18 - 01.11.28	2 300 000	EUR	2 239 362	2 261 361	0,05
Goldman Sachs Group, Inc. 3.00% 16 - 12.02.31	1 638 000	EUR	1 620 597	1 636 537	0,03
Goldman Sachs Group, Inc. FRN 25 - 23.01.33	2 456 000	EUR	2 466 189	2 458 515	0,05
Goldman Sachs Group, Inc. FRN 25 - 18.12.36	3 007 000	EUR	3 004 332	3 002 875	0,06
Goldman Sachs Group, Inc. 4.00% 22 - 21.09.29	1 550 000	EUR	1 568 979	1 609 405	0,03
Harley-Davidson Financial Services, Inc. 4.00% 25 - 12.03.30	1 090 000	EUR	1 097 094	1 109 691	0,02
Honeywell International, Inc. 0.75% 20 - 10.03.32	893 000	EUR	772 681	766 018	0,02
Honeywell International, Inc. 2.25% 16 - 22.02.28	1 285 000	EUR	1 269 337	1 274 103	0,03
Honeywell International, Inc. 3.375% 24 - 01.03.30	1 300 000	EUR	1 314 300	1 313 960	0,03
Honeywell International, Inc. 3.50% 23 - 17.05.27	1 080 000	EUR	1 089 710	1 092 906	0,02
Honeywell International, Inc. 3.75% 23 - 17.05.32	600 000	EUR	604 602	607 986	0,01
Honeywell International, Inc. 3.75% 24 - 01.03.36	1 300 000	EUR	1 293 989	1 278 897	0,03
Honeywell International, Inc. 4.125% 22 - 02.11.34	1 700 000	EUR	1 725 070	1 743 723	0,04
Hyundai Capital America 2.875% 25 - 26.06.28	950 000	EUR	953 185	952 104	0,02
Hyundai Capital America 3.50% 25 - 26.06.31	750 000	EUR	750 777	753 490	0,02
IHG Finance LLC 3.375% 25 - 10.09.30	1 499 000	EUR	1 499 710	1 495 524	0,03
IHG Finance LLC 3.625% 24 - 27.09.31	1 200 000	EUR	1 205 419	1 203 393	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
IHG Finance LLC 4.375% 23 - 28.11.29	1 090 000	EUR	1 117 338	1 135 141	0,02
Illinois Tool Works, Inc. 0.625% 19 - 05.12.27	983 000	EUR	946 181	948 334	0,02
Illinois Tool Works, Inc. 1.00% 19 - 05.06.31	1 090 000	EUR	982 075	980 345	0,02
Illinois Tool Works, Inc. 2.125% 15 - 22.05.30	575 000	EUR	556 939	554 220	0,01
Illinois Tool Works, Inc. 3.00% 14 - 19.05.34	806 000	EUR	788 304	775 771	0,02
Illinois Tool Works, Inc. 3.25% 24 - 17.05.28	1 150 000	EUR	1 156 967	1 168 102	0,02
Illinois Tool Works, Inc. 3.375% 24 - 17.05.32	1 210 000	EUR	1 213 312	1 215 454	0,03
International Business Machines Corp. 0.30% 20 - 11.02.28	2 163 000	EUR	2 072 457	2 062 543	0,04
International Business Machines Corp. 0.65% 20 - 11.02.32	2 700 000	EUR	2 351 453	2 307 904	0,05
International Business Machines Corp. 0.875% 22 - 09.02.30	1 621 000	EUR	1 497 965	1 492 537	0,03
International Business Machines Corp. 1.20% 20 - 11.02.40	1 392 000	EUR	1 078 867	957 738	0,02
International Business Machines Corp. 1.25% 19 - 29.01.27	1 466 000	EUR	1 444 847	1 448 181	0,03
International Business Machines Corp. 1.25% 22 - 09.02.34	1 921 000	EUR	1 658 522	1 613 817	0,03
International Business Machines Corp. 1.50% 17 - 23.05.29	1 681 000	EUR	1 610 852	1 615 246	0,03
International Business Machines Corp. 1.75% 16 - 07.03.28	853 000	EUR	830 113	836 916	0,02
International Business Machines Corp. 1.75% 19 - 31.01.31	2 102 000	EUR	1 984 067	1 967 900	0,04
International Business Machines Corp. 2.90% 25 - 10.02.30	1 276 000	EUR	1 278 195	1 273 398	0,03
International Business Machines Corp. 3.15% 25 - 10.02.33	1 765 000	EUR	1 756 845	1 734 792	0,04
International Business Machines Corp. 3.375% 23 - 06.02.27	1 500 000	EUR	1 502 364	1 513 860	0,03
International Business Machines Corp. 3.45% 25 - 10.02.37	1 292 000	EUR	1 275 185	1 241 796	0,03
International Business Machines Corp. 3.625% 23 - 06.02.31	2 100 000	EUR	2 115 484	2 144 073	0,05
International Business Machines Corp. 3.75% 23 - 06.02.35	1 500 000	EUR	1 497 379	1 511 382	0,03
International Business Machines Corp. 3.80% 25 - 10.02.45	1 335 000	EUR	1 311 773	1 218 874	0,03
International Business Machines Corp. 4.00% 23 - 06.02.43	1 600 000	EUR	1 563 384	1 537 992	0,03
IWG U.S. Finance LLC 5.125% 25 - 14.05.32	611 000	EUR	612 336	619 769	0,01
IWG U.S. Finance LLC 6.50% 24 - 28.06.30	1 000 000	EUR	1 029 756	1 089 378	0,02
Jefferies Financial Group, Inc. 4.00% 24 - 16.04.29	677 000	EUR	688 782	690 887	0,01
John Deere Capital Corp. 2.50% 25 - 11.09.28	986 000	EUR	985 096	981 867	0,02
John Deere Capital Corp. 3.45% 24 - 16.07.32	1 370 000	EUR	1 384 369	1 385 534	0,03
Johnson & Johnson 1.15% 16 - 20.11.28	1 100 000	EUR	1 060 412	1 057 135	0,02
Johnson & Johnson 1.65% 16 - 20.05.35	2 454 000	EUR	2 220 921	2 124 654	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Johnson & Johnson 2.70% 25 - 26.02.29	958 000	EUR	961 796	963 150	0,02
Johnson & Johnson 3.05% 25 - 26.02.33	1 247 000	EUR	1 254 118	1 241 536	0,03
Johnson & Johnson 3.20% 24 - 01.06.32	1 110 000	EUR	1 115 234	1 121 178	0,02
Johnson & Johnson 3.35% 24 - 01.06.36	1 340 000	EUR	1 341 492	1 324 086	0,03
Johnson & Johnson 3.35% 25 - 26.02.37	1 730 000	EUR	1 735 792	1 689 197	0,04
Johnson & Johnson 3.55% 24 - 01.06.44	1 500 000	EUR	1 478 640	1 411 830	0,03
Johnson & Johnson 3.60% 25 - 26.02.45	941 000	EUR	931 020	884 549	0,02
Johnson & Johnson 3.70% 25 - 26.02.55	1 833 000	EUR	1 819 776	1 662 004	0,03
JPMorgan Chase & Co. FRN 20 - 24.02.28	2 200 000	EUR	2 119 980	2 146 916	0,05
JPMorgan Chase & Co. FRN 21 - 17.02.33	2 558 000	EUR	2 165 785	2 169 967	0,05
JPMorgan Chase & Co. FRN 19 - 25.07.31	2 348 000	EUR	2 128 074	2 135 606	0,04
JPMorgan Chase & Co. FRN 19 - 04.11.32	2 767 000	EUR	2 454 195	2 435 851	0,05
JPMorgan Chase & Co. FRN 17 - 18.05.28	3 229 000	EUR	3 174 528	3 188 801	0,07
JPMorgan Chase & Co. FRN 18 - 12.06.29	1 800 000	EUR	1 744 446	1 759 053	0,04
JPMorgan Chase & Co. FRN 22 - 23.03.30	4 100 000	EUR	3 927 087	3 977 954	0,08
JPMorgan Chase & Co. 2.875% 13 - 24.05.28	1 480 000	EUR	1 478 034	1 491 859	0,03
JPMorgan Chase & Co. FRN 25 - 23.01.36	3 404 000	EUR	3 418 254	3 358 508	0,07
JPMorgan Chase & Co. FRN 24 - 06.06.28	1 920 000	EUR	1 933 005	1 949 240	0,04
JPMorgan Chase & Co. FRN 24 - 21.03.34	3 300 000	EUR	3 345 437	3 337 977	0,07
JPMorgan Chase & Co. FRN 23 - 13.11.31	3 300 000	EUR	3 433 292	3 481 754	0,07
Kellanova 0.50% 21 - 20.05.29	703 000	EUR	644 442	650 067	0,01
Kellanova 3.75% 24 - 16.05.34	490 000	EUR	493 831	495 324	0,01
Kinder Morgan, Inc. 2.25% 15 - 16.03.27	611 000	EUR	605 384	608 903	0,01
KKR Group Finance Co. V LLC 1.625% 19 - 22.05.29	829 000	EUR	783 039	786 631	0,02
Kraft Heinz Foods Co. 2.25% 16 - 25.05.28	2 200 000	EUR	2 158 656	2 171 078	0,05
Kraft Heinz Foods Co. 3.25% 25 - 15.03.33	763 000	EUR	754 031	742 493	0,02
Kraft Heinz Foods Co. 3.50% 24 - 15.03.29	900 000	EUR	909 367	913 421	0,02
Liberty Mutual Group, Inc. 3.875% 25 - 26.09.35	1 307 000	EUR	1 295 884	1 284 044	0,03
Liberty Mutual Group, Inc. 4.625% 22 - 02.12.30	800 000	EUR	825 203	845 165	0,02
ManpowerGroup, Inc. 3.50% 22 - 30.06.27	800 000	EUR	806 605	809 049	0,02
ManpowerGroup, Inc. 3.75% 25 - 13.12.30	2 000 000	EUR	1 996 810	1 987 626	0,04
Marsh & McLennan Cos., Inc. 1.979% 19 - 21.03.30	1 050 000	EUR	1 005 529	1 006 024	0,02
MassMutual Global Funding II 3.25% 25 - 11.06.32	1 108 000	EUR	1 102 325	1 090 526	0,02
MassMutual Global Funding II 3.75% 23 - 19.01.30	852 000	EUR	870 825	869 237	0,02
Mastercard, Inc. 1.00% 22 - 22.02.29	1 466 000	EUR	1 390 280	1 394 574	0,03
Mastercard, Inc. 2.10% 15 - 01.12.27	1 372 000	EUR	1 362 621	1 363 766	0,03
McDonald's Corp. 0.25% 21 - 04.10.28	708 000	EUR	656 309	664 271	0,01
McDonald's Corp. 0.875% 21 - 04.10.33	708 000	EUR	593 330	583 226	0,01
McDonald's Corp. 1.50% 17 - 28.11.29	800 000	EUR	760 309	762 179	0,02
McDonald's Corp. 1.60% 19 - 15.03.31	700 000	EUR	652 226	647 785	0,01
McDonald's Corp. 1.75% 16 - 03.05.28	1 300 000	EUR	1 275 494	1 272 102	0,03
McDonald's Corp. 1.875% 15 - 26.05.27	900 000	EUR	890 936	893 103	0,02
McDonald's Corp. 2.375% 22 - 31.05.29	1 232 000	EUR	1 198 810	1 214 715	0,03
McDonald's Corp. 2.625% 14 - 11.06.29	700 000	EUR	688 897	695 448	0,01
McDonald's Corp. 3.00% 22 - 31.05.34	962 000	EUR	920 186	917 490	0,02
McDonald's Corp. 3.50% 25 - 21.05.32	2 043 000	EUR	2 052 815	2 054 217	0,04
McDonald's Corp. 3.625% 23 - 28.11.27	1 066 000	EUR	1 077 811	1 086 537	0,02
McDonald's Corp. 3.875% 23 - 20.02.31	1 340 000	EUR	1 368 223	1 385 176	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
McDonald's Corp. 4.00% 23 - 07.03.30	800 000	EUR	823 780	830 891	0,02
McDonald's Corp. 4.125% 23 - 28.11.35	1 210 000	EUR	1 218 934	1 236 794	0,03
McDonald's Corp. 4.25% 23 - 07.03.35	800 000	EUR	826 677	829 663	0,02
Medtronic, Inc. 2.95% 25 - 15.10.30	1 196 000	EUR	1 196 638	1 193 673	0,03
Medtronic, Inc. 3.65% 24 - 15.10.29	1 400 000	EUR	1 412 250	1 437 842	0,03
Medtronic, Inc. 3.875% 24 - 15.10.36	1 395 000	EUR	1 422 271	1 410 941	0,03
Medtronic, Inc. 4.15% 24 - 15.10.43	934 000	EUR	947 906	916 119	0,02
Medtronic, Inc. 4.15% 24 - 15.10.53	1 253 000	EUR	1 242 824	1 166 230	0,02
Medtronic, Inc. 4.20% 25 - 15.10.45	1 290 000	EUR	1 286 012	1 254 964	0,03
Merck & Co., Inc. 1.375% 16 - 02.11.36	100 000	EUR	80 002	79 830	0,00
Merck & Co., Inc. 1.375% 16 - 02.11.36	613 000	EUR	505 507	489 356	0,01
Merck & Co., Inc. 2.50% 14 - 15.10.34	700 000	EUR	664 184	650 951	0,01
Metropolitan Life Global Funding I 0.50% 21 - 25.05.29	1 004 000	EUR	934 418	924 289	0,02
Metropolitan Life Global Funding I 0.55% 20 - 16.06.27	890 000	EUR	863 319	864 440	0,02
Metropolitan Life Global Funding I 3.25% 25 - 14.12.32	650 000	EUR	649 821	642 104	0,01
Metropolitan Life Global Funding I 3.25% 25 - 31.03.30	1 114 000	EUR	1 117 473	1 121 209	0,02
Metropolitan Life Global Funding I 3.625% 24 - 26.03.34	1 010 000	EUR	1 018 318	1 003 199	0,02
Metropolitan Life Global Funding I 3.75% 22 - 05.12.30	1 200 000	EUR	1 221 667	1 230 919	0,03
Metropolitan Life Global Funding I 3.75% 23 - 07.12.31	817 000	EUR	838 696	834 113	0,02
Metropolitan Life Global Funding I 4.00% 23 - 05.04.28	1 017 000	EUR	1 029 602	1 045 789	0,02
Microsoft Corp. 2.625% 13 - 02.05.33	650 000	EUR	638 549	635 246	0,01
Microsoft Corp. 3.125% 13 - 06.12.28	2 876 000	EUR	2 944 090	2 920 807	0,06
MMS USA Holdings, Inc. 1.25% 19 - 13.06.28	1 400 000	EUR	1 349 205	1 349 749	0,03
MMS USA Holdings, Inc. 1.75% 19 - 13.06.31	1 300 000	EUR	1 198 694	1 198 002	0,03
Molson Coors Beverage Co. 3.80% 24 - 15.06.32	1 440 000	EUR	1 463 063	1 459 216	0,03
Mondelez International, Inc. 0.25% 21 - 17.03.28	1 218 000	EUR	1 154 746	1 156 648	0,02
Mondelez International, Inc. 0.75% 21 - 17.03.33	800 000	EUR	671 016	660 160	0,01
Mondelez International, Inc. 1.375% 21 - 17.03.41	1 150 000	EUR	841 106	786 775	0,02
Mondelez International, Inc. 1.625% 15 - 08.03.27	1 053 000	EUR	1 043 907	1 042 811	0,02
Mondelez International, Inc. 2.375% 15 - 06.03.35	850 000	EUR	783 680	757 160	0,02
Moody's Corp. 0.95% 19 - 25.02.30	1 028 000	EUR	949 887	947 355	0,02
Moody's Corp. 1.75% 15 - 09.03.27	759 000	EUR	748 919	753 219	0,02
Morgan Stanley FRN 20 - 26.10.29	2 846 000	EUR	2 630 945	2 661 188	0,06
Morgan Stanley FRN 21 - 07.02.31	2 888 000	EUR	2 575 361	2 590 609	0,05
Morgan Stanley FRN 21 - 29.04.33	2 700 000	EUR	2 314 192	2 334 833	0,05
Morgan Stanley 1.875% 17 - 27.04.27	3 110 000	EUR	3 067 454	3 084 693	0,06
Morgan Stanley FRN 22 - 07.05.32	2 429 000	EUR	2 345 941	2 377 863	0,05
Morgan Stanley FRN 25 - 07.11.31	2 988 000	EUR	2 986 052	2 963 053	0,06
Morgan Stanley FRN 25 - 22.05.31	2 339 000	EUR	2 353 812	2 364 186	0,05
Morgan Stanley FRN 25 - 07.11.36	2 469 000	EUR	2 467 750	2 428 618	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Morgan Stanley FRN 24 - 21.03.30	2 420 000	EUR	2 451 324	2 475 252	0,05
Morgan Stanley FRN 24 - 21.03.35	3 290 000	EUR	3 341 994	3 333 850	0,07
Morgan Stanley FRN 25 - 22.05.36	1 727 000	EUR	1 741 751	1 755 642	0,04
Morgan Stanley FRN 23 - 02.03.29	3 300 000	EUR	3 359 322	3 427 044	0,07
Morgan Stanley FRN 22 - 25.10.28	1 715 000	EUR	1 754 845	1 778 948	0,04
Morgan Stanley FRN 22 - 25.01.34	2 800 000	EUR	2 954 026	3 060 259	0,06
Nasdaq, Inc. 0.875% 20 - 13.02.30	1 146 000	EUR	1 048 267	1 048 975	0,02
Nasdaq, Inc. 0.90% 21 - 30.07.33	1 021 000	EUR	844 188	840 238	0,02
Nasdaq, Inc. 1.75% 19 - 28.03.29	920 000	EUR	881 819	887 248	0,02
Nasdaq, Inc. 4.50% 23 - 15.02.32	1 270 000	EUR	1 313 217	1 343 607	0,03
National Grid North America, Inc. 1.054% 22 - 20.01.31	910 000	EUR	814 140	816 487	0,02
National Grid North America, Inc. 3.15% 25 - 03.06.30	879 000	EUR	878 942	879 123	0,02
National Grid North America, Inc. 3.247% 24 - 25.11.29	791 000	EUR	793 216	797 837	0,02
National Grid North America, Inc. 3.631% 24 - 03.09.31	1 015 000	EUR	1 029 331	1 030 359	0,02
National Grid North America, Inc. 3.724% 24 - 25.11.34	998 000	EUR	999 203	991 357	0,02
National Grid North America, Inc. 3.917% 25 - 03.06.35	1 154 000	EUR	1 155 659	1 156 190	0,02
National Grid North America, Inc. 4.061% 24 - 03.09.36	1 174 000	EUR	1 191 368	1 176 876	0,02
National Grid North America, Inc. 4.151% 23 - 12.09.27	950 000	EUR	962 284	974 077	0,02
National Grid North America, Inc. 4.668% 23 - 12.09.33	800 000	EUR	812 154	849 135	0,02
Netflix, Inc. 3.625% 17 - 15.05.27	2 000 000	EUR	2 012 356	2 030 000	0,04
Netflix, Inc. 3.625% 19 - 15.06.30	1 800 000	EUR	1 800 265	1 840 905	0,04
Netflix, Inc. 3.875% 19 - 15.11.29	1 800 000	EUR	1 821 376	1 856 749	0,04
Netflix, Inc. 4.625% 18 - 15.05.29	1 800 000	EUR	1 857 442	1 898 634	0,04
New York Life Global Funding 0.25% 20 - 23.01.27	1 144 000	EUR	1 116 084	1 118 633	0,02
New York Life Global Funding 0.25% 21 - 04.10.28	1 020 000	EUR	960 893	954 278	0,02
New York Life Global Funding 3.20% 25 - 15.01.32	1 083 000	EUR	1 084 552	1 074 879	0,02
New York Life Global Funding 3.45% 24 - 30.01.31	1 170 000	EUR	1 186 714	1 181 681	0,02
New York Life Global Funding 3.625% 23 - 09.01.30	1 252 000	EUR	1 273 223	1 277 614	0,03
New York Life Global Funding 3.625% 24 - 07.06.34	650 000	EUR	654 924	650 602	0,01
New York Life Global Funding 3.625% 25 - 08.06.35	864 000	EUR	864 279	859 050	0,02
NextEra Energy Capital Holdings, Inc. FRN 25 - 15.05.56	1 967 000	EUR	1 966 207	1 959 005	0,04
NextEra Energy Capital Holdings, Inc. FRN 25 - 15.05.56	2 127 000	EUR	2 129 938	2 119 234	0,04
Northwestern Mutual Global Funding 4.109% 23 - 15.03.30	900 000	EUR	925 530	938 283	0,02
Oncor Electric Delivery Co. LLC 3.50% 24 - 15.05.31	550 000	EUR	551 092	558 129	0,01
Oncor Electric Delivery Co. LLC 3.625% 25 - 15.06.34	1 292 000	EUR	1 290 959	1 283 975	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Pacific Life Global Funding II 3.125% 25 - 18.06.31	1 150 000	EUR	1 144 545	1 138 280	0,02
Parker-Hannifin Corp. 2.90% 25 - 01.03.30	1 112 000	EUR	1 108 218	1 105 000	0,02
PepsiCo, Inc. 0.40% 20 - 09.10.32	1 300 000	EUR	1 113 285	1 079 699	0,02
PepsiCo, Inc. 0.50% 20 - 06.05.28	1 506 000	EUR	1 440 542	1 436 289	0,03
PepsiCo, Inc. 0.75% 19 - 18.03.27	830 000	EUR	810 365	813 813	0,02
PepsiCo, Inc. 0.75% 21 - 14.10.33	1 411 000	EUR	1 195 420	1 167 154	0,02
PepsiCo, Inc. 0.875% 16 - 18.07.28	1 200 000	EUR	1 153 027	1 147 726	0,02
PepsiCo, Inc. 0.875% 19 - 16.10.39	660 000	EUR	472 511	457 160	0,01
PepsiCo, Inc. 1.05% 20 - 09.10.50	1 426 000	EUR	844 551	743 409	0,02
PepsiCo, Inc. 1.125% 19 - 18.03.31	890 000	EUR	815 550	812 472	0,02
PepsiCo, Inc. 3.45% 25 - 28.07.37	788 000	EUR	783 706	773 378	0,02
PepsiCo, Inc. 4.05% 25 - 28.07.55	877 000	EUR	865 674	821 788	0,02
Pfizer, Inc. 1.00% 17 - 06.03.27	1 383 000	EUR	1 358 495	1 362 219	0,03
Philip Morris International, Inc. 0.80% 19 - 01.08.31	1 285 000	EUR	1 123 295	1 119 339	0,02
Philip Morris International, Inc. 1.45% 19 - 01.08.39	1 440 000	EUR	1 024 941	1 017 190	0,02
Philip Morris International, Inc. 1.875% 17 - 06.11.37	824 000	EUR	642 832	647 385	0,01
Philip Morris International, Inc. 2.00% 16 - 09.05.36	683 000	EUR	574 134	565 117	0,01
Philip Morris International, Inc. 2.75% 25 - 06.06.29	900 000	EUR	896 005	893 256	0,02
Philip Morris International, Inc. 2.875% 14 - 14.05.29	790 000	EUR	784 315	787 022	0,02
Philip Morris International, Inc. 3.125% 13 - 03.06.33	583 000	EUR	571 058	571 375	0,01
Philip Morris International, Inc. 3.25% 25 - 06.06.32	953 000	EUR	944 940	942 177	0,02
Philip Morris International, Inc. 3.75% 24 - 15.01.31	900 000	EUR	906 754	920 250	0,02
PPG Industries, Inc. 1.40% 15 - 13.03.27	722 000	EUR	710 753	713 215	0,01
PPG Industries, Inc. 2.75% 22 - 01.06.29	1 267 000	EUR	1 246 929	1 255 543	0,03
PPG Industries, Inc. 3.25% 25 - 04.03.32	1 343 000	EUR	1 331 392	1 322 735	0,03
Priscoa Global Funding I 3.00% 25 - 03.07.30	971 000	EUR	967 953	962 890	0,02
Procter & Gamble Co. 0.35% 21 - 05.05.30	720 000	EUR	653 971	650 247	0,01
Procter & Gamble Co. 0.90% 21 - 04.11.41	906 000	EUR	640 865	599 121	0,01
Procter & Gamble Co. 1.20% 18 - 30.10.28	1 300 000	EUR	1 258 066	1 253 398	0,03
Procter & Gamble Co. 1.25% 17 - 25.10.29	700 000	EUR	665 931	664 940	0,01
Procter & Gamble Co. 1.875% 18 - 30.10.38	900 000	EUR	762 129	741 124	0,02
Procter & Gamble Co. 2.90% 25 - 03.11.33	1 220 000	EUR	1 217 143	1 193 203	0,03
Procter & Gamble Co. 3.15% 24 - 29.04.28	1 257 000	EUR	1 264 958	1 275 291	0,03
Procter & Gamble Co. 3.20% 24 - 29.04.34	1 420 000	EUR	1 412 665	1 410 738	0,03
Procter & Gamble Co. 3.25% 23 - 02.08.31	1 100 000	EUR	1 112 880	1 117 013	0,02
Procter & Gamble Co. 3.65% 25 - 03.11.45	694 000	EUR	693 422	665 146	0,01
Procter & Gamble Co. 4.875% 07 - 11.05.27	1 480 000	EUR	1 528 734	1 527 360	0,03
Prologis Euro Finance LLC 0.25% 19 - 10.09.27	644 000	EUR	612 042	618 786	0,01
Prologis Euro Finance LLC 0.375% 20 - 06.02.28	945 000	EUR	900 968	902 402	0,02
Prologis Euro Finance LLC 0.50% 21 - 16.02.32	1 267 000	EUR	1 092 914	1 065 662	0,02
Prologis Euro Finance LLC 0.625% 19 - 10.09.31	1 479 000	EUR	1 279 175	1 273 002	0,03
Prologis Euro Finance LLC 1.00% 20 - 06.02.35	1 069 000	EUR	863 394	841 383	0,02
Prologis Euro Finance LLC 1.00% 21 - 16.02.41	628 000	EUR	400 555	397 190	0,01
Prologis Euro Finance LLC 1.00% 22 - 08.02.29	850 000	EUR	797 464	801 757	0,02
Prologis Euro Finance LLC 1.50% 19 - 10.09.49	960 000	EUR	607 170	547 367	0,01
Prologis Euro Finance LLC 1.50% 22 - 08.02.34	1 200 000	EUR	1 022 554	1 015 887	0,02
Prologis Euro Finance LLC 1.875% 18 - 05.01.29	1 210 000	EUR	1 170 317	1 174 951	0,02
Prologis Euro Finance LLC 3.25% 25 - 22.09.32	1 000 000	EUR	994 061	983 725	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Prologis Euro Finance LLC 3.875% 23 - 31.01.30	902 000	EUR	903 583	928 166	0,02
Prologis Euro Finance LLC 3.875% 25 - 22.09.37	808 000	EUR	806 907	793 667	0,02
Prologis Euro Finance LLC 4.00% 24 - 05.05.34	720 000	EUR	729 042	732 017	0,02
Prologis Euro Finance LLC 4.25% 23 - 31.01.43	952 000	EUR	932 602	914 650	0,02
Prologis Euro Finance LLC 4.625% 23 - 23.05.33	1 350 000	EUR	1 419 403	1 437 069	0,03
Public Storage Operating Co. 0.50% 21 - 09.09.30	1 131 000	EUR	1 002 427	998 556	0,02
Public Storage Operating Co. 0.875% 20 - 24.01.32	524 000	EUR	446 891	453 006	0,01
Public Storage Operating Co. 3.50% 25 - 20.01.34	900 000	EUR	895 964	885 983	0,02
PVH Corp. 3.125% 17 - 15.12.27	1 050 000	EUR	1 049 096	1 055 855	0,02
PVH Corp. 4.125% 24 - 16.07.29	790 000	EUR	805 995	812 740	0,02
Realty Income Corp. 3.375% 25 - 20.06.31	1 219 000	EUR	1 214 957	1 213 030	0,03
Realty Income Corp. 3.875% 25 - 20.06.35	1 121 000	EUR	1 115 614	1 106 635	0,02
Realty Income Corp. 4.875% 23 - 06.07.30	880 000	EUR	925 074	936 089	0,02
Realty Income Corp. 5.125% 23 - 06.07.34	760 000	EUR	788 256	825 897	0,02
Robert Bosch Finance LLC 2.75% 25 - 28.05.28	1 500 000	EUR	1 502 163	1 499 232	0,03
Robert Bosch Finance LLC 3.25% 25 - 28.05.31	1 500 000	EUR	1 495 200	1 495 809	0,03
Robert Bosch Finance LLC 3.75% 25 - 28.05.34	800 000	EUR	800 785	800 198	0,02
RTX Corp. 2.15% 18 - 18.05.30	605 000	EUR	577 148	582 744	0,01
Southern Co. FRN 21 - 15.09.81	1 862 000	EUR	1 656 746	1 807 126	0,04
Stryker Corp. 0.75% 19 - 01.03.29	994 000	EUR	928 675	933 153	0,02
Stryker Corp. 1.00% 19 - 03.12.31	1 271 000	EUR	1 122 746	1 118 431	0,02
Stryker Corp. 2.125% 18 - 30.11.27	1 180 000	EUR	1 165 639	1 171 002	0,02
Stryker Corp. 2.625% 18 - 30.11.30	1 057 000	EUR	1 034 834	1 036 018	0,02
Stryker Corp. 3.375% 23 - 11.12.28	1 000 000	EUR	1 011 417	1 016 966	0,02
Stryker Corp. 3.375% 24 - 11.09.32	1 315 000	EUR	1 319 878	1 315 993	0,03
Stryker Corp. 3.625% 24 - 11.09.36	956 000	EUR	951 530	940 143	0,02
Thermo Fisher Scientific, Inc. 0.50% 19 - 01.03.28	1 450 000	EUR	1 385 574	1 388 149	0,03
Thermo Fisher Scientific, Inc. 0.875% 19 - 01.10.31	1 598 000	EUR	1 418 329	1 408 689	0,03
Thermo Fisher Scientific, Inc. 1.375% 16 - 12.09.28	1 000 000	EUR	963 532	970 656	0,02
Thermo Fisher Scientific, Inc. 1.45% 17 - 16.03.27	800 000	EUR	788 279	790 918	0,02
Thermo Fisher Scientific, Inc. 1.50% 19 - 01.10.39	1 440 000	EUR	1 145 276	1 067 440	0,02
Thermo Fisher Scientific, Inc. 1.75% 20 - 15.04.27	1 214 000	EUR	1 200 963	1 203 798	0,03
Thermo Fisher Scientific, Inc. 1.875% 19 - 01.10.49	1 666 000	EUR	1 219 876	1 047 855	0,02
Thermo Fisher Scientific, Inc. 1.95% 17 - 24.07.29	1 000 000	EUR	967 872	972 312	0,02
Thermo Fisher Scientific, Inc. 2.375% 20 - 15.04.32	1 100 000	EUR	1 056 179	1 045 814	0,02
Thermo Fisher Scientific, Inc. 2.875% 17 - 24.07.37	1 061 000	EUR	1 004 985	975 015	0,02
Thermo Fisher Scientific, Inc. 3.65% 22 - 21.11.34	1 100 000	EUR	1 114 353	1 113 913	0,02
Timken Co. 4.125% 24 - 23.05.34	880 000	EUR	875 450	885 627	0,02
T-Mobile USA, Inc. 3.15% 25 - 11.02.32	1 634 000	EUR	1 630 809	1 616 345	0,03
T-Mobile USA, Inc. 3.50% 25 - 11.02.37	1 600 000	EUR	1 575 516	1 530 577	0,03
T-Mobile USA, Inc. 3.55% 24 - 08.05.29	1 080 000	EUR	1 088 689	1 102 171	0,02
T-Mobile USA, Inc. 3.70% 24 - 08.05.32	1 180 000	EUR	1 189 326	1 201 323	0,03
T-Mobile USA, Inc. 3.80% 25 - 11.02.45	1 351 000	EUR	1 301 758	1 220 704	0,03
T-Mobile USA, Inc. 3.85% 24 - 08.05.36	950 000	EUR	951 295	947 100	0,02
Toyota Motor Credit Corp. 0.125% 21 - 05.11.27	1 780 000	EUR	1 702 963	1 701 101	0,04
Toyota Motor Credit Corp. 3.625% 24 - 15.07.31	1 613 000	EUR	1 641 087	1 646 204	0,03
Toyota Motor Credit Corp. 3.85% 23 - 24.07.30	1 400 000	EUR	1 424 175	1 444 193	0,03
Toyota Motor Credit Corp. 4.05% 23 - 13.09.29	1 700 000	EUR	1 731 263	1 764 968	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
U.S. Bancorp FRN 24 - 21.05.32	1 500 000	EUR	1 527 919	1 538 490	0,03
Unilever Capital Corp. 2.75% 25 - 22.05.30	1 188 000	EUR	1 184 425	1 181 713	0,02
Unilever Capital Corp. 2.875% 25 - 31.10.32	1 483 000	EUR	1 471 381	1 453 513	0,03
Unilever Capital Corp. 3.30% 23 - 06.06.29	800 000	EUR	796 960	814 805	0,02
Unilever Capital Corp. 3.375% 25 - 22.05.35	1 485 000	EUR	1 473 188	1 468 210	0,03
Unilever Capital Corp. 3.40% 23 - 06.06.33	1 200 000	EUR	1 203 659	1 210 869	0,03
Unilever Capital Corp. 3.50% 25 - 31.10.37	1 451 000	EUR	1 450 442	1 415 688	0,03
United Parcel Service, Inc. 1.00% 16 - 15.11.28	700 000	EUR	666 986	672 946	0,01
United Parcel Service, Inc. 1.50% 17 - 15.11.32	850 000	EUR	770 777	761 041	0,02
Utah Acquisition Sub, Inc. 3.125% 16 - 22.11.28	992 000	EUR	982 609	994 490	0,02
Veralto Corp. 4.15% 24 - 19.09.31	700 000	EUR	722 460	725 880	0,02
Verizon Communications, Inc. 0.375% 21 - 22.03.29	1 700 000	EUR	1 563 628	1 572 086	0,03
Verizon Communications, Inc. 0.75% 21 - 22.03.32	1 790 000	EUR	1 524 642	1 529 920	0,03
Verizon Communications, Inc. 0.875% 19 - 08.04.27	833 000	EUR	811 301	817 005	0,02
Verizon Communications, Inc. 0.875% 19 - 19.03.32	1 244 000	EUR	1 099 123	1 072 289	0,02
Verizon Communications, Inc. 1.125% 21 - 19.09.35	1 136 000	EUR	903 316	887 816	0,02
Verizon Communications, Inc. 1.25% 19 - 08.04.30	2 262 000	EUR	2 115 168	2 100 413	0,04
Verizon Communications, Inc. 1.30% 20 - 18.05.33	2 427 000	EUR	2 138 165	2 073 086	0,04
Verizon Communications, Inc. 1.375% 16 - 02.11.28	1 592 000	EUR	1 535 365	1 536 960	0,03
Verizon Communications, Inc. 1.50% 19 - 19.09.39	548 000	EUR	414 767	397 931	0,01
Verizon Communications, Inc. 1.85% 20 - 18.05.40	1 351 000	EUR	1 076 818	1 004 912	0,02
Verizon Communications, Inc. 1.875% 17 - 26.10.29	1 350 000	EUR	1 300 790	1 300 672	0,03
Verizon Communications, Inc. 2.625% 14 - 01.12.31	1 863 000	EUR	1 836 033	1 796 149	0,04
Verizon Communications, Inc. 2.875% 17 - 15.01.38	2 450 000	EUR	2 322 241	2 171 718	0,05
Verizon Communications, Inc. 3.25% 25 - 29.10.32	1 763 000	EUR	1 757 544	1 737 236	0,04
Verizon Communications, Inc. 3.50% 24 - 28.06.32	1 730 000	EUR	1 726 693	1 737 299	0,04
Verizon Communications, Inc. 3.75% 24 - 28.02.36	1 630 000	EUR	1 623 296	1 609 344	0,03
Verizon Communications, Inc. 3.75% 25 - 06.08.37	1 800 000	EUR	1 782 885	1 752 042	0,04
Verizon Communications, Inc. FRN 25 - 15.06.56	3 159 000	EUR	3 156 684	3 143 129	0,07
Verizon Communications, Inc. 4.25% 22 - 31.10.30	2 000 000	EUR	2 058 170	2 094 665	0,04
Verizon Communications, Inc. 4.75% 22 - 31.10.34	2 100 000	EUR	2 218 028	2 257 676	0,05
Visa, Inc. 2.00% 22 - 15.06.29	1 453 000	EUR	1 412 835	1 421 021	0,03
Visa, Inc. 2.25% 25 - 15.05.28	2 160 000	EUR	2 150 967	2 143 649	0,04
Visa, Inc. 2.375% 22 - 15.06.34	1 019 000	EUR	958 591	952 021	0,02
Visa, Inc. 3.125% 25 - 15.05.33	1 808 000	EUR	1 810 812	1 793 468	0,04
Visa, Inc. 3.50% 25 - 15.05.37	852 000	EUR	848 256	845 922	0,02
Visa, Inc. 3.875% 25 - 15.05.44	1 044 000	EUR	1 038 038	1 015 633	0,02
Walmart, Inc. 4.875% 09 - 21.09.29	1 645 000	EUR	1 766 067	1 776 886	0,04
Wells Fargo & Co. 0.625% 19 - 25.03.30	1 676 000	EUR	1 519 697	1 513 698	0,03
Wells Fargo & Co. 0.625% 20 - 14.08.30	1 664 000	EUR	1 488 471	1 488 475	0,03
Wells Fargo & Co. 1.00% 16 - 02.02.27	3 120 000	EUR	3 052 813	3 070 921	0,06
Wells Fargo & Co. 1.50% 17 - 24.05.27	2 521 000	EUR	2 481 629	2 486 306	0,05
Wells Fargo & Co. FRN 20 - 04.05.30	2 306 000	EUR	2 195 998	2 213 348	0,05
Wells Fargo & Co. FRN 25 - 23.07.29	2 979 000	EUR	2 977 446	2 969 396	0,06
Wells Fargo & Co. FRN 25 - 23.07.36	1 605 000	EUR	1 607 331	1 603 327	0,03
Wells Fargo & Co. FRN 24 - 22.07.32	2 496 000	EUR	2 535 735	2 554 112	0,05
Westlake Corp. 1.625% 19 - 17.07.29	1 000 000	EUR	931 642	945 314	0,02
WMG Acquisition Corp. 2.25% 21 - 15.08.31	560 000	EUR	518 347	532 476	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
WMG Acquisition Corp. 2.75% 20 - 15.07.28	510 000	EUR	500 087	507 545	0,01
WP Carey, Inc. 3.70% 24 - 19.11.34	1 000 000	EUR	981 295	967 386	0,02
WP Carey, Inc. 4.25% 24 - 23.07.32	1 050 000	EUR	1 054 671	1 076 959	0,02
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 1.164% 19 - 15.11.27	714 000	EUR	691 023	695 792	0,01
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 2.425% 16 - 13.12.26	405 000	EUR	403 333	404 758	0,01
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 3.518% 24 - 15.12.32	1 064 000	EUR	1 066 640	1 056 700	0,02
			759 748 800	756 893 352	15,88
Total - Obligations			4 679 331 217	4 695 417 563	98,49
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			4 679 331 217	4 695 417 563	98,49
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			4 679 331 217	4 695 417 563	98,49
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				4 766 371 379	99,98

^(A) Si des titres apparaissent plusieurs fois ici sous le même nom, ils sont cotés à des bourses différentes ou ont des codes ISIN différents.

État des portefeuilles
au 31 décembre 2025
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations					
Allemagne					
Bundesobligation Zero Coupon 22 - 16.04.27	14 239 000	EUR	13 862 392	13 873 845	1,45
Bundesobligation 1.30% 22 - 15.10.27	19 342 000	EUR	19 073 936	19 081 109	2,00
Bundesobligation 1.30% 22 - 15.10.27	6 162 000	EUR	6 071 867	6 079 928	0,64
Bundesobligation 2.10% 24 - 12.04.29	16 241 000	EUR	16 177 217	16 148 082	1,69
Bundesobligation 2.10% 24 - 12.04.29	4 108 000	EUR	4 095 465	4 085 262	0,43
Bundesobligation 2.20% 23 - 13.04.28	16 145 000	EUR	16 148 871	16 164 923	1,69
Bundesobligation 2.20% 25 - 10.10.30	19 592 000	EUR	19 528 342	19 369 016	2,03
Bundesobligation 2.40% 23 - 19.10.28	18 644 000	EUR	18 738 801	18 738 342	1,96
Bundesobligation 2.40% 25 - 18.04.30	20 223 000	EUR	20 407 763	20 222 889	2,12
Bundesobligation 2.50% 24 - 11.10.29	15 508 000	EUR	15 709 072	15 597 782	1,63
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 19 - 15.08.29	18 644 000	EUR	17 283 658	17 177 897	1,80
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 19 - 15.08.50	28 755 000	EUR	15 043 076	12 397 379	1,30
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 20 - 15.02.30	18 083 000	EUR	16 558 933	16 433 302	1,72
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 20 - 15.05.35	15 020 000	EUR	11 966 279	11 528 413	1,21
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 20 - 15.11.27	13 904 000	EUR	13 381 665	13 377 419	1,40
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 20 - 15.08.30	21 383 000	EUR	19 371 707	19 173 954	2,01
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 20 - 15.08.30	7 098 000	EUR	6 435 545	6 366 779	0,67
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.02.31	17 696 000	EUR	15 843 072	15 635 772	1,64
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.05.36	17 394 000	EUR	13 447 261	12 862 599	1,35
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.11.28	17 437 000	EUR	16 434 770	16 389 329	1,72
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.08.50	8 108 000	EUR	4 304 856	3 514 760	0,37
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.08.31	20 426 000	EUR	18 063 736	17 786 928	1,86
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.08.52	22 279 000	EUR	11 039 190	8 973 721	0,94
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.08.31	6 004 000	EUR	5 303 175	5 230 277	0,55
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 22 - 15.02.32	20 010 000	EUR	17 447 096	17 151 668	1,80
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 17 - 15.02.27	19 094 943	EUR	18 707 243	18 723 743	1,96
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 18 - 15.08.28	18 392 000	EUR	17 531 415	17 510 071	1,83
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 19 - 15.02.29	18 644 000	EUR	17 612 878	17 545 934	1,84
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.50% 17 - 15.08.27	20 940 339	EUR	20 420 099	20 418 409	2,14

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.50% 18 - 15.02.28	18 011 611	EUR	17 427 673	17 421 068	1,83
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.00% 22 - 15.05.38	20 188 000	EUR	16 630 978	15 890 754	1,66
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.25% 17 - 15.08.48	26 417 599	EUR	19 921 213	17 454 190	1,83
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.70% 22 - 15.08.32	17 626 000	EUR	16 952 500	16 678 729	1,75
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.80% 22 - 15.08.53	21 477 000	EUR	17 394 474	15 158 525	1,59
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.80% 23 - 15.08.53	7 584 000	EUR	6 183 173	5 364 601	0,56
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.10% 22 - 15.11.29	16 432 000	EUR	16 339 877	16 286 785	1,71
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.20% 24 - 15.02.34	22 438 000	EUR	22 023 760	21 541 867	2,26
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.30% 23 - 15.02.33	24 415 000	EUR	24 244 432	23 858 570	2,50
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.30% 23 - 15.02.33	7 709 000	EUR	7 671 357	7 535 890	0,79
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.40% 23 - 15.11.30	18 063 000	EUR	18 165 527	18 015 003	1,89
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 12 - 04.07.44	22 011 339	EUR	21 233 163	19 506 576	2,04
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 14 - 15.08.46	23 138 878	EUR	22 231 889	20 143 323	2,11
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 24 - 15.08.54	16 748 000	EUR	15 660 391	13 826 566	1,45
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 25 - 15.02.35	22 436 000	EUR	22 365 629	21 867 418	2,29
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 25 - 15.02.35	3 634 000	EUR	3 622 089	3 546 570	0,37
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 25 - 15.11.32	7 066 000	EUR	7 074 247	7 001 019	0,73
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.60% 23 - 15.08.33	19 468 000	EUR	19 669 250	19 328 173	2,03
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.60% 24 - 15.05.41	11 621 000	EUR	11 222 449	10 729 712	1,12
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.60% 24 - 15.08.34	22 437 000	EUR	22 727 893	22 119 550	2,32
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.60% 25 - 15.08.35	21 479 000	EUR	21 333 093	21 028 276	2,20
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.90% 25 - 15.08.56	11 489 000	EUR	10 994 997	10 247 293	1,07
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 3.25% 10 - 04.07.42	13 905 837	EUR	14 860 946	13 869 345	1,45
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.00% 05 - 04.01.37	17 853 975	EUR	20 228 319	19 578 762	2,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.25% 07 - 04.07.39	12 166 074	EUR	14 298 230	13 673 662	1,43
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.75% 98 - 04.07.28	8 743 338	EUR	9 289 169	9 292 269	0,97
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.75% 03 - 04.07.34	15 484 007	EUR	18 197 089	17 821 818	1,87
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.75% 08 - 04.07.40	14 634 000	EUR	18 180 908	17 299 463	1,81
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.75% 08 - 04.07.40	155 438	EUR	196 251	183 750	0,02
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 5.50% 00 - 04.01.31	13 883 042	EUR	15 974 051	15 847 187	1,66
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 5.625% 98 - 04.01.28	10 743 376	EUR	11 469 059	11 474 147	1,20
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 6.25% 00 - 04.01.30	7 425 971	EUR	8 555 189	8 523 828	0,89
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 6.50% 97 - 04.07.27	8 689 338	EUR	9 237 927	9 252 335	0,97
Bundesschatzanweisungen 1.70% 25 - 10.06.27	11 376 000	EUR	11 357 932	11 314 116	1,19
Bundesschatzanweisungen 1.90% 25 - 16.09.27	12 008 000	EUR	11 991 315	11 964 120	1,25
Bundesschatzanweisungen 2.00% 25 - 16.12.27	9 765 000	EUR	9 756 328	9 739 905	1,02
Bundesschatzanweisungen 2.20% 25 - 11.03.27	11 692 000	EUR	11 730 289	11 709 022	1,23
			972 422 436	943 653 719	98,86
Total - Obligations			972 422 436	943 653 719	98,86
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			972 422 436	943 653 719	98,86
Parts d'investissement					
Fonds commun de placement/Fonds à capital variable					
Irlande					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	3	EUR	32 009	32 035	0,00
			32 009	32 035	0,00
Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable			32 009	32 035	0,00
Parts d'investissement totales			32 009	32 035	0,00
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			972 454 445	943 685 754	98,86
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				954 552 314	100,00

^(A) Si des titres apparaissent plusieurs fois ici sous le même nom, ils sont cotés à des bourses différentes ou ont des codes ISIN différents.

Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF

État des portefeuilles
au 31 décembre 2025
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations					
Allemagne					
Bundesobligation Zero Coupon 22 - 16.04.27	736 000	EUR	713 936	717 126	5,37
Bundesobligation 1.30% 22 - 15.10.27	1 004 000	EUR	990 198	990 458	7,41
Bundesobligation 1.30% 22 - 15.10.27	326 000	EUR	321 568	321 658	2,41
Bundesobligation 2.20% 23 - 13.04.28	836 000	EUR	843 348	837 032	6,26
Bundesobligation 2.40% 23 - 19.10.28	987 000	EUR	996 817	991 994	7,42
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 20 - 15.11.27	736 000	EUR	710 497	708 126	5,30
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.11.28	903 000	EUR	851 605	848 745	6,35
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 17 - 15.02.27	1 018 000	EUR	995 310	998 210	7,47
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 18 - 15.08.28	954 000	EUR	911 879	908 254	6,80
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.50% 17 - 15.08.27	1 087 000	EUR	1 059 997	1 059 907	7,93
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.50% 18 - 15.02.28	954 000	EUR	925 011	922 721	6,91
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.75% 98 - 04.07.28	460 000	EUR	490 234	488 880	3,66
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 5.625% 98 - 04.01.28	569 000	EUR	607 952	607 704	4,55
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 6.50% 97 - 04.07.27	460 000	EUR	488 437	489 804	3,67
Bundesschatzanweisungen 1.70% 25 - 10.06.27	602 000	EUR	600 986	598 725	4,48
Bundesschatzanweisungen 1.90% 25 - 16.09.27	636 000	EUR	635 064	633 676	4,74
Bundesschatzanweisungen 2.00% 25 - 16.12.27	502 000	EUR	501 605	500 710	3,75
Bundesschatzanweisungen 2.20% 25 - 11.03.27	619 000	EUR	620 642	619 901	4,64
			13 265 086	13 243 631	99,12
Total - Obligations			13 265 086	13 243 631	99,12
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			13 265 086	13 243 631	99,12

Xtrackers II

Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2025
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Parts d'investissement					
Fonds commun de placement/Fonds à capital variable					
Irlande					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed					
Euro Fund	1	EUR	10 665	10 678	0,08
			10 665	10 678	0,08
Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable			10 665	10 678	0,08
Parts d'investissement totales			10 665	10 678	0,08
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			13 275 751	13 254 309	99,20
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				13 370 132	100,07

^(A) Si des titres apparaissent plusieurs fois ici sous le même nom, ils sont cotés à des bourses différentes ou ont des codes ISIN différents.

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations					
Australie					
AusNet Services Holdings Pty. Ltd. 0.625% 20 - 25.08.30	600 000	EUR	537 401	533 204	0,02
AusNet Services Holdings Pty. Ltd. 1.50% 15 - 26.02.27	700 000	EUR	691 833	692 289	0,03
AusNet Services Holdings Pty. Ltd. 3.75% 25 - 08.05.35	700 000	EUR	700 209	694 392	0,03
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. FRN 25 - 31.07.35	1 259 000	EUR	1 261 220	1 266 485	0,05
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. FRN 23 - 03.02.33	1 000 000	EUR	1 017 643	1 042 243	0,04
Brisbane Airport Corp. Pty. Ltd. 3.856% 25 - 13.11.35	600 000	EUR	603 606	597 422	0,02
Commonwealth Bank of Australia 1.125% 18 - 18.01.28	610 000	EUR	593 721	592 636	0,02
Commonwealth Bank of Australia FRN 25 - 26.08.37	1 200 000	EUR	1 200 029	1 193 275	0,05
Commonwealth Bank of Australia FRN 24 - 04.06.34	1 100 000	EUR	1 118 688	1 133 820	0,05
Goodman Australia Finance Pty. Ltd. 4.25% 24 - 03.05.30	640 000	EUR	651 133	662 920	0,03
Macquarie Bank Ltd. 3.202% 24 - 17.09.29	500 000	EUR	503 375	505 568	0,02
Macquarie Group Ltd. 0.35% 20 - 03.03.28	900 000	EUR	855 345	856 331	0,04
Macquarie Group Ltd. 0.625% 20 - 03.02.27	500 000	EUR	489 808	490 178	0,02
Macquarie Group Ltd. 0.943% 22 - 19.01.29	500 000	EUR	470 184	471 031	0,02
Macquarie Group Ltd. 0.95% 21 - 21.05.31	900 000	EUR	803 535	797 941	0,03
Macquarie Group Ltd. 4.747% 23 - 23.01.30	800 000	EUR	844 174	847 048	0,04
National Australia Bank Ltd. 1.125% 19 - 20.05.31	451 000	EUR	416 205	412 273	0,02
National Australia Bank Ltd. 1.375% 18 - 30.08.28	1 340 000	EUR	1 311 033	1 297 082	0,05
National Australia Bank Ltd. 2.125% 22 - 24.05.28	1 170 000	EUR	1 155 691	1 157 441	0,05
National Australia Bank Ltd. 3.125% 24 - 28.02.30	1 406 000	EUR	1 407 962	1 415 957	0,06
Scentre Group Trust 1/Scentre Group Trust 2 1.45% 19 - 28.03.29	500 000	EUR	473 735	476 934	0,02
Scentre Group Trust 1/Scentre Group Trust 2 1.75% 18 - 11.04.28	670 000	EUR	650 387	657 495	0,03
Scentre Management Ltd. 3.45% 25 - 07.10.33	368 000	EUR	366 910	362 531	0,02
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd. 1.75% 18 - 26.04.28	600 000	EUR	581 498	587 103	0,02
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd. 3.75% 24 - 30.04.32	660 000	EUR	664 993	669 461	0,03
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd. 4.125% 24 - 30.04.36	710 000	EUR	724 208	721 171	0,03
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd. 4.375% 23 - 03.05.33	1 250 000	EUR	1 272 492	1 306 823	0,05
Telstra Group Ltd. 1.00% 20 - 23.04.30	543 000	EUR	504 311	499 279	0,02
Telstra Group Ltd. 1.375% 19 - 26.03.29	940 000	EUR	900 177	898 751	0,04
Telstra Group Ltd. 3.375% 25 - 02.03.35	670 000	EUR	667 392	658 189	0,03
Telstra Group Ltd. 3.50% 24 - 03.09.36	800 000	EUR	796 600	784 480	0,03
Telstra Group Ltd. 3.75% 23 - 04.05.31	800 000	EUR	817 626	823 264	0,03
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 1.45% 19 - 16.05.29	880 000	EUR	835 262	840 671	0,04
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 3.00% 20 - 08.04.30	604 000	EUR	601 945	604 244	0,03

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Australie (suite)					
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 3.713% 24 - 12.03.32	600 000	EUR	604 934	609 942	0,03
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 3.974% 24 - 12.03.36	700 000	EUR	704 459	701 306	0,03
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 4.033% 25 - 26.11.37	700 000	EUR	703 250	695 127	0,03
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 4.143% 25 - 17.04.35	814 000	EUR	831 254	831 852	0,03
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 4.225% 23 - 26.04.33	990 000	EUR	1 015 126	1 028 498	0,04
Vicinity Centres Trust 1.125% 19 - 07.11.29	380 000	EUR	349 115	352 062	0,01
Wesfarmers Ltd. 0.954% 21 - 21.10.33	800 000	EUR	672 084	660 554	0,03
Wesfarmers Ltd. 3.277% 25 - 10.06.32	670 000	EUR	669 054	663 340	0,03
Westpac Banking Corp. 0.875% 16 - 17.04.27	570 000	EUR	557 097	559 432	0,02
Westpac Banking Corp. 1.125% 17 - 05.09.27	707 000	EUR	691 239	692 200	0,03
Westpac Banking Corp. 1.45% 18 - 17.07.28	900 000	EUR	876 425	875 029	0,04
Westpac Banking Corp. 3.799% 23 - 17.01.30	600 000	EUR	613 962	620 784	0,03
Woolworths Group Ltd. 0.375% 21 - 15.11.28	600 000	EUR	557 134	559 921	0,02
Woolworths Group Ltd. 3.75% 25 - 25.10.32	816 000	EUR	820 613	819 422	0,03
			36 156 077	36 219 401	1,51
Autriche					
A1 Towers Holding GmbH 5.25% 23 - 13.07.28	700 000	EUR	723 002	733 751	0,03
BAWAG Group AG FRN 23 - 24.02.34	300 000	EUR	323 088	325 715	0,01
BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG 0.375% 19 - 03.09.27	500 000	EUR	477 564	481 173	0,02
BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG FRN 24 - 03.10.29	400 000	EUR	399 624	402 090	0,02
BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG FRN 25 - 02.09.33	700 000	EUR	695 646	691 449	0,03
BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG FRN 25 - 21.01.32	500 000	EUR	500 788	503 561	0,02
BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG 4.125% 23 - 18.01.27	700 000	EUR	707 826	711 258	0,03
CA Immobilien Anlagen AG 0.875% 20 - 05.02.27	500 000	EUR	487 066	488 103	0,02
CA Immobilien Anlagen AG 4.25% 24 - 30.04.30	400 000	EUR	402 368	406 472	0,02
Erste Group Bank AG FRN 20 - 16.11.28	800 000	EUR	756 558	764 024	0,03
Erste Group Bank AG 0.125% 21 - 17.05.28	500 000	EUR	472 340	471 821	0,02
Erste Group Bank AG 0.25% 21 - 27.01.31	400 000	EUR	347 913	345 553	0,01
Erste Group Bank AG 0.25% 21 - 14.09.29	600 000	EUR	543 060	543 837	0,02
Erste Group Bank AG 0.875% 20 - 13.05.27	700 000	EUR	687 418	685 454	0,03
Erste Group Bank AG FRN 21 - 15.11.32	700 000	EUR	650 335	675 862	0,03
Erste Group Bank AG FRN 24 - 27.08.32	800 000	EUR	795 428	796 856	0,03
Erste Group Bank AG FRN 25 - 14.01.33	700 000	EUR	697 667	695 974	0,03
Erste Group Bank AG FRN 25 - 26.06.31	800 000	EUR	798 783	804 045	0,03
Erste Group Bank AG FRN 25 - 26.11.35	700 000	EUR	698 587	694 678	0,03
Erste Group Bank AG FRN 22 - 07.06.33	700 000	EUR	705 556	711 090	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Autriche (suite)					
Erste Group Bank AG FRN 23 - 16.01.31	800 000	EUR	806 444	829 012	0,04
Erste Group Bank AG FRN 24 - 15.01.35	900 000	EUR	903 926	910 783	0,04
Erste Group Bank AG FRN 23 - 30.05.30	600 000	EUR	614 629	624 807	0,03
Kommunalkredit Austria AG 4.25% 25 - 01.04.31	500 000	EUR	502 492	505 039	0,02
Kommunalkredit Austria AG 5.25% 24 - 28.03.29	500 000	EUR	522 873	524 079	0,02
Mondi Finance Europe GmbH 2.375% 20 - 01.04.28	1 000 000	EUR	987 324	990 620	0,04
Raiffeisen Bank International AG 0.05% 21 - 01.09.27	500 000	EUR	478 430	480 669	0,02
Raiffeisen Bank International AG FRN 21 - 17.06.33	500 000	EUR	454 302	478 685	0,02
Raiffeisen Bank International AG FRN 20 - 18.06.32	600 000	EUR	583 690	596 309	0,03
Raiffeisen Bank International AG FRN 25 - 18.02.32	500 000	EUR	500 994	500 965	0,02
Raiffeisen Bank International AG FRN 25 - 27.08.31	600 000	EUR	600 163	598 130	0,03
Raiffeisen Bank International AG FRN 25 - 13.11.33	500 000	EUR	499 681	498 498	0,02
Raiffeisen Bank International AG FRN 24 - 03.01.30	600 000	EUR	605 625	612 998	0,03
Raiffeisen Bank International AG FRN 24 - 31.05.30	500 000	EUR	504 701	521 721	0,02
Raiffeisen Bank International AG FRN 24 - 21.08.29	500 000	EUR	508 037	518 846	0,02
Raiffeisen Bank International AG FRN 24 - 02.01.35	500 000	EUR	514 171	527 244	0,02
Raiffeisen Bank International AG 5.75% 22 - 27.01.28	700 000	EUR	735 364	743 136	0,03
Raiffeisen Bank International AG FRN 23 - 15.09.28	500 000	EUR	506 500	525 079	0,02
Raiffeisen Bank International AG FRN 22 - 20.12.32	500 000	EUR	512 116	532 838	0,02
UNIQA Insurance Group AG 1.375% 20 - 09.07.30	800 000	EUR	752 408	742 080	0,03
UNIQA Insurance Group AG FRN 21 - 09.12.41	300 000	EUR	262 282	277 896	0,01
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe 1.00% 21 - 26.03.36	500 000	EUR	401 686	396 883	0,02
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe FRN 25 - 02.04.45	300 000	EUR	299 116	309 539	0,01
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe FRN 22 - 15.06.42	500 000	EUR	499 498	526 576	0,02
Wienerberger AG 4.875% 23 - 04.10.28	419 000	EUR	432 481	441 015	0,02
			25 859 550	26 146 213	1,09
Belgique					
Aedifica SA 0.75% 21 - 09.09.31	500 000	EUR	426 333	426 332	0,02
AG Insurance SA FRN 15 - 30.06.47	600 000	EUR	596 560	604 729	0,02
Ageas SA FRN 20 - 24.11.51	600 000	EUR	534 642	542 643	0,02
Ageas SA FRN 19 - 02.07.49	400 000	EUR	389 292	395 718	0,02
Ageas SA FRN 25 - 02.05.56	600 000	EUR	595 945	609 886	0,03
Argenta Spaarbank NV 1.00% 20 - 29.01.27	500 000	EUR	489 165	491 613	0,02
Argenta Spaarbank NV FRN 22 - 08.02.29	800 000	EUR	766 550	773 562	0,03
Barry Callebaut Services NV 3.75% 25 - 19.02.28	1 100 000	EUR	1 107 180	1 116 994	0,05
Barry Callebaut Services NV 4.00% 24 - 14.06.29	900 000	EUR	907 412	920 348	0,04
Barry Callebaut Services NV 4.25% 25 - 19.08.31	1 200 000	EUR	1 214 765	1 229 996	0,05
Cofinimmo SA 0.875% 20 - 02.12.30	500 000	EUR	445 515	442 230	0,02
Cofinimmo SA 1.00% 22 - 24.01.28	700 000	EUR	671 846	674 748	0,03
Elia Group SA 1.50% 18 - 05.09.28	300 000	EUR	288 928	290 539	0,01
Elia Group SA 3.875% 24 - 11.06.31	800 000	EUR	806 564	813 887	0,03
Elia Transmission Belgium SA 0.875% 20 - 28.04.30	1 100 000	EUR	1 020 595	1 005 957	0,04
Elia Transmission Belgium SA 3.00% 14 - 07.04.29	600 000	EUR	601 181	601 380	0,02
Elia Transmission Belgium SA 3.25% 13 - 04.04.28	600 000	EUR	606 766	607 574	0,03
Elia Transmission Belgium SA 3.50% 25 - 08.10.35	600 000	EUR	596 685	589 448	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Belgique (suite)					
Elia Transmission Belgium SA 3.625% 23 - 18.01.33	800 000	EUR	803 666	810 898	0,03
Elia Transmission Belgium SA 3.75% 24 - 16.01.36	1 000 000	EUR	1 003 579	995 834	0,04
KBC Group NV FRN 21 - 14.01.29	900 000	EUR	848 723	855 236	0,04
KBC Group NV 0.75% 20 - 24.01.30	400 000	EUR	368 400	366 195	0,02
KBC Group NV 0.75% 21 - 31.05.31	700 000	EUR	616 615	619 699	0,03
KBC Group NV FRN 22 - 21.01.28	900 000	EUR	877 727	883 220	0,04
KBC Group NV 3.00% 22 - 25.08.30	800 000	EUR	790 886	797 868	0,03
KBC Group NV FRN 25 - 24.11.33	600 000	EUR	597 679	591 939	0,02
KBC Group NV FRN 25 - 21.01.32	800 000	EUR	800 668	807 350	0,03
KBC Group NV FRN 25 - 26.08.36	600 000	EUR	602 140	597 102	0,02
KBC Group NV 3.75% 24 - 27.03.32	800 000	EUR	814 957	816 792	0,03
KBC Group NV FRN 23 - 28.11.29	500 000	EUR	512 155	519 356	0,02
KBC Group NV FRN 23 - 19.04.30	1 100 000	EUR	1 116 350	1 147 024	0,05
KBC Group NV 4.375% 23 - 06.12.31	800 000	EUR	828 426	845 753	0,03
KBC Group NV FRN 24 - 17.04.35	1 200 000	EUR	1 225 510	1 256 466	0,05
KBC Group NV FRN 23 - 25.04.33	400 000	EUR	406 567	415 597	0,02
Lonza Finance International NV 1.625% 20 - 21.04.27	700 000	EUR	692 318	692 300	0,03
Lonza Finance International NV 3.25% 24 - 04.09.30	776 000	EUR	778 418	782 028	0,03
Lonza Finance International NV 3.50% 24 - 04.09.34	901 000	EUR	889 370	885 338	0,04
Lonza Finance International NV 3.875% 23 - 25.05.33	600 000	EUR	610 192	612 953	0,03
Lonza Finance International NV 3.875% 24 - 24.04.36	1 380 000	EUR	1 381 587	1 373 128	0,06
Sofina SA 1.00% 21 - 23.09.28	600 000	EUR	568 141	568 304	0,02
Sofina SA 3.707% 25 - 13.11.33	800 000	EUR	799 263	791 236	0,03
Solvay SA 3.875% 24 - 03.04.28	900 000	EUR	904 560	916 456	0,04
Solvay SA 4.25% 24 - 03.10.31	1 100 000	EUR	1 116 449	1 123 291	0,05
Syensqo SA 2.75% 15 - 02.12.27	700 000	EUR	701 018	701 773	0,03
Syensqo SA 3.375% 25 - 28.05.31	1 000 000	EUR	998 943	995 983	0,04
Syensqo SA 4.00% 25 - 28.05.35	700 000	EUR	702 285	697 910	0,03
VGP NV 1.50% 21 - 08.04.29	500 000	EUR	445 150	471 664	0,02
VGP NV 1.625% 22 - 17.01.27	400 000	EUR	390 910	395 535	0,02
VGP NV 2.25% 22 - 17.01.30	500 000	EUR	452 861	472 528	0,02
VGP NV 4.25% 25 - 29.01.31	600 000	EUR	595 252	608 499	0,03
Warehouses De Pauw CVA 3.125% 25 - 15.01.31	500 000	EUR	499 449	492 833	0,02
			36 806 138	37 045 672	1,54
Canada					
Bank of Montreal 2.75% 22 - 15.06.27	880 000	EUR	878 907	884 587	0,04
Bank of Montreal FRN 25 - 09.01.32	977 000	EUR	974 165	970 959	0,04
Bank of Montreal FRN 24 - 10.07.30	1 000 000	EUR	1 010 679	1 022 060	0,04
Bank of Nova Scotia 0.25% 21 - 01.11.28	960 000	EUR	890 659	895 389	0,04
Bank of Nova Scotia FRN 25 - 05.03.33	736 000	EUR	733 604	733 420	0,03
Bank of Nova Scotia 3.50% 24 - 17.04.29	1 000 000	EUR	998 909	1 020 106	0,04
Canadian Imperial Bank of Commerce FRN 25 - 16.07.31	1 200 000	EUR	1 200 980	1 195 769	0,05
Canadian Imperial Bank of Commerce 3.807% 24 - 09.07.29	600 000	EUR	613 198	616 267	0,03
Federation des Caisses Desjardins du Quebec 3.25% 25 - 28.03.31	900 000	EUR	899 986	893 896	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Canada (suite)					
Federation des Caisses Desjardins du Quebec 3.467% 24 - 05.09.29	600 000	EUR	608 995	609 538	0,02
Great-West Lifeco, Inc. 4.70% 22 - 16.11.29	700 000	EUR	739 096	743 080	0,03
National Bank of Canada 3.75% 23 - 25.01.28	500 000	EUR	502 281	511 291	0,02
National Bank of Canada 3.75% 24 - 02.05.29	600 000	EUR	608 068	616 172	0,03
Royal Bank of Canada 2.125% 22 - 26.04.29	1 300 000	EUR	1 259 627	1 270 314	0,05
Royal Bank of Canada FRN 25 - 27.09.31	900 000	EUR	896 562	897 813	0,04
Royal Bank of Canada FRN 25 - 22.01.31	700 000	EUR	703 413	704 130	0,03
Royal Bank of Canada 4.125% 23 - 05.07.28	800 000	EUR	810 798	828 725	0,03
Royal Bank of Canada 4.375% 23 - 02.10.30	700 000	EUR	725 464	740 796	0,03
Toronto-Dominion Bank 0.50% 22 - 18.01.27	1 020 000	EUR	999 347	1 000 294	0,04
Toronto-Dominion Bank 1.952% 22 - 08.04.30	1 590 000	EUR	1 513 067	1 515 317	0,06
Toronto-Dominion Bank 2.551% 22 - 03.08.27	1 100 000	EUR	1 091 922	1 100 499	0,05
Toronto-Dominion Bank 3.129% 22 - 03.08.32	1 300 000	EUR	1 283 741	1 275 677	0,05
Toronto-Dominion Bank 3.357% 25 - 22.09.32	1 100 000	EUR	1 095 719	1 088 146	0,04
Toronto-Dominion Bank 3.563% 24 - 16.04.31	1 100 000	EUR	1 102 164	1 111 809	0,05
Toronto-Dominion Bank 3.631% 22 - 13.12.29	1 320 000	EUR	1 325 923	1 347 873	0,06
Toronto-Dominion Bank FRN 25 - 23.01.36	903 000	EUR	909 697	915 476	0,04
			24 376 971	24 509 403	1,02
Croatie					
Erste & Steiermaerkische Banka DD FRN 21 - 06.07.28	400 000	EUR	379 118	384 744	0,01
Erste & Steiermaerkische Banka DD FRN 24 - 31.01.29	400 000	EUR	411 214	414 085	0,02
Raiffeisenbank Austria DD FRN 25 - 21.05.29	200 000	EUR	200 575	200 272	0,01
			990 907	999 101	0,04
Chypre					
Bank of Cyprus PCL FRN 24 - 02.05.29	300 000	EUR	312 568	314 480	0,01
Bank of Cyprus PCL FRN 23 - 25.07.28	400 000	EUR	427 979	426 717	0,02
			740 547	741 197	0,03
République tchèque					
Ceska sporitelna AS FRN 21 - 13.09.28	400 000	EUR	379 440	383 888	0,01
Ceska sporitelna AS FRN 25 - 09.09.32	500 000	EUR	501 171	500 568	0,02
Ceska sporitelna AS FRN 24 - 03.07.31	600 000	EUR	614 618	625 183	0,03
Ceska sporitelna AS FRN 24 - 15.01.30	400 000	EUR	407 805	416 475	0,02
Ceska sporitelna AS FRN 23 - 08.03.28	600 000	EUR	612 455	619 676	0,02
Moneta Money Bank AS FRN 24 - 11.09.30	300 000	EUR	306 896	307 172	0,01
Raiffeisenbank AS FRN 21 - 09.06.28	400 000	EUR	380 707	388 072	0,02
Raiffeisenbank AS FRN 24 - 05.06.30	400 000	EUR	407 316	416 909	0,02
			3 610 408	3 657 943	0,15
Danemark					
AL Sydbank FRN 25 - 11.12.29	500 000	EUR	500 569	499 212	0,02
AL Sydbank FRN 23 - 06.09.28	620 000	EUR	637 187	643 249	0,03
AP Moller - Maersk AS 0.75% 21 - 25.11.31	520 000	EUR	451 742	451 787	0,02
AP Moller - Maersk AS 3.50% 25 - 17.09.34	712 000	EUR	709 128	701 110	0,03
AP Moller - Maersk AS 3.75% 24 - 05.03.32	700 000	EUR	709 225	717 848	0,03
AP Moller - Maersk AS 4.125% 24 - 05.03.36	600 000	EUR	608 019	615 260	0,03
Danske Bank AS FRN 21 - 09.06.29	430 000	EUR	404 819	409 416	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Danemark (suite)					
Danske Bank AS FRN 25 - 14.01.33	861 000	EUR	862 048	858 884	0,04
Danske Bank AS FRN 25 - 02.12.33	800 000	EUR	794 481	788 286	0,03
Danske Bank AS FRN 25 - 26.05.33	546 000	EUR	547 182	546 113	0,02
Danske Bank AS FRN 25 - 19.11.35	617 000	EUR	615 947	615 186	0,03
Danske Bank AS FRN 24 - 19.11.36	396 000	EUR	396 740	396 651	0,02
Danske Bank AS FRN 24 - 09.01.32	800 000	EUR	811 672	821 409	0,03
Danske Bank AS FRN 23 - 10.01.31	1 050 000	EUR	1 066 355	1 094 814	0,05
Danske Bank AS FRN 23 - 09.11.28	486 000	EUR	491 345	501 916	0,02
Danske Bank AS FRN 24 - 14.05.34	800 000	EUR	819 045	830 211	0,03
Danske Bank AS FRN 23 - 21.06.30	1 100 000	EUR	1 136 674	1 161 663	0,05
DSV AS 0.375% 20 - 26.02.27	650 000	EUR	634 114	635 115	0,03
H Lundbeck AS 0.875% 20 - 14.10.27	780 000	EUR	750 766	754 521	0,03
H Lundbeck AS 3.375% 25 - 02.06.29	638 000	EUR	640 360	641 653	0,03
ISS Global AS 1.50% 17 - 31.08.27	840 000	EUR	819 513	823 520	0,03
ISS Global AS 3.875% 24 - 05.06.29	700 000	EUR	710 790	717 196	0,03
Jyske Bank AS FRN 21 - 17.02.28	560 000	EUR	538 749	546 216	0,02
Jyske Bank AS FRN 24 - 05.05.29	535 000	EUR	535 008	535 944	0,02
Jyske Bank AS 3.50% 25 - 19.11.31	640 000	EUR	639 659	641 686	0,03
Jyske Bank AS FRN 25 - 29.04.31	812 000	EUR	818 221	821 759	0,03
Jyske Bank AS FRN 25 - 04.03.37	600 000	EUR	598 989	596 967	0,02
Jyske Bank AS FRN 24 - 06.09.30	700 000	EUR	711 227	721 479	0,03
Jyske Bank AS FRN 23 - 10.11.29	540 000	EUR	553 326	567 041	0,02
Jyske Bank AS FRN 23 - 26.10.28	600 000	EUR	610 778	623 246	0,03
Jyske Bank AS FRN 24 - 01.05.35	500 000	EUR	517 968	526 242	0,02
Nykredit Realkredit AS 0.375% 21 - 17.01.28	880 000	EUR	835 702	839 618	0,04
Nykredit Realkredit AS 0.75% 20 - 20.01.27	792 000	EUR	772 527	778 062	0,03
Nykredit Realkredit AS 1.375% 22 - 12.07.27	570 000	EUR	555 359	560 482	0,02
Nykredit Realkredit AS 3.375% 24 - 10.01.30	500 000	EUR	503 964	504 278	0,02
Nykredit Realkredit AS 3.50% 24 - 10.07.31	500 000	EUR	502 943	500 893	0,02
Nykredit Realkredit AS 3.50% 25 - 12.01.33	800 000	EUR	800 226	789 854	0,03
Nykredit Realkredit AS 3.625% 25 - 24.07.30	793 000	EUR	800 581	803 699	0,03
Nykredit Realkredit AS 3.875% 24 - 05.07.27	500 000	EUR	504 516	509 539	0,02
Nykredit Realkredit AS 3.875% 24 - 09.07.29	600 000	EUR	607 719	615 548	0,03
Nykredit Realkredit AS 4.00% 23 - 17.07.28	850 000	EUR	856 074	874 292	0,04
Nykredit Realkredit AS FRN 25 - 24.04.35	700 000	EUR	702 066	708 399	0,03
Nykredit Realkredit AS 4.625% 23 - 19.01.29	900 000	EUR	918 965	942 839	0,04
Nykredit Realkredit AS FRN 22 - 29.12.32	500 000	EUR	514 790	520 432	0,02
Pandora AS 3.875% 24 - 31.05.30	787 000	EUR	793 754	803 354	0,03
Pandora AS 4.50% 23 - 10.04.28	620 000	EUR	635 573	642 050	0,03
Vestas Wind Systems AS 4.125% 23 - 15.06.31	700 000	EUR	711 717	724 302	0,03
			31 658 122	31 923 241	1,33
Estonie					
Luminor Bank AS FRN 25 - 12.06.29	200 000	EUR	200 608	201 213	0,01
Luminor Bank AS FRN 24 - 10.09.28	300 000	EUR	303 208	304 217	0,01
			503 816	505 430	0,02
Finlande					
Balder Finland OYJ 1.00% 21 - 20.01.29	600 000	EUR	549 684	561 665	0,02
Balder Finland OYJ 1.00% 22 - 18.01.27	550 000	EUR	537 256	540 891	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Finlande (suite)					
Balder Finland OYJ 1.375% 21 - 24.05.30	500 000	EUR	447 164	453 502	0,02
Balder Finland OYJ 2.00% 22 - 18.01.31	500 000	EUR	452 460	458 640	0,02
Castellum Helsinki Finance Holding Abp 0.875% 21 - 17.09.29	740 000	EUR	665 374	699 253	0,03
Elisa OYJ 0.25% 20 - 15.09.27	440 000	EUR	423 418	423 018	0,02
Elisa OYJ 2.875% 25 - 14.05.30	700 000	EUR	697 257	693 450	0,03
Elisa OYJ 4.00% 23 - 27.01.29	290 000	EUR	295 296	298 202	0,01
Kojamo OYJ 0.875% 21 - 28.05.29	430 000	EUR	390 301	397 425	0,02
Kojamo OYJ 1.875% 20 - 27.05.27	640 000	EUR	624 431	633 348	0,03
Kojamo OYJ 3.875% 25 - 12.03.32	600 000	EUR	594 167	596 661	0,02
Mandatum Life Insurance Co. Ltd. FRN 24 - 04.12.39	200 000	EUR	203 768	202 575	0,01
Metso OYJ 0.875% 20 - 26.05.28	500 000	EUR	475 603	478 963	0,02
Metso OYJ 3.75% 25 - 28.05.32	383 000	EUR	384 153	385 456	0,02
Metso OYJ 4.375% 23 - 22.11.30	443 000	EUR	459 510	465 676	0,02
Nokia OYJ 3.125% 20 - 15.05.28	700 000	EUR	695 542	704 646	0,03
Nokia OYJ 4.375% 23 - 21.08.31	600 000	EUR	600 340	627 697	0,03
Nordea Bank Abp 0.50% 20 - 14.05.27	1 540 000	EUR	1 504 166	1 501 342	0,06
Nordea Bank Abp 0.50% 21 - 19.03.31	400 000	EUR	352 738	351 584	0,01
Nordea Bank Abp 0.50% 21 - 02.11.28	1 160 000	EUR	1 084 356	1 089 544	0,04
Nordea Bank Abp 1.125% 17 - 27.09.27	1 130 000	EUR	1 111 962	1 105 313	0,05
Nordea Bank Abp 1.125% 22 - 16.02.27	1 110 000	EUR	1 090 916	1 093 550	0,04
Nordea Bank Abp 2.50% 22 - 23.05.29	940 000	EUR	921 097	931 503	0,04
Nordea Bank Abp 2.75% 25 - 02.05.30	1 137 000	EUR	1 132 415	1 128 368	0,05
Nordea Bank Abp 2.875% 22 - 24.08.32	650 000	EUR	626 649	631 192	0,03
Nordea Bank Abp 3.00% 24 - 28.10.31	715 000	EUR	706 807	706 116	0,03
Nordea Bank Abp FRN 25 - 19.11.35	700 000	EUR	696 538	689 812	0,03
Nordea Bank Abp 3.375% 24 - 11.06.29	1 000 000	EUR	1 006 099	1 019 674	0,04
Nordea Bank Abp 3.50% 25 - 17.09.35	750 000	EUR	748 005	740 669	0,03
Nordea Bank Abp 3.625% 24 - 15.03.34	1 100 000	EUR	1 103 597	1 105 778	0,05
Nordea Bank Abp 4.125% 23 - 05.05.28	1 100 000	EUR	1 110 782	1 135 685	0,05
Nordea Bank Abp FRN 24 - 29.05.35	800 000	EUR	810 639	822 151	0,03
Nordea Bank Abp FRN 23 - 23.02.34	486 000	EUR	502 422	510 526	0,02
OP Corporate Bank PLC 0.10% 20 - 16.11.27	1 100 000	EUR	1 056 035	1 052 899	0,04
OP Corporate Bank PLC 0.375% 21 - 16.06.28	700 000	EUR	663 563	662 287	0,03
OP Corporate Bank PLC 0.375% 21 - 08.12.28	460 000	EUR	424 791	427 683	0,02
OP Corporate Bank PLC 0.60% 20 - 18.01.27	517 000	EUR	506 159	507 147	0,02
OP Corporate Bank PLC 0.625% 19 - 12.11.29	400 000	EUR	364 869	364 758	0,01
OP Corporate Bank PLC 0.625% 22 - 27.07.27	360 000	EUR	346 576	349 466	0,01
OP Corporate Bank PLC 0.75% 21 - 24.03.31	500 000	EUR	440 198	440 074	0,02
OP Corporate Bank PLC 2.875% 24 - 27.11.29	500 000	EUR	502 187	500 595	0,02
OP Corporate Bank PLC 2.875% 25 - 18.06.30	699 000	EUR	698 947	694 169	0,03
OP Corporate Bank PLC FRN 25 - 28.01.35	405 000	EUR	405 477	405 680	0,02
OP Corporate Bank PLC 4.00% 23 - 13.06.28	700 000	EUR	708 461	722 139	0,03
OP Corporate Bank PLC 4.125% 22 - 18.04.27	620 000	EUR	625 555	633 048	0,03
Sampo OYJ 1.625% 18 - 21.02.28	430 000	EUR	421 776	423 565	0,02
Sampo OYJ 2.25% 18 - 27.09.30	600 000	EUR	580 213	592 172	0,02
Sampo OYJ FRN 20 - 03.09.52	586 000	EUR	538 019	539 538	0,02

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Finlande (suite)					
Sampo OYJ FRN 19 - 23.05.49	420 000	EUR	401 233	419 313	0,02
SATO OYJ 1.375% 20 - 24.02.28	300 000	EUR	287 916	291 985	0,01
			31 976 887	32 210 393	1,34
France					
Abertis France SAS 0.625% 21 - 14.09.28	700 000	EUR	654 099	659 111	0,03
Abertis France SAS 1.475% 22 - 18.01.31	1 300 000	EUR	1 174 059	1 186 379	0,05
Abertis France SAS 1.625% 17 - 27.11.27	600 000	EUR	583 950	588 506	0,02
Abertis France SAS 1.625% 20 - 18.09.29	1 000 000	EUR	941 423	945 866	0,04
Abertis France SAS 2.50% 20 - 04.05.27	800 000	EUR	791 460	798 292	0,03
Abertis France SAS 3.375% 25 - 21.04.29	900 000	EUR	904 900	907 855	0,04
Abertis France SAS 4.25% 23 - 18.03.30	600 000	EUR	614 903	622 269	0,03
Accor SA 2.375% 21 - 29.11.28	800 000	EUR	774 383	790 749	0,03
Accor SA 3.50% 25 - 04.03.33	700 000	EUR	691 804	684 406	0,03
Accor SA 3.625% 25 - 03.09.32	800 000	EUR	798 284	796 477	0,03
Accor SA 3.875% 24 - 11.03.31	800 000	EUR	812 863	817 805	0,03
Air Liquide Finance SA 0.375% 21 - 27.05.31	600 000	EUR	529 303	520 586	0,02
Air Liquide Finance SA 0.375% 21 - 20.09.33	600 000	EUR	495 605	482 123	0,02
Air Liquide Finance SA 0.625% 19 - 20.06.30	700 000	EUR	647 960	632 898	0,03
Air Liquide Finance SA 1.00% 17 - 08.03.27	700 000	EUR	692 709	689 349	0,03
Air Liquide Finance SA 1.25% 16 - 13.06.28	1 300 000	EUR	1 276 729	1 258 437	0,05
Air Liquide Finance SA 1.375% 20 - 02.04.30	600 000	EUR	573 419	561 284	0,02
Air Liquide Finance SA 2.625% 25 - 05.11.29	600 000	EUR	599 654	596 002	0,02
Air Liquide Finance SA 2.875% 22 - 16.09.32	700 000	EUR	687 172	686 158	0,03
Air Liquide Finance SA 3.00% 25 - 05.05.33	900 000	EUR	893 417	881 775	0,04
Air Liquide Finance SA 3.375% 24 - 29.05.34	700 000	EUR	707 633	698 796	0,03
Air Liquide Finance SA 3.50% 25 - 21.03.35	800 000	EUR	798 390	800 118	0,03
Air Liquide Finance SA 3.50% 25 - 05.11.37	1 100 000	EUR	1 098 741	1 074 119	0,04
Alstom SA Zero Coupon 21 - 11.01.29	1 000 000	EUR	918 181	918 120	0,04
Alstom SA 0.125% 21 - 27.07.27	700 000	EUR	673 491	673 906	0,03
Alstom SA 0.50% 21 - 27.07.30	1 000 000	EUR	895 588	892 421	0,04
Altarea SCA 1.75% 20 - 16.01.30	200 000	EUR	178 014	184 679	0,01
Altarea SCA 1.875% 19 - 17.01.28	500 000	EUR	479 786	489 776	0,02
Altarea SCA 5.50% 24 - 02.10.31	300 000	EUR	300 792	318 709	0,01
APRR SA Zero Coupon 21 - 19.06.28	800 000	EUR	755 349	750 385	0,03
APRR SA 0.125% 20 - 18.01.29	800 000	EUR	742 274	739 441	0,03
APRR SA 1.25% 16 - 06.01.27	600 000	EUR	593 438	593 396	0,02
APRR SA 1.25% 19 - 18.01.28	700 000	EUR	683 296	682 297	0,03
APRR SA 1.25% 20 - 14.01.27	700 000	EUR	691 348	691 907	0,03
APRR SA 1.50% 17 - 17.01.33	800 000	EUR	731 237	702 679	0,03
APRR SA 1.50% 18 - 25.01.30	600 000	EUR	568 532	566 321	0,02
APRR SA 1.625% 17 - 13.01.32	800 000	EUR	750 804	730 667	0,03
APRR SA 1.875% 16 - 06.01.31	700 000	EUR	680 533	659 312	0,03
APRR SA 1.875% 22 - 03.01.29	700 000	EUR	682 409	682 235	0,03
APRR SA 2.875% 25 - 14.01.31	600 000	EUR	596 698	592 705	0,02
APRR SA 3.125% 23 - 24.01.30	1 000 000	EUR	1 008 340	1 004 638	0,04
APRR SA 3.125% 24 - 06.01.34	600 000	EUR	589 585	582 108	0,02
Arkema SA 0.75% 19 - 03.12.29	800 000	EUR	735 018	736 532	0,03
Arkema SA 1.50% 17 - 20.04.27	1 200 000	EUR	1 183 900	1 184 106	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Arkema SA 3.50% 23 - 23.01.31	500 000	EUR	500 055	505 363	0,02
Arkema SA 3.50% 24 - 12.09.34	600 000	EUR	593 861	581 281	0,02
Arkema SA 3.50% 25 - 09.09.33	700 000	EUR	691 194	687 813	0,03
Arkema SA 4.25% 23 - 20.05.30	1 000 000	EUR	1 021 072	1 043 000	0,04
Arkema SA FRN 25 - 31.12.99	500 000	EUR	500 310	497 607	0,02
Arkema SA FRN 24 - 31.12.99	500 000	EUR	509 610	510 779	0,02
Arval Service Lease SA 4.75% 22 - 22.05.27	600 000	EUR	612 537	614 992	0,03
Autoroutes du Sud de la France SA 1.25% 17 - 18.01.27	1 300 000	EUR	1 283 574	1 284 336	0,05
Autoroutes du Sud de la France SA 1.375% 18 - 22.01.30	1 300 000	EUR	1 245 585	1 227 036	0,05
Autoroutes du Sud de la France SA 1.375% 18 - 27.06.28	1 000 000	EUR	976 051	972 277	0,04
Autoroutes du Sud de la France SA 1.375% 19 - 21.02.31	1 400 000	EUR	1 314 583	1 287 473	0,05
Autoroutes du Sud de la France SA 2.75% 22 - 02.09.32	1 200 000	EUR	1 157 185	1 153 591	0,05
Autoroutes du Sud de la France SA 3.25% 23 - 19.01.33	1 000 000	EUR	989 336	987 075	0,04
AXA SA 1.125% 16 - 15.05.28	420 000	EUR	410 816	407 293	0,02
AXA SA FRN 21 - 07.10.41	1 240 000	EUR	1 076 969	1 105 853	0,05
AXA SA FRN 22 - 10.07.42	1 460 000	EUR	1 271 761	1 306 158	0,05
AXA SA FRN 18 - 28.05.49	2 290 000	EUR	2 269 960	2 285 327	0,10
AXA SA FRN 16 - 06.07.47	1 502 000	EUR	1 510 185	1 511 246	0,06
AXA SA 3.375% 24 - 31.05.34	700 000	EUR	698 605	697 625	0,03
AXA SA 3.625% 23 - 10.01.33	700 000	EUR	712 623	712 919	0,03
AXA SA 3.75% 22 - 12.10.30	880 000	EUR	893 078	911 377	0,04
AXA SA FRN 25 - 24.07.56	731 000	EUR	723 697	722 402	0,03
AXA SA FRN 22 - 10.03.43	1 510 000	EUR	1 486 463	1 538 496	0,06
AXA SA FRN 25 - 24.07.55	993 000	EUR	992 480	1 009 195	0,04
AXA SA FRN 23 - 11.07.43	1 000 000	EUR	1 041 477	1 096 335	0,05
Ayvens SA 3.25% 25 - 19.02.30	400 000	EUR	401 950	401 314	0,02
Ayvens SA 3.875% 24 - 24.01.28	1 100 000	EUR	1 112 471	1 126 587	0,05
Ayvens SA 3.875% 24 - 22.02.27	1 100 000	EUR	1 104 904	1 116 340	0,05
Ayvens SA 3.875% 24 - 16.07.29	800 000	EUR	811 592	822 726	0,03
Ayvens SA 4.00% 22 - 05.07.27	400 000	EUR	405 302	408 642	0,02
Ayvens SA 4.00% 24 - 24.01.31	500 000	EUR	514 100	517 461	0,02
Ayvens SA 4.25% 23 - 18.01.27	900 000	EUR	906 100	916 327	0,04
Ayvens SA 4.875% 23 - 06.10.28	1 000 000	EUR	1 020 631	1 052 882	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.10% 20 - 08.10.27	900 000	EUR	867 661	862 089	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.25% 21 - 19.07.28	1 000 000	EUR	944 218	936 704	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.25% 21 - 29.06.28	500 000	EUR	472 278	471 762	0,02
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.625% 20 - 21.02.31	1 400 000	EUR	1 249 219	1 216 908	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.625% 21 - 03.11.28	1 800 000	EUR	1 703 436	1 690 573	0,07
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.625% 22 - 19.11.27	800 000	EUR	767 387	770 438	0,03
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.75% 20 - 17.01.30	900 000	EUR	819 738	818 699	0,03
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.125% 21 - 19.11.31	800 000	EUR	685 633	693 375	0,03
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.125% 22 - 19.01.32	1 400 000	EUR	1 240 330	1 215 176	0,05
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.25% 17 - 26.05.27	1 400 000	EUR	1 382 347	1 376 380	0,06
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.25% 20 - 03.06.30	1 100 000	EUR	1 017 839	1 008 394	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.375% 18 - 16.07.28	1 100 000	EUR	1 064 905	1 066 411	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.625% 17 - 15.11.27	400 000	EUR	388 815	392 024	0,02
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.75% 19 - 15.03.29	1 100 000	EUR	1 058 620	1 056 683	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.875% 19 - 18.06.29	1 000 000	EUR	954 042	956 486	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA 2.50% 18 - 25.05.28	600 000	EUR	592 830	594 027	0,02
Banque Federative du Credit Mutuel SA 2.625% 17 - 31.03.27	400 000	EUR	398 538	399 929	0,02
Banque Federative du Credit Mutuel SA 2.625% 22 - 06.11.29	1 000 000	EUR	977 859	981 408	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.00% 25 - 07.05.30	1 400 000	EUR	1 396 417	1 389 579	0,06
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.125% 22 - 14.09.27	1 900 000	EUR	1 892 240	1 918 091	0,08
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.125% 25 - 11.03.31	1 300 000	EUR	1 291 212	1 285 672	0,05
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.25% 24 - 17.10.31	1 400 000	EUR	1 391 311	1 390 071	0,06
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.375% 25 - 10.06.32	700 000	EUR	698 283	695 409	0,03
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.50% 24 - 15.05.31	800 000	EUR	804 398	805 571	0,03
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.50% 25 - 07.05.35	800 000	EUR	789 469	779 771	0,03
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.625% 22 - 14.09.32	800 000	EUR	798 507	803 841	0,03
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.625% 25 - 07.03.35	1 000 000	EUR	993 673	978 014	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.75% 22 - 01.02.33	1 600 000	EUR	1 600 638	1 616 641	0,07

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.75% 24 - 03.02.34	1 100 000	EUR	1 112 262	1 103 550	0,05
Banque Federative du Credit Mutuel SA FRN 25 - 14.05.36	900 000	EUR	898 476	892 082	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA FRN 22 - 16.06.32	1 300 000	EUR	1 287 672	1 315 387	0,05
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.875% 23 - 26.01.28	1 100 000	EUR	1 098 324	1 125 614	0,05
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.875% 23 - 14.02.28	400 000	EUR	404 026	410 060	0,02
Banque Federative du Credit Mutuel SA 4.00% 22 - 21.11.29	900 000	EUR	915 353	930 147	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA 4.00% 23 - 26.01.33	400 000	EUR	407 631	407 147	0,02
Banque Federative du Credit Mutuel SA FRN 25 - 15.01.35	1 400 000	EUR	1 408 395	1 412 732	0,06
Banque Federative du Credit Mutuel SA 4.125% 23 - 13.03.29	1 500 000	EUR	1 515 614	1 554 969	0,06
Banque Federative du Credit Mutuel SA 4.125% 23 - 14.06.33	1 400 000	EUR	1 421 653	1 446 921	0,06
Banque Federative du Credit Mutuel SA 4.125% 23 - 18.09.30	900 000	EUR	928 415	936 361	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA 4.375% 23 - 02.05.30	1 400 000	EUR	1 415 917	1 459 294	0,06
Banque Federative du Credit Mutuel SA 4.375% 24 - 11.01.34	1 600 000	EUR	1 612 191	1 633 342	0,07
Banque Federative du Credit Mutuel SA 4.75% 23 - 10.11.31	1 400 000	EUR	1 449 502	1 485 648	0,06
Banque Federative du Credit Mutuel SA 5.125% 23 - 13.01.33	1 300 000	EUR	1 337 956	1 391 489	0,06
BNP Paribas SA FRN 20 - 19.02.28	1 300 000	EUR	1 254 879	1 269 291	0,05
BNP Paribas SA FRN 20 - 01.09.28	1 100 000	EUR	1 038 893	1 060 969	0,04
BNP Paribas SA FRN 21 - 19.01.30	1 200 000	EUR	1 096 187	1 111 818	0,05
BNP Paribas SA FRN 21 - 30.05.28	1 100 000	EUR	1 065 969	1 067 731	0,04
BNP Paribas SA 0.625% 20 - 03.12.32	1 900 000	EUR	1 612 313	1 559 399	0,07
BNP Paribas SA FRN 21 - 31.08.33	1 300 000	EUR	1 197 497	1 220 514	0,05
BNP Paribas SA FRN 22 - 11.07.30	1 600 000	EUR	1 505 232	1 478 496	0,06
BNP Paribas SA FRN 20 - 15.01.32	1 000 000	EUR	936 733	981 328	0,04
BNP Paribas SA FRN 20 - 17.04.29	1 400 000	EUR	1 340 294	1 345 868	0,06
BNP Paribas SA 1.375% 19 - 28.05.29	1 600 000	EUR	1 517 862	1 514 542	0,06
BNP Paribas SA 1.50% 16 - 25.05.28	965 000	EUR	945 937	939 631	0,04
BNP Paribas SA 1.50% 17 - 23.05.28	1 040 000	EUR	1 012 531	1 011 577	0,04
BNP Paribas SA 1.625% 19 - 02.07.31	1 100 000	EUR	992 807	995 876	0,04
BNP Paribas SA 2.10% 22 - 07.04.32	1 600 000	EUR	1 471 197	1 468 590	0,06
BNP Paribas SA 2.25% 16 - 11.01.27	970 000	EUR	964 152	967 291	0,04
BNP Paribas SA FRN 22 - 31.03.32	1 600 000	EUR	1 553 759	1 589 498	0,07
BNP Paribas SA FRN 22 - 25.07.28	1 600 000	EUR	1 580 498	1 600 864	0,07
BNP Paribas SA FRN 25 - 06.05.30	1 300 000	EUR	1 300 393	1 294 959	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
BNP Paribas SA FRN 25 - 17.09.33	1 600 000	EUR	1 594 375	1 580 086	0,07
BNP Paribas SA FRN 25 - 15.01.31	1 900 000	EUR	1 914 081	1 920 291	0,08
BNP Paribas SA 3.625% 22 - 01.09.29	1 500 000	EUR	1 493 934	1 526 832	0,06
BNP Paribas SA FRN 25 - 19.01.36	1 100 000	EUR	1 099 836	1 096 291	0,05
BNP Paribas SA FRN 23 - 10.01.31	1 300 000	EUR	1 307 372	1 336 469	0,06
BNP Paribas SA FRN 23 - 23.02.29	1 000 000	EUR	1 009 060	1 026 013	0,04
BNP Paribas SA FRN 25 - 18.02.37	1 500 000	EUR	1 498 863	1 502 946	0,06
BNP Paribas SA FRN 25 - 06.05.36	1 700 000	EUR	1 702 879	1 702 934	0,07
BNP Paribas SA FRN 24 - 10.01.32	800 000	EUR	813 351	822 870	0,03
BNP Paribas SA 4.095% 24 - 13.02.34	1 600 000	EUR	1 628 879	1 635 870	0,07
BNP Paribas SA 4.125% 23 - 24.05.33	1 400 000	EUR	1 430 125	1 456 259	0,06
BNP Paribas SA FRN 23 - 26.09.32	1 600 000	EUR	1 612 867	1 665 759	0,07
BNP Paribas SA FRN 24 - 28.08.34	1 300 000	EUR	1 304 853	1 324 600	0,06
BNP Paribas SA FRN 25 - 16.07.35	1 100 000	EUR	1 112 852	1 119 155	0,05
BNP Paribas SA FRN 23 - 13.04.31	1 000 000	EUR	1 016 037	1 037 739	0,04
BNP Paribas SA FRN 23 - 13.01.29	1 100 000	EUR	1 109 510	1 133 407	0,05
BNP Paribas SA FRN 23 - 13.11.32	1 400 000	EUR	1 443 980	1 484 410	0,06
Bouygues SA 0.50% 21 - 11.02.30	1 200 000	EUR	1 089 675	1 087 760	0,05
Bouygues SA 1.125% 20 - 24.07.28	1 300 000	EUR	1 267 255	1 256 430	0,05
Bouygues SA 1.375% 16 - 07.06.27	1 200 000	EUR	1 176 653	1 183 661	0,05
Bouygues SA 2.25% 22 - 29.06.29	1 400 000	EUR	1 370 526	1 376 737	0,06
Bouygues SA 3.25% 22 - 30.06.37	1 400 000	EUR	1 344 560	1 327 344	0,06
Bouygues SA 3.875% 23 - 17.07.31	1 400 000	EUR	1 419 307	1 445 435	0,06
Bouygues SA 4.625% 22 - 07.06.32	1 700 000	EUR	1 773 123	1 815 622	0,08
Bouygues SA 5.375% 22 - 30.06.42	1 300 000	EUR	1 429 587	1 434 715	0,06
BPCE Assurances SA 4.125% 25 - 22.10.35	400 000	EUR	401 707	399 077	0,02
BPCE SA 0.01% 21 - 14.01.27	900 000	EUR	876 918	878 378	0,04
BPCE SA 0.25% 21 - 14.01.31	1 300 000	EUR	1 142 128	1 122 188	0,05
BPCE SA 0.50% 19 - 24.02.27	1 100 000	EUR	1 073 503	1 075 219	0,04
BPCE SA FRN 22 - 14.01.28	900 000	EUR	874 052	881 351	0,04
BPCE SA 0.625% 20 - 15.01.30	800 000	EUR	737 869	728 122	0,03
BPCE SA 0.75% 21 - 03.03.31	1 000 000	EUR	893 199	876 384	0,04
BPCE SA 1.00% 16 - 05.10.28	1 000 000	EUR	963 655	957 830	0,04
BPCE SA 1.00% 22 - 14.01.32	1 000 000	EUR	891 448	862 073	0,04
BPCE SA 1.625% 18 - 31.01.28	900 000	EUR	874 470	880 379	0,04
BPCE SA FRN 22 - 02.03.29	800 000	EUR	769 994	779 928	0,03
BPCE SA FRN 22 - 02.02.34	1 100 000	EUR	1 004 093	1 046 197	0,04
BPCE SA 1.75% 22 - 26.04.27	1 000 000	EUR	986 795	990 699	0,04
BPCE SA FRN 22 - 02.03.32	500 000	EUR	487 117	496 068	0,02
BPCE SA 2.375% 22 - 26.04.32	600 000	EUR	570 192	563 228	0,02
BPCE SA 3.125% 25 - 05.09.30	800 000	EUR	799 915	797 852	0,03
BPCE SA 3.50% 23 - 25.01.28	1 400 000	EUR	1 405 360	1 424 992	0,06
BPCE SA FRN 25 - 01.10.33	1 200 000	EUR	1 198 382	1 188 170	0,05
BPCE SA 3.875% 24 - 11.01.29	1 100 000	EUR	1 109 311	1 126 782	0,05
BPCE SA 3.875% 24 - 25.01.36	1 300 000	EUR	1 316 806	1 303 214	0,05
BPCE SA FRN 25 - 26.02.36	1 400 000	EUR	1 402 810	1 385 940	0,06
BPCE SA 4.00% 22 - 29.11.32	1 600 000	EUR	1 632 628	1 645 221	0,07
BPCE SA FRN 25 - 20.01.34	1 300 000	EUR	1 321 489	1 313 876	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
BPCE SA 4.125% 23 - 10.07.28	400 000	EUR	405 115	413 850	0,02
BPCE SA FRN 24 - 08.03.33	1 500 000	EUR	1 525 609	1 535 081	0,06
BPCE SA FRN 24 - 11.01.35	1 000 000	EUR	1 024 085	1 027 323	0,04
BPCE SA FRN 25 - 16.07.35	1 000 000	EUR	1 016 579	1 017 828	0,04
BPCE SA 4.375% 23 - 13.07.28	1 200 000	EUR	1 216 733	1 245 087	0,05
BPCE SA 4.50% 23 - 13.01.33	1 300 000	EUR	1 328 378	1 361 358	0,06
BPCE SA FRN 23 - 02.03.30	1 000 000	EUR	1 014 838	1 046 486	0,04
BPCE SA FRN 23 - 14.06.34	700 000	EUR	728 209	741 101	0,03
BPCE SA FRN 24 - 26.02.36	500 000	EUR	514 644	524 578	0,02
BPCE SA FRN 23 - 25.01.35	1 700 000	EUR	1 732 484	1 785 276	0,07
BPCE SA FRN 23 - 01.06.33	600 000	EUR	620 364	635 352	0,03
Bureau Veritas SA 1.125% 19 - 18.01.27	600 000	EUR	587 603	592 077	0,02
Bureau Veritas SA 3.125% 24 - 15.11.31	600 000	EUR	603 519	596 432	0,02
Bureau Veritas SA 3.375% 25 - 01.10.33	1 100 000	EUR	1 097 651	1 086 882	0,05
Bureau Veritas SA 3.50% 24 - 22.05.36	600 000	EUR	594 382	587 018	0,02
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama 0.75% 21 - 07.07.28	500 000	EUR	469 951	472 307	0,02
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama 2.125% 19 - 16.09.29	400 000	EUR	380 174	385 213	0,02
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama 3.375% 18 - 24.09.28	500 000	EUR	497 231	503 727	0,02
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama 4.375% 25 - 26.05.35	600 000	EUR	597 932	606 092	0,03
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama 6.00% 17 - 23.01.27	800 000	EUR	823 205	825 751	0,03
Capgemini SE 1.125% 20 - 23.06.30	1 000 000	EUR	932 071	917 904	0,04
Capgemini SE 1.75% 18 - 18.04.28	500 000	EUR	488 721	490 312	0,02
Capgemini SE 2.00% 20 - 15.04.29	1 400 000	EUR	1 390 541	1 362 009	0,06
Capgemini SE 2.375% 20 - 15.04.32	1 500 000	EUR	1 465 233	1 411 892	0,06
Capgemini SE 2.50% 25 - 25.09.28	800 000	EUR	798 342	795 745	0,03
Capgemini SE 3.125% 25 - 25.09.31	1 800 000	EUR	1 789 979	1 777 309	0,07
Capgemini SE 3.50% 25 - 25.09.34	1 700 000	EUR	1 684 684	1 660 273	0,07
Carmila SA 1.625% 21 - 01.04.29	400 000	EUR	380 275	382 061	0,02
Carmila SA 3.75% 25 - 13.01.33	500 000	EUR	498 152	490 773	0,02
Carmila SA 3.875% 24 - 25.01.32	300 000	EUR	301 570	300 417	0,01
Carrefour Banque SA 4.079% 23 - 05.05.27	400 000	EUR	401 491	406 085	0,02
Carrefour SA 1.00% 19 - 17.05.27	600 000	EUR	587 369	588 102	0,02
Carrefour SA 2.375% 22 - 30.10.29	1 000 000	EUR	975 641	981 099	0,04
Carrefour SA 2.625% 20 - 15.12.27	1 100 000	EUR	1 101 496	1 101 200	0,05
Carrefour SA 2.875% 25 - 07.05.29	800 000	EUR	797 595	795 810	0,03
Carrefour SA 2.875% 25 - 08.12.28	600 000	EUR	599 343	599 955	0,03
Carrefour SA 3.25% 25 - 24.06.30	700 000	EUR	700 085	702 927	0,03
Carrefour SA 3.625% 24 - 17.10.32	1 000 000	EUR	1 004 038	1 003 199	0,04
Carrefour SA 3.75% 23 - 10.10.30	700 000	EUR	704 286	718 630	0,03
Carrefour SA 3.75% 25 - 24.05.33	800 000	EUR	795 842	801 170	0,03
Carrefour SA 4.125% 22 - 12.10.28	1 200 000	EUR	1 216 975	1 240 109	0,05
Carrefour SA 4.375% 23 - 14.11.31	900 000	EUR	925 308	944 723	0,04
Coface SA 5.75% 23 - 28.11.33	300 000	EUR	324 861	331 433	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Coface SA 6.00% 22 - 22.09.32	400 000	EUR	417 062	443 605	0,02
Cofiroute SA 0.75% 16 - 09.09.28	800 000	EUR	768 519	763 262	0,03
Cofiroute SA 1.00% 20 - 19.05.31	1 300 000	EUR	1 191 115	1 160 979	0,05
Cofiroute SA 1.125% 17 - 13.10.27	1 100 000	EUR	1 078 401	1 075 928	0,04
Cofiroute SA 3.125% 25 - 06.03.33	800 000	EUR	792 276	782 946	0,03
Compagnie de Saint-Gobain SA 1.375% 17 - 14.06.27	1 100 000	EUR	1 082 175	1 083 559	0,05
Compagnie de Saint-Gobain SA 1.875% 18 - 21.09.28	900 000	EUR	889 643	883 407	0,04
Compagnie de Saint-Gobain SA 1.875% 19 - 15.03.31	1 300 000	EUR	1 242 359	1 223 063	0,05
Compagnie de Saint-Gobain SA 2.125% 22 - 10.06.28	600 000	EUR	586 176	593 063	0,02
Compagnie de Saint-Gobain SA 2.375% 20 - 04.10.27	1 000 000	EUR	999 442	998 493	0,04
Compagnie de Saint-Gobain SA 2.625% 22 - 10.08.32	600 000	EUR	574 363	577 040	0,02
Compagnie de Saint-Gobain SA 2.75% 25 - 04.04.28	700 000	EUR	700 448	702 070	0,03
Compagnie de Saint-Gobain SA 3.25% 24 - 09.08.29	1 100 000	EUR	1 102 634	1 112 142	0,05
Compagnie de Saint-Gobain SA 3.375% 24 - 08.04.30	1 400 000	EUR	1 403 607	1 418 742	0,06
Compagnie de Saint-Gobain SA 3.50% 23 - 18.01.29	1 000 000	EUR	1 004 805	1 019 422	0,04
Compagnie de Saint-Gobain SA 3.50% 25 - 04.04.33	700 000	EUR	698 206	699 283	0,03
Compagnie de Saint-Gobain SA 3.625% 24 - 08.04.34	1 400 000	EUR	1 410 463	1 400 151	0,06
Compagnie de Saint-Gobain SA 3.625% 24 - 09.08.36	1 000 000	EUR	991 699	977 788	0,04
Compagnie de Saint-Gobain SA 3.875% 23 - 29.11.30	1 400 000	EUR	1 421 043	1 448 282	0,06
Covivio SA 1.125% 19 - 17.09.31	600 000	EUR	536 187	528 157	0,02
Covivio SA 1.50% 17 - 21.06.27	800 000	EUR	788 508	787 391	0,03
Covivio SA 1.625% 20 - 23.06.30	500 000	EUR	465 538	468 116	0,02
Covivio SA 2.375% 18 - 20.02.28	410 000	EUR	410 065	409 965	0,02
Covivio SA 3.625% 25 - 17.06.34	600 000	EUR	591 998	585 257	0,02
Covivio SA 4.625% 23 - 05.06.32	400 000	EUR	409 214	420 186	0,02
Credit Agricole Assurances SA 1.50% 21 - 06.10.31	1 100 000	EUR	966 751	982 634	0,04
Credit Agricole Assurances SA 2.00% 20 - 17.07.30	1 000 000	EUR	931 015	938 868	0,04
Credit Agricole Assurances SA FRN 18 - 29.01.48	1 000 000	EUR	964 656	989 851	0,04
Credit Agricole Assurances SA 4.50% 24 - 17.12.34	800 000	EUR	815 873	827 830	0,03
Credit Agricole Assurances SA FRN 16 - 27.09.48	1 100 000	EUR	1 122 795	1 144 390	0,05
Credit Agricole Assurances SA 5.875% 23 - 25.10.33	500 000	EUR	535 770	560 454	0,02
Credit Agricole SA 0.125% 20 - 09.12.27	1 000 000	EUR	957 984	954 145	0,04
Credit Agricole SA 0.375% 21 - 20.04.28	1 100 000	EUR	1 045 602	1 043 992	0,04
Credit Agricole SA FRN 21 - 21.09.29	1 100 000	EUR	1 032 847	1 031 523	0,04
Credit Agricole SA FRN 22 - 12.01.28	800 000	EUR	773 996	785 051	0,03
Credit Agricole SA 0.875% 20 - 14.01.32	1 300 000	EUR	1 147 338	1 122 757	0,05
Credit Agricole SA 1.00% 19 - 03.07.29	1 000 000	EUR	951 782	939 717	0,04
Credit Agricole SA 1.125% 22 - 12.07.32	1 000 000	EUR	877 511	864 252	0,04
Credit Agricole SA 1.125% 22 - 24.02.29	1 000 000	EUR	963 698	951 109	0,04
Credit Agricole SA 1.375% 17 - 03.05.27	1 500 000	EUR	1 478 761	1 479 098	0,06
Credit Agricole SA 1.75% 19 - 05.03.29	1 600 000	EUR	1 554 286	1 539 669	0,06
Credit Agricole SA 2.00% 19 - 25.03.29	1 400 000	EUR	1 354 822	1 352 753	0,06
Credit Agricole SA 2.50% 22 - 22.04.34	700 000	EUR	637 107	638 509	0,03
Credit Agricole SA 2.50% 22 - 29.08.29	1 300 000	EUR	1 270 247	1 284 946	0,05
Credit Agricole SA 2.625% 15 - 17.03.27	2 190 000	EUR	2 180 757	2 188 843	0,09
Credit Agricole SA FRN 24 - 26.01.29	800 000	EUR	802 045	805 403	0,03
Credit Agricole SA 3.125% 25 - 26.02.32	1 100 000	EUR	1 095 735	1 088 471	0,05
Credit Agricole SA FRN 25 - 03.07.31	1 200 000	EUR	1 194 454	1 190 921	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Credit Agricole SA FRN 25 - 25.08.32	1 300 000	EUR	1 292 532	1 284 280	0,05
Credit Agricole SA 3.375% 22 - 28.07.27	1 000 000	EUR	1 006 523	1 013 778	0,04
Credit Agricole SA 3.50% 24 - 26.09.34	1 100 000	EUR	1 095 591	1 076 717	0,04
Credit Agricole SA 3.75% 24 - 22.01.34	1 600 000	EUR	1 622 635	1 612 656	0,07
Credit Agricole SA FRN 24 - 23.01.31	800 000	EUR	811 089	816 156	0,03
Credit Agricole SA 3.75% 25 - 27.05.35	1 000 000	EUR	994 779	989 886	0,04
Credit Agricole SA 3.875% 22 - 28.11.34	1 600 000	EUR	1 622 968	1 620 537	0,07
Credit Agricole SA 3.875% 23 - 20.04.31	1 800 000	EUR	1 820 592	1 855 221	0,08
Credit Agricole SA 4.00% 23 - 18.01.33	1 000 000	EUR	1 022 070	1 031 915	0,04
Credit Agricole SA 4.125% 23 - 07.03.30	1 100 000	EUR	1 143 799	1 147 651	0,05
Credit Agricole SA 4.125% 24 - 26.02.36	1 400 000	EUR	1 423 641	1 423 199	0,06
Credit Agricole SA FRN 25 - 18.03.35	900 000	EUR	905 128	915 118	0,04
Credit Agricole SA FRN 23 - 11.07.29	1 100 000	EUR	1 110 822	1 135 845	0,05
Credit Agricole SA 4.375% 23 - 27.11.33	1 300 000	EUR	1 338 877	1 356 208	0,06
Credit Agricole SA FRN 24 - 15.04.36	1 000 000	EUR	1 004 470	1 025 778	0,04
Credit Agricole SA FRN 23 - 28.08.33	1 100 000	EUR	1 118 216	1 163 714	0,05
Credit Mutuel Arkea SA 0.375% 19 - 03.10.28	400 000	EUR	373 706	375 341	0,02
Credit Mutuel Arkea SA 0.75% 22 - 18.01.30	700 000	EUR	639 784	638 190	0,03
Credit Mutuel Arkea SA 0.875% 20 - 07.05.27	900 000	EUR	880 445	880 802	0,04
Credit Mutuel Arkea SA 0.875% 21 - 11.03.33	600 000	EUR	503 119	496 160	0,02
Credit Mutuel Arkea SA 0.875% 21 - 25.10.31	500 000	EUR	435 137	432 746	0,02
Credit Mutuel Arkea SA 1.125% 19 - 23.05.29	500 000	EUR	475 655	471 112	0,02
Credit Mutuel Arkea SA FRN 20 - 11.06.29	900 000	EUR	859 180	865 148	0,04
Credit Mutuel Arkea SA 3.128% 25 - 05.12.30	500 000	EUR	499 294	497 409	0,02
Credit Mutuel Arkea SA 3.307% 25 - 06.05.32	600 000	EUR	599 531	596 732	0,02
Credit Mutuel Arkea SA 3.309% 24 - 25.10.34	400 000	EUR	396 273	390 372	0,02
Credit Mutuel Arkea SA 3.375% 19 - 11.03.31	700 000	EUR	694 153	692 214	0,03
Credit Mutuel Arkea SA 3.375% 22 - 19.09.27	1 000 000	EUR	997 542	1 014 001	0,04
Credit Mutuel Arkea SA 3.50% 17 - 09.02.29	500 000	EUR	503 603	504 211	0,02
Credit Mutuel Arkea SA 3.625% 24 - 03.10.33	900 000	EUR	907 579	899 619	0,04
Credit Mutuel Arkea SA 3.635% 25 - 17.07.35	800 000	EUR	800 153	790 252	0,03
Credit Mutuel Arkea SA 3.875% 23 - 22.05.28	700 000	EUR	711 100	719 229	0,03
Credit Mutuel Arkea SA 4.125% 23 - 02.04.31	500 000	EUR	499 018	519 722	0,02
Credit Mutuel Arkea SA 4.125% 23 - 01.02.34	800 000	EUR	827 825	825 481	0,03
Credit Mutuel Arkea SA 4.25% 22 - 01.12.32	600 000	EUR	621 805	624 601	0,03
Credit Mutuel Arkea SA FRN 24 - 15.05.35	500 000	EUR	507 072	521 519	0,02
Dassault Systemes SE 0.375% 19 - 16.09.29	1 600 000	EUR	1 483 275	1 461 247	0,06
Edenred SE 1.375% 20 - 18.06.29	900 000	EUR	859 036	851 012	0,04
Edenred SE 1.875% 17 - 30.03.27	700 000	EUR	694 111	695 001	0,03
Edenred SE 3.25% 25 - 27.08.30	1 200 000	EUR	1 201 906	1 196 779	0,05
Edenred SE 3.625% 23 - 13.06.31	900 000	EUR	901 148	904 589	0,04
Edenred SE 3.625% 24 - 05.08.32	600 000	EUR	599 195	596 608	0,02
Elis SA 1.625% 19 - 03.04.28	600 000	EUR	583 265	585 795	0,02
Elis SA 3.375% 25 - 02.09.31	600 000	EUR	599 979	594 849	0,02
Elis SA 3.75% 24 - 21.03.30	400 000	EUR	404 439	408 801	0,02
Elis SA 4.125% 22 - 24.05.27	500 000	EUR	507 808	509 378	0,02
EssilorLuxottica SA 0.375% 19 - 27.11.27	2 100 000	EUR	2 035 770	2 019 751	0,08
EssilorLuxottica SA 0.50% 20 - 05.06.28	1 800 000	EUR	1 732 075	1 716 222	0,07

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
EssilorLuxottica SA 0.75% 19 - 27.11.31	1 300 000	EUR	1 179 978	1 139 005	0,05
EssilorLuxottica SA 2.625% 25 - 10.01.30	1 400 000	EUR	1 392 682	1 388 133	0,06
EssilorLuxottica SA 2.875% 24 - 05.03.29	1 700 000	EUR	1 704 321	1 707 278	0,07
EssilorLuxottica SA 3.00% 24 - 05.03.32	900 000	EUR	896 738	893 259	0,04
Firmenich Productions Participations SAS 1.75% 20 - 30.04.30	1 150 000	EUR	1 081 939	1 088 124	0,05
Gecina SA 0.875% 21 - 30.06.36	600 000	EUR	467 576	444 628	0,02
Gecina SA 0.875% 22 - 25.01.33	700 000	EUR	599 081	583 728	0,02
Gecina SA 1.00% 16 - 30.01.29	400 000	EUR	379 386	379 969	0,02
Gecina SA 1.375% 17 - 30.06.27	500 000	EUR	490 501	492 174	0,02
Gecina SA 1.375% 17 - 26.01.28	600 000	EUR	583 776	585 776	0,02
Gecina SA 1.625% 18 - 14.03.30	400 000	EUR	383 315	378 045	0,02
Gecina SA 1.625% 19 - 29.05.34	900 000	EUR	808 457	763 735	0,03
Gecina SA 2.00% 17 - 30.06.32	700 000	EUR	671 361	643 052	0,03
Gecina SA 3.375% 25 - 04.08.35	600 000	EUR	593 059	579 710	0,02
Groupe des Assurances du Credit Mutuel SADIR FRN 21 - 21.04.42	700 000	EUR	605 307	620 212	0,03
Groupe des Assurances du Credit Mutuel SADIR 3.75% 24 - 30.04.29	500 000	EUR	504 077	509 840	0,02
Groupe des Assurances du Credit Mutuel SADIR FRN 24 - 30.10.44	500 000	EUR	506 076	520 129	0,02
HSBC Continental Europe SA 0.10% 19 - 03.09.27	1 300 000	EUR	1 259 685	1 249 769	0,05
HSBC Continental Europe SA 1.375% 18 - 04.09.28	900 000	EUR	874 970	871 956	0,04
ICADE 0.625% 21 - 18.01.31	600 000	EUR	519 213	517 256	0,02
ICADE 1.00% 22 - 19.01.30	500 000	EUR	454 542	455 577	0,02
ICADE 1.50% 17 - 13.09.27	600 000	EUR	589 652	589 916	0,02
ICADE 1.625% 18 - 28.02.28	600 000	EUR	584 718	584 869	0,02
ICADE 4.375% 25 - 22.05.35	500 000	EUR	502 527	492 101	0,02
Imerys SA 1.00% 21 - 15.07.31	400 000	EUR	348 110	344 537	0,01
Imerys SA 1.875% 16 - 31.03.28	700 000	EUR	679 058	683 245	0,03
Imerys SA 4.00% 25 - 21.11.32	900 000	EUR	897 793	893 451	0,04
Imerys SA 4.75% 23 - 29.11.29	700 000	EUR	718 777	735 244	0,03
Ipsen SA 3.875% 25 - 25.03.32	700 000	EUR	703 019	704 797	0,03
IPSOS SA 3.75% 25 - 22.01.30	500 000	EUR	506 836	505 673	0,02
JCDecaux SE 1.625% 22 - 07.02.30	500 000	EUR	461 165	470 283	0,02
JCDecaux SE 2.625% 20 - 24.04.28	700 000	EUR	691 071	695 705	0,03
JCDecaux SE 5.00% 23 - 11.01.29	1 000 000	EUR	1 028 205	1 052 185	0,04
Kering SA 0.75% 20 - 13.05.28	900 000	EUR	863 681	860 962	0,04
Kering SA 1.50% 17 - 05.04.27	400 000	EUR	394 302	395 346	0,02
Kering SA 1.875% 22 - 05.05.30	1 100 000	EUR	1 051 412	1 051 537	0,04
Kering SA 3.125% 25 - 27.11.29	1 000 000	EUR	998 709	1 003 639	0,04
Kering SA 3.25% 23 - 27.02.29	1 000 000	EUR	1 004 780	1 010 759	0,04
Kering SA 3.375% 23 - 27.02.33	900 000	EUR	885 735	887 907	0,04
Kering SA 3.375% 24 - 11.03.32	1 400 000	EUR	1 394 880	1 398 844	0,06
Kering SA 3.625% 23 - 05.09.27	1 100 000	EUR	1 105 694	1 117 436	0,05
Kering SA 3.625% 23 - 05.09.31	1 300 000	EUR	1 304 017	1 320 140	0,06
Kering SA 3.625% 24 - 11.03.36	900 000	EUR	891 293	874 610	0,04
Kering SA 3.625% 24 - 21.11.34	1 000 000	EUR	997 146	988 601	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Kering SA 3.875% 23 - 05.09.35	1 700 000	EUR	1 694 188	1 702 531	0,07
Klepierre SA 0.625% 19 - 01.07.30	700 000	EUR	623 916	629 042	0,03
Klepierre SA 0.875% 20 - 17.02.31	800 000	EUR	712 363	711 477	0,03
Klepierre SA 1.25% 16 - 29.09.31	700 000	EUR	635 402	625 218	0,03
Klepierre SA 1.375% 17 - 16.02.27	500 000	EUR	495 113	494 330	0,02
Klepierre SA 1.625% 17 - 13.12.32	800 000	EUR	729 890	713 965	0,03
Klepierre SA 2.00% 20 - 12.05.29	800 000	EUR	773 190	777 130	0,03
Klepierre SA 3.75% 25 - 30.09.37	500 000	EUR	496 564	495 004	0,02
Klepierre SA 3.875% 24 - 23.09.33	700 000	EUR	705 229	710 456	0,03
Legrand SA 0.375% 21 - 06.10.31	700 000	EUR	618 498	602 436	0,03
Legrand SA 0.625% 19 - 24.06.28	800 000	EUR	761 369	764 282	0,03
Legrand SA 0.75% 20 - 20.05.30	700 000	EUR	639 612	639 033	0,03
Legrand SA 1.875% 15 - 16.12.27	500 000	EUR	496 466	495 283	0,02
Legrand SA 1.875% 17 - 06.07.32	700 000	EUR	665 928	641 963	0,03
Legrand SA 3.50% 24 - 26.06.34	700 000	EUR	706 011	699 813	0,03
Legrand SA 3.625% 23 - 29.05.29	1 000 000	EUR	1 010 215	1 024 780	0,04
Legrand SA 3.625% 25 - 19.03.35	700 000	EUR	699 516	700 271	0,03
L'Oreal SA 2.50% 24 - 06.11.27	900 000	EUR	897 896	901 969	0,04
L'Oreal SA 2.75% 25 - 19.11.30	1 400 000	EUR	1 399 157	1 392 450	0,06
L'Oreal SA 2.875% 23 - 19.05.28	1 300 000	EUR	1 297 279	1 312 835	0,05
L'Oreal SA 2.875% 24 - 06.11.31	700 000	EUR	700 543	696 514	0,03
L'Oreal SA 3.375% 23 - 23.01.27	1 200 000	EUR	1 208 717	1 212 460	0,05
L'Oreal SA 3.375% 23 - 23.11.29	800 000	EUR	813 721	820 941	0,03
L'Oreal SA 3.375% 25 - 19.01.36	1 500 000	EUR	1 497 671	1 476 892	0,06
Mercialys SA 2.50% 22 - 28.02.29	500 000	EUR	477 359	489 717	0,02
Mercialys SA 4.00% 24 - 10.09.31	400 000	EUR	405 608	404 703	0,02
Mercialys SA 4.00% 25 - 04.06.32	200 000	EUR	198 978	200 082	0,01
Nerval SAS 2.875% 22 - 14.04.32	400 000	EUR	374 952	381 101	0,02
Nerval SAS 3.625% 22 - 20.07.28	500 000	EUR	500 317	507 130	0,02
Orange SA 0.125% 20 - 16.09.29	800 000	EUR	732 739	723 097	0,03
Orange SA 0.50% 19 - 04.09.32	1 300 000	EUR	1 133 196	1 084 823	0,05
Orange SA 0.625% 21 - 16.12.33	1 400 000	EUR	1 165 708	1 120 238	0,05
Orange SA 0.75% 21 - 29.06.34	1 100 000	EUR	907 308	872 818	0,04
Orange SA 0.875% 16 - 03.02.27	1 000 000	EUR	987 370	984 064	0,04
Orange SA 1.20% 19 - 11.07.34	300 000	EUR	254 320	248 016	0,01
Orange SA 1.25% 20 - 07.07.27	1 000 000	EUR	982 530	982 674	0,04
Orange SA 1.375% 18 - 16.01.30	1 300 000	EUR	1 261 233	1 227 761	0,05
Orange SA 1.375% 18 - 20.03.28	1 400 000	EUR	1 364 523	1 363 439	0,06
Orange SA 1.375% 19 - 04.09.49	1 000 000	EUR	724 393	587 496	0,02
Orange SA FRN 21 - 31.12.99	600 000	EUR	536 073	558 858	0,02
Orange SA 1.50% 17 - 09.09.27	700 000	EUR	689 599	688 749	0,03
Orange SA 1.625% 20 - 07.04.32	900 000	EUR	838 185	817 603	0,03
Orange SA FRN 19 - 31.12.99	400 000	EUR	386 404	393 667	0,02
Orange SA FRN 20 - 31.12.99	1 100 000	EUR	1 005 627	1 053 856	0,04
Orange SA 1.875% 18 - 12.09.30	1 700 000	EUR	1 645 640	1 613 018	0,07
Orange SA 2.00% 19 - 15.01.29	1 800 000	EUR	1 770 710	1 763 652	0,07
Orange SA 2.375% 22 - 18.05.32	500 000	EUR	476 502	473 271	0,02
Orange SA 2.50% 25 - 13.11.28	1 000 000	EUR	997 595	993 848	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Orange SA 2.75% 25 - 19.05.29	1 000 000	EUR	1 000 457	996 944	0,04
Orange SA 3.125% 25 - 13.11.31	1 300 000	EUR	1 302 036	1 290 273	0,05
Orange SA 3.25% 24 - 17.01.35	800 000	EUR	789 537	773 462	0,03
Orange SA 3.50% 25 - 19.05.35	1 000 000	EUR	1 001 867	985 083	0,04
Orange SA 3.50% 25 - 13.11.34	1 900 000	EUR	1 894 255	1 873 810	0,08
Orange SA 3.625% 22 - 16.11.31	900 000	EUR	911 300	919 374	0,04
Orange SA 3.75% 25 - 04.09.37	1 200 000	EUR	1 196 907	1 179 024	0,05
Orange SA 3.75% 25 - 13.05.38	1 800 000	EUR	1 772 743	1 749 437	0,07
Orange SA 3.875% 23 - 11.09.35	700 000	EUR	714 727	707 348	0,03
Orange SA FRN 25 - 31.12.99	1 100 000	EUR	1 092 062	1 088 424	0,05
Orange SA 4.125% 25 - 13.11.45	700 000	EUR	685 922	673 799	0,03
Orange SA FRN 24 - 31.12.99	1 000 000	EUR	1 011 098	1 030 053	0,04
Orange SA FRN 23 - 31.12.99	1 400 000	EUR	1 438 324	1 483 979	0,06
Orange SA 8.125% 03 - 28.01.33	1 953 000	EUR	2 593 279	2 521 389	0,11
Publicis Groupe SA 2.875% 25 - 12.06.29	1 000 000	EUR	1 000 990	997 336	0,04
Publicis Groupe SA 3.375% 25 - 12.06.32	800 000	EUR	798 755	795 181	0,03
SANEF SA 0.95% 16 - 19.10.28	300 000	EUR	283 055	285 834	0,01
Sanofi SA 0.50% 16 - 13.01.27	1 600 000	EUR	1 577 761	1 569 855	0,07
Sanofi SA 0.875% 19 - 21.03.29	900 000	EUR	854 627	850 689	0,04
Sanofi SA 1.125% 16 - 05.04.28	800 000	EUR	778 851	774 776	0,03
Sanofi SA 1.25% 19 - 21.03.34	600 000	EUR	526 806	512 447	0,02
Sanofi SA 1.25% 22 - 06.04.29	1 000 000	EUR	952 536	954 899	0,04
Sanofi SA 1.375% 18 - 21.03.30	2 600 000	EUR	2 504 638	2 461 541	0,10
Sanofi SA 1.50% 20 - 01.04.30	1 400 000	EUR	1 360 043	1 330 188	0,06
Sanofi SA 1.875% 18 - 21.03.38	1 700 000	EUR	1 566 518	1 402 085	0,06
Sanofi SA 2.625% 25 - 23.06.29	1 000 000	EUR	1 000 623	996 222	0,04
Sanofi SA 2.75% 25 - 11.03.31	900 000	EUR	893 769	891 419	0,04
Sanofi SA 3.00% 25 - 23.06.32	900 000	EUR	898 612	894 221	0,04
Schneider Electric SE 0.25% 20 - 11.03.29	1 000 000	EUR	934 787	926 380	0,04
Schneider Electric SE 1.00% 20 - 09.04.27	600 000	EUR	587 996	589 632	0,02
Schneider Electric SE 1.375% 18 - 21.06.27	1 000 000	EUR	997 432	984 988	0,04
Schneider Electric SE 1.50% 19 - 15.01.28	900 000	EUR	882 221	882 454	0,04
Schneider Electric SE 2.625% 25 - 02.09.29	1 200 000	EUR	1 199 835	1 195 294	0,05
Schneider Electric SE 2.75% 25 - 04.07.30	1 100 000	EUR	1 090 407	1 091 559	0,05
Schneider Electric SE 3.00% 24 - 10.01.31	700 000	EUR	699 279	700 779	0,03
Schneider Electric SE 3.00% 24 - 03.09.30	1 200 000	EUR	1 201 952	1 204 681	0,05
Schneider Electric SE 3.00% 25 - 02.03.32	1 200 000	EUR	1 198 927	1 189 829	0,05
Schneider Electric SE 3.125% 23 - 13.10.29	700 000	EUR	703 335	709 343	0,03
Schneider Electric SE 3.25% 22 - 09.11.27	700 000	EUR	701 963	708 714	0,03
Schneider Electric SE 3.25% 23 - 12.06.28	700 000	EUR	703 313	710 969	0,03
Schneider Electric SE 3.25% 24 - 10.10.35	900 000	EUR	893 404	877 911	0,04
Schneider Electric SE 3.375% 23 - 13.04.34	700 000	EUR	705 605	698 602	0,03
Schneider Electric SE 3.375% 24 - 03.09.36	1 000 000	EUR	996 362	978 370	0,04
Schneider Electric SE 3.50% 22 - 09.11.32	700 000	EUR	711 406	712 149	0,03
Schneider Electric SE 3.50% 23 - 12.06.33	600 000	EUR	607 077	606 797	0,03
Schneider Electric SE 3.624% 25 - 02.09.37	1 400 000	EUR	1 402 296	1 388 054	0,06
SCOR SE FRN 20 - 17.09.51	200 000	EUR	170 475	176 699	0,01
SCOR SE FRN 16 - 27.05.48	600 000	EUR	609 501	604 139	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
SCOR SE FRN 25 - 10.09.55	700 000	EUR	700 000	714 751	0,03
Societe Generale SA 0.125% 21 - 18.02.28	1 100 000	EUR	1 049 047	1 044 174	0,04
Societe Generale SA 0.25% 21 - 08.07.27	1 100 000	EUR	1 066 228	1 063 686	0,04
Societe Generale SA FRN 21 - 12.06.29	1 100 000	EUR	1 019 090	1 037 938	0,04
Societe Generale SA 0.75% 20 - 25.01.27	1 700 000	EUR	1 660 563	1 668 461	0,07
Societe Generale SA 0.875% 19 - 24.09.29	800 000	EUR	732 354	736 781	0,03
Societe Generale SA FRN 20 - 22.09.28	1 100 000	EUR	1 058 467	1 067 270	0,04
Societe Generale SA 1.25% 20 - 12.06.30	1 100 000	EUR	1 007 379	1 008 278	0,04
Societe Generale SA 1.375% 17 - 13.01.28	900 000	EUR	868 166	877 128	0,04
Societe Generale SA 1.75% 19 - 22.03.29	1 300 000	EUR	1 257 145	1 248 775	0,05
Societe Generale SA 2.125% 18 - 27.09.28	1 400 000	EUR	1 378 700	1 375 271	0,06
Societe Generale SA 2.625% 22 - 30.05.29	1 100 000	EUR	1 087 639	1 094 691	0,05
Societe Generale SA 3.00% 24 - 12.02.27	1 100 000	EUR	1 102 485	1 105 572	0,05
Societe Generale SA FRN 25 - 14.05.30	1 500 000	EUR	1 499 663	1 507 957	0,06
Societe Generale SA FRN 25 - 01.03.32	1 100 000	EUR	1 100 619	1 093 670	0,05
Societe Generale SA FRN 24 - 13.11.30	1 000 000	EUR	1 005 544	1 012 223	0,04
Societe Generale SA FRN 25 - 15.07.31	1 100 000	EUR	1 106 847	1 113 849	0,05
Societe Generale SA FRN 25 - 17.05.35	1 000 000	EUR	994 636	1 000 112	0,04
Societe Generale SA FRN 25 - 02.09.33	1 300 000	EUR	1 292 742	1 292 862	0,05
Societe Generale SA FRN 25 - 20.11.35	1 000 000	EUR	999 285	997 340	0,04
Societe Generale SA 4.00% 22 - 16.11.27	1 100 000	EUR	1 111 067	1 128 856	0,05
Societe Generale SA 4.125% 23 - 02.06.27	1 300 000	EUR	1 308 130	1 329 503	0,06
Societe Generale SA 4.125% 23 - 21.11.28	1 000 000	EUR	1 018 289	1 039 358	0,04
Societe Generale SA FRN 25 - 14.05.36	1 000 000	EUR	992 820	1 007 267	0,04
Societe Generale SA 4.25% 22 - 16.11.32	1 300 000	EUR	1 353 398	1 367 393	0,06
Societe Generale SA FRN 22 - 06.12.30	1 500 000	EUR	1 508 158	1 551 784	0,06
Societe Generale SA FRN 23 - 28.09.29	1 000 000	EUR	1 014 704	1 046 944	0,04
Societe Generale SA FRN 23 - 21.11.31	1 300 000	EUR	1 339 161	1 379 915	0,06
Societe Generale SA FRN 22 - 06.09.32	400 000	EUR	410 645	414 499	0,02
Societe Generale SA 5.625% 23 - 02.06.33	1 100 000	EUR	1 136 419	1 206 547	0,05
Sodexo SA 0.75% 16 - 14.04.27	1 160 000	EUR	1 139 385	1 139 243	0,05
Sodexo SA 1.00% 20 - 27.04.29	920 000	EUR	883 232	869 172	0,04
Sodexo SA 1.00% 20 - 17.07.28	650 000	EUR	622 586	626 079	0,03
Sogecap SA FRN 24 - 03.04.45	700 000	EUR	700 286	725 469	0,03
Sogecap SA FRN 23 - 16.05.44	900 000	EUR	976 879	1 021 572	0,04
Teleperformance SE 0.25% 20 - 26.11.27	600 000	EUR	571 907	572 062	0,02
Teleperformance SE 3.75% 22 - 24.06.29	600 000	EUR	600 233	612 607	0,03
Teleperformance SE 4.25% 25 - 21.01.30	800 000	EUR	810 404	822 427	0,03
Teleperformance SE 5.25% 23 - 22.11.28	1 000 000	EUR	1 031 174	1 054 702	0,04
Teleperformance SE 5.75% 23 - 22.11.31	900 000	EUR	934 761	973 398	0,04
Unibail-Rodamco-Westfield SE 0.625% 20 - 04.05.27	1 100 000	EUR	1 069 003	1 073 915	0,04
Unibail-Rodamco-Westfield SE 0.75% 21 - 25.10.28	600 000	EUR	568 369	567 704	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE 0.875% 19 - 29.03.32	800 000	EUR	696 782	676 706	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.00% 19 - 27.02.27	800 000	EUR	786 839	787 038	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.125% 16 - 28.04.27	620 000	EUR	607 648	608 677	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.375% 15 - 15.04.30	560 000	EUR	523 948	521 705	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.375% 20 - 04.12.31	1 000 000	EUR	879 023	880 251	0,04
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.375% 21 - 25.05.33	700 000	EUR	609 399	587 505	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.50% 17 - 22.02.28	600 000	EUR	584 340	588 420	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.50% 17 - 29.05.29	600 000	EUR	565 603	571 370	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.75% 19 - 27.02.34	800 000	EUR	706 797	678 847	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.75% 19 - 01.07.49	500 000	EUR	337 542	287 143	0,01
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.875% 18 - 15.01.31	1 000 000	EUR	923 646	933 538	0,04
Unibail-Rodamco-Westfield SE 2.00% 16 - 28.04.36	550 000	EUR	462 221	451 776	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE 2.00% 17 - 29.05.37	500 000	EUR	423 729	404 541	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE 2.00% 20 - 29.06.32	800 000	EUR	730 199	719 670	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield SE 2.25% 18 - 14.05.38	500 000	EUR	426 835	411 351	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE 2.625% 20 - 09.04.30	700 000	EUR	683 121	686 245	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield SE 3.50% 24 - 11.09.29	700 000	EUR	706 279	710 584	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield SE 3.875% 24 - 11.09.34	700 000	EUR	697 438	693 800	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield SE 4.125% 23 - 11.12.30	900 000	EUR	919 710	933 915	0,04
Verallia SA 3.50% 25 - 14.11.29	400 000	EUR	399 497	399 036	0,02
Verallia SA 3.875% 24 - 04.11.32	800 000	EUR	795 182	777 994	0,03
Verallia SA 4.375% 25 - 14.11.33	600 000	EUR	601 128	595 250	0,02
Vinci SA Zero Coupon 20 - 27.11.28	500 000	EUR	468 115	463 803	0,02
Vinci SA 0.50% 21 - 09.01.32	1 000 000	EUR	869 591	850 625	0,04
Vinci SA 1.625% 19 - 18.01.29	2 000 000	EUR	1 941 952	1 938 796	0,08
Vinci SA 1.75% 18 - 26.09.30	1 700 000	EUR	1 634 737	1 609 783	0,07
Vinci SA 3.375% 22 - 17.10.32	1 000 000	EUR	995 108	1 001 967	0,04
Wendel SE 1.00% 21 - 01.06.31	500 000	EUR	442 948	442 838	0,02
Wendel SE 1.375% 22 - 18.01.34	500 000	EUR	418 184	412 555	0,02
Wendel SE 3.75% 25 - 11.08.33	600 000	EUR	598 626	595 231	0,02
Wendel SE 4.50% 23 - 19.06.30	400 000	EUR	407 881	416 872	0,02
WPP Finance SA 2.375% 20 - 19.05.27	970 000	EUR	964 660	964 922	0,04
WPP Finance SA 4.125% 23 - 30.05.28	708 000	EUR	713 023	726 439	0,03
			504 666 363	505 168 464	21,04
Allemagne					
Aareal Bank AG 0.25% 20 - 23.11.27	900 000	EUR	850 597	858 112	0,04
Aareal Bank AG 0.50% 20 - 07.04.27	500 000	EUR	480 667	487 023	0,02
Aareal Bank AG 0.75% 22 - 18.04.28	400 000	EUR	374 998	380 642	0,02
adidas AG Zero Coupon 20 - 05.10.28	500 000	EUR	466 704	466 389	0,02
adidas AG 0.625% 20 - 10.09.35	800 000	EUR	643 185	610 615	0,03
adidas AG 2.75% 25 - 06.11.30	800 000	EUR	798 796	790 334	0,03
adidas AG 3.125% 22 - 21.11.29	600 000	EUR	604 427	607 724	0,02
Albemarle New Holding GmbH 1.625% 19 - 25.11.28	600 000	EUR	573 640	580 722	0,02
Allianz SE FRN 19 - 25.09.49	1 000 000	EUR	881 225	930 805	0,04
Allianz SE FRN 20 - 08.07.50	1 100 000	EUR	1 030 424	1 039 158	0,04
Allianz SE FRN 17 - 06.07.47	1 000 000	EUR	993 462	1 003 675	0,04
Allianz SE FRN 22 - 05.07.52	1 400 000	EUR	1 394 074	1 435 925	0,06
Allianz SE FRN 25 - 25.07.55	1 400 000	EUR	1 409 949	1 437 282	0,06
Allianz SE FRN 22 - 07.09.38	1 300 000	EUR	1 288 412	1 345 942	0,06
Allianz SE FRN 24 - 26.07.54	1 000 000	EUR	1 039 149	1 057 165	0,04
Allianz SE FRN 23 - 25.07.53	1 400 000	EUR	1 478 185	1 564 314	0,06
Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.50% 20 - 15.05.30	900 000	EUR	849 354	839 545	0,03
Bertelsmann SE & Co. KGaA 2.00% 20 - 01.04.28	1 200 000	EUR	1 185 882	1 183 737	0,05
Bertelsmann SE & Co. KGaA 3.375% 25 - 28.10.33	900 000	EUR	895 509	876 369	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Bertelsmann SE & Co. KGaA 3.50% 22 - 29.05.29	1 100 000	EUR	1 104 801	1 116 369	0,05
Commerzbank AG 0.375% 20 - 01.09.27	701 000	EUR	678 454	677 591	0,03
Commerzbank AG 0.875% 20 - 22.01.27	800 000	EUR	782 260	786 743	0,03
Commerzbank AG 1.50% 18 - 28.08.28	430 000	EUR	419 970	419 659	0,02
Commerzbank AG 1.875% 18 - 28.02.28	700 000	EUR	687 650	688 248	0,03
Commerzbank AG FRN 24 - 08.12.28	500 000	EUR	498 129	500 654	0,02
Commerzbank AG FRN 25 - 06.06.30	800 000	EUR	798 879	799 589	0,03
Commerzbank AG FRN 25 - 26.11.30	600 000	EUR	599 590	597 035	0,02
Commerzbank AG FRN 25 - 14.01.32	800 000	EUR	802 967	808 054	0,03
Commerzbank AG FRN 25 - 06.06.34	900 000	EUR	895 618	900 470	0,04
Commerzbank AG FRN 24 - 15.10.35	400 000	EUR	397 049	400 287	0,02
Commerzbank AG FRN 25 - 02.09.36	500 000	EUR	496 688	496 201	0,02
Commerzbank AG 4.00% 17 - 30.03.27	620 000	EUR	623 906	630 459	0,03
Commerzbank AG FRN 24 - 16.07.32	900 000	EUR	913 426	922 361	0,04
Commerzbank AG FRN 24 - 20.02.37	600 000	EUR	601 450	609 696	0,03
Commerzbank AG FRN 25 - 30.06.37	800 000	EUR	802 533	806 489	0,03
Commerzbank AG FRN 22 - 21.03.28	700 000	EUR	706 226	717 222	0,03
Commerzbank AG FRN 24 - 17.01.31	900 000	EUR	927 983	945 460	0,04
Commerzbank AG FRN 24 - 16.10.34	900 000	EUR	922 612	941 088	0,04
Commerzbank AG FRN 23 - 18.01.30	700 000	EUR	719 486	741 787	0,03
Commerzbank AG FRN 23 - 25.03.29	700 000	EUR	715 216	736 185	0,03
Commerzbank AG FRN 22 - 06.12.32	500 000	EUR	530 848	528 342	0,02
Commerzbank AG FRN 23 - 05.10.33	400 000	EUR	433 264	433 249	0,02
Covestro AG 1.375% 20 - 12.06.30	571 000	EUR	531 537	529 686	0,02
Covestro AG 4.75% 22 - 15.11.28	700 000	EUR	722 527	733 257	0,03
Deutsche Bank AG FRN 21 - 17.02.32	1 400 000	EUR	1 256 678	1 261 135	0,05
Deutsche Bank AG 1.625% 20 - 20.01.27	1 500 000	EUR	1 481 941	1 485 884	0,06
Deutsche Bank AG 1.75% 18 - 17.01.28	900 000	EUR	872 080	881 144	0,04
Deutsche Bank AG FRN 20 - 19.11.30	1 800 000	EUR	1 645 069	1 699 547	0,07
Deutsche Bank AG FRN 22 - 23.02.28	1 100 000	EUR	1 074 206	1 090 263	0,05
Deutsche Bank AG FRN 25 - 13.08.28	1 400 000	EUR	1 398 735	1 395 926	0,06
Deutsche Bank AG FRN 25 - 16.06.29	1 600 000	EUR	1 599 720	1 599 000	0,07
Deutsche Bank AG FRN 25 - 07.02.31	1 100 000	EUR	1 094 389	1 093 693	0,05
Deutsche Bank AG FRN 22 - 24.05.28	400 000	EUR	397 084	402 965	0,02
Deutsche Bank AG FRN 25 - 13.02.31	1 000 000	EUR	999 682	1 000 122	0,04
Deutsche Bank AG FRN 24 - 15.01.30	1 000 000	EUR	1 008 625	1 023 549	0,04
Deutsche Bank AG FRN 22 - 24.06.32	2 300 000	EUR	2 190 818	2 326 179	0,10
Deutsche Bank AG 4.00% 22 - 29.11.27	800 000	EUR	808 007	820 427	0,03
Deutsche Bank AG FRN 24 - 12.07.28	500 000	EUR	503 578	509 368	0,02
Deutsche Bank AG FRN 24 - 04.04.30	1 000 000	EUR	1 002 218	1 028 200	0,04
Deutsche Bank AG FRN 24 - 12.07.35	1 500 000	EUR	1 531 522	1 561 906	0,06
Deutsche Bank AG FRN 22 - 05.09.30	1 600 000	EUR	1 596 028	1 691 923	0,07
Deutsche Bank AG FRN 23 - 11.01.29	600 000	EUR	606 896	628 120	0,03
Deutsche Boerse AG 0.125% 21 - 22.02.31	700 000	EUR	614 591	605 137	0,02
Deutsche Boerse AG 1.125% 18 - 26.03.28	510 000	EUR	499 199	496 274	0,02
Deutsche Boerse AG FRN 20 - 16.06.47	500 000	EUR	477 653	487 526	0,02
Deutsche Boerse AG 1.50% 22 - 04.04.32	600 000	EUR	548 538	544 624	0,02
Deutsche Boerse AG FRN 22 - 23.06.48	500 000	EUR	480 513	485 664	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Deutsche Boerse AG 3.75% 23 - 28.09.29	900 000	EUR	913 883	929 270	0,04
Deutsche Boerse AG 3.875% 23 - 28.09.33	1 300 000	EUR	1 305 078	1 342 486	0,06
Deutsche Lufthansa AG 2.875% 21 - 16.05.27	1 200 000	EUR	1 186 443	1 202 517	0,05
Deutsche Lufthansa AG 3.50% 21 - 14.07.29	600 000	EUR	599 228	608 271	0,03
Deutsche Lufthansa AG 3.625% 24 - 03.09.28	558 000	EUR	559 374	572 134	0,02
Deutsche Lufthansa AG 3.75% 21 - 11.02.28	1 100 000	EUR	1 103 461	1 117 978	0,05
Deutsche Lufthansa AG 4.00% 24 - 21.05.30	1 000 000	EUR	1 013 340	1 034 934	0,04
Deutsche Lufthansa AG 4.125% 24 - 03.09.32	776 000	EUR	796 349	806 873	0,03
Deutsche Pfandbriefbank AG 3.25% 25 - 01.09.28	843 000	EUR	840 442	835 872	0,03
Deutsche Pfandbriefbank AG 4.00% 24 - 27.01.28	400 000	EUR	404 236	404 741	0,02
Deutsche Pfandbriefbank AG 5.00% 23 - 05.02.27	500 000	EUR	502 014	510 792	0,02
Deutsche Post AG 0.75% 20 - 20.05.29	940 000	EUR	906 715	887 322	0,04
Deutsche Post AG 1.00% 17 - 13.12.27	782 000	EUR	763 843	761 453	0,03
Deutsche Post AG 1.00% 20 - 20.05.32	881 000	EUR	809 579	780 369	0,03
Deutsche Post AG 1.625% 18 - 05.12.28	920 000	EUR	902 389	897 442	0,04
Deutsche Post AG 3.00% 25 - 24.03.30	1 332 000	EUR	1 334 597	1 340 241	0,06
Deutsche Post AG 3.00% 25 - 25.11.31	1 000 000	EUR	995 065	992 950	0,04
Deutsche Post AG 3.125% 25 - 05.06.32	1 346 000	EUR	1 344 308	1 344 188	0,06
Deutsche Post AG 3.375% 23 - 03.07.33	540 000	EUR	549 346	546 953	0,02
Deutsche Post AG 3.50% 24 - 25.03.36	1 380 000	EUR	1 382 276	1 368 416	0,06
Deutsche Post AG 3.50% 25 - 24.03.34	1 102 000	EUR	1 102 835	1 108 368	0,05
Deutsche Post AG 3.75% 25 - 25.11.37	715 000	EUR	708 741	710 908	0,03
Deutsche Post AG 4.00% 25 - 24.03.40	734 000	EUR	732 537	739 592	0,03
Deutsche Telekom AG 0.50% 19 - 05.07.27	1 300 000	EUR	1 266 427	1 264 789	0,05
Deutsche Telekom AG 1.375% 19 - 05.07.34	1 120 000	EUR	989 297	953 838	0,04
Deutsche Telekom AG 1.75% 19 - 25.03.31	1 578 000	EUR	1 537 824	1 486 672	0,06
Deutsche Telekom AG 1.75% 19 - 09.12.49	829 000	EUR	622 618	513 493	0,02
Deutsche Telekom AG 2.25% 19 - 29.03.39	580 000	EUR	514 973	487 006	0,02
Deutsche Telekom AG 2.625% 25 - 04.12.29	1 000 000	EUR	997 813	993 398	0,04
Deutsche Telekom AG 3.00% 25 - 03.02.32	800 000	EUR	802 842	797 095	0,03
Deutsche Telekom AG 3.25% 24 - 20.03.36	1 100 000	EUR	1 097 377	1 067 679	0,04
Deutsche Telekom AG 3.25% 24 - 04.06.35	979 000	EUR	983 111	962 206	0,04
Deutsche Telekom AG 3.625% 25 - 03.02.45	1 347 000	EUR	1 313 330	1 236 599	0,05
Deutsche Wohnen SE 0.50% 21 - 07.04.31	300 000	EUR	261 478	259 571	0,01
Deutsche Wohnen SE 1.30% 21 - 07.04.41	300 000	EUR	219 478	197 938	0,01
Deutsche Wohnen SE 1.50% 20 - 30.04.30	600 000	EUR	563 250	555 198	0,02
DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank Frankfurt Am Main 0.40% 21 - 17.11.28	200 000	EUR	185 887	187 397	0,01
DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank Frankfurt Am Main FRN 25 - 27.11.31	300 000	EUR	300 125	297 873	0,01
DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank Frankfurt Am Main FRN 25 - 15.10.35	300 000	EUR	300 478	298 943	0,01
DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank Frankfurt Am Main FRN 25 - 02.01.36	400 000	EUR	399 506	400 394	0,02
Eurogrid GmbH 0.741% 21 - 21.04.33	500 000	EUR	423 530	408 579	0,02
Eurogrid GmbH 1.113% 20 - 15.05.32	1 100 000	EUR	979 492	956 278	0,04
Eurogrid GmbH 1.50% 16 - 18.04.28	1 000 000	EUR	977 422	972 062	0,04
Eurogrid GmbH 2.886% 25 - 16.10.29	700 000	EUR	700 746	696 658	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Eurogrid GmbH 3.075% 24 - 18.10.27	900 000	EUR	901 244	907 043	0,04
Eurogrid GmbH 3.279% 22 - 05.09.31	1 200 000	EUR	1 190 042	1 200 670	0,05
Eurogrid GmbH 3.598% 24 - 01.02.29	1 100 000	EUR	1 114 444	1 121 782	0,05
Eurogrid GmbH 3.722% 23 - 27.04.30	1 000 000	EUR	1 009 324	1 024 056	0,04
Eurogrid GmbH 3.732% 24 - 18.10.35	1 300 000	EUR	1 299 943	1 282 373	0,05
Eurogrid GmbH 3.915% 24 - 01.02.34	1 000 000	EUR	1 019 649	1 014 471	0,04
Eurogrid GmbH 4.056% 25 - 28.05.37	1 200 000	EUR	1 214 740	1 202 058	0,05
Eurogrid GmbH 4.165% 25 - 16.10.40	800 000	EUR	806 221	788 505	0,03
Fresenius Medical Care AG 1.25% 19 - 29.11.29	570 000	EUR	526 339	535 030	0,02
Fresenius Medical Care AG 1.50% 20 - 29.05.30	970 000	EUR	908 509	906 480	0,04
Fresenius Medical Care AG 3.125% 25 - 08.12.28	914 000	EUR	916 641	921 566	0,04
Fresenius Medical Care AG 3.25% 25 - 24.11.30	700 000	EUR	700 578	698 530	0,03
Fresenius Medical Care AG 3.75% 25 - 08.04.32	629 000	EUR	633 104	635 902	0,03
Fresenius Medical Care AG 3.875% 22 - 20.09.27	1 140 000	EUR	1 148 117	1 162 946	0,05
Fresenius SE & Co. KGaA 0.75% 20 - 15.01.28	980 000	EUR	941 432	941 557	0,04
Fresenius SE & Co. KGaA 1.125% 20 - 28.01.33	520 000	EUR	451 700	447 918	0,02
Fresenius SE & Co. KGaA 1.625% 20 - 08.10.27	977 000	EUR	953 394	962 059	0,04
Fresenius SE & Co. KGaA 2.75% 25 - 15.09.29	692 000	EUR	688 749	685 754	0,03
Fresenius SE & Co. KGaA 2.875% 19 - 15.02.29	588 000	EUR	584 495	591 374	0,02
Fresenius SE & Co. KGaA 2.875% 22 - 24.05.30	670 000	EUR	647 953	666 412	0,03
Fresenius SE & Co. KGaA 3.50% 25 - 15.03.34	683 000	EUR	676 783	672 650	0,03
Fresenius SE & Co. KGaA 5.00% 22 - 28.11.29	800 000	EUR	826 769	853 122	0,04
Fresenius SE & Co. KGaA 5.125% 23 - 05.10.30	700 000	EUR	727 736	757 519	0,03
Hamburg Commercial Bank AG 3.50% 24 - 17.03.28	669 000	EUR	672 100	678 475	0,03
Hamburg Commercial Bank AG 3.50% 25 - 31.01.30	904 000	EUR	910 399	913 229	0,04
Hamburg Commercial Bank AG 4.50% 24 - 24.07.28	400 000	EUR	403 986	413 553	0,02
Hamburg Commercial Bank AG 4.75% 24 - 02.05.29	600 000	EUR	617 642	629 240	0,03
Hamburg Commercial Bank AG 4.875% 23 - 30.03.27	500 000	EUR	507 290	513 341	0,02
Hannover Rueck SE 1.125% 18 - 18.04.28	700 000	EUR	683 670	683 846	0,03
Hannover Rueck SE FRN 19 - 09.10.39	800 000	EUR	718 003	740 323	0,03
Hannover Rueck SE FRN 21 - 30.06.42	900 000	EUR	781 388	783 310	0,03
Hannover Rueck SE FRN 20 - 08.10.40	500 000	EUR	445 128	463 567	0,02
Hannover Rueck SE FRN 22 - 26.08.43	800 000	EUR	859 061	895 754	0,04
Heidelberg Materials AG 3.375% 24 - 17.10.31	800 000	EUR	805 129	809 981	0,03
Heidelberg Materials AG 3.75% 23 - 31.05.32	970 000	EUR	980 571	994 391	0,04
Heidelberg Materials AG 3.95% 24 - 19.07.34	860 000	EUR	870 907	875 172	0,04
Henkel AG & Co. KGaA 0.50% 21 - 17.11.32	500 000	EUR	425 739	418 842	0,02
Henkel AG & Co. KGaA 2.625% 22 - 13.09.27	900 000	EUR	897 552	901 712	0,04
Infineon Technologies AG 1.625% 20 - 24.06.29	1 000 000	EUR	959 244	959 147	0,04
Infineon Technologies AG 2.00% 20 - 24.06.32	800 000	EUR	744 703	738 054	0,03
Infineon Technologies AG 2.875% 25 - 13.02.30	1 200 000	EUR	1 198 425	1 191 728	0,05
Infineon Technologies AG 3.375% 24 - 26.02.27	700 000	EUR	700 874	706 637	0,03
Infineon Technologies AG FRN 19 - 31.12.99	700 000	EUR	686 510	703 266	0,03
K&S AG 4.25% 24 - 19.06.29	600 000	EUR	610 554	620 844	0,03
Knorr-Bremse AG 3.00% 24 - 30.09.29	970 000	EUR	973 313	974 210	0,04
Knorr-Bremse AG 3.25% 22 - 21.09.27	800 000	EUR	798 490	807 044	0,03
Knorr-Bremse AG 3.25% 24 - 30.09.32	559 000	EUR	557 644	562 615	0,02
Lanxess AG Zero Coupon 21 - 08.09.27	670 000	EUR	637 312	638 238	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Lanxess AG 0.625% 21 - 01.12.29	700 000	EUR	634 990	626 920	0,03
Lanxess AG 1.75% 22 - 22.03.28	1 000 000	EUR	972 634	968 803	0,04
LEG Immobilien SE 0.75% 21 - 30.06.31	800 000	EUR	680 955	688 554	0,03
LEG Immobilien SE 0.875% 19 - 28.11.27	500 000	EUR	479 943	482 976	0,02
LEG Immobilien SE 0.875% 21 - 30.03.33	900 000	EUR	781 096	727 108	0,03
LEG Immobilien SE 0.875% 22 - 17.01.29	600 000	EUR	562 813	560 862	0,02
LEG Immobilien SE 1.00% 21 - 19.11.32	500 000	EUR	422 458	413 476	0,02
LEG Immobilien SE 1.50% 22 - 17.01.34	700 000	EUR	605 997	574 814	0,02
LEG Immobilien SE 1.625% 19 - 28.11.34	400 000	EUR	340 179	324 696	0,01
LEG Immobilien SE 3.875% 25 - 20.01.35	400 000	EUR	396 393	390 932	0,02
Merck Financial Services GmbH 0.375% 19 - 05.07.27	800 000	EUR	776 820	775 849	0,03
Merck Financial Services GmbH 0.50% 20 - 16.07.28	1 100 000	EUR	1 048 546	1 046 196	0,04
Merck Financial Services GmbH 0.875% 19 - 05.07.31	1 100 000	EUR	995 262	977 714	0,04
Merck Financial Services GmbH 2.375% 22 - 15.06.30	600 000	EUR	589 215	590 496	0,02
Merck KGaA FRN 19 - 25.06.79	900 000	EUR	858 654	878 919	0,04
Merck KGaA FRN 25 - 24.11.55	1 100 000	EUR	1 104 059	1 097 494	0,05
Merck KGaA FRN 24 - 27.08.54	1 100 000	EUR	1 098 918	1 107 906	0,05
Muenchener Hypothekenbank eG 0.375% 21 - 09.03.29	400 000	EUR	362 799	369 719	0,02
Muenchener Hypothekenbank eG 3.375% 25 - 11.04.35	600 000	EUR	593 516	582 486	0,02
Santander Consumer Bank AG 4.375% 23 - 13.09.27	700 000	EUR	713 192	720 269	0,03
SAP SE 0.375% 20 - 18.05.29	1 000 000	EUR	934 656	926 445	0,04
SAP SE 1.25% 18 - 10.03.28	1 300 000	EUR	1 276 488	1 267 440	0,05
SAP SE 1.375% 18 - 13.03.30	600 000	EUR	577 272	569 251	0,02
SAP SE 1.625% 18 - 10.03.31	1 900 000	EUR	1 835 380	1 778 996	0,07
SAP SE 1.75% 14 - 22.02.27	1 270 000	EUR	1 267 991	1 263 475	0,05
Sixt SE 3.25% 25 - 22.01.30	731 000	EUR	730 173	733 528	0,03
Sixt SE 3.75% 24 - 25.01.29	600 000	EUR	604 547	611 978	0,03
Sixt SE 5.125% 23 - 09.10.27	450 000	EUR	465 503	467 513	0,02
Symrise AG 3.25% 25 - 24.09.32	1 100 000	EUR	1 101 890	1 090 842	0,05
TAG Immobilien AG 3.625% 25 - 03.03.32	200 000	EUR	198 086	196 772	0,01
TAG Immobilien AG 4.25% 24 - 04.03.30	600 000	EUR	615 319	616 525	0,03
Talanx AG FRN 21 - 01.12.42	500 000	EUR	435 562	442 833	0,02
Talanx AG FRN 17 - 05.12.47	800 000	EUR	760 996	788 730	0,03
Talanx AG 4.00% 22 - 25.10.29	500 000	EUR	512 624	517 169	0,02
Vonovia SE 0.25% 21 - 01.09.28	1 300 000	EUR	1 210 151	1 217 045	0,05
Vonovia SE 0.375% 21 - 16.06.27	900 000	EUR	874 632	871 324	0,04
Vonovia SE 0.50% 19 - 14.09.29	600 000	EUR	551 797	549 258	0,02
Vonovia SE 0.625% 19 - 07.10.27	500 000	EUR	478 630	483 769	0,02
Vonovia SE 0.625% 21 - 24.03.31	600 000	EUR	520 128	523 041	0,02
Vonovia SE 0.625% 21 - 14.12.29	1 000 000	EUR	914 149	909 040	0,04
Vonovia SE 0.75% 21 - 01.09.32	1 300 000	EUR	1 095 429	1 079 068	0,04
Vonovia SE 1.00% 20 - 09.07.30	800 000	EUR	703 916	728 594	0,03
Vonovia SE 1.00% 21 - 28.01.41	500 000	EUR	374 762	306 785	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Vonovia SE 1.00% 21 - 16.06.33	1 200 000	EUR	1 013 019	984 687	0,04
Vonovia SE 1.125% 19 - 14.09.34	400 000	EUR	329 427	317 633	0,01
Vonovia SE 1.50% 18 - 14.01.28	600 000	EUR	579 970	587 754	0,02
Vonovia SE 1.50% 21 - 14.06.41	600 000	EUR	441 148	395 549	0,02
Vonovia SE 1.625% 19 - 07.10.39	500 000	EUR	378 868	357 251	0,01
Vonovia SE 1.625% 21 - 01.09.51	800 000	EUR	567 146	425 410	0,02
Vonovia SE 1.75% 17 - 25.01.27	200 000	EUR	197 858	198 922	0,01
Vonovia SE 1.875% 22 - 28.06.28	700 000	EUR	676 923	686 041	0,03
Vonovia SE 2.125% 18 - 22.03.30	500 000	EUR	482 401	482 805	0,02
Vonovia SE 2.25% 20 - 07.04.30	600 000	EUR	581 839	578 279	0,02
Vonovia SE 2.375% 22 - 25.03.32	800 000	EUR	755 667	752 090	0,03
Vonovia SE 2.75% 18 - 22.03.38	500 000	EUR	430 209	429 253	0,02
Vonovia SE 3.50% 25 - 12.11.32	700 000	EUR	694 415	690 575	0,03
Vonovia SE 4.00% 25 - 12.11.36	900 000	EUR	893 477	885 560	0,04
Vonovia SE 4.25% 24 - 10.04.34	900 000	EUR	894 680	921 473	0,04
Vonovia SE 4.50% 25 - 12.11.40	600 000	EUR	595 508	590 918	0,02
Vonovia SE 5.00% 22 - 23.11.30	500 000	EUR	513 444	539 149	0,02
WPP Finance Deutschland GmbH 1.625% 15 - 23.03.30	740 000	EUR	696 547	692 761	0,03
			175 547 167	175 875 987	7,32
Grèce					
Alpha Bank SA FRN 21 - 23.03.28	500 000	EUR	501 266	499 496	0,02
Alpha Bank SA FRN 25 - 30.10.31	495 000	EUR	493 312	489 596	0,02
Alpha Bank SA FRN 24 - 12.05.30	400 000	EUR	424 296	423 288	0,02
Alpha Bank SA FRN 23 - 27.06.29	500 000	EUR	548 821	545 761	0,02
Eurobank SA FRN 21 - 14.03.28	400 000	EUR	395 777	397 719	0,02
Eurobank SA FRN 25 - 07.07.28	590 000	EUR	591 171	590 312	0,02
Eurobank SA FRN 24 - 12.03.30	562 000	EUR	559 848	562 994	0,02
Eurobank SA FRN 24 - 24.09.30	900 000	EUR	912 375	924 936	0,04
Eurobank SA FRN 25 - 07.02.36	300 000	EUR	290 868	298 222	0,01
Eurobank SA FRN 24 - 30.04.31	900 000	EUR	952 523	956 039	0,04
Eurobank SA FRN 23 - 28.11.29	600 000	EUR	644 185	646 912	0,03
Eurobank SA FRN 23 - 26.01.29	700 000	EUR	757 975	756 978	0,03
National Bank of Greece SA FRN 25 - 21.07.29	690 000	EUR	687 742	687 025	0,03
National Bank of Greece SA FRN 25 - 27.11.32	600 000	EUR	598 515	596 510	0,02
National Bank of Greece SA FRN 24 - 19.11.30	721 000	EUR	727 113	730 155	0,03
National Bank of Greece SA FRN 24 - 29.01.29	600 000	EUR	613 331	620 859	0,03
Piraeus Bank SA FRN 25 - 03.12.28	512 000	EUR	511 367	511 909	0,02
Piraeus Bank SA FRN 25 - 02.12.31	426 000	EUR	425 979	423 491	0,02
Piraeus Bank SA FRN 24 - 17.07.29	700 000	EUR	713 998	727 429	0,03
Piraeus Bank SA FRN 24 - 16.04.30	600 000	EUR	637 792	632 609	0,03
Piraeus Bank SA FRN 23 - 05.12.29	600 000	EUR	663 861	660 577	0,03
			12 652 115	12 682 817	0,53
Guernesey					
Sirius Real Estate Ltd. 1.75% 21 - 24.11.28	600 000	EUR	571 121	575 648	0,03
Sirius Real Estate Ltd. 4.00% 25 - 22.01.32	300 000	EUR	295 832	298 315	0,01
			866 953	873 963	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Hong Kong					
AIA Group Ltd. FRN 21 - 09.09.33	940 000	EUR	872 103	891 055	0,04
			872 103	891 055	0,04
Hongrie					
OTP Bank Nyrt FRN 24 - 16.10.30	500 000	EUR	514 835	512 821	0,02
OTP Bank Nyrt FRN 24 - 12.06.28	800 000	EUR	821 285	817 648	0,03
Raiffeisen Bank zrt FRN 25 - 01.07.31	400 000	EUR	402 519	401 260	0,02
Raiffeisen Bank zrt FRN 24 - 23.05.30	400 000	EUR	411 577	418 108	0,02
			2 150 216	2 149 837	0,09
Islande					
Arion Banki Hf. 3.50% 25 - 02.09.31	200 000	EUR	198 713	197 583	0,01
Arion Banki Hf. 3.625% 25 - 27.05.30	300 000	EUR	301 536	301 051	0,01
Arion Banki Hf. 4.625% 24 - 21.11.28	400 000	EUR	411 608	418 336	0,02
Islandsbanki Hf. 3.75% 25 - 11.11.32	300 000	EUR	299 935	296 770	0,01
Islandsbanki Hf. 3.875% 25 - 20.09.30	500 000	EUR	509 430	507 268	0,02
Islandsbanki Hf. 4.625% 24 - 27.03.28	200 000	EUR	206 823	207 061	0,01
			1 928 045	1 928 069	0,08
Irlande					
Abbott Ireland Financing DAC 0.375% 19 - 19.11.27	1 000 000	EUR	964 470	961 853	0,04
AIB Group PLC FRN 22 - 04.04.28	1 120 000	EUR	1 097 890	1 115 369	0,05
AIB Group PLC FRN 25 - 20.03.33	542 000	EUR	543 632	549 186	0,02
AIB Group PLC FRN 25 - 02.12.36	1 064 000	EUR	1 058 054	1 051 880	0,04
AIB Group PLC FRN 25 - 26.03.36	400 000	EUR	403 022	404 869	0,02
AIB Group PLC FRN 23 - 23.07.29	860 000	EUR	879 996	896 607	0,04
AIB Group PLC FRN 23 - 23.10.31	900 000	EUR	952 356	979 230	0,04
AIB Group PLC FRN 22 - 16.02.29	1 000 000	EUR	1 040 088	1 059 939	0,04
Atlas Copco Finance DAC 0.125% 19 - 03.09.29	600 000	EUR	547 431	545 350	0,02
Atlas Copco Finance DAC 0.75% 22 - 08.02.32	730 000	EUR	641 750	632 891	0,03
Atlas Copco Finance DAC 3.50% 25 - 01.04.35	285 000	EUR	284 273	283 390	0,01
Bank of Ireland Group PLC FRN 25 - 19.05.32	695 000	EUR	700 229	702 039	0,03
Bank of Ireland Group PLC FRN 25 - 10.11.36	871 000	EUR	863 221	848 308	0,03
Bank of Ireland Group PLC FRN 23 - 13.11.29	800 000	EUR	818 135	838 191	0,03
Bank of Ireland Group PLC FRN 24 - 10.08.34	500 000	EUR	513 704	518 682	0,02
Bank of Ireland Group PLC FRN 23 - 16.07.28	880 000	EUR	897 269	910 175	0,04
Bank of Ireland Group PLC FRN 23 - 04.07.31	800 000	EUR	827 244	858 874	0,04
Bank of Ireland Group PLC FRN 22 - 01.03.33	440 000	EUR	467 306	469 495	0,02
BMS Ireland Capital Funding DAC 2.973% 25 - 10.11.30	932 000	EUR	933 305	927 972	0,04
BMS Ireland Capital Funding DAC 3.363% 25 - 10.11.33	1 600 000	EUR	1 600 357	1 580 983	0,07
BMS Ireland Capital Funding DAC 3.857% 25 - 10.11.38	1 616 000	EUR	1 615 878	1 589 434	0,07
BMS Ireland Capital Funding DAC 4.289% 25 - 10.11.45	1 023 000	EUR	1 024 757	1 004 774	0,04
BMS Ireland Capital Funding DAC 4.581% 25 - 10.11.55	1 593 000	EUR	1 591 300	1 552 812	0,06
CA Auto Bank SpA 2.75% 25 - 07.07.28	600 000	EUR	601 167	599 596	0,02
CA Auto Bank SpA 3.75% 24 - 12.04.27	800 000	EUR	806 472	811 489	0,03
CA Auto Bank SpA 4.75% 23 - 25.01.27	864 000	EUR	872 119	882 357	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Irlande (suite)					
CCEP Finance Ireland DAC 0.50% 21 - 06.09.29	970 000	EUR	905 753	887 226	0,04
CCEP Finance Ireland DAC 0.875% 21 - 06.05.33	1 200 000	EUR	1 040 781	1 006 081	0,04
CCEP Finance Ireland DAC 1.50% 21 - 06.05.41	980 000	EUR	792 922	692 505	0,03
CRH Finance DAC 1.375% 16 - 18.10.28	740 000	EUR	711 423	717 123	0,03
CRH SMW Finance DAC 4.00% 23 - 11.07.27	800 000	EUR	808 448	817 291	0,03
CRH SMW Finance DAC 4.00% 23 - 11.07.31	900 000	EUR	911 874	933 955	0,04
CRH SMW Finance DAC 4.25% 23 - 11.07.35	930 000	EUR	949 505	957 862	0,04
DCC Group Finance Ireland DAC 4.375% 24 - 27.06.31	600 000	EUR	620 290	616 518	0,03
Dell Bank International DAC 3.625% 24 - 24.06.29	800 000	EUR	802 630	812 407	0,03
Dell Bank International DAC 4.50% 22 - 18.10.27	610 000	EUR	619 255	626 450	0,03
DXC Capital Funding DAC 0.45% 21 - 15.09.27	950 000	EUR	901 829	912 976	0,04
DXC Capital Funding DAC 0.95% 21 - 15.09.31	650 000	EUR	562 573	547 164	0,02
DXC Capital Funding DAC 4.25% 25 - 09.12.30	754 000	EUR	752 055	753 860	0,03
Eaton Capital ULC 0.577% 21 - 08.03.30	840 000	EUR	765 834	761 205	0,03
Eaton Capital ULC 3.601% 24 - 21.05.31	610 000	EUR	615 873	623 860	0,03
Eaton Capital ULC 3.625% 25 - 09.05.35	703 000	EUR	700 244	700 426	0,03
Eaton Capital ULC 3.802% 24 - 21.05.36	660 000	EUR	668 210	661 502	0,03
Experian Europe DAC 1.56% 22 - 16.05.31	700 000	EUR	640 644	646 517	0,03
Fiserv Funding ULC 2.875% 25 - 15.06.28	1 200 000	EUR	1 203 377	1 197 501	0,05
Fiserv Funding ULC 3.50% 25 - 15.06.32	900 000	EUR	896 022	881 344	0,04
Fiserv Funding ULC 4.00% 25 - 15.06.36	900 000	EUR	896 610	879 703	0,04
Fresenius Finance Ireland PLC 0.50% 21 - 01.10.28	650 000	EUR	609 671	612 141	0,02
Fresenius Finance Ireland PLC 0.875% 21 - 01.10.31	620 000	EUR	543 822	544 293	0,02
Fresenius Finance Ireland PLC 2.125% 17 - 01.02.27	899 000	EUR	897 052	895 337	0,04
Fresenius Finance Ireland PLC 3.00% 17 - 30.01.32	669 000	EUR	651 750	657 751	0,03
Grenke Finance PLC 3.875% 25 - 05.10.28	600 000	EUR	600 620	601 767	0,02
Grenke Finance PLC 5.125% 24 - 04.01.29	600 000	EUR	607 729	621 080	0,03
Grenke Finance PLC 5.25% 25 - 08.04.30	500 000	EUR	508 040	525 923	0,02
Grenke Finance PLC 5.75% 24 - 06.07.29	600 000	EUR	619 850	638 532	0,03
Grenke Finance PLC 7.875% 23 - 06.04.27	380 000	EUR	394 424	402 392	0,02
Hammerson Ireland Finance DAC 1.75% 21 - 03.06.27	650 000	EUR	634 899	641 860	0,03
Johnson Controls International PLC 4.25% 23 - 23.05.35	1 050 000	EUR	1 080 250	1 090 895	0,04
Johnson Controls International PLC/Tyco Fire & Security Finance SCA 0.375% 20 - 15.09.27	650 000	EUR	622 765	626 356	0,03
Johnson Controls International PLC/Tyco Fire & Security Finance SCA 1.00% 20 - 15.09.32	620 000	EUR	546 605	529 298	0,02
Johnson Controls International PLC/Tyco Fire & Security Finance SCA 3.00% 22 - 15.09.28	760 000	EUR	754 099	764 333	0,03
Johnson Controls International PLC/Tyco Fire & Security Finance SCA 3.125% 24 - 11.12.33	671 000	EUR	659 764	648 245	0,03
Kerry Group Financial Services Unltd. Co. 0.625% 19 - 20.09.29	1 220 000	EUR	1 129 514	1 122 688	0,05
Kerry Group Financial Services Unltd. Co. 0.875% 21 - 01.12.31	950 000	EUR	842 532	828 683	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Irlande (suite)					
Kerry Group Financial Services Unltd. Co. 3.375% 24 - 05.03.33	600 000	EUR	598 658	592 314	0,02
Kerry Group Financial Services Unltd. Co. 3.75% 24 - 05.09.36	700 000	EUR	703 190	693 289	0,03
Kingspan Securities Ireland DAC 3.50% 24 - 31.10.31	1 000 000	EUR	1 008 120	999 415	0,04
Linde PLC 0.375% 21 - 30.09.33	500 000	EUR	430 368	401 319	0,02
Linde PLC 1.00% 21 - 30.09.51	800 000	EUR	491 057	387 953	0,02
Linde PLC 1.00% 22 - 31.03.27	800 000	EUR	786 147	786 729	0,03
Linde PLC 1.375% 22 - 31.03.31	1 100 000	EUR	1 015 826	1 009 062	0,04
Linde PLC 1.625% 22 - 31.03.35	1 000 000	EUR	869 080	845 686	0,03
Linde PLC 2.625% 25 - 18.02.29	1 100 000	EUR	1 098 347	1 096 862	0,05
Linde PLC 3.00% 24 - 14.02.28	900 000	EUR	898 216	908 361	0,04
Linde PLC 3.00% 25 - 18.02.33	1 000 000	EUR	993 983	981 785	0,04
Linde PLC 3.125% 25 - 20.11.32	900 000	EUR	896 153	888 888	0,04
Linde PLC 3.20% 24 - 14.02.31	1 100 000	EUR	1 098 429	1 106 408	0,05
Linde PLC 3.25% 25 - 18.02.37	800 000	EUR	792 834	765 269	0,03
Linde PLC 3.375% 23 - 12.06.29	900 000	EUR	903 900	916 016	0,04
Linde PLC 3.375% 24 - 04.06.30	1 000 000	EUR	1 001 015	1 015 687	0,04
Linde PLC 3.40% 24 - 14.02.36	1 000 000	EUR	989 914	975 254	0,04
Linde PLC 3.50% 24 - 04.06.34	1 100 000	EUR	1 099 803	1 099 051	0,05
Linde PLC 3.625% 23 - 12.06.34	800 000	EUR	807 713	806 057	0,03
Linde PLC 3.75% 24 - 04.06.44	900 000	EUR	884 147	854 039	0,03
Linde PLC 3.75% 25 - 20.11.38	700 000	EUR	694 556	687 742	0,03
Securitas Treasury Ireland DAC 3.875% 24 - 23.02.30	690 000	EUR	703 335	706 804	0,03
Securitas Treasury Ireland DAC 4.25% 23 - 04.04.27	780 000	EUR	784 261	793 239	0,03
Securitas Treasury Ireland DAC 4.375% 23 - 06.03.29	760 000	EUR	779 510	790 161	0,03
Vodafone International Financing DAC 2.75% 25 - 03.07.29	1 161 000	EUR	1 161 252	1 156 112	0,05
Vodafone International Financing DAC 3.25% 22 - 02.03.29	480 000	EUR	484 592	487 146	0,02
Vodafone International Financing DAC 3.375% 24 - 01.08.33	700 000	EUR	699 576	689 875	0,03
Vodafone International Financing DAC 3.375% 25 - 03.07.33	812 000	EUR	809 881	800 964	0,03
Vodafone International Financing DAC 3.75% 22 - 02.12.34	760 000	EUR	756 824	762 722	0,03
Vodafone International Financing DAC 3.875% 25 - 03.07.38	732 000	EUR	725 383	714 839	0,03
Vodafone International Financing DAC 4.00% 23 - 10.02.43	600 000	EUR	580 264	565 122	0,02
Zurich Finance Ireland Designated Activity Co. 1.625% 19 - 17.06.39	550 000	EUR	443 803	430 754	0,02
Zurich Finance Ireland Designated Activity Co. FRN 20 - 17.09.50	770 000	EUR	703 342	716 718	0,03
			77 708 442	77 392 437	3,22
Italie					
Anima Holding SpA 1.50% 21 - 22.04.28	370 000	EUR	357 841	358 104	0,01
ASTM SpA 1.50% 21 - 25.01.30	1 830 000	EUR	1 686 586	1 723 230	0,07

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
ASTM SpA 1.625% 18 - 08.02.28	732 000	EUR	708 677	715 391	0,03
ASTM SpA 2.375% 21 - 25.11.33	1 330 000	EUR	1 171 119	1 188 182	0,05
ASTM SpA 3.375% 25 - 16.02.32	600 000	EUR	595 685	586 803	0,02
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA FRN 25 - 20.02.32	512 000	EUR	510 970	508 734	0,02
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA FRN 25 - 28.05.31	600 000	EUR	609 751	603 756	0,03
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA FRN 24 - 27.11.30	900 000	EUR	917 752	911 417	0,04
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA FRN 24 - 15.03.29	500 000	EUR	520 536	518 615	0,02
Banca Popolare di Sondrio SpA FRN 24 - 04.06.30	400 000	EUR	403 505	412 531	0,02
Banca Popolare di Sondrio SpA FRN 23 - 26.09.28	600 000	EUR	623 511	627 068	0,03
Banco BPM SpA FRN 25 - 23.10.31	600 000	EUR	599 092	593 049	0,02
Banco BPM SpA 3.375% 25 - 21.01.30	600 000	EUR	607 043	606 408	0,03
Banco BPM SpA FRN 24 - 09.09.30	800 000	EUR	805 079	817 894	0,03
Banco BPM SpA 4.625% 23 - 29.11.27	400 000	EUR	406 638	414 612	0,02
Banco BPM SpA 4.875% 23 - 18.01.27	900 000	EUR	914 189	922 427	0,04
Banco BPM SpA FRN 24 - 17.01.30	750 000	EUR	773 255	789 281	0,03
Banco BPM SpA FRN 22 - 21.01.28	450 000	EUR	463 644	464 924	0,02
Banco BPM SpA FRN 23 - 14.06.28	750 000	EUR	778 676	784 092	0,03
BPER Banca SpA FRN 25 - 15.01.31	400 000	EUR	402 334	405 271	0,02
BPER Banca SpA FRN 24 - 22.05.31	600 000	EUR	610 973	621 187	0,03
BPER Banca SpA FRN 24 - 20.02.30	600 000	EUR	613 018	621 631	0,03
Credito Emiliano SpA FRN 22 - 19.01.28	600 000	EUR	585 416	591 623	0,02
Credito Emiliano SpA FRN 23 - 26.03.30	550 000	EUR	557 499	580 730	0,02
ERG SpA 0.50% 20 - 11.09.27	900 000	EUR	869 983	869 431	0,04
ERG SpA 0.875% 21 - 15.09.31	538 000	EUR	469 242	468 431	0,02
ERG SpA 4.125% 24 - 03.07.30	800 000	EUR	829 940	829 820	0,03
FincoBank Banca Finco SpA FRN 23 - 23.02.29	250 000	EUR	254 766	258 821	0,01
Generali 1.713% 21 - 30.06.32	440 000	EUR	386 288	390 686	0,02
Generali 2.124% 19 - 01.10.30	710 000	EUR	664 720	679 166	0,03
Generali 2.429% 20 - 14.07.31	830 000	EUR	770 609	788 726	0,03
Generali 3.212% 24 - 15.01.29	400 000	EUR	401 404	405 830	0,02
Generali 3.547% 24 - 15.01.34	700 000	EUR	701 328	700 756	0,03
Generali 3.875% 19 - 29.01.29	470 000	EUR	474 386	482 706	0,02
Generali 4.083% 25 - 16.07.35	586 000	EUR	586 000	582 474	0,02
Generali 4.135% 25 - 18.06.36	545 000	EUR	545 000	542 081	0,02
Generali 4.156% 24 - 03.01.35	790 000	EUR	790 183	791 442	0,03
Generali FRN 17 - 14.12.47	400 000	EUR	404 510	409 538	0,02
Generali FRN 16 - 08.06.48	940 000	EUR	979 178	984 339	0,04
Generali 5.272% 23 - 12.09.33	600 000	EUR	598 718	649 469	0,03
Generali 5.399% 23 - 20.04.33	500 000	EUR	527 391	543 771	0,02
Generali FRN 15 - 27.10.47	1 490 000	EUR	1 579 177	1 554 546	0,06
Generali 5.80% 22 - 06.07.32	500 000	EUR	544 233	555 162	0,02
Iccrea Banca SpA 3.375% 25 - 30.01.30	600 000	EUR	606 068	607 559	0,03
Iccrea Banca SpA FRN 24 - 05.02.30	400 000	EUR	409 527	413 859	0,02
Iccrea Banca SpA FRN 23 - 20.01.28	500 000	EUR	522 364	521 354	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 0.75% 20 - 15.07.27	280 000	EUR	271 780	271 979	0,01
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 1.00% 20 - 08.09.27	562 000	EUR	546 798	547 365	0,02
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA FRN 22 - 17.07.29	530 000	EUR	501 394	505 505	0,02
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA FRN 24 - 15.01.31	600 000	EUR	596 521	594 698	0,02
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA FRN 25 - 22.08.31	500 000	EUR	497 512	495 716	0,02
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA FRN 23 - 01.02.30	410 000	EUR	419 853	425 141	0,02
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA FRN 22 - 07.02.29	610 000	EUR	627 664	631 905	0,03
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA FRN 23 - 14.03.28	790 000	EUR	799 958	809 233	0,03
Nexi SpA 2.125% 21 - 30.04.29	1 300 000	EUR	1 240 747	1 249 510	0,05
Nexi SpA 3.875% 25 - 21.05.31	1 000 000	EUR	1 017 315	1 004 544	0,04
Prysmian SpA 3.625% 24 - 28.11.28	1 000 000	EUR	1 009 106	996 169	0,04
Prysmian SpA 3.875% 24 - 28.11.31	900 000	EUR	912 612	919 804	0,04
Terna - Rete Elettrica Nazionale 0.375% 20 - 25.09.30	850 000	EUR	750 248	751 689	0,03
Terna - Rete Elettrica Nazionale 0.375% 21 - 23.06.29	700 000	EUR	643 541	642 782	0,03
Terna - Rete Elettrica Nazionale 0.75% 20 - 24.07.32	580 000	EUR	506 621	491 836	0,02
Terna - Rete Elettrica Nazionale 1.00% 16 - 11.10.28	1 140 000	EUR	1 093 853	1 091 269	0,05
Terna - Rete Elettrica Nazionale 1.375% 17 - 26.07.27	1 470 000	EUR	1 444 359	1 446 625	0,06
Terna - Rete Elettrica Nazionale FRN 22 - 31.12.99	1 300 000	EUR	1 282 558	1 277 250	0,05
Terna - Rete Elettrica Nazionale 3.00% 25 - 22.07.31	1 066 000	EUR	1 062 103	1 053 643	0,04
Terna - Rete Elettrica Nazionale 3.125% 25 - 17.02.32	900 000	EUR	899 522	894 295	0,04
Terna - Rete Elettrica Nazionale 3.50% 24 - 17.01.31	1 100 000	EUR	1 109 388	1 116 235	0,05
Terna - Rete Elettrica Nazionale 3.625% 23 - 21.04.29	1 050 000	EUR	1 055 217	1 074 859	0,04
Terna - Rete Elettrica Nazionale 3.875% 23 - 24.07.33	860 000	EUR	866 031	883 087	0,04
Terna - Rete Elettrica Nazionale FRN 24 - 31.12.99	1 000 000	EUR	1 041 454	1 033 938	0,04
UniCredit SpA FRN 21 - 05.07.29	1 090 000	EUR	1 027 610	1 037 755	0,04
UniCredit SpA 0.85% 21 - 19.01.31	980 000	EUR	867 970	875 889	0,04
UniCredit SpA FRN 22 - 18.01.28	1 430 000	EUR	1 380 556	1 407 181	0,06
UniCredit SpA 1.625% 22 - 18.01.32	400 000	EUR	361 289	363 819	0,02
UniCredit SpA 1.80% 20 - 20.01.30	650 000	EUR	616 889	619 803	0,03
UniCredit SpA FRN 20 - 15.01.32	1 400 000	EUR	1 384 967	1 396 962	0,06
UniCredit SpA FRN 25 - 10.06.31	1 109 000	EUR	1 109 812	1 106 757	0,05
UniCredit SpA FRN 25 - 22.09.31	1 500 000	EUR	1 496 938	1 488 975	0,06
UniCredit SpA FRN 25 - 16.07.29	1 062 000	EUR	1 065 148	1 073 119	0,04
UniCredit SpA 3.725% 25 - 10.06.35	1 171 000	EUR	1 168 950	1 167 420	0,05
UniCredit SpA FRN 25 - 16.01.33	971 000	EUR	973 475	981 941	0,04
UniCredit SpA FRN 24 - 11.06.28	1 150 000	EUR	1 152 220	1 170 395	0,05
UniCredit SpA 4.00% 24 - 05.03.34	1 200 000	EUR	1 209 845	1 227 736	0,05
UniCredit SpA FRN 25 - 24.06.37	1 096 000	EUR	1 095 156	1 113 036	0,05
UniCredit SpA 4.20% 24 - 11.06.34	1 000 000	EUR	1 008 460	1 026 158	0,04
UniCredit SpA FRN 24 - 23.01.31	1 150 000	EUR	1 173 440	1 198 899	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
UniCredit SpA FRN 23 - 16.02.29	1 050 000	EUR	1 052 727	1 085 271	0,05
UniCredit SpA FRN 23 - 14.02.30	910 000	EUR	933 062	955 269	0,04
UniCredit SpA FRN 23 - 17.01.29	1 000 000	EUR	1 011 514	1 041 337	0,04
UniCredit SpA FRN 24 - 16.04.34	1 000 000	EUR	1 051 412	1 056 226	0,04
Unipol Assicurazioni SpA 3.25% 20 - 23.09.30	1 100 000	EUR	1 117 628	1 110 915	0,05
Unipol Assicurazioni SpA 3.50% 17 - 29.11.27	400 000	EUR	404 098	406 189	0,02
Unipol Assicurazioni SpA 3.875% 18 - 01.03.28	500 000	EUR	510 699	511 122	0,02
Unipol Assicurazioni SpA 4.90% 24 - 23.05.34	600 000	EUR	632 454	628 068	0,03
			74 140 278	74 656 246	3,11
Japon					
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 0.848% 19 - 19.07.29	500 000	EUR	465 543	466 560	0,02
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. FRN 25 - 10.06.31	900 000	EUR	899 806	897 389	0,04
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 3.556% 22 - 15.06.32	620 000	EUR	625 287	625 043	0,03
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. FRN 24 - 05.09.32	1 100 000	EUR	1 099 520	1 110 497	0,05
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. FRN 25 - 10.06.36	1 100 000	EUR	1 109 782	1 104 685	0,05
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. FRN 23 - 07.06.31	600 000	EUR	620 520	635 259	0,03
Mizuho Financial Group, Inc. 0.402% 19 - 06.09.29	350 000	EUR	317 919	319 593	0,01
Mizuho Financial Group, Inc. FRN 21 - 06.09.29	1 160 000	EUR	1 084 235	1 089 309	0,04
Mizuho Financial Group, Inc. 0.693% 20 - 07.10.30	1 100 000	EUR	997 446	982 387	0,04
Mizuho Financial Group, Inc. 0.797% 20 - 15.04.30	750 000	EUR	681 550	680 923	0,03
Mizuho Financial Group, Inc. 0.843% 21 - 12.04.33	970 000	EUR	819 329	809 390	0,03
Mizuho Financial Group, Inc. 1.598% 18 - 10.04.28	630 000	EUR	610 827	615 934	0,03
Mizuho Financial Group, Inc. 1.631% 22 - 08.04.27	870 000	EUR	852 822	860 890	0,04
Mizuho Financial Group, Inc. 2.096% 22 - 08.04.32	790 000	EUR	737 393	729 549	0,03
Mizuho Financial Group, Inc. FRN 25 - 13.05.33	619 000	EUR	618 135	611 731	0,03
Mizuho Financial Group, Inc. FRN 24 - 27.08.30	622 000	EUR	625 395	630 488	0,03
Mizuho Financial Group, Inc. 3.49% 22 - 05.09.27	900 000	EUR	906 514	913 692	0,04
Mizuho Financial Group, Inc. 3.688% 25 - 26.08.35	828 000	EUR	828 000	818 507	0,03
Mizuho Financial Group, Inc. 3.767% 24 - 27.08.34	583 000	EUR	583 785	585 588	0,02
Mizuho Financial Group, Inc. 3.98% 24 - 21.05.34	900 000	EUR	913 178	916 037	0,04
Mizuho Financial Group, Inc. 4.029% 22 - 05.09.32	470 000	EUR	485 274	484 877	0,02
Mizuho Financial Group, Inc. 4.157% 23 - 20.05.28	590 000	EUR	598 953	610 541	0,03
Mizuho Financial Group, Inc. 4.416% 23 - 20.05.33	890 000	EUR	914 940	934 365	0,04
Mizuho Financial Group, Inc. 4.608% 23 - 28.08.30	490 000	EUR	507 408	520 539	0,02
Nippon Life Insurance Co. FRN 25 - 23.01.55	500 000	EUR	502 339	496 161	0,02
Nippon Life Insurance Co. FRN 25 - 02.09.55	542 000	EUR	542 000	535 754	0,02
Nomura Holdings, Inc. 3.459% 25 - 28.05.30	900 000	EUR	905 631	905 942	0,04
NTT Finance Corp. 0.342% 21 - 03.03.30	1 220 000	EUR	1 117 975	1 095 384	0,05
NTT Finance Corp. 0.399% 21 - 13.12.28	1 210 000	EUR	1 133 517	1 130 261	0,05
NTT Finance Corp. 2.906% 25 - 16.03.29	1 292 000	EUR	1 296 910	1 293 148	0,05
NTT Finance Corp. 3.359% 24 - 12.03.31	1 000 000	EUR	1 009 170	1 006 879	0,04
NTT Finance Corp. 3.678% 25 - 16.07.33	2 089 000	EUR	2 111 312	2 099 753	0,09

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
NTT Finance Corp. 4.091% 25 - 16.07.37	1 990 000	EUR	2 032 639	2 010 443	0,08
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 0.303% 20 - 28.10.27	580 000	EUR	556 103	557 088	0,02
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 0.632% 19 - 23.10.29	1 340 000	EUR	1 236 229	1 227 663	0,05
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 1.413% 17 - 14.06.27	670 000	EUR	655 047	660 089	0,03
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 3.318% 24 - 07.10.31	400 000	EUR	401 557	401 072	0,02
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 3.573% 25 - 28.05.32	786 000	EUR	786 000	790 941	0,03
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. FRN 25 - 06.10.36	1 000 000	EUR	1 000 000	986 868	0,04
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 4.492% 23 - 12.06.30	560 000	EUR	587 219	594 380	0,02
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 0.75% 20 - 09.07.27	1 120 000	EUR	1 088 039	1 090 075	0,04
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 1.00% 20 - 09.07.29	1 110 000	EUR	1 042 572	1 038 792	0,04
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 1.375% 20 - 09.07.32	1 370 000	EUR	1 235 069	1 209 976	0,05
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 2.00% 20 - 09.07.40	1 205 000	EUR	998 716	917 575	0,04
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 3.00% 18 - 21.11.30	2 050 000	EUR	2 050 447	2 038 927	0,08
			40 192 052	40 040 944	1,67
Jersey					
Aptiv Swiss Holdings Ltd. 1.60% 16 - 15.09.28	810 000	EUR	786 626	788 823	0,03
Aptiv Swiss Holdings Ltd. 4.25% 24 - 11.06.36	1 020 000	EUR	1 017 487	1 013 563	0,04
Gatwick Funding Ltd. 3.625% 24 - 16.10.33	1 100 000	EUR	1 090 259	1 088 156	0,05
Gatwick Funding Ltd. 3.875% 25 - 24.06.35	891 000	EUR	887 529	879 610	0,04
Heathrow Funding Ltd. 1.125% 21 - 08.10.30	750 000	EUR	677 840	682 109	0,03
Heathrow Funding Ltd. 1.50% 15 - 11.02.30	1 180 000	EUR	1 095 568	1 105 844	0,05
Heathrow Funding Ltd. 1.875% 17 - 12.07.32	600 000	EUR	547 185	543 637	0,02
Heathrow Funding Ltd. 1.875% 19 - 14.03.34	680 000	EUR	587 826	589 986	0,02
Heathrow Funding Ltd. 3.875% 25 - 16.01.36	800 000	EUR	795 028	788 845	0,03
Heathrow Funding Ltd. 4.50% 23 - 11.07.33	800 000	EUR	820 840	841 344	0,04
			8 306 188	8 321 917	0,35
Liechtenstein					
Swiss Life Finance I AG 0.50% 21 - 15.09.31	590 000	EUR	515 782	511 392	0,02
Swiss Life Finance I AG 3.25% 22 - 31.08.29	910 000	EUR	910 385	919 051	0,04
Swiss Life Finance I AG 3.75% 25 - 24.03.35	385 000	EUR	384 739	386 117	0,02
Swiss Life Finance II AG FRN 24 - 01.10.44	500 000	EUR	499 683	506 930	0,02
			2 310 589	2 323 490	0,10
Luxembourg					
ACEF Holding SCA 0.75% 21 - 14.06.28	490 000	EUR	463 807	466 125	0,02
ACEF Holding SCA 1.25% 21 - 26.04.30	570 000	EUR	522 351	520 845	0,02
Aroundtown SA 0.375% 21 - 15.04.27	1 300 000	EUR	1 240 692	1 259 944	0,05
Aroundtown SA 1.45% 19 - 09.07.28	500 000	EUR	460 036	482 951	0,02
Aroundtown SA 1.625% 18 - 31.01.28	1 000 000	EUR	950 270	973 777	0,04
Aroundtown SA 3.25% 25 - 02.01.31	900 000	EUR	876 922	871 975	0,04
Aroundtown SA 3.50% 25 - 13.05.30	1 000 000	EUR	983 828	988 406	0,04
Aroundtown SA 4.80% 24 - 16.07.29	300 000	EUR	306 433	311 930	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Luxembourg (suite)					
Becton Dickinson Euro Finance SARL 0.334% 21 - 13.08.28	1 300 000	EUR	1 226 117	1 222 343	0,05
Becton Dickinson Euro Finance SARL 1.213% 21 - 12.02.36	780 000	EUR	634 174	606 334	0,03
Becton Dickinson Euro Finance SARL 1.336% 21 - 13.08.41	1 070 000	EUR	782 912	703 300	0,03
Becton Dickinson Euro Finance SARL 3.553% 23 - 13.09.29	1 150 000	EUR	1 146 387	1 171 651	0,05
Becton Dickinson Euro Finance SARL 4.029% 24 - 07.06.36	1 100 000	EUR	1 113 054	1 103 658	0,05
CNH Industrial Finance Europe SA 1.625% 19 - 03.07.29	550 000	EUR	525 006	525 841	0,02
CNH Industrial Finance Europe SA 1.75% 19 - 25.03.27	840 000	EUR	828 989	832 100	0,03
DH Europe Finance II SARL 0.45% 19 - 18.03.28	1 830 000	EUR	1 744 283	1 747 373	0,07
DH Europe Finance II SARL 0.75% 19 - 18.09.31	2 240 000	EUR	2 022 425	1 962 627	0,08
DH Europe Finance II SARL 1.35% 19 - 18.09.39	1 660 000	EUR	1 315 770	1 216 148	0,05
DH Europe Finance II SARL 1.80% 19 - 18.09.49	950 000	EUR	704 723	587 121	0,02
DH Europe Finance SARL 1.20% 17 - 30.06.27	840 000	EUR	824 331	824 691	0,03
Eurofins Scientific SE 0.875% 21 - 19.05.31	980 000	EUR	848 960	853 864	0,04
Eurofins Scientific SE 3.875% 25 - 05.02.33	700 000	EUR	698 969	697 640	0,03
Eurofins Scientific SE 4.00% 22 - 06.07.29	750 000	EUR	750 384	769 823	0,03
Eurofins Scientific SE 4.75% 23 - 06.09.30	740 000	EUR	759 971	782 129	0,03
GELF Bond Issuer I SA 1.125% 19 - 18.07.29	400 000	EUR	368 706	372 173	0,02
GELF Bond Issuer I SA 3.625% 24 - 27.11.31	351 000	EUR	349 882	350 752	0,01
Grand City Properties SA 0.125% 21 - 11.01.28	1 000 000	EUR	934 920	946 035	0,04
Grand City Properties SA 1.50% 18 - 22.02.27	700 000	EUR	685 910	691 297	0,03
Grand City Properties SA 4.375% 24 - 09.01.30	600 000	EUR	610 859	621 867	0,03
Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA 1.125% 19 - 01.12.27	880 000	EUR	852 453	858 886	0,04
Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA 1.50% 17 - 14.06.27	577 000	EUR	569 512	569 664	0,02
Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA 1.75% 18 - 24.04.28	1 129 000	EUR	1 098 444	1 107 100	0,05
Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA 3.00% 25 - 10.07.30	1 000 000	EUR	991 120	997 768	0,04
Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA 4.875% 23 - 21.11.33	1 007 000	EUR	1 047 255	1 091 858	0,05
Helvetia Europe SA FRN 20 - 30.09.41	484 000	EUR	440 987	456 514	0,02
Highland Holdings SARL 0.318% 21 - 15.12.26	100 000	EUR	98 006	97 971	0,00
Highland Holdings SARL 0.934% 21 - 15.12.31	720 000	EUR	635 236	625 104	0,03
Highland Holdings SARL 2.875% 24 - 19.11.27	1 146 000	EUR	1 148 509	1 150 291	0,05
Holcim Finance Luxembourg SA 0.125% 21 - 19.07.27	670 000	EUR	643 221	646 437	0,03
Holcim Finance Luxembourg SA 0.50% 20 - 23.04.31	1 030 000	EUR	917 150	894 940	0,04
Holcim Finance Luxembourg SA 0.50% 21 - 03.09.30	1 310 000	EUR	1 173 647	1 163 255	0,05
Holcim Finance Luxembourg SA 0.625% 21 - 19.01.33	960 000	EUR	797 324	788 954	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Luxembourg (suite)					
Holcim Finance Luxembourg SA 0.625% 21 - 06.04.30	840 000	EUR	761 432	758 306	0,03
Holcim Finance Luxembourg SA 1.75% 17 - 29.08.29	980 000	EUR	940 886	942 738	0,04
Holcim Finance Luxembourg SA 2.25% 16 - 26.05.28	1 590 000	EUR	1 575 303	1 569 451	0,07
John Deere Bank SA 3.30% 24 - 15.10.29	900 000	EUR	904 001	913 116	0,04
John Deere Cash Management SARL 1.65% 19 - 13.06.39	670 000	EUR	564 511	511 853	0,02
John Deere Cash Management SARL 1.85% 20 - 02.04.28	776 000	EUR	770 593	765 552	0,03
John Deere Cash Management SARL 2.20% 20 - 02.04.32	986 000	EUR	949 615	927 638	0,04
Mohawk Capital Finance SA 1.75% 20 - 12.06.27	600 000	EUR	587 303	593 557	0,03
Novartis Finance SA Zero Coupon 20 - 23.09.28	2 810 000	EUR	2 655 932	2 622 904	0,11
Novartis Finance SA 0.625% 16 - 20.09.28	520 000	EUR	505 755	495 568	0,02
Novartis Finance SA 1.125% 17 - 30.09.27	690 000	EUR	676 735	676 916	0,03
Novartis Finance SA 1.375% 18 - 14.08.30	880 000	EUR	833 549	827 806	0,03
Novartis Finance SA 1.70% 18 - 14.08.38	930 000	EUR	802 716	756 152	0,03
Segro Capital SARL 0.50% 21 - 22.09.31	670 000	EUR	569 612	572 814	0,02
Segro Capital SARL 1.875% 22 - 23.03.30	380 000	EUR	360 500	363 196	0,02
Shurgard Luxembourg SARL 3.625% 24 - 22.10.34	400 000	EUR	392 689	387 398	0,02
Shurgard Luxembourg SARL 4.00% 25 - 27.05.35	700 000	EUR	701 917	691 950	0,03
SIG Combibloc PurchaseCo SARL 3.75% 25 - 19.03.30	800 000	EUR	810 556	809 350	0,03
Stoneweg Ereit Lux Finco SARL 4.125% 25 - 22.02.33	325 000	EUR	323 829	317 860	0,01
Stoneweg Ereit Lux Finco SARL 4.25% 25 - 30.01.31	525 000	EUR	528 617	529 844	0,02
Swiss Re Finance Luxembourg SA FRN 19 - 30.04.50	600 000	EUR	558 035	578 337	0,02
Tyco Electronics Group SA Zero Coupon 21 - 16.02.29	740 000	EUR	684 588	681 903	0,03
Tyco Electronics Group SA 2.50% 25 - 06.05.28	800 000	EUR	797 368	798 022	0,03
Tyco Electronics Group SA 3.25% 25 - 31.01.33	914 000	EUR	912 395	905 617	0,04
Viridium Group SARL 4.375% 25 - 16.11.35	800 000	EUR	791 179	777 685	0,03
			55 053 551	54 688 995	2,28
Mexique					
America Movil SAB de CV 0.75% 19 - 26.06.27	1 000 000	EUR	964 433	973 456	0,04
America Movil SAB de CV 2.125% 16 - 10.03.28	790 000	EUR	774 666	778 594	0,03
			1 739 099	1 752 050	0,07
Pays-Bas					
ABB Finance BV Zero Coupon 21 - 19.01.30	1 260 000	EUR	1 137 329	1 122 833	0,05
ABB Finance BV 3.125% 24 - 15.01.29	590 000	EUR	593 451	597 261	0,02
ABB Finance BV 3.25% 23 - 16.01.27	700 000	EUR	702 546	705 852	0,03
ABB Finance BV 3.375% 23 - 16.01.31	920 000	EUR	925 171	934 283	0,04
ABB Finance BV 3.375% 24 - 15.01.34	870 000	EUR	876 144	868 653	0,04
ABN AMRO Bank NV 0.50% 21 - 23.09.29	1 000 000	EUR	913 153	912 847	0,04
ABN AMRO Bank NV 0.60% 20 - 15.01.27	1 300 000	EUR	1 274 997	1 276 394	0,05
ABN AMRO Bank NV 1.00% 21 - 02.06.33	900 000	EUR	774 990	751 664	0,03
ABN AMRO Bank NV 1.25% 22 - 20.01.34	1 100 000	EUR	927 821	920 652	0,04
ABN AMRO Bank NV 2.375% 22 - 01.06.27	800 000	EUR	792 983	799 048	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
ABN AMRO Bank NV 2.75% 25 - 04.06.29	1 200 000	EUR	1 201 189	1 200 093	0,05
ABN AMRO Bank NV 3.00% 22 - 01.06.32	900 000	EUR	878 212	877 756	0,04
ABN AMRO Bank NV 3.00% 24 - 01.10.31	800 000	EUR	799 283	794 287	0,03
ABN AMRO Bank NV 3.00% 25 - 25.02.31	400 000	EUR	399 170	398 504	0,02
ABN AMRO Bank NV 3.00% 25 - 22.09.32	900 000	EUR	895 434	883 961	0,04
ABN AMRO Bank NV 3.125% 25 - 21.01.30	1 000 000	EUR	1 002 864	1 010 492	0,04
ABN AMRO Bank NV 3.875% 24 - 15.01.32	1 200 000	EUR	1 215 094	1 227 944	0,05
ABN AMRO Bank NV 4.00% 23 - 16.01.28	1 100 000	EUR	1 111 999	1 129 310	0,05
ABN AMRO Bank NV 4.25% 22 - 21.02.30	1 400 000	EUR	1 412 497	1 460 924	0,06
ABN AMRO Bank NV 4.375% 23 - 20.10.28	1 300 000	EUR	1 320 096	1 354 439	0,06
ABN AMRO Bank NV FRN 24 - 16.07.36	800 000	EUR	810 807	822 262	0,03
ABN AMRO Bank NV 4.50% 22 - 21.11.34	1 000 000	EUR	1 040 542	1 060 491	0,04
ABN AMRO Bank NV FRN 22 - 22.02.33	1 200 000	EUR	1 223 946	1 246 373	0,05
ABN AMRO Bank NV 5.50% 23 - 21.09.33	1 000 000	EUR	1 026 690	1 054 837	0,04
Achmea Bank NV 2.50% 25 - 06.05.28	700 000	EUR	698 632	696 583	0,03
Achmea Bank NV 2.75% 24 - 10.12.27	400 000	EUR	400 432	401 070	0,02
Achmea BV 1.50% 20 - 26.05.27	707 000	EUR	697 556	697 499	0,03
Achmea BV FRN 24 - 02.11.44	610 000	EUR	622 287	660 361	0,03
Achmea BV FRN 23 - 26.12.43	300 000	EUR	330 795	346 015	0,01
Adecco International Financial Services BV 0.125% 21 - 21.09.28	840 000	EUR	780 959	783 871	0,03
Adecco International Financial Services BV 0.50% 21 - 21.09.31	510 000	EUR	440 465	436 335	0,02
Adecco International Financial Services BV 1.25% 19 - 20.11.29	350 000	EUR	328 712	326 547	0,01
Adecco International Financial Services BV 3.40% 24 - 08.10.32	300 000	EUR	296 789	297 590	0,01
AGCO International Holdings BV 0.80% 21 - 06.10.28	860 000	EUR	803 473	811 677	0,03
Akzo Nobel NV 1.50% 22 - 28.03.28	730 000	EUR	711 743	709 867	0,03
Akzo Nobel NV 1.625% 20 - 14.04.30	979 000	EUR	932 813	920 720	0,04
Akzo Nobel NV 2.00% 22 - 28.03.32	740 000	EUR	684 084	678 512	0,03
Akzo Nobel NV 3.75% 24 - 16.09.34	699 000	EUR	704 237	688 467	0,03
Akzo Nobel NV 4.00% 23 - 24.05.33	630 000	EUR	635 961	639 925	0,03
Akzo Nobel NV 4.00% 25 - 31.03.35	700 000	EUR	699 111	698 524	0,03
Allianz Finance II BV 0.50% 20 - 14.01.31	900 000	EUR	816 659	803 114	0,03
Allianz Finance II BV 0.50% 21 - 22.11.33	600 000	EUR	495 548	489 694	0,02
Allianz Finance II BV 0.875% 17 - 06.12.27	700 000	EUR	684 816	682 279	0,03
Allianz Finance II BV 1.375% 16 - 21.04.31	800 000	EUR	758 760	741 404	0,03
Allianz Finance II BV 1.50% 19 - 15.01.30	700 000	EUR	676 240	669 439	0,03
Allianz Finance II BV 3.00% 13 - 13.03.28	700 000	EUR	712 186	708 275	0,03
Allianz Finance II BV 3.25% 24 - 04.12.29	600 000	EUR	606 284	613 593	0,03
America Movil BV 3.00% 25 - 30.09.30	900 000	EUR	900 182	894 327	0,04
American Medical Systems Europe BV 1.375% 22 - 08.03.28	1 100 000	EUR	1 075 464	1 070 955	0,04
American Medical Systems Europe BV 1.625% 22 - 08.03.31	900 000	EUR	840 920	834 065	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
American Medical Systems Europe BV 1.875% 22 - 08.03.34	600 000	EUR	537 465	529 216	0,02
American Medical Systems Europe BV 3.00% 25 - 08.03.31	1 200 000	EUR	1 198 349	1 190 014	0,05
American Medical Systems Europe BV 3.25% 25 - 08.03.34	800 000	EUR	790 556	783 555	0,03
American Medical Systems Europe BV 3.375% 24 - 08.03.29	1 000 000	EUR	1 020 130	1 015 413	0,04
American Medical Systems Europe BV 3.50% 24 - 08.03.32	1 600 000	EUR	1 630 665	1 616 733	0,07
Arcadis NV 4.875% 23 - 28.02.28	620 000	EUR	637 835	641 523	0,03
ASML Holding NV 0.25% 20 - 25.02.30	980 000	EUR	891 006	882 927	0,04
ASML Holding NV 0.625% 20 - 07.05.29	1 080 000	EUR	1 015 416	1 009 892	0,04
ASML Holding NV 1.625% 16 - 28.05.27	1 070 000	EUR	1 058 831	1 058 444	0,04
ASML Holding NV 2.25% 22 - 17.05.32	580 000	EUR	563 526	558 819	0,02
ASR Nederland NV FRN 19 - 02.05.49	500 000	EUR	490 430	500 532	0,02
ASR Nederland NV 3.625% 23 - 12.12.28	500 000	EUR	504 076	511 852	0,02
ASR Nederland NV FRN 22 - 07.12.43	1 100 000	EUR	1 197 526	1 296 629	0,05
Athora Netherlands NV FRN 22 - 31.08.32	580 000	EUR	579 720	595 039	0,02
BNI Finance BV 3.875% 23 - 01.12.30	900 000	EUR	927 480	931 567	0,04
Brenntag Finance BV 0.50% 21 - 06.10.29	700 000	EUR	643 341	637 126	0,03
Brenntag Finance BV 3.375% 25 - 02.10.31	900 000	EUR	895 058	889 830	0,04
Brenntag Finance BV 3.75% 24 - 24.04.28	700 000	EUR	717 226	713 431	0,03
Brenntag Finance BV 3.875% 24 - 24.04.32	600 000	EUR	608 614	605 729	0,03
Bunge Finance Europe BV 1.00% 21 - 24.09.28	1 100 000	EUR	1 050 308	1 048 175	0,04
CNH Industrial NV 3.625% 25 - 26.01.33	700 000	EUR	692 986	688 167	0,03
CNH Industrial NV 3.75% 24 - 11.06.31	1 000 000	EUR	1 001 368	1 013 074	0,04
CNH Industrial NV 3.875% 25 - 03.09.35	700 000	EUR	692 594	685 929	0,03
Coca-Cola HBC Finance BV 0.625% 19 - 21.11.29	850 000	EUR	782 972	779 856	0,03
Coca-Cola HBC Finance BV 1.00% 19 - 14.05.27	710 000	EUR	693 543	695 750	0,03
Coca-Cola HBC Finance BV 1.625% 19 - 14.05.31	800 000	EUR	742 460	739 659	0,03
Coca-Cola HBC Finance BV 3.125% 24 - 20.11.32	558 000	EUR	555 951	548 317	0,02
Coca-Cola HBC Finance BV 3.375% 24 - 27.02.28	900 000	EUR	905 511	912 816	0,04
Coloplast Finance BV 2.25% 22 - 19.05.27	1 210 000	EUR	1 194 381	1 204 914	0,05
Coloplast Finance BV 2.75% 22 - 19.05.30	970 000	EUR	956 376	954 410	0,04
Compass Group Finance Netherlands BV 1.50% 18 - 05.09.28	610 000	EUR	592 798	594 026	0,02
Compass Group Finance Netherlands BV 3.00% 22 - 08.03.30	700 000	EUR	696 757	700 513	0,03
Cooperatieve Rabobank UA 0.625% 21 - 25.02.33	900 000	EUR	757 854	743 925	0,03
Cooperatieve Rabobank UA FRN 20 - 05.05.28	1 300 000	EUR	1 271 449	1 271 823	0,05
Cooperatieve Rabobank UA 1.125% 19 - 07.05.31	1 000 000	EUR	908 928	899 707	0,04
Cooperatieve Rabobank UA 1.375% 15 - 03.02.27	1 490 000	EUR	1 482 188	1 473 953	0,06
Cooperatieve Rabobank UA 3.548% 25 - 08.10.35	1 100 000	EUR	1 100 000	1 083 656	0,05
Cooperatieve Rabobank UA 3.822% 24 - 26.07.34	1 000 000	EUR	1 015 807	1 015 303	0,04
Cooperatieve Rabobank UA FRN 22 - 30.11.32	800 000	EUR	795 728	810 649	0,03
Cooperatieve Rabobank UA 4.00% 23 - 10.01.30	1 300 000	EUR	1 319 335	1 347 810	0,06
Cooperatieve Rabobank UA FRN 23 - 25.04.29	1 300 000	EUR	1 313 335	1 341 682	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Cooperatieve Rabobank UA FRN 22 - 27.01.28	1 100 000	EUR	1 112 027	1 124 113	0,05
CRH Funding BV 1.625% 20 - 05.05.30	976 000	EUR	923 744	923 181	0,04
CTP NV 0.75% 21 - 18.02.27	500 000	EUR	482 026	489 527	0,02
CTP NV 1.25% 21 - 21.06.29	700 000	EUR	635 960	657 233	0,03
CTP NV 1.50% 21 - 27.09.31	500 000	EUR	430 916	442 795	0,02
CTP NV 3.625% 25 - 10.03.31	424 000	EUR	422 079	423 630	0,02
CTP NV 3.625% 25 - 13.04.32	700 000	EUR	698 231	689 487	0,03
CTP NV 3.875% 24 - 21.11.32	367 000	EUR	363 266	364 094	0,02
CTP NV 4.25% 25 - 10.03.35	586 000	EUR	584 708	581 685	0,02
CTP NV 4.75% 24 - 05.02.30	879 000	EUR	898 607	922 738	0,04
Daimler Truck International Finance BV 1.625% 22 - 06.04.27	800 000	EUR	787 969	791 869	0,03
Daimler Truck International Finance BV 3.00% 25 - 27.11.29	900 000	EUR	899 517	899 533	0,04
Daimler Truck International Finance BV 3.125% 24 - 23.03.28	800 000	EUR	803 278	807 437	0,03
Daimler Truck International Finance BV 3.375% 24 - 23.09.30	1 000 000	EUR	1 003 107	1 012 017	0,04
Daimler Truck International Finance BV 3.875% 23 - 19.06.29	600 000	EUR	608 608	618 662	0,03
Deutsche Telekom International Finance BV 1.375% 17 - 30.01.27	1 330 000	EUR	1 316 834	1 316 606	0,05
Deutsche Telekom International Finance BV 1.50% 16 - 03.04.28	2 044 000	EUR	2 013 858	1 993 148	0,08
Deutsche Telekom International Finance BV 2.00% 18 - 01.12.29	1 351 000	EUR	1 344 311	1 318 848	0,05
Deutsche Telekom International Finance BV 3.25% 13 - 17.01.28	880 000	EUR	900 050	896 787	0,04
Deutsche Telekom International Finance BV 4.50% 10 - 28.10.30	290 000	EUR	310 533	315 117	0,01
Deutsche Telekom International Finance BV 7.50% 03 - 24.01.33	750 000	EUR	955 625	943 390	0,04
Digital Dutch Finco BV 1.00% 20 - 15.01.32	650 000	EUR	566 165	555 811	0,02
Digital Dutch Finco BV 1.25% 20 - 01.02.31	560 000	EUR	496 942	501 829	0,02
Digital Dutch Finco BV 1.50% 20 - 15.03.30	800 000	EUR	743 800	745 295	0,03
Digital Dutch Finco BV 3.875% 24 - 13.09.33	947 000	EUR	949 952	941 207	0,04
Digital Dutch Finco BV 3.875% 25 - 15.03.35	900 000	EUR	894 648	877 940	0,04
Digital Dutch Finco BV 3.875% 25 - 15.07.34	807 000	EUR	800 218	791 282	0,03
Digital Intrepid Holding BV 0.625% 21 - 15.07.31	1 090 000	EUR	935 276	924 939	0,04
Digital Intrepid Holding BV 1.375% 22 - 18.07.32	820 000	EUR	710 734	705 425	0,03
DSM BV 0.25% 20 - 23.06.28	600 000	EUR	560 904	567 712	0,02
DSM BV 0.625% 20 - 23.06.32	550 000	EUR	470 242	464 921	0,02
DSM BV 3.375% 25 - 25.02.36	940 000	EUR	933 573	910 040	0,04
DSM BV 3.625% 24 - 02.07.34	1 147 000	EUR	1 149 604	1 148 288	0,05
DSV Finance BV 0.50% 21 - 03.03.31	678 000	EUR	601 407	592 154	0,02
DSV Finance BV 0.75% 21 - 05.07.33	720 000	EUR	603 778	591 051	0,02
DSV Finance BV 0.875% 21 - 17.09.36	510 000	EUR	394 614	379 128	0,02
DSV Finance BV 1.375% 22 - 16.03.30	840 000	EUR	786 031	786 035	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
DSV Finance BV 3.125% 24 - 06.11.28	1 393 000	EUR	1 398 003	1 407 239	0,06
DSV Finance BV 3.25% 24 - 06.11.30	1 559 000	EUR	1 561 649	1 570 458	0,07
DSV Finance BV 3.375% 24 - 06.11.32	1 195 000	EUR	1 200 074	1 192 863	0,05
DSV Finance BV 3.375% 24 - 06.11.34	944 000	EUR	937 860	924 106	0,04
DSV Finance BV 3.50% 24 - 26.06.29	700 000	EUR	707 364	714 094	0,03
easyJet FinCo BV 1.875% 21 - 03.03.28	1 862 000	EUR	1 811 174	1 829 180	0,08
EDP Finance BV 1.50% 17 - 22.11.27	600 000	EUR	585 837	589 455	0,02
EDP Finance BV 1.875% 22 - 21.09.29	1 700 000	EUR	1 635 050	1 639 796	0,07
EDP Finance BV 3.875% 22 - 11.03.30	600 000	EUR	619 797	618 890	0,03
Essity Capital BV 0.25% 21 - 15.09.29	840 000	EUR	777 156	766 305	0,03
Euronext NV 0.75% 21 - 17.05.31	470 000	EUR	424 756	417 709	0,02
Euronext NV 1.125% 19 - 12.06.29	990 000	EUR	949 336	937 279	0,04
Euronext NV 1.50% 21 - 17.05.41	510 000	EUR	392 289	364 702	0,02
Euronext NV 2.625% 25 - 26.11.28	695 000	EUR	694 491	692 719	0,03
Ferrovial SE 4.375% 23 - 13.09.30	770 000	EUR	787 336	811 197	0,03
Galderma Finance Europe BV 3.50% 25 - 20.03.30	600 000	EUR	605 988	607 415	0,03
Givaudan Finance Europe BV 1.00% 20 - 22.04.27	650 000	EUR	637 899	638 125	0,03
Givaudan Finance Europe BV 1.625% 20 - 22.04.32	539 000	EUR	497 340	489 181	0,02
Givaudan Finance Europe BV 2.875% 25 - 09.09.29	822 000	EUR	823 430	819 843	0,03
Givaudan Finance Europe BV 4.125% 23 - 28.11.33	600 000	EUR	619 538	624 527	0,03
GSK Capital BV 2.875% 24 - 19.11.31	800 000	EUR	795 332	789 791	0,03
GSK Capital BV 3.00% 22 - 28.11.27	700 000	EUR	702 973	706 035	0,03
GSK Capital BV 3.125% 22 - 28.11.32	1 150 000	EUR	1 140 364	1 137 972	0,05
GSK Capital BV 3.25% 24 - 19.11.36	900 000	EUR	883 834	866 067	0,04
GXO Logistics Capital BV 3.75% 25 - 24.11.30	700 000	EUR	699 098	698 449	0,03
H&M Finance BV 0.25% 21 - 25.08.29	625 000	EUR	567 496	568 377	0,02
H&M Finance BV 4.875% 23 - 25.10.31	642 000	EUR	674 262	687 031	0,03
Haleon Netherlands Capital BV 1.75% 22 - 29.03.30	1 240 000	EUR	1 161 113	1 179 787	0,05
Haleon Netherlands Capital BV 2.125% 22 - 29.03.34	940 000	EUR	844 008	846 061	0,04
IMCD NV 2.125% 22 - 31.03.27	200 000	EUR	198 644	198 385	0,01
IMCD NV 3.625% 24 - 30.04.30	600 000	EUR	606 253	601 877	0,02
IMCD NV 4.875% 23 - 18.09.28	900 000	EUR	941 745	937 915	0,04
ING Bank NV 2.625% 25 - 01.12.28	1 100 000	EUR	1 100 346	1 097 791	0,05
ING Groep NV FRN 20 - 18.02.29	1 300 000	EUR	1 242 426	1 231 766	0,05
ING Groep NV FRN 21 - 01.02.30	1 500 000	EUR	1 378 402	1 380 239	0,06
ING Groep NV FRN 21 - 29.09.28	1 600 000	EUR	1 528 374	1 538 882	0,06
ING Groep NV FRN 21 - 09.06.32	700 000	EUR	664 254	682 384	0,03
ING Groep NV FRN 21 - 29.11.30	700 000	EUR	639 911	644 023	0,03
ING Groep NV FRN 21 - 16.11.32	1 000 000	EUR	933 161	966 842	0,04
ING Groep NV 1.375% 17 - 11.01.28	1 000 000	EUR	973 385	976 138	0,04
ING Groep NV FRN 22 - 16.02.31	1 600 000	EUR	1 506 133	1 512 377	0,06
ING Groep NV 2.00% 18 - 20.09.28	1 500 000	EUR	1 473 319	1 474 310	0,06
ING Groep NV 2.50% 18 - 15.11.30	1 500 000	EUR	1 468 504	1 460 521	0,06
ING Groep NV FRN 25 - 10.11.30	1 000 000	EUR	997 740	991 449	0,04
ING Groep NV FRN 25 - 17.08.31	1 300 000	EUR	1 290 688	1 287 256	0,05
ING Groep NV FRN 24 - 19.11.32	900 000	EUR	902 743	898 125	0,04
ING Groep NV FRN 24 - 03.09.30	1 500 000	EUR	1 503 744	1 520 243	0,06
ING Groep NV FRN 25 - 17.08.36	1 700 000	EUR	1 683 513	1 656 219	0,07

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
ING Groep NV FRN 24 - 03.09.35	1 300 000	EUR	1 295 312	1 300 224	0,05
ING Groep NV FRN 24 - 12.08.29	1 300 000	EUR	1 308 727	1 331 824	0,06
ING Groep NV FRN 25 - 20.08.37	1 300 000	EUR	1 293 182	1 292 466	0,05
ING Groep NV FRN 24 - 12.02.35	1 200 000	EUR	1 220 561	1 228 888	0,05
ING Groep NV FRN 22 - 24.08.33	1 000 000	EUR	990 141	1 021 512	0,04
ING Groep NV FRN 25 - 20.05.36	1 400 000	EUR	1 411 654	1 425 131	0,06
ING Groep NV FRN 24 - 26.08.35	1 400 000	EUR	1 408 365	1 433 216	0,06
ING Groep NV FRN 24 - 15.08.34	1 300 000	EUR	1 300 024	1 337 417	0,06
ING Groep NV FRN 23 - 23.05.29	1 600 000	EUR	1 611 884	1 659 698	0,07
ING Groep NV FRN 23 - 23.05.34	1 700 000	EUR	1 763 248	1 821 027	0,08
ING Groep NV FRN 23 - 20.02.35	600 000	EUR	600 712	630 566	0,03
ING Groep NV FRN 22 - 14.11.33	1 100 000	EUR	1 189 395	1 211 758	0,05
JAB Holdings BV 1.00% 19 - 20.12.27	900 000	EUR	871 355	871 150	0,04
JAB Holdings BV 1.00% 21 - 14.07.31	400 000	EUR	356 769	353 614	0,01
JAB Holdings BV 2.00% 17 - 18.05.28	1 100 000	EUR	1 082 792	1 081 244	0,04
JAB Holdings BV 2.25% 19 - 19.12.39	1 000 000	EUR	827 699	771 951	0,03
JAB Holdings BV 2.50% 18 - 25.06.29	900 000	EUR	888 823	882 479	0,04
JAB Holdings BV 2.50% 20 - 17.04.27	700 000	EUR	698 697	705 207	0,03
JAB Holdings BV 3.375% 20 - 17.04.35	700 000	EUR	687 988	665 140	0,03
JAB Holdings BV 4.375% 24 - 25.04.34	1 100 000	EUR	1 151 624	1 124 653	0,05
JAB Holdings BV 4.375% 25 - 19.05.35	700 000	EUR	708 252	714 439	0,03
JAB Holdings BV 4.75% 22 - 29.06.32	600 000	EUR	640 016	637 287	0,03
JAB Holdings BV 5.00% 23 - 12.06.33	600 000	EUR	650 926	641 015	0,03
JDE Peet's NV 0.50% 21 - 16.01.29	980 000	EUR	902 911	907 018	0,04
JDE Peet's NV 0.625% 21 - 09.02.28	740 000	EUR	705 188	707 281	0,03
JDE Peet's NV 1.125% 21 - 16.06.33	700 000	EUR	586 066	574 812	0,02
JDE Peet's NV 4.125% 23 - 23.01.30	700 000	EUR	710 548	720 998	0,03
JDE Peet's NV 4.50% 23 - 23.01.34	700 000	EUR	718 252	721 348	0,03
Koninklijke Ahold Delhaize NV 0.375% 21 - 18.03.30	870 000	EUR	791 426	787 028	0,03
Koninklijke Ahold Delhaize NV 1.75% 20 - 02.04.27	750 000	EUR	742 925	743 642	0,03
Koninklijke Ahold Delhaize NV 3.25% 25 - 10.03.33	682 000	EUR	680 135	672 285	0,03
Koninklijke Ahold Delhaize NV 3.375% 24 - 11.03.31	700 000	EUR	707 306	708 614	0,03
Koninklijke Ahold Delhaize NV 3.50% 23 - 04.04.28	600 000	EUR	604 482	610 769	0,03
Koninklijke Ahold Delhaize NV 3.875% 24 - 11.03.36	800 000	EUR	812 515	806 703	0,03
Koninklijke KPN NV 0.875% 20 - 14.12.32	800 000	EUR	685 608	674 592	0,03
Koninklijke KPN NV 0.875% 21 - 15.11.33	800 000	EUR	668 342	654 349	0,03
Koninklijke KPN NV 1.125% 16 - 11.09.28	700 000	EUR	672 696	671 291	0,03
Koninklijke KPN NV 3.375% 25 - 17.02.35	1 100 000	EUR	1 088 430	1 066 610	0,04
Koninklijke KPN NV 3.875% 23 - 03.07.31	900 000	EUR	916 998	927 797	0,04
Koninklijke KPN NV 3.875% 24 - 16.02.36	1 300 000	EUR	1 304 188	1 302 486	0,05
Linde Finance BV 0.25% 20 - 19.05.27	1 200 000	EUR	1 166 397	1 165 264	0,05
Linde Finance BV 0.55% 20 - 19.05.32	1 100 000	EUR	957 387	931 467	0,04
Linde Finance BV 1.00% 16 - 20.04.28	875 000	EUR	856 824	844 305	0,04
LKQ Dutch Bond BV 4.125% 24 - 13.03.31	900 000	EUR	911 839	918 865	0,04
Lseg Netherlands BV 0.25% 21 - 06.04.28	420 000	EUR	400 936	398 670	0,02
Lseg Netherlands BV 0.75% 21 - 06.04.33	360 000	EUR	301 418	297 431	0,01
Lseg Netherlands BV 2.75% 24 - 20.09.27	800 000	EUR	801 064	802 481	0,03
Lseg Netherlands BV 3.00% 25 - 06.11.31	722 000	EUR	718 201	711 302	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Lseg Netherlands BV 4.231% 23 - 29.09.30	670 000	EUR	693 015	702 183	0,03
Magnum Icc Finance BV 3.25% 25 - 26.11.31	300 000	EUR	297 090	296 988	0,01
Magnum Icc Finance BV 3.75% 25 - 26.11.34	1 000 000	EUR	991 443	991 853	0,04
Magnum Icc Finance BV 4.00% 25 - 26.11.37	1 000 000	EUR	982 276	981 730	0,04
MSD Netherlands Capital BV 3.25% 24 - 30.05.32	1 200 000	EUR	1 198 333	1 202 149	0,05
MSD Netherlands Capital BV 3.50% 24 - 30.05.37	1 100 000	EUR	1 090 052	1 077 614	0,04
MSD Netherlands Capital BV 3.70% 24 - 30.05.44	1 250 000	EUR	1 220 951	1 176 188	0,05
MSD Netherlands Capital BV 3.75% 24 - 30.05.54	1 110 000	EUR	1 072 395	972 807	0,04
Nationale-Nederlanden Bank NV 0.50% 21 - 21.09.28	500 000	EUR	469 971	470 195	0,02
NE Property BV 2.00% 22 - 20.01.30	480 000	EUR	445 172	454 278	0,02
NE Property BV 3.875% 25 - 30.09.33	600 000	EUR	596 242	596 184	0,02
NE Property BV 4.25% 24 - 21.01.32	444 000	EUR	450 303	456 315	0,02
NIBC Bank NV 0.875% 22 - 24.06.27	500 000	EUR	484 227	487 579	0,02
NIBC Bank NV 3.50% 25 - 05.06.30	500 000	EUR	502 208	504 357	0,02
NIBC Bank NV 6.00% 23 - 16.11.28	600 000	EUR	631 440	649 683	0,03
NN Group NV 0.875% 21 - 23.11.31	750 000	EUR	665 204	658 615	0,03
NN Group NV 1.625% 17 - 01.06.27	610 000	EUR	603 047	602 257	0,02
NN Group NV FRN 17 - 13.01.48	840 000	EUR	850 860	864 160	0,04
NN Group NV FRN 22 - 01.03.43	590 000	EUR	609 445	634 092	0,03
NN Group NV FRN 23 - 03.11.43	1 080 000	EUR	1 132 943	1 212 520	0,05
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 0.125% 21 - 04.06.28	800 000	EUR	758 652	755 185	0,03
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 1.125% 22 - 30.09.27	550 000	EUR	536 835	538 450	0,02
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 1.375% 22 - 31.03.30	510 000	EUR	483 739	479 782	0,02
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 2.375% 25 - 27.05.28	2 000 000	EUR	1 996 367	1 989 979	0,08
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 2.50% 25 - 20.02.29	882 000	EUR	879 436	877 958	0,04
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 2.875% 25 - 27.08.30	1 386 000	EUR	1 388 081	1 382 866	0,06
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 3.00% 25 - 20.02.32	1 000 000	EUR	997 880	990 721	0,04
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 3.125% 24 - 21.01.29	1 180 000	EUR	1 182 605	1 196 265	0,05
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 3.125% 25 - 27.05.33	1 186 000	EUR	1 178 185	1 171 807	0,05
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 3.25% 24 - 21.01.31	1 450 000	EUR	1 456 938	1 463 866	0,06
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 3.375% 24 - 21.05.34	1 860 000	EUR	1 856 745	1 848 746	0,08
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 3.375% 25 - 20.02.35	863 000	EUR	859 217	852 192	0,04
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 3.625% 25 - 27.05.37	1 683 000	EUR	1 685 771	1 664 188	0,07
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 3.625% 25 - 20.02.38	999 000	EUR	990 246	980 042	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 4.00% 25 - 20.11.45	1 027 000	EUR	1 009 049	990 171	0,04
PACCAR Financial Europe BV 2.50% 25 - 13.11.28	284 000	EUR	283 343	282 603	0,01
PACCAR Financial Europe BV 2.75% 25 - 19.05.28	400 000	EUR	401 745	400 669	0,02
PACCAR Financial Europe BV 3.00% 24 - 29.08.27	400 000	EUR	401 525	403 366	0,02
Pfizer Netherlands International Finance BV 2.875% 25 - 19.05.29	1 023 000	EUR	1 028 492	1 025 371	0,04
Pfizer Netherlands International Finance BV 3.25% 25 - 19.05.32	1 337 000	EUR	1 344 110	1 338 108	0,06
Pfizer Netherlands International Finance BV 3.875% 25 - 19.05.37	944 000	EUR	959 039	954 490	0,04
Pfizer Netherlands International Finance BV 4.25% 25 - 19.05.45	1 067 000	EUR	1 077 363	1 059 710	0,04
Pluxee NV 3.50% 24 - 04.09.28	800 000	EUR	803 146	810 819	0,03
Pluxee NV 3.75% 24 - 04.09.32	800 000	EUR	798 220	795 742	0,03
PostNL NV 4.00% 25 - 02.10.30	423 000	EUR	424 918	428 759	0,02
PostNL NV 4.75% 24 - 12.06.31	300 000	EUR	306 772	313 945	0,01
Prosus NV 1.288% 21 - 13.07.29	1 230 000	EUR	1 121 052	1 148 657	0,05
Prosus NV 1.539% 20 - 03.08.28	1 180 000	EUR	1 115 258	1 134 762	0,05
Prosus NV 1.985% 21 - 13.07.33	1 000 000	EUR	841 015	871 279	0,04
Prosus NV 2.031% 20 - 03.08.32	1 020 000	EUR	882 238	913 463	0,04
Prosus NV 2.085% 22 - 19.01.30	800 000	EUR	748 225	759 934	0,03
Prosus NV 2.778% 22 - 19.01.34	1 000 000	EUR	890 387	914 965	0,04
Prosus NV 4.343% 25 - 15.07.35	1 001 000	EUR	1 004 352	1 003 881	0,04
Randstad NV 3.61% 24 - 12.03.29	600 000	EUR	604 667	609 319	0,03
Reckitt Benckiser Treasury Services Nederland BV 0.75% 20 - 19.05.30	1 140 000	EUR	1 050 127	1 038 653	0,04
RELX Finance BV 0.50% 20 - 10.03.28	1 281 000	EUR	1 226 396	1 224 555	0,05
RELX Finance BV 0.875% 20 - 10.03.32	538 000	EUR	470 735	465 778	0,02
RELX Finance BV 1.50% 18 - 13.05.27	650 000	EUR	639 530	642 736	0,03
RELX Finance BV 3.375% 24 - 20.03.33	1 200 000	EUR	1 201 574	1 191 386	0,05
RELX Finance BV 3.75% 23 - 12.06.31	870 000	EUR	883 552	894 245	0,04
Ren Finance BV 0.50% 21 - 16.04.29	400 000	EUR	372 316	370 023	0,02
Ren Finance BV 1.75% 18 - 18.01.28	500 000	EUR	491 023	491 491	0,02
Ren Finance BV 3.50% 24 - 27.02.32	300 000	EUR	302 323	304 211	0,01
Rentokil Initial Finance BV 3.875% 22 - 27.06.27	1 240 000	EUR	1 254 455	1 258 733	0,05
Rentokil Initial Finance BV 4.375% 22 - 27.06.30	690 000	EUR	715 254	726 549	0,03
Roche Finance Europe BV 3.204% 23 - 27.08.29	1 050 000	EUR	1 054 568	1 071 057	0,04
Roche Finance Europe BV 3.227% 24 - 03.05.30	800 000	EUR	800 201	814 363	0,03
Roche Finance Europe BV 3.312% 23 - 04.12.27	760 000	EUR	766 773	772 785	0,03
Roche Finance Europe BV 3.355% 23 - 27.02.35	670 000	EUR	675 107	671 560	0,03
Roche Finance Europe BV 3.564% 24 - 03.05.44	1 100 000	EUR	1 089 461	1 033 349	0,04
Roche Finance Europe BV 3.586% 23 - 04.12.36	1 200 000	EUR	1 217 802	1 201 544	0,05
Sagax Euro Mtn NL BV 0.75% 21 - 26.01.28	560 000	EUR	530 679	537 533	0,02
Sagax Euro Mtn NL BV 1.00% 21 - 17.05.29	440 000	EUR	406 616	408 298	0,02
Sandoz Finance BV 3.25% 24 - 12.09.29	740 000	EUR	743 735	747 251	0,03
Sandoz Finance BV 3.97% 23 - 17.04.27	900 000	EUR	908 973	914 127	0,04
Sandoz Finance BV 4.00% 25 - 26.03.35	579 000	EUR	578 671	584 770	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Sandoz Finance BV 4.22% 23 - 17.04.30	1 100 000	EUR	1 137 652	1 146 821	0,05
Sandoz Finance BV 4.50% 23 - 17.11.33	900 000	EUR	951 720	951 431	0,04
Sartorius Finance BV 4.375% 23 - 14.09.29	900 000	EUR	920 956	936 967	0,04
Sartorius Finance BV 4.50% 23 - 14.09.32	1 100 000	EUR	1 125 266	1 150 912	0,05
Sartorius Finance BV 4.875% 23 - 14.09.35	1 200 000	EUR	1 232 173	1 269 669	0,05
SGS Finance BV 3.125% 25 - 10.09.30	600 000	EUR	601 144	600 381	0,02
SGS Finance BV 3.75% 25 - 10.09.35	700 000	EUR	700 959	698 705	0,03
SGS Nederland Holding BV 0.125% 21 - 21.04.27	1 000 000	EUR	967 579	968 939	0,04
Siemens Energy Finance BV 4.25% 23 - 05.04.29	1 000 000	EUR	1 016 753	1 035 916	0,04
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.125% 19 - 05.09.29	1 250 000	EUR	1 172 591	1 150 388	0,05
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.25% 20 - 20.02.29	1 300 000	EUR	1 225 252	1 212 474	0,05
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.50% 19 - 05.09.34	1 140 000	EUR	947 420	916 037	0,04
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.50% 20 - 20.02.32	1 000 000	EUR	891 627	865 476	0,04
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.625% 22 - 25.02.27	600 000	EUR	587 179	589 203	0,02
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.90% 19 - 28.02.28	810 000	EUR	789 874	785 515	0,03
Siemens Financieringsmaatschappij NV 1.00% 18 - 06.09.27	1 118 000	EUR	1 097 347	1 095 452	0,05
Siemens Financieringsmaatschappij NV 1.00% 22 - 25.02.30	1 000 000	EUR	936 424	935 645	0,04
Siemens Financieringsmaatschappij NV 1.25% 19 - 28.02.31	960 000	EUR	902 137	892 972	0,04
Siemens Financieringsmaatschappij NV 1.25% 22 - 25.02.35	900 000	EUR	784 172	754 820	0,03
Siemens Financieringsmaatschappij NV 1.375% 18 - 06.09.30	1 300 000	EUR	1 255 043	1 236 128	0,05
Siemens Financieringsmaatschappij NV 1.75% 19 - 28.02.39	1 002 000	EUR	868 083	795 898	0,03
Siemens Financieringsmaatschappij NV 2.50% 22 - 08.09.27	700 000	EUR	694 968	701 317	0,03
Siemens Financieringsmaatschappij NV 2.625% 25 - 27.05.29	1 500 000	EUR	1 502 821	1 501 343	0,06
Siemens Financieringsmaatschappij NV 2.75% 22 - 09.09.30	600 000	EUR	590 846	599 925	0,02
Siemens Financieringsmaatschappij NV 2.875% 13 - 10.03.28	1 300 000	EUR	1 328 074	1 317 106	0,05
Siemens Financieringsmaatschappij NV 3.00% 22 - 08.09.33	1 400 000	EUR	1 378 595	1 376 384	0,06
Siemens Financieringsmaatschappij NV 3.00% 24 - 22.11.28	1 300 000	EUR	1 301 118	1 317 590	0,05
Siemens Financieringsmaatschappij NV 3.125% 24 - 22.05.32	1 900 000	EUR	1 890 945	1 900 337	0,08

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Siemens Financieringsmaatschappij NV 3.125% 25 - 27.05.33	600 000	EUR	599 778	596 906	0,02
Siemens Financieringsmaatschappij NV 3.375% 23 - 24.08.31	1 800 000	EUR	1 814 078	1 838 000	0,08
Siemens Financieringsmaatschappij NV 3.375% 24 - 22.02.37	1 700 000	EUR	1 678 805	1 654 426	0,07
Siemens Financieringsmaatschappij NV 3.50% 23 - 24.02.36	600 000	EUR	589 679	595 319	0,02
Siemens Financieringsmaatschappij NV 3.625% 23 - 24.02.43	1 000 000	EUR	978 795	940 717	0,04
Siemens Financieringsmaatschappij NV 3.625% 24 - 22.02.44	2 100 000	EUR	2 074 292	1 965 397	0,08
Siemens Financieringsmaatschappij NV 3.625% 25 - 27.05.36	1 300 000	EUR	1 313 184	1 299 074	0,05
Siemens Financieringsmaatschappij NV 4.00% 25 - 27.05.45	700 000	EUR	696 265	688 638	0,03
Signify NV 2.375% 20 - 11.05.27	740 000	EUR	732 622	735 306	0,03
Sika Capital BV 0.875% 19 - 29.04.27	580 000	EUR	567 008	567 930	0,02
Sika Capital BV 1.50% 19 - 29.04.31	670 000	EUR	619 078	616 147	0,03
Sika Capital BV 3.75% 23 - 03.05.30	1 090 000	EUR	1 104 553	1 120 609	0,05
Sudzucker International Finance BV 4.125% 25 - 29.01.32	634 000	EUR	641 226	639 898	0,03
Sudzucker International Finance BV 5.125% 22 - 31.10.27	600 000	EUR	616 633	618 609	0,03
Technip Energies NV 1.125% 21 - 28.05.28	700 000	EUR	674 506	672 077	0,03
Telefonica Europe BV 5.875% 03 - 14.02.33	650 000	EUR	752 270	744 554	0,03
Universal Music Group NV 3.00% 22 - 30.06.27	650 000	EUR	646 222	653 419	0,03
Universal Music Group NV 3.75% 22 - 30.06.32	1 100 000	EUR	1 119 565	1 110 632	0,05
Universal Music Group NV 4.00% 23 - 13.06.31	1 100 000	EUR	1 128 038	1 131 153	0,05
Upjohn Finance BV 1.362% 20 - 23.06.27	1 300 000	EUR	1 274 355	1 275 767	0,05
Upjohn Finance BV 1.908% 20 - 23.06.32	1 700 000	EUR	1 531 143	1 491 232	0,06
Vestas Wind Systems Finance BV 1.50% 22 - 15.06.29	530 000	EUR	505 419	505 532	0,02
Vestas Wind Systems Finance BV 2.00% 22 - 15.06.34	700 000	EUR	624 644	608 930	0,03
Wabtec Transportation Netherlands BV 1.25% 21 - 03.12.27	710 000	EUR	683 786	692 700	0,03
Wolters Kluwer NV 0.25% 21 - 30.03.28	590 000	EUR	558 598	560 107	0,02
Wolters Kluwer NV 0.75% 20 - 03.07.30	760 000	EUR	694 804	687 844	0,03
Wolters Kluwer NV 1.50% 17 - 22.03.27	610 000	EUR	603 033	603 198	0,02
Wolters Kluwer NV 3.00% 25 - 25.09.30	732 000	EUR	734 258	729 116	0,03
Wolters Kluwer NV 3.25% 24 - 18.03.29	770 000	EUR	771 609	780 771	0,03
Wolters Kluwer NV 3.375% 25 - 20.03.32	764 000	EUR	764 560	763 875	0,03
Wolters Kluwer NV 3.75% 23 - 03.04.31	950 000	EUR	965 713	976 370	0,04
WPC Eurobond BV 0.95% 21 - 01.06.30	700 000	EUR	627 050	635 855	0,03
WPC Eurobond BV 1.35% 19 - 15.04.28	530 000	EUR	506 973	512 420	0,02
WPC Eurobond BV 2.125% 18 - 15.04.27	474 000	EUR	468 057	470 477	0,02
			318 774 315	318 805 476	13,28
Nouvelle-Zélande					
ASB Bank Ltd. 0.25% 21 - 08.09.28	980 000	EUR	915 043	918 738	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Nouvelle-Zélande (suite)					
ASB Bank Ltd. 0.50% 19 - 24.09.29	500 000	EUR	458 877	457 038	0,02
ASB Bank Ltd. 3.086% 25 - 08.05.30	399 000	EUR	399 000	398 532	0,02
ASB Bank Ltd. 3.185% 24 - 16.04.29	541 000	EUR	541 029	545 305	0,02
ASB Bank Ltd. 4.50% 23 - 16.03.27	560 000	EUR	564 159	572 798	0,02
Chorus Ltd. 3.529% 25 - 26.11.32	500 000	EUR	499 720	496 127	0,02
Chorus Ltd. 3.625% 22 - 07.09.29	570 000	EUR	572 165	580 563	0,03
			3 949 993	3 969 101	0,17
Norvège					
DNB Bank ASA FRN 21 - 23.02.29	1 240 000	EUR	1 164 708	1 176 469	0,05
DNB Bank ASA FRN 22 - 18.01.28	1 020 000	EUR	985 757	998 320	0,04
DNB Bank ASA FRN 24 - 29.11.30	1 000 000	EUR	998 080	998 796	0,04
DNB Bank ASA FRN 25 - 15.01.31	900 000	EUR	900 481	901 948	0,04
DNB Bank ASA FRN 25 - 20.05.31	700 000	EUR	697 771	699 948	0,03
DNB Bank ASA FRN 25 - 02.07.35	351 000	EUR	352 271	355 074	0,01
DNB Bank ASA FRN 23 - 14.03.29	1 100 000	EUR	1 115 421	1 131 538	0,05
DNB Bank ASA FRN 23 - 19.07.28	990 000	EUR	1 003 107	1 019 127	0,04
DNB Bank ASA FRN 22 - 28.02.33	800 000	EUR	812 277	826 307	0,03
DNB Bank ASA FRN 23 - 01.11.29	782 000	EUR	795 293	819 493	0,03
DNB Bank ASA FRN 23 - 13.09.33	550 000	EUR	564 332	574 406	0,02
Norsk Hydro ASA 2.00% 19 - 11.04.29	370 000	EUR	355 935	359 439	0,02
Norsk Hydro ASA 3.625% 25 - 23.01.32	667 000	EUR	671 869	671 420	0,03
Norsk Hydro ASA 3.75% 25 - 17.06.33	562 000	EUR	563 531	566 006	0,02
Sparebank 1 Oestlandet 0.125% 21 - 03.03.28	631 000	EUR	597 336	598 078	0,03
Sparebank 1 Oestlandet 1.75% 22 - 27.04.27	600 000	EUR	590 935	594 212	0,02
Sparebank 1 Oestlandet 3.625% 24 - 30.05.29	400 000	EUR	400 568	408 334	0,02
SpareBank 1 SMN 0.01% 21 - 18.02.28	530 000	EUR	500 683	501 567	0,02
SpareBank 1 SMN 3.50% 24 - 23.05.29	400 000	EUR	399 427	408 080	0,02
SpareBank 1 Sor-Norge ASA 3.375% 24 - 14.11.29	500 000	EUR	501 900	508 653	0,02
SpareBank 1 Sor-Norge ASA 3.625% 24 - 12.03.29	400 000	EUR	403 589	409 535	0,02
SpareBank 1 Sor-Norge ASA 3.75% 23 - 23.11.27	1 150 000	EUR	1 157 567	1 173 918	0,05
SpareBank 1 Sor-Norge ASA 4.875% 23 - 24.08.28	600 000	EUR	622 947	631 194	0,03
Storebrand Livsforsikring AS FRN 21 - 30.09.51	180 000	EUR	160 016	163 147	0,01
			16 315 801	16 495 009	0,69
Pologne					
Bank Polska Kasa Opieki SA FRN 25 - 23.09.32	600 000	EUR	599 784	596 581	0,02
Bank Polska Kasa Opieki SA FRN 25 - 04.06.31	500 000	EUR	498 302	501 677	0,02
Bank Polska Kasa Opieki SA FRN 24 - 24.09.30	400 000	EUR	400 522	407 778	0,02
Bank Polska Kasa Opieki SA FRN 25 - 27.02.36	500 000	EUR	499 638	498 972	0,02
mBank SA FRN 25 - 03.03.32	500 000	EUR	500 535	500 341	0,02
mBank SA FRN 24 - 27.09.30	400 000	EUR	401 027	410 573	0,02
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA FRN 25 - 16.06.28	800 000	EUR	804 233	804 760	0,03
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA FRN 25 - 30.06.31	500 000	EUR	501 409	500 503	0,02
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA FRN 25 - 20.11.32	700 000	EUR	698 295	695 471	0,03
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA 4.50% 24 - 27.03.28	400 000	EUR	403 216	407 324	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pologne (suite)					
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA FRN 24 - 18.06.29	500 000	EUR	505 288	516 522	0,02
Santander Bank Polska SA FRN 25 - 07.10.31	400 000	EUR	399 956	396 856	0,02
			6 212 205	6 237 358	0,26
Portugal					
Banco Comercial Portugues SA FRN 21 - 07.04.28	400 000	EUR	382 143	395 889	0,02
Banco Comercial Portugues SA FRN 24 - 21.10.29	600 000	EUR	600 918	605 042	0,02
Banco Comercial Portugues SA FRN 25 - 24.06.31	700 000	EUR	698 417	696 975	0,03
Banco Comercial Portugues SA FRN 25 - 20.03.37	400 000	EUR	409 648	417 313	0,02
EDP SA 1.625% 20 - 15.04.27	1 200 000	EUR	1 185 753	1 188 328	0,05
EDP SA 3.875% 23 - 26.06.28	1 100 000	EUR	1 127 433	1 130 183	0,05
Novo Banco SA FRN 25 - 22.01.31	700 000	EUR	703 438	703 340	0,03
Novo Banco SA FRN 24 - 09.03.29	400 000	EUR	401 998	405 369	0,02
Novo Banco SA FRN 24 - 08.03.28	500 000	EUR	507 812	509 491	0,02
Novo Banco SA FRN 23 - 01.12.33	500 000	EUR	583 467	576 007	0,02
			6 601 027	6 627 937	0,28
Roumanie					
Banca Comerciala Romana SA FRN 25 - 25.11.31	600 000	EUR	597 096	595 392	0,02
			597 096	595 392	0,02
Singapour					
CapitaLand Ascendas REIT 0.75% 21 - 23.06.28	197 000	EUR	184 415	187 542	0,01
Foxconn Singapore Pte. Ltd. 3.125% 25 - 04.11.31	900 000	EUR	888 383	880 119	0,03
			1 072 798	1 067 661	0,04
Slovaquie					
Slovenska Sporitelna AS FRN 23 - 04.10.28	200 000	EUR	207 407	207 586	0,01
			207 407	207 586	0,01
Espagne					
Abanca Corp. Bancaria SA FRN 25 - 14.02.31	600 000	EUR	598 039	599 552	0,02
Abanca Corp. Bancaria SA FRN 22 - 14.09.28	500 000	EUR	518 971	521 456	0,02
Abanca Corp. Bancaria SA FRN 23 - 02.04.30	600 000	EUR	645 488	651 371	0,03
Abertis Infraestructuras SA 1.00% 16 - 27.02.27	600 000	EUR	587 069	590 533	0,02
Abertis Infraestructuras SA 1.125% 19 - 26.03.28	1 200 000	EUR	1 146 830	1 156 921	0,05
Abertis Infraestructuras SA 1.25% 20 - 07.02.28	700 000	EUR	671 189	679 914	0,03
Abertis Infraestructuras SA 1.625% 19 - 15.07.29	1 000 000	EUR	949 847	951 836	0,04
Abertis Infraestructuras SA 1.875% 19 - 26.03.32	900 000	EUR	820 457	823 367	0,03
Abertis Infraestructuras SA 2.25% 20 - 29.03.29	1 100 000	EUR	1 061 301	1 078 028	0,04
Abertis Infraestructuras SA 2.375% 19 - 27.09.27	1 300 000	EUR	1 283 970	1 294 470	0,05
Abertis Infraestructuras SA 3.00% 19 - 27.03.31	1 300 000	EUR	1 266 273	1 283 066	0,05
Abertis Infraestructuras SA 3.125% 25 - 07.07.30	700 000	EUR	699 175	695 683	0,03
Abertis Infraestructuras SA 4.125% 23 - 07.08.29	900 000	EUR	897 153	929 787	0,04
Abertis Infraestructuras SA 4.125% 23 - 31.01.28	700 000	EUR	704 380	718 627	0,03
Acciona Energia Financiacion Filiales SA 0.375% 21 - 07.10.27	700 000	EUR	671 740	673 572	0,03
Acciona Energia Financiacion Filiales SA 1.375% 22 - 26.01.32	500 000	EUR	442 448	440 569	0,02
Acciona Energia Financiacion Filiales SA 3.75% 23 - 25.04.30	800 000	EUR	804 881	818 296	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Acciona Energia Financiacion Filiales SA 5.125% 23 - 23.04.31	600 000	EUR	620 825	644 004	0,03
Amadeus IT Group SA 1.875% 20 - 24.09.28	500 000	EUR	488 244	491 805	0,02
Amadeus IT Group SA 2.875% 20 - 20.05.27	800 000	EUR	799 899	803 780	0,03
Amadeus IT Group SA 3.375% 25 - 25.03.30	600 000	EUR	605 240	603 584	0,02
Amadeus IT Group SA 3.50% 24 - 21.03.29	800 000	EUR	806 584	813 549	0,03
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 0.50% 20 - 14.01.27	1 300 000	EUR	1 271 738	1 274 082	0,05
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 22 - 14.01.29	1 100 000	EUR	1 045 111	1 062 030	0,04
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 3.125% 25 - 15.07.30	1 000 000	EUR	999 871	999 863	0,04
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 3.375% 22 - 20.09.27	1 300 000	EUR	1 301 247	1 318 928	0,05
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 3.50% 17 - 10.02.27	1 100 000	EUR	1 106 174	1 109 855	0,05
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 3.50% 24 - 26.03.31	1 200 000	EUR	1 211 219	1 224 977	0,05
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 3.625% 24 - 07.06.30	800 000	EUR	810 379	822 585	0,03
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 3.75% 25 - 26.08.35	1 000 000	EUR	999 604	999 553	0,04
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 3.875% 24 - 15.01.34	1 500 000	EUR	1 522 318	1 548 401	0,06
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 25 - 25.02.37	1 000 000	EUR	1 000 451	1 007 910	0,04
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 4.375% 22 - 14.10.29	1 200 000	EUR	1 253 466	1 265 673	0,05
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 24 - 29.08.36	1 000 000	EUR	1 003 994	1 027 857	0,04
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 23 - 13.01.31	1 000 000	EUR	1 022 126	1 057 670	0,04
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 24 - 08.02.36	1 300 000	EUR	1 315 329	1 369 002	0,06
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 23 - 15.09.33	800 000	EUR	822 767	848 949	0,04
Banco de Credito Social Cooperativo SA FRN 21 - 09.03.28	500 000	EUR	492 537	493 460	0,02
Banco de Credito Social Cooperativo SA FRN 25 - 13.06.31	700 000	EUR	701 971	699 469	0,03
Banco de Credito Social Cooperativo SA FRN 24 - 03.09.30	500 000	EUR	505 559	514 596	0,02
Banco de Credito Social Cooperativo SA FRN 23 - 14.09.29	600 000	EUR	671 220	670 199	0,03
Banco de Sabadell SA FRN 21 - 16.06.28	600 000	EUR	576 728	585 449	0,02
Banco de Sabadell SA FRN 25 - 18.02.33	600 000	EUR	596 092	593 602	0,02
Banco de Sabadell SA FRN 25 - 10.03.32	500 000	EUR	498 214	498 006	0,02
Banco de Sabadell SA FRN 24 - 27.05.31	400 000	EUR	400 433	402 934	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Banco de Sabadell SA FRN 24 - 15.01.30	700 000	EUR	711 909	721 574	0,03
Banco de Sabadell SA FRN 24 - 13.09.30	500 000	EUR	518 475	519 557	0,02
Banco de Sabadell SA FRN 23 - 07.06.29	700 000	EUR	714 760	735 574	0,03
Banco de Sabadell SA FRN 22 - 10.11.28	800 000	EUR	813 081	834 868	0,03
Banco de Sabadell SA FRN 24 - 27.06.34	600 000	EUR	627 057	630 735	0,03
Banco de Sabadell SA FRN 23 - 07.02.29	800 000	EUR	833 026	839 100	0,03
Banco de Sabadell SA FRN 23 - 08.09.29	900 000	EUR	936 402	959 203	0,04
Banco de Sabadell SA FRN 23 - 16.08.33	500 000	EUR	530 936	530 464	0,02
Banco Santander SA 0.20% 21 - 11.02.28	1 400 000	EUR	1 335 179	1 331 986	0,06
Banco Santander SA 0.50% 20 - 04.02.27	1 400 000	EUR	1 372 353	1 371 022	0,06
Banco Santander SA FRN 21 - 24.06.29	1 000 000	EUR	938 819	948 540	0,04
Banco Santander SA 1.00% 21 - 04.11.31	1 000 000	EUR	886 649	879 133	0,04
Banco Santander SA 1.125% 20 - 23.06.27	1 000 000	EUR	983 657	980 863	0,04
Banco Santander SA 1.625% 20 - 22.10.30	1 100 000	EUR	1 015 520	1 020 617	0,04
Banco Santander SA 2.125% 18 - 08.02.28	1 400 000	EUR	1 369 634	1 378 380	0,06
Banco Santander SA FRN 24 - 02.04.29	2 200 000	EUR	2 203 705	2 219 777	0,09
Banco Santander SA 3.25% 25 - 27.05.32	1 200 000	EUR	1 198 528	1 194 014	0,05
Banco Santander SA FRN 24 - 09.01.28	1 300 000	EUR	1 304 799	1 313 737	0,05
Banco Santander SA FRN 24 - 09.01.30	1 000 000	EUR	1 003 999	1 018 545	0,04
Banco Santander SA 3.50% 24 - 02.10.32	1 100 000	EUR	1 098 405	1 099 661	0,05
Banco Santander SA 3.50% 25 - 17.02.35	1 200 000	EUR	1 196 340	1 180 064	0,05
Banco Santander SA 3.75% 24 - 09.01.34	1 600 000	EUR	1 618 997	1 624 502	0,07
Banco Santander SA 3.875% 23 - 16.01.28	1 300 000	EUR	1 310 070	1 333 003	0,06
Banco Santander SA 3.875% 24 - 22.04.29	1 400 000	EUR	1 409 783	1 438 760	0,06
Banco Santander SA 4.125% 24 - 22.04.34	700 000	EUR	715 693	725 564	0,03
Banco Santander SA 4.25% 23 - 12.06.30	1 100 000	EUR	1 128 073	1 152 965	0,05
Banco Santander SA 4.875% 23 - 18.10.31	2 300 000	EUR	2 361 502	2 474 779	0,10
Banco Santander SA FRN 24 - 22.04.34	1 300 000	EUR	1 324 523	1 359 078	0,06
Banco Santander SA FRN 23 - 23.08.33	1 500 000	EUR	1 524 967	1 586 514	0,07
Bankinter SA 0.625% 20 - 06.10.27	900 000	EUR	866 467	869 680	0,04
Bankinter SA FRN 21 - 23.12.32	700 000	EUR	642 543	681 048	0,03
Bankinter SA FRN 25 - 03.11.33	700 000	EUR	699 944	688 462	0,03
Bankinter SA FRN 24 - 10.09.32	800 000	EUR	803 749	807 680	0,03
Bankinter SA FRN 25 - 04.02.33	800 000	EUR	799 962	799 169	0,03
Bankinter SA FRN 25 - 08.08.35	300 000	EUR	302 152	304 906	0,01
Bankinter SA FRN 23 - 03.05.30	500 000	EUR	516 843	521 840	0,02
Bankinter SA FRN 23 - 13.09.31	400 000	EUR	420 882	427 872	0,02
CaixaBank SA FRN 21 - 09.02.29	1 300 000	EUR	1 226 934	1 241 827	0,05
CaixaBank SA FRN 22 - 21.01.28	1 000 000	EUR	967 174	980 796	0,04
CaixaBank SA FRN 21 - 26.05.28	1 100 000	EUR	1 059 232	1 073 309	0,04
CaixaBank SA 3.375% 25 - 26.06.35	1 300 000	EUR	1 285 146	1 275 686	0,05
CaixaBank SA 3.625% 24 - 19.09.32	1 400 000	EUR	1 408 809	1 413 412	0,06
CaixaBank SA 3.75% 22 - 07.09.29	1 100 000	EUR	1 103 197	1 134 011	0,05
CaixaBank SA FRN 25 - 27.01.36	1 000 000	EUR	996 124	988 989	0,04
CaixaBank SA FRN 25 - 14.05.38	1 000 000	EUR	994 326	991 047	0,04
CaixaBank SA FRN 25 - 05.03.37	1 000 000	EUR	993 290	1 005 795	0,04
CaixaBank SA FRN 24 - 09.02.32	1 300 000	EUR	1 314 412	1 346 182	0,06
CaixaBank SA 4.25% 23 - 06.09.30	1 200 000	EUR	1 222 023	1 261 301	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
CaixaBank SA 4.375% 23 - 29.11.33	900 000	EUR	918 998	957 474	0,04
CaixaBank SA FRN 24 - 08.08.36	1 000 000	EUR	1 004 600	1 027 745	0,04
CaixaBank SA FRN 23 - 19.07.29	1 000 000	EUR	1 017 949	1 051 753	0,04
CaixaBank SA FRN 23 - 19.07.34	500 000	EUR	537 770	546 451	0,02
CaixaBank SA FRN 22 - 14.11.30	1 100 000	EUR	1 146 859	1 190 378	0,05
CaixaBank SA FRN 23 - 30.05.34	1 100 000	EUR	1 151 242	1 184 580	0,05
CaixaBank SA FRN 22 - 23.02.33	900 000	EUR	926 677	950 559	0,04
Cellnex Finance Co. SA 1.00% 21 - 15.09.27	1 400 000	EUR	1 351 423	1 362 849	0,06
Cellnex Finance Co. SA 1.25% 21 - 15.01.29	1 000 000	EUR	942 068	950 771	0,04
Cellnex Finance Co. SA 1.50% 21 - 08.06.28	1 300 000	EUR	1 241 914	1 261 715	0,05
Cellnex Finance Co. SA 2.00% 21 - 15.02.33	1 700 000	EUR	1 522 016	1 518 865	0,06
Cellnex Finance Co. SA 2.00% 21 - 15.09.32	1 100 000	EUR	995 062	993 595	0,04
Cellnex Finance Co. SA 3.50% 25 - 22.05.32	1 000 000	EUR	997 124	992 602	0,04
Cellnex Finance Co. SA 3.625% 24 - 24.01.29	900 000	EUR	900 583	916 022	0,04
Cellnex Telecom SA 1.00% 20 - 20.04.27	700 000	EUR	682 557	686 737	0,03
Cellnex Telecom SA 1.75% 20 - 23.10.30	1 300 000	EUR	1 202 655	1 210 599	0,05
Cellnex Telecom SA 1.875% 20 - 26.06.29	1 000 000	EUR	950 352	961 409	0,04
Colonial SFL Socimi SA 0.50% 21 - 21.04.28	700 000	EUR	663 689	669 584	0,03
Colonial SFL Socimi SA 1.50% 20 - 05.06.27	600 000	EUR	589 461	591 201	0,02
Colonial SFL Socimi SA 3.125% 25 - 23.09.31	900 000	EUR	890 407	881 772	0,04
EDP Servicios Financieros Espana SA 3.125% 25 - 03.12.31	701 000	EUR	696 763	692 628	0,03
EDP Servicios Financieros Espana SA 3.50% 24 - 16.07.30	1 100 000	EUR	1 115 998	1 119 795	0,05
EDP Servicios Financieros Espana SA 3.50% 25 - 21.07.31	934 000	EUR	940 391	943 511	0,04
EDP Servicios Financieros Espana SA 4.125% 23 - 04.04.29	700 000	EUR	722 960	725 494	0,03
EDP Servicios Financieros Espana SA 4.375% 23 - 04.04.32	900 000	EUR	952 229	948 999	0,04
El Corte Ingles SA 3.50% 25 - 24.07.33	800 000	EUR	792 472	785 675	0,03
El Corte Ingles SA 4.25% 24 - 26.06.31	600 000	EUR	614 999	624 813	0,03
FCC Aqualia SA 2.629% 17 - 08.06.27	880 000	EUR	875 378	880 025	0,04
FCC Aqualia SA 3.75% 25 - 11.06.32	700 000	EUR	698 622	697 749	0,03
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SA 3.715% 24 - 08.10.31	800 000	EUR	799 071	800 601	0,03
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SA 5.25% 23 - 30.10.29	890 000	EUR	917 730	948 389	0,04
Ferrovial Emisiones SA 0.54% 20 - 12.11.28	700 000	EUR	659 102	658 791	0,03
Ferrovial SE 3.25% 25 - 16.01.30	644 000	EUR	646 465	649 218	0,03
Ibercaja Banco SA FRN 25 - 18.08.36	600 000	EUR	599 545	604 472	0,03
Ibercaja Banco SA FRN 24 - 30.07.28	400 000	EUR	408 336	410 124	0,02
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 0.75% 21 - 22.06.29	700 000	EUR	646 558	651 409	0,03
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 1.35% 20 - 14.10.28	700 000	EUR	680 157	675 460	0,03
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 2.50% 17 - 28.11.29	400 000	EUR	387 075	390 937	0,02
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 3.25% 25 - 22.01.30	400 000	EUR	400 247	400 736	0,02
International Consolidated Airlines Group SA 3.352% 25 - 11.09.30	650 000	EUR	650 389	650 188	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Mapfre SA 2.875% 22 - 13.04.30	600 000	EUR	576 618	588 298	0,02
Mapfre SA FRN 18 - 07.09.48	400 000	EUR	401 715	410 310	0,02
Mapfre SA FRN 17 - 31.03.47	700 000	EUR	709 009	712 555	0,03
Merlin Properties Socimi SA 1.375% 21 - 01.06.30	400 000	EUR	363 908	369 892	0,02
Merlin Properties Socimi SA 1.875% 19 - 04.12.34	500 000	EUR	425 764	422 182	0,02
Merlin Properties Socimi SA 2.375% 17 - 18.09.29	400 000	EUR	392 022	392 263	0,02
Merlin Properties Socimi SA 2.375% 20 - 13.07.27	400 000	EUR	395 994	399 145	0,02
Merlin Properties Socimi SA 3.50% 25 - 04.09.33	900 000	EUR	895 744	882 127	0,04
Prosegur Cash SA 3.38% 25 - 09.10.30	300 000	EUR	299 602	295 571	0,01
Red Electrica Financiaciones SA 0.375% 20 - 24.07.28	900 000	EUR	853 553	855 209	0,04
Red Electrica Financiaciones SA 0.50% 21 - 24.05.33	700 000	EUR	595 530	577 099	0,02
Red Electrica Financiaciones SA 1.25% 18 - 13.03.27	800 000	EUR	790 496	790 255	0,03
Red Electrica Financiaciones SA 3.00% 24 - 17.01.34	700 000	EUR	692 645	679 723	0,03
Red Electrica Financiaciones SA 3.00% 25 - 06.10.31	900 000	EUR	899 162	892 441	0,04
Redeia Corp. SA 3.375% 24 - 09.07.32	700 000	EUR	696 587	697 763	0,03
Redeia Corp. SA FRN 23 - 31.12.99	600 000	EUR	607 769	619 000	0,03
Santander Consumer Finance SA 0.50% 22 - 14.01.27	900 000	EUR	879 860	882 937	0,04
Santander Consumer Finance SA 3.75% 24 - 17.01.29	1 000 000	EUR	1 016 977	1 025 966	0,04
Santander Consumer Finance SA 4.125% 23 - 05.05.28	600 000	EUR	609 251	620 655	0,03
Servicios Financieros Carrefour Establecimiento Financiero de Credito SA 3.50% 25 - 29.09.28	700 000	EUR	703 394	703 863	0,03
Telefonica Emisiones SA 0.664% 20 - 03.02.30	1 500 000	EUR	1 387 652	1 365 541	0,06
Telefonica Emisiones SA 1.201% 20 - 21.08.27	1 600 000	EUR	1 562 278	1 566 836	0,07
Telefonica Emisiones SA 1.447% 18 - 22.01.27	1 500 000	EUR	1 483 005	1 486 550	0,06
Telefonica Emisiones SA 1.715% 17 - 12.01.28	1 600 000	EUR	1 577 877	1 576 320	0,07
Telefonica Emisiones SA 1.788% 19 - 12.03.29	1 300 000	EUR	1 274 077	1 259 423	0,05
Telefonica Emisiones SA 1.807% 20 - 21.05.32	1 000 000	EUR	928 239	905 405	0,04
Telefonica Emisiones SA 1.864% 20 - 13.07.40	800 000	EUR	660 004	575 222	0,02
Telefonica Emisiones SA 1.93% 16 - 17.10.31	900 000	EUR	852 634	838 253	0,03
Telefonica Emisiones SA 1.957% 19 - 01.07.39	700 000	EUR	561 774	528 512	0,02
Telefonica Emisiones SA 2.318% 17 - 17.10.28	900 000	EUR	885 577	891 308	0,04
Telefonica Emisiones SA 2.592% 22 - 25.05.31	1 200 000	EUR	1 157 987	1 163 478	0,05
Telefonica Emisiones SA 2.932% 14 - 17.10.29	1 100 000	EUR	1 111 815	1 101 607	0,05
Telefonica Emisiones SA 3.698% 24 - 24.01.32	1 400 000	EUR	1 417 068	1 422 214	0,06
Telefonica Emisiones SA 3.724% 25 - 23.01.34	1 300 000	EUR	1 303 006	1 283 220	0,05
Telefonica Emisiones SA 3.941% 25 - 25.06.35	900 000	EUR	897 121	889 746	0,04
Telefonica Emisiones SA 4.055% 24 - 24.01.36	1 000 000	EUR	1 014 120	991 145	0,04
Telefonica Emisiones SA 4.183% 23 - 21.11.33	1 200 000	EUR	1 225 515	1 230 211	0,05
Unicaja Banco SA FRN 24 - 12.09.29	400 000	EUR	404 768	405 435	0,02
Unicaja Banco SA FRN 25 - 30.06.31	500 000	EUR	500 075	502 863	0,02
Unicaja Banco SA FRN 23 - 21.02.29	500 000	EUR	510 163	523 201	0,02
Unicaja Banco SA FRN 23 - 11.09.28	200 000	EUR	211 360	211 909	0,01
			156 398 209	157 575 739	6,56
Suède					
Alfa Laval Treasury International AB 1.375% 22 - 18.02.29	500 000	EUR	481 916	477 664	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Suède (suite)					
Alfa Laval Treasury International AB 3.125% 25 - 18.09.31	400 000	EUR	396 492	394 207	0,02
Assa Abloy AB 3.371% 25 - 09.09.32	763 000	EUR	765 457	761 963	0,03
Assa Abloy AB 3.875% 23 - 13.09.30	840 000	EUR	857 583	869 161	0,04
Assa Abloy AB 4.125% 23 - 13.09.35	740 000	EUR	757 112	767 022	0,03
Castellum AB 4.125% 24 - 10.12.30	459 000	EUR	461 479	469 780	0,02
Electrolux AB 2.50% 22 - 18.05.30	880 000	EUR	844 238	847 646	0,04
Electrolux AB 4.50% 23 - 29.09.28	300 000	EUR	302 495	309 854	0,01
Ellevio AB 3.75% 25 - 14.05.35	547 000	EUR	546 033	541 784	0,02
Ellevio AB 4.125% 24 - 07.03.34	800 000	EUR	825 753	819 585	0,03
Epiroc AB 3.625% 24 - 28.02.31	600 000	EUR	605 410	608 414	0,03
EQT AB 0.875% 21 - 14.05.31	450 000	EUR	391 873	394 939	0,02
EQT AB 2.375% 22 - 06.04.28	710 000	EUR	695 918	702 736	0,03
EQT AB 2.875% 22 - 06.04.32	890 000	EUR	842 098	851 591	0,04
Essity AB 0.25% 21 - 08.02.31	1 100 000	EUR	978 172	957 959	0,04
Essity AB 0.50% 20 - 03.02.30	400 000	EUR	366 350	363 528	0,01
Essity AB 1.625% 17 - 30.03.27	410 000	EUR	405 419	405 456	0,02
Fastighets AB Balder 1.125% 19 - 29.01.27	450 000	EUR	438 356	443 077	0,02
Fastighets AB Balder 1.25% 20 - 28.01.28	500 000	EUR	480 711	483 808	0,02
Fastighets AB Balder 4.00% 25 - 19.02.32	400 000	EUR	398 696	398 382	0,02
Fastighets AB Balder 4.00% 25 - 04.03.33	800 000	EUR	794 475	788 178	0,03
H & M Hennes & Mauritz AB 3.40% 25 - 31.10.33	780 000	EUR	769 828	759 547	0,03
Investor AB 0.375% 20 - 29.10.35	660 000	EUR	499 016	482 215	0,02
Investor AB 1.50% 18 - 12.09.30	720 000	EUR	674 383	672 981	0,03
Investor AB 1.50% 19 - 20.06.39	520 000	EUR	405 472	385 799	0,02
Investor AB 2.75% 22 - 10.06.32	960 000	EUR	928 168	928 062	0,04
Investor AB 3.50% 25 - 31.03.34	745 000	EUR	745 612	744 082	0,03
Investor AB 4.00% 25 - 31.03.38	794 000	EUR	807 221	805 257	0,03
Lansforsakringar Bank AB 2.625% 25 - 06.10.28	600 000	EUR	600 335	597 304	0,02
Lansforsakringar Bank AB 3.25% 25 - 22.01.30	600 000	EUR	604 677	604 800	0,02
Lansforsakringar Bank AB 3.75% 24 - 17.01.29	500 000	EUR	507 373	512 355	0,02
Lansforsakringar Bank AB 4.00% 23 - 18.01.27	600 000	EUR	606 076	610 248	0,03
Loomis AB 3.625% 24 - 10.09.29	400 000	EUR	404 487	406 263	0,02
Molnlycke Holding AB 0.625% 20 - 15.01.31	600 000	EUR	518 621	525 252	0,02
Molnlycke Holding AB 0.875% 19 - 05.09.29	700 000	EUR	635 728	646 247	0,03
Molnlycke Holding AB 4.25% 23 - 08.09.28	500 000	EUR	505 907	516 492	0,02
Molnlycke Holding AB 4.25% 24 - 11.06.34	717 000	EUR	728 023	732 705	0,03
Sagax AB 1.125% 20 - 30.01.27	400 000	EUR	387 889	394 359	0,02
Sagax AB 4.00% 25 - 13.03.32	370 000	EUR	370 666	372 469	0,02
Sagax AB 4.375% 24 - 29.05.30	600 000	EUR	613 867	619 992	0,03
Sandvik AB 0.375% 21 - 25.11.28	710 000	EUR	663 456	665 213	0,03
Sandvik AB 2.125% 22 - 07.06.27	640 000	EUR	631 338	636 698	0,03
Sandvik AB 3.75% 22 - 27.09.29	550 000	EUR	557 091	565 487	0,02
Securitas AB 0.25% 21 - 22.02.28	550 000	EUR	519 281	523 796	0,02
Securitas AB 3.375% 25 - 20.05.32	311 000	EUR	309 637	308 066	0,01
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.375% 20 - 11.02.27	1 160 000	EUR	1 136 259	1 134 107	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Suède (suite)					
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.375% 21 - 21.06.28	940 000	EUR	888 347	887 416	0,04
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.625% 19 - 12.11.29	900 000	EUR	833 275	821 973	0,03
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.75% 22 - 09.08.27	1 100 000	EUR	1 067 747	1 069 622	0,04
Skandinaviska Enskilda Banken AB 3.00% 25 - 10.02.32	761 000	EUR	758 913	754 114	0,03
Skandinaviska Enskilda Banken AB 3.125% 24 - 05.11.31	785 000	EUR	782 741	779 065	0,03
Skandinaviska Enskilda Banken AB 3.20% 25 - 30.09.33	900 000	EUR	898 377	889 846	0,04
Skandinaviska Enskilda Banken AB 3.375% 25 - 19.03.30	1 130 000	EUR	1 133 516	1 143 228	0,05
Skandinaviska Enskilda Banken AB 3.50% 25 - 14.08.35	801 000	EUR	797 346	789 149	0,03
Skandinaviska Enskilda Banken AB 3.75% 23 - 07.02.28	1 150 000	EUR	1 151 422	1 175 148	0,05
Skandinaviska Enskilda Banken AB 3.875% 23 - 09.05.28	1 100 000	EUR	1 106 778	1 131 257	0,05
Skandinaviska Enskilda Banken AB 4.125% 23 - 29.06.27	970 000	EUR	982 464	994 293	0,04
Skandinaviska Enskilda Banken AB 4.375% 23 - 06.11.28	480 000	EUR	493 851	500 906	0,02
Skandinaviska Enskilda Banken AB FRN 24 - 27.11.34	500 000	EUR	513 311	521 650	0,02
Skandinaviska Enskilda Banken AB FRN 23 - 17.08.33	500 000	EUR	511 303	523 137	0,02
SKF AB 0.25% 21 - 15.02.31	264 000	EUR	236 922	245 684	0,01
SKF AB 0.875% 19 - 15.11.29	570 000	EUR	533 251	539 225	0,02
SKF AB 3.125% 22 - 14.09.28	440 000	EUR	440 184	442 650	0,02
Svenska Handelsbanken AB 0.01% 20 - 02.12.27	550 000	EUR	520 639	524 325	0,02
Svenska Handelsbanken AB 0.05% 21 - 06.09.28	940 000	EUR	881 393	878 233	0,04
Svenska Handelsbanken AB 0.50% 20 - 18.02.30	1 141 000	EUR	1 048 918	1 029 117	0,04
Svenska Handelsbanken AB 1.375% 22 - 23.02.29	940 000	EUR	904 118	898 670	0,04
Svenska Handelsbanken AB 2.625% 22 - 05.09.29	770 000	EUR	760 370	766 147	0,03
Svenska Handelsbanken AB 2.875% 25 - 17.02.32	444 000	EUR	441 943	440 911	0,02
Svenska Handelsbanken AB FRN 22 - 01.06.33	400 000	EUR	397 700	402 362	0,02
Svenska Handelsbanken AB 3.25% 24 - 27.08.31	843 000	EUR	842 595	843 967	0,03
Svenska Handelsbanken AB 3.25% 25 - 19.08.32	1 000 000	EUR	1 000 000	993 183	0,04
Svenska Handelsbanken AB 3.375% 23 - 17.02.28	1 250 000	EUR	1 252 430	1 270 858	0,05
Svenska Handelsbanken AB 3.375% 25 - 30.10.35	775 000	EUR	771 058	754 655	0,03
Svenska Handelsbanken AB FRN 24 - 04.11.36	611 000	EUR	614 099	610 047	0,03
Svenska Handelsbanken AB 3.75% 22 - 01.11.27	820 000	EUR	827 140	838 127	0,03
Svenska Handelsbanken AB 3.75% 24 - 15.02.34	700 000	EUR	712 368	712 845	0,03
Svenska Handelsbanken AB 3.875% 23 - 10.05.27	800 000	EUR	806 049	815 151	0,03
Svenska Handelsbanken AB FRN 23 - 16.08.34	790 000	EUR	807 295	834 171	0,03
Swedbank AB 0.20% 21 - 12.01.28	580 000	EUR	548 629	552 589	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Suède (suite)					
Swedbank AB 1.30% 22 - 17.02.27	860 000	EUR	843 758	849 319	0,04
Swedbank AB 2.10% 22 - 25.05.27	1 100 000	EUR	1 091 045	1 095 551	0,05
Swedbank AB 2.875% 24 - 30.04.29	809 000	EUR	805 245	807 013	0,03
Swedbank AB 2.875% 25 - 08.02.30	737 000	EUR	736 500	735 881	0,03
Swedbank AB 3.25% 25 - 24.09.29	625 000	EUR	623 381	629 734	0,03
Swedbank AB 3.25% 25 - 13.10.32	800 000	EUR	801 326	790 476	0,03
Swedbank AB 3.375% 24 - 29.05.30	400 000	EUR	402 458	408 086	0,02
Swedbank AB FRN 25 - 19.08.35	1 000 000	EUR	998 998	998 855	0,04
Swedbank AB FRN 22 - 23.08.32	860 000	EUR	841 773	869 218	0,04
Swedbank AB 4.125% 23 - 13.11.28	1 000 000	EUR	1 022 464	1 039 783	0,04
Swedbank AB 4.25% 23 - 11.07.28	900 000	EUR	915 780	933 784	0,04
Swedbank AB 4.375% 23 - 05.09.30	470 000	EUR	486 522	495 803	0,02
Tele2 AB 0.75% 21 - 23.03.31	300 000	EUR	266 841	268 758	0,01
Tele2 AB 2.125% 18 - 15.05.28	590 000	EUR	578 711	580 412	0,02
Tele2 AB 3.75% 23 - 22.11.29	700 000	EUR	708 175	716 342	0,03
Telefonaktiebolaget LM Ericsson 1.00% 21 - 26.05.29	550 000	EUR	504 476	512 817	0,02
Telefonaktiebolaget LM Ericsson 1.125% 22 - 08.02.27	1 032 000	EUR	1 007 412	1 015 059	0,04
Telefonaktiebolaget LM Ericsson 5.375% 23 - 29.05.28	700 000	EUR	719 541	738 105	0,03
Telia Co. AB 0.125% 20 - 27.11.30	860 000	EUR	752 208	747 225	0,03
Telia Co. AB 1.625% 15 - 23.02.35	580 000	EUR	503 509	490 764	0,02
Telia Co. AB 2.125% 19 - 20.02.34	810 000	EUR	746 615	730 133	0,03
Telia Co. AB FRN 22 - 30.06.83	800 000	EUR	764 389	795 809	0,03
Telia Co. AB 3.00% 12 - 07.09.27	600 000	EUR	606 612	605 710	0,03
Telia Co. AB 3.50% 13 - 05.09.33	560 000	EUR	575 135	561 402	0,02
Telia Co. AB 3.625% 23 - 22.02.32	600 000	EUR	604 448	611 350	0,03
Telia Co. AB FRN 22 - 21.12.82	840 000	EUR	842 978	865 646	0,04
Volvo Treasury AB 2.00% 22 - 19.08.27	700 000	EUR	687 222	693 482	0,03
Volvo Treasury AB 3.00% 25 - 20.05.30	664 000	EUR	664 971	663 289	0,03
Volvo Treasury AB 3.125% 24 - 08.02.29	580 000	EUR	580 181	584 990	0,02
Volvo Treasury AB 3.125% 24 - 26.08.27	1 150 000	EUR	1 156 112	1 160 063	0,05
Volvo Treasury AB 3.125% 24 - 26.08.29	707 000	EUR	706 558	712 199	0,03
Volvo Treasury AB 3.625% 23 - 25.05.27	430 000	EUR	432 942	435 438	0,02
			77 011 225	77 322 747	3,22
Suisse					
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft FRN 24 - 03.09.32	600 000	EUR	608 128	611 696	0,02
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 4.84% 23 - 03.11.28	400 000	EUR	414 516	420 958	0,02
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 5.23% 22 - 01.11.27	500 000	EUR	514 502	522 282	0,02
UBS AG 0.25% 21 - 01.09.28	1 400 000	EUR	1 308 641	1 311 766	0,05
UBS AG 0.50% 21 - 31.03.31	1 040 000	EUR	950 494	910 646	0,04
UBS Group AG FRN 20 - 05.11.28	1 500 000	EUR	1 412 082	1 434 963	0,06
UBS Group AG 0.25% 21 - 24.02.28	1 010 000	EUR	957 255	959 057	0,04
UBS Group AG 0.625% 21 - 18.01.33	1 600 000	EUR	1 304 843	1 309 785	0,05
UBS Group AG 0.625% 21 - 24.02.33	1 350 000	EUR	1 135 958	1 100 903	0,04
UBS Group AG 0.65% 19 - 10.09.29	1 000 000	EUR	902 354	919 097	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Suisse (suite)					
UBS Group AG FRN 20 - 14.01.28	1 380 000	EUR	1 326 467	1 353 612	0,06
UBS Group AG 0.875% 21 - 03.11.31	1 400 000	EUR	1 257 315	1 220 034	0,05
UBS Group AG FRN 22 - 02.04.32	1 650 000	EUR	1 581 828	1 609 113	0,07
UBS Group AG FRN 25 - 12.02.30	1 420 000	EUR	1 414 969	1 414 254	0,06
UBS Group AG FRN 22 - 15.06.30	1 050 000	EUR	1 030 351	1 051 592	0,04
UBS Group AG FRN 25 - 11.08.31	850 000	EUR	850 313	845 867	0,03
UBS Group AG FRN 25 - 12.02.34	1 714 000	EUR	1 696 623	1 672 819	0,07
UBS Group AG FRN 25 - 11.08.36	1 374 000	EUR	1 370 971	1 363 634	0,06
UBS Group AG FRN 24 - 09.06.33	1 300 000	EUR	1 317 723	1 342 763	0,06
UBS Group AG FRN 23 - 11.01.31	950 000	EUR	973 872	993 314	0,04
UBS Group AG FRN 23 - 17.03.28	1 100 000	EUR	1 113 662	1 125 693	0,05
UBS Group AG FRN 23 - 17.03.32	1 060 000	EUR	1 102 642	1 129 323	0,05
UBS Group AG FRN 22 - 01.03.29	2 130 000	EUR	2 225 116	2 346 274	0,10
			26 770 625	26 969 445	1,12
Royaume-Uni					
3i Group PLC 4.875% 23 - 14.06.29	450 000	EUR	465 860	472 401	0,02
Amcor U.K. Finance PLC 3.20% 25 - 17.11.29	1 040 000	EUR	1 040 655	1 040 138	0,04
Amcor U.K. Finance PLC 3.75% 25 - 20.02.33	1 048 000	EUR	1 045 578	1 036 953	0,04
Amcor U.K. Finance PLC 3.95% 24 - 29.05.32	700 000	EUR	713 802	709 196	0,03
Aviva PLC 1.875% 18 - 13.11.27	500 000	EUR	491 272	493 767	0,02
Aviva PLC FRN 25 - 28.08.56	721 000	EUR	718 221	738 857	0,03
Barclays PLC FRN 21 - 09.08.29	1 740 000	EUR	1 613 654	1 639 668	0,07
Barclays PLC FRN 22 - 28.01.28	1 380 000	EUR	1 334 325	1 355 574	0,06
Barclays PLC FRN 21 - 12.05.32	1 180 000	EUR	1 039 893	1 044 411	0,04
Barclays PLC FRN 25 - 14.08.31	1 310 000	EUR	1 317 133	1 318 988	0,05
Barclays PLC FRN 25 - 31.10.36	1 311 000	EUR	1 311 626	1 286 994	0,05
Barclays PLC FRN 24 - 31.01.36	1 350 000	EUR	1 340 345	1 347 024	0,06
Barclays PLC FRN 24 - 08.05.35	1 000 000	EUR	1 022 175	1 032 116	0,04
Barclays PLC FRN 24 - 31.01.33	1 100 000	EUR	1 128 531	1 152 254	0,05
Barclays PLC FRN 25 - 26.03.37	1 319 000	EUR	1 322 957	1 357 964	0,06
Barclays PLC FRN 23 - 08.08.30	1 350 000	EUR	1 397 576	1 430 002	0,06
Barclays PLC FRN 24 - 31.05.36	1 586 000	EUR	1 620 928	1 664 600	0,07
Barclays PLC FRN 22 - 29.01.34	1 300 000	EUR	1 344 271	1 420 620	0,06
Brambles Finance PLC 1.50% 17 - 04.10.27	700 000	EUR	686 213	687 164	0,03
Brambles Finance PLC 4.25% 23 - 22.03.31	700 000	EUR	723 794	734 121	0,03
British Telecommunications PLC 1.125% 19 - 12.09.29	1 130 000	EUR	1 057 933	1 061 845	0,04
British Telecommunications PLC 1.50% 17 - 23.06.27	1 770 000	EUR	1 742 256	1 744 788	0,07
British Telecommunications PLC 2.125% 18 - 26.09.28	610 000	EUR	594 794	601 404	0,02
British Telecommunications PLC 2.75% 22 - 30.08.27	1 020 000	EUR	1 009 438	1 023 150	0,04
British Telecommunications PLC 3.125% 25 - 11.02.32	1 146 000	EUR	1 136 109	1 128 891	0,05
British Telecommunications PLC 3.375% 22 - 30.08.32	600 000	EUR	593 714	596 013	0,02
British Telecommunications PLC 3.75% 23 - 13.05.31	1 000 000	EUR	997 151	1 025 374	0,04
British Telecommunications PLC 3.75% 25 - 03.01.35	905 000	EUR	900 582	897 838	0,04

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
British Telecommunications PLC 3.875% 24 - 20.01.34	1 100 000	EUR	1 112 577	1 113 898	0,05
British Telecommunications PLC 4.25% 23 - 06.01.33	990 000	EUR	1 008 866	1 033 010	0,04
BT Finance PLC 3.375% 25 - 17.11.32	1 152 000	EUR	1 146 991	1 139 750	0,05
Bunzl Finance PLC 3.375% 24 - 09.04.32	621 000	EUR	618 174	612 053	0,03
BUPA Finance PLC 5.00% 23 - 12.10.30	688 000	EUR	718 672	737 669	0,03
Coca-Cola Europacific Partners PLC 0.20% 20 - 02.12.28	1 040 000	EUR	977 105	965 818	0,04
Coca-Cola Europacific Partners PLC 0.70% 19 - 12.09.31	830 000	EUR	732 808	720 997	0,03
Coca-Cola Europacific Partners PLC 1.125% 19 - 12.04.29	640 000	EUR	604 955	604 732	0,02
Coca-Cola Europacific Partners PLC 1.50% 18 - 08.11.27	800 000	EUR	783 079	785 666	0,03
Coca-Cola Europacific Partners PLC 1.75% 16 - 26.05.28	720 000	EUR	707 945	703 833	0,03
Coca-Cola Europacific Partners PLC 1.875% 15 - 18.03.30	850 000	EUR	811 659	811 332	0,03
Coca-Cola Europacific Partners PLC 3.125% 25 - 03.06.31	717 000	EUR	715 947	714 688	0,03
Coca-Cola Europacific Partners PLC 3.125% 25 - 25.09.32	700 000	EUR	694 940	690 669	0,03
Coca-Cola Europacific Partners PLC 3.25% 24 - 21.03.32	664 000	EUR	666 188	662 911	0,03
Compass Group PLC 3.125% 25 - 24.06.32	846 000	EUR	839 211	836 887	0,03
Compass Group PLC 3.25% 24 - 06.02.31	1 100 000	EUR	1 104 336	1 105 951	0,05
Compass Group PLC 3.25% 24 - 16.09.33	700 000	EUR	698 740	692 310	0,03
Coventry Building Society 3.125% 24 - 29.10.29	600 000	EUR	601 900	602 181	0,02
DS Smith PLC 4.375% 23 - 27.07.27	1 190 000	EUR	1 211 838	1 219 174	0,05
DS Smith PLC 4.50% 23 - 27.07.30	960 000	EUR	992 280	1 005 649	0,04
easyJet PLC 3.75% 24 - 20.03.31	1 000 000	EUR	1 003 744	1 017 633	0,04
Experian Finance PLC 3.375% 24 - 10.10.34	800 000	EUR	799 614	783 126	0,03
Experian Finance PLC 3.51% 25 - 15.12.33	690 000	EUR	692 091	684 720	0,03
GlaxoSmithKline Capital PLC 1.375% 17 - 12.09.29	650 000	EUR	619 764	618 070	0,03
GlaxoSmithKline Capital PLC 1.75% 18 - 21.05.30	880 000	EUR	853 146	840 980	0,03
Haleon U.K. Capital PLC 2.875% 24 - 18.09.28	900 000	EUR	899 553	903 932	0,04
Hammerson PLC 3.50% 25 - 15.04.32	500 000	EUR	497 423	491 509	0,02
HSBC Holdings PLC FRN 21 - 24.09.29	960 000	EUR	901 854	904 520	0,04
HSBC Holdings PLC FRN 20 - 13.11.31	1 149 000	EUR	1 009 868	1 019 537	0,04
HSBC Holdings PLC 2.50% 16 - 15.03.27	800 000	EUR	799 663	800 351	0,03
HSBC Holdings PLC 3.125% 16 - 07.06.28	1 100 000	EUR	1 090 853	1 110 164	0,05
HSBC Holdings PLC FRN 25 - 13.05.30	1 726 000	EUR	1 731 827	1 739 035	0,07
HSBC Holdings PLC FRN 24 - 25.09.30	1 659 000	EUR	1 669 829	1 675 776	0,07
HSBC Holdings PLC FRN 25 - 01.12.33	1 306 000	EUR	1 307 933	1 297 805	0,05
HSBC Holdings PLC FRN 24 - 20.05.29	1 360 000	EUR	1 370 081	1 387 214	0,06
HSBC Holdings PLC FRN 24 - 25.09.35	1 571 000	EUR	1 590 347	1 576 074	0,07
HSBC Holdings PLC FRN 25 - 13.05.34	1 617 000	EUR	1 631 840	1 636 594	0,07
HSBC Holdings PLC FRN 25 - 19.05.36	1 191 000	EUR	1 197 526	1 209 850	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
HSBC Holdings PLC FRN 24 - 22.03.35	1 100 000	EUR	1 123 116	1 140 299	0,05
HSBC Holdings PLC FRN 23 - 10.03.28	1 530 000	EUR	1 551 322	1 568 698	0,07
HSBC Holdings PLC FRN 23 - 10.03.32	1 260 000	EUR	1 298 472	1 342 497	0,06
HSBC Holdings PLC FRN 23 - 23.05.33	1 900 000	EUR	1 966 210	2 036 805	0,08
HSBC Holdings PLC FRN 22 - 16.11.32	1 240 000	EUR	1 288 099	1 314 360	0,05
ICG PLC 1.625% 20 - 17.02.27	566 000	EUR	552 796	557 838	0,02
ICG PLC 2.50% 22 - 28.01.30	450 000	EUR	422 643	433 157	0,02
IDS Financing PLC 3.25% 25 - 01.10.29	1 079 000	EUR	1 075 306	1 072 496	0,04
IDS Financing PLC 4.00% 25 - 01.10.32	969 000	EUR	967 884	953 370	0,04
Informa PLC 1.25% 19 - 22.04.28	800 000	EUR	770 256	772 404	0,03
Informa PLC 3.00% 24 - 23.10.27	788 000	EUR	787 330	793 357	0,03
Informa PLC 3.25% 24 - 23.10.30	873 000	EUR	868 055	871 169	0,04
Informa PLC 3.375% 25 - 09.06.31	1 018 000	EUR	1 017 092	1 015 499	0,04
Informa PLC 3.625% 24 - 23.10.34	593 000	EUR	588 553	583 865	0,02
InterContinental Hotels Group PLC 2.125% 18 - 15.05.27	660 000	EUR	654 654	656 232	0,03
International Distribution Services PLC 5.25% 23 - 14.09.28	580 000	EUR	596 963	609 894	0,03
Investec PLC FRN 25 - 19.02.31	500 000	EUR	500 990	501 043	0,02
ITV PLC 4.25% 24 - 19.06.32	600 000	EUR	606 051	613 126	0,03
Legal & General Group PLC FRN 25 - 04.09.55	700 000	EUR	704 460	707 822	0,03
Lloyds Bank Corporate Markets PLC 3.25% 25 - 24.03.30	800 000	EUR	798 283	806 670	0,03
Lloyds Bank Corporate Markets PLC 4.125% 23 - 30.05.27	900 000	EUR	908 828	919 933	0,04
Lloyds Banking Group PLC 1.50% 17 - 12.09.27	1 000 000	EUR	982 782	983 767	0,04
Lloyds Banking Group PLC FRN 22 - 24.08.30	1 110 000	EUR	1 088 213	1 112 541	0,05
Lloyds Banking Group PLC FRN 24 - 06.11.30	1 030 000	EUR	1 028 510	1 046 482	0,04
Lloyds Banking Group PLC FRN 25 - 04.03.36	967 000	EUR	962 128	959 406	0,04
Lloyds Banking Group PLC FRN 24 - 14.05.32	1 000 000	EUR	1 006 540	1 024 309	0,04
Lloyds Banking Group PLC FRN 25 - 09.05.35	1 005 000	EUR	1 009 771	1 020 969	0,04
Lloyds Banking Group PLC FRN 24 - 05.04.34	400 000	EUR	402 142	412 148	0,02
Lloyds Banking Group PLC FRN 23 - 11.01.29	900 000	EUR	916 531	931 813	0,04
Lloyds Banking Group PLC FRN 23 - 21.09.31	1 440 000	EUR	1 477 721	1 532 116	0,06
London Stock Exchange Group PLC 1.75% 17 - 19.09.29	370 000	EUR	360 031	355 285	0,01
London Stock Exchange Group PLC 1.75% 18 - 06.12.27	575 000	EUR	564 238	566 380	0,02
Manchester Airport Group Funding PLC 4.00% 25 - 19.03.35	600 000	EUR	605 606	600 319	0,02
Mitsubishi HC Capital U.K. PLC 2.856% 25 - 26.11.28	600 000	EUR	599 591	598 228	0,02
Mitsubishi HC Capital U.K. PLC 3.616% 24 - 02.08.27	700 000	EUR	706 487	710 427	0,03
Mitsubishi HC Capital U.K. PLC 3.733% 24 - 02.02.27	400 000	EUR	399 970	404 397	0,02
Mondi Finance PLC 3.375% 25 - 23.05.31	732 000	EUR	732 075	724 847	0,03
Mondi Finance PLC 3.75% 24 - 31.05.32	568 000	EUR	574 740	571 173	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Mondi Finance PLC 3.75% 25 - 18.05.33	900 000	EUR	897 694	893 035	0,04
Motability Operations Group PLC 0.125% 21 - 20.07.28	700 000	EUR	653 300	655 110	0,03
Motability Operations Group PLC 3.50% 23 - 17.07.31	600 000	EUR	599 773	602 895	0,02
Motability Operations Group PLC 3.625% 24 - 24.07.29	900 000	EUR	912 281	917 618	0,04
Motability Operations Group PLC 3.625% 25 - 22.01.33	1 100 000	EUR	1 107 527	1 093 921	0,05
Motability Operations Group PLC 3.875% 24 - 24.01.34	1 300 000	EUR	1 316 409	1 302 900	0,05
Motability Operations Group PLC 4.00% 24 - 17.01.30	1 294 000	EUR	1 312 153	1 333 396	0,06
Motability Operations Group PLC 4.00% 25 - 22.01.37	900 000	EUR	913 569	893 032	0,04
Motability Operations Group PLC 4.25% 24 - 17.06.35	1 375 000	EUR	1 403 949	1 399 713	0,06
Nationwide Building Society 0.25% 21 - 14.09.28	800 000	EUR	747 869	749 960	0,03
Nationwide Building Society 2.00% 22 - 28.04.27	1 010 000	EUR	999 341	1 004 074	0,04
Nationwide Building Society 3.00% 25 - 03.03.30	968 000	EUR	968 472	967 149	0,04
Nationwide Building Society 3.125% 25 - 18.08.32	900 000	EUR	895 145	886 592	0,04
Nationwide Building Society 3.25% 22 - 05.09.29	900 000	EUR	889 736	909 868	0,04
Nationwide Building Society FRN 25 - 27.01.36	1 288 000	EUR	1 292 730	1 288 233	0,05
Nationwide Building Society FRN 24 - 24.07.32	1 000 000	EUR	1 009 441	1 019 600	0,04
Nationwide Building Society FRN 25 - 30.07.35	722 000	EUR	722 441	731 664	0,03
Nationwide Building Society FRN 25 - 18.03.28	900 000	EUR	911 225	916 131	0,04
Nationwide Building Society FRN 24 - 16.04.34	600 000	EUR	612 035	618 053	0,03
Nationwide Building Society FRN 25 - 29.10.28	580 000	EUR	585 247	600 015	0,02
NatWest Group PLC FRN 21 - 14.09.29	1 200 000	EUR	1 134 795	1 132 717	0,05
NatWest Group PLC FRN 21 - 26.02.30	940 000	EUR	876 680	876 704	0,04
NatWest Group PLC FRN 21 - 14.09.32	980 000	EUR	924 488	951 831	0,04
NatWest Group PLC FRN 25 - 13.05.30	1 225 000	EUR	1 227 607	1 232 125	0,05
NatWest Group PLC FRN 24 - 12.09.32	1 000 000	EUR	1 005 165	1 010 336	0,04
NatWest Group PLC FRN 25 - 03.09.34	1 100 000	EUR	1 100 000	1 094 165	0,05
NatWest Group PLC FRN 24 - 05.08.31	786 000	EUR	790 703	801 880	0,03
NatWest Group PLC FRN 25 - 25.02.35	900 000	EUR	900 199	904 176	0,04
NatWest Group PLC FRN 25 - 13.05.36	1 313 000	EUR	1 320 360	1 332 987	0,06
NatWest Group PLC FRN 22 - 06.09.28	1 070 000	EUR	1 072 895	1 095 274	0,05
NatWest Group PLC FRN 23 - 14.03.28	520 000	EUR	528 992	533 125	0,02
NatWest Group PLC FRN 23 - 16.02.29	1 020 000	EUR	1 036 895	1 062 002	0,04
NatWest Group PLC FRN 23 - 28.02.34	810 000	EUR	840 737	863 886	0,04
NatWest Markets PLC 1.375% 22 - 02.03.27	1 170 000	EUR	1 152 622	1 156 335	0,05
NatWest Markets PLC 2.75% 24 - 04.11.27	1 200 000	EUR	1 198 860	1 204 464	0,05
NatWest Markets PLC 3.00% 25 - 03.09.30	1 400 000	EUR	1 399 265	1 390 699	0,06
NatWest Markets PLC 3.125% 25 - 10.01.30	1 100 000	EUR	1 101 450	1 104 552	0,05
NatWest Markets PLC 3.625% 24 - 09.01.29	860 000	EUR	863 872	879 699	0,04
NatWest Markets PLC 4.25% 23 - 13.01.28	900 000	EUR	914 222	928 562	0,04
Phoenix Group Holdings PLC 4.375% 18 - 24.01.29	450 000	EUR	452 755	466 633	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Reckitt Benckiser Treasury Services PLC 2.625% 25 - 10.09.28	974 000	EUR	973 981	972 646	0,04
Reckitt Benckiser Treasury Services PLC 3.50% 25 - 10.09.34	872 000	EUR	869 796	861 484	0,04
Reckitt Benckiser Treasury Services PLC 3.625% 23 - 14.09.28	820 000	EUR	821 764	839 702	0,03
Reckitt Benckiser Treasury Services PLC 3.625% 24 - 20.06.29	1 100 000	EUR	1 110 043	1 126 840	0,05
Reckitt Benckiser Treasury Services PLC 3.875% 23 - 14.09.33	1 070 000	EUR	1 087 298	1 097 110	0,05
Rentokil Initial PLC 0.50% 20 - 14.10.28	840 000	EUR	789 032	789 914	0,03
Sage Group PLC 3.82% 23 - 15.02.28	600 000	EUR	607 336	611 688	0,03
Santander U.K. Group Holdings PLC FRN 21 - 13.09.29	870 000	EUR	807 701	818 766	0,03
Santander U.K. Group Holdings PLC FRN 22 - 25.08.28	600 000	EUR	600 314	608 184	0,03
Segro PLC 3.50% 24 - 24.09.32	400 000	EUR	399 762	398 038	0,02
Severn Trent Utilities Finance PLC 3.875% 25 - 04.08.35	1 100 000	EUR	1 107 890	1 097 465	0,05
Severn Trent Utilities Finance PLC 3.875% 25 - 04.08.37	1 100 000	EUR	1 096 300	1 077 647	0,04
Severn Trent Utilities Finance PLC 4.00% 24 - 05.03.34	800 000	EUR	813 883	817 047	0,03
Smith & Nephew PLC 4.565% 22 - 11.10.29	610 000	EUR	628 185	640 912	0,03
Smiths Group PLC 2.00% 17 - 23.02.27	920 000	EUR	909 421	914 101	0,04
Smiths Group PLC 3.625% 25 - 13.11.33	916 000	EUR	907 312	898 049	0,04
Standard Chartered PLC FRN 21 - 17.11.29	400 000	EUR	372 354	377 025	0,02
Standard Chartered PLC FRN 20 - 27.01.28	846 000	EUR	820 024	831 118	0,03
Standard Chartered PLC FRN 25 - 17.03.33	1 107 000	EUR	1 109 388	1 122 504	0,05
Standard Chartered PLC FRN 24 - 04.03.32	1 100 000	EUR	1 123 293	1 138 811	0,05
Standard Chartered PLC FRN 23 - 10.05.31	980 000	EUR	995 438	1 042 762	0,04
Swiss Re Finance U.K. PLC FRN 20 - 04.06.52	900 000	EUR	831 858	842 392	0,03
Swiss RE Subordinated Finance PLC FRN 25 - 26.03.33	700 000	EUR	698 951	704 918	0,03
Tesco Corporate Treasury Services PLC 0.375% 21 - 27.07.29	1 100 000	EUR	1 005 390	1 006 709	0,04
Tesco Corporate Treasury Services PLC 3.375% 25 - 06.05.32	699 000	EUR	693 970	696 522	0,03
Tesco Corporate Treasury Services PLC 3.50% 25 - 13.10.33	700 000	EUR	698 455	691 573	0,03
Tesco Corporate Treasury Services PLC 4.25% 23 - 27.02.31	600 000	EUR	626 597	630 220	0,03
United Utilities Water Finance PLC 3.50% 25 - 27.02.33	1 000 000	EUR	999 653	990 962	0,04
United Utilities Water Finance PLC 3.75% 24 - 23.05.34	1 100 000	EUR	1 096 436	1 094 208	0,05
United Utilities Water Finance PLC 3.75% 25 - 07.08.35	600 000	EUR	593 162	591 965	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Vodafone Group PLC 1.50% 17 - 24.07.27	400 000	EUR	394 246	394 171	0,02
Vodafone Group PLC 1.60% 16 - 29.07.31	1 052 000	EUR	986 248	969 033	0,04
Vodafone Group PLC 1.625% 19 - 24.11.30	1 310 000	EUR	1 229 582	1 227 793	0,05
Vodafone Group PLC 1.875% 17 - 20.11.29	945 000	EUR	923 080	914 495	0,04
Vodafone Group PLC 2.50% 19 - 24.05.39	950 000	EUR	831 353	789 355	0,03
Vodafone Group PLC 2.875% 17 - 20.11.37	1 100 000	EUR	1 040 203	978 920	0,04
Wellcome Trust Ltd. 1.125% 15 - 21.01.27	500 000	EUR	493 540	493 361	0,02
WPP Finance 2013 3.625% 24 - 12.09.29	632 000	EUR	641 755	639 063	0,03
WPP Finance 2013 3.625% 25 - 09.06.31	1 369 000	EUR	1 355 024	1 351 443	0,06
WPP Finance 2013 4.00% 24 - 12.09.33	664 000	EUR	671 156	655 928	0,03
Yorkshire Building Society 0.50% 21 - 01.07.28	580 000	EUR	549 441	549 652	0,02
			171 493 906	172 422 931	7,18
États-Unis					
3M Co. 1.50% 16 - 02.06.31	680 000	EUR	637 674	621 850	0,03
3M Co. 1.75% 15 - 15.05.30	810 000	EUR	774 448	766 598	0,03
AbbVie, Inc. 0.75% 19 - 18.11.27	1 080 000	EUR	1 045 947	1 045 187	0,04
AbbVie, Inc. 1.25% 19 - 18.11.31	940 000	EUR	859 328	845 439	0,04
AbbVie, Inc. 2.125% 16 - 17.11.28	880 000	EUR	872 513	866 512	0,04
AbbVie, Inc. 2.125% 20 - 01.06.29	610 000	EUR	598 185	597 380	0,02
AbbVie, Inc. 2.625% 20 - 15.11.28	760 000	EUR	751 759	759 281	0,03
Air Lease Corp. 3.70% 24 - 15.04.30	700 000	EUR	702 791	705 714	0,03
Air Products & Chemicals, Inc. 0.50% 20 - 05.05.28	750 000	EUR	717 626	714 116	0,03
Air Products & Chemicals, Inc. 0.80% 20 - 05.05.32	733 000	EUR	635 989	625 520	0,03
Air Products & Chemicals, Inc. 2.95% 25 - 14.05.31	700 000	EUR	696 457	689 595	0,03
Air Products & Chemicals, Inc. 3.25% 25 - 16.06.32	600 000	EUR	597 839	594 046	0,02
Air Products & Chemicals, Inc. 3.45% 25 - 14.02.37	597 000	EUR	585 428	569 262	0,02
Air Products & Chemicals, Inc. 4.00% 23 - 03.03.35	1 010 000	EUR	1 019 287	1 028 762	0,04
Alcon Finance BV 2.375% 22 - 31.05.28	590 000	EUR	581 932	586 341	0,02
Alphabet, Inc. 2.375% 25 - 06.11.28	1 339 000	EUR	1 336 348	1 332 584	0,06
Alphabet, Inc. 2.50% 25 - 06.05.29	2 000 000	EUR	2 000 385	1 990 448	0,08
Alphabet, Inc. 2.875% 25 - 06.11.31	1 321 000	EUR	1 320 094	1 308 148	0,05
Alphabet, Inc. 3.00% 25 - 06.05.33	2 000 000	EUR	1 991 614	1 965 374	0,08
Alphabet, Inc. 3.125% 25 - 06.11.34	1 386 000	EUR	1 374 742	1 351 970	0,06
Alphabet, Inc. 3.375% 25 - 06.05.37	1 700 000	EUR	1 680 009	1 646 614	0,07
Alphabet, Inc. 3.50% 25 - 06.11.38	1 356 000	EUR	1 340 319	1 310 320	0,05
Alphabet, Inc. 3.875% 25 - 06.05.45	1 700 000	EUR	1 695 346	1 623 796	0,07
Alphabet, Inc. 4.00% 25 - 06.05.54	1 700 000	EUR	1 690 665	1 575 293	0,07
Alphabet, Inc. 4.00% 25 - 06.11.44	1 716 000	EUR	1 706 009	1 670 015	0,07
Alphabet, Inc. 4.375% 25 - 06.11.64	1 705 000	EUR	1 682 909	1 626 060	0,07
American Express Co. FRN 25 - 20.05.32	1 000 000	EUR	1 009 576	1 005 046	0,04
American Honda Finance Corp. 0.30% 21 - 07.07.28	1 600 000	EUR	1 519 989	1 503 237	0,06
American Honda Finance Corp. 2.85% 25 - 27.06.28	1 152 000	EUR	1 152 734	1 154 220	0,05
American Honda Finance Corp. 3.30% 25 - 21.03.29	943 000	EUR	947 428	952 851	0,04
American Honda Finance Corp. 3.50% 25 - 27.06.31	573 000	EUR	573 000	572 524	0,02
American Honda Finance Corp. 3.65% 24 - 23.04.31	956 000	EUR	961 964	964 472	0,04
American Honda Finance Corp. 3.75% 23 - 25.10.27	1 030 000	EUR	1 033 569	1 050 451	0,04
American Honda Finance Corp. 3.95% 25 - 19.03.32	1 000 000	EUR	1 013 540	1 019 989	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
American International Group, Inc. 1.875% 17 - 21.06.27	854 000	EUR	844 214	845 629	0,04
American Tower Corp. 0.40% 21 - 15.02.27	610 000	EUR	593 445	595 802	0,02
American Tower Corp. 0.45% 21 - 15.01.27	1 100 000	EUR	1 073 353	1 077 080	0,04
American Tower Corp. 0.50% 20 - 15.01.28	1 040 000	EUR	988 567	996 019	0,04
American Tower Corp. 0.875% 21 - 21.05.29	1 080 000	EUR	1 008 904	1 008 321	0,04
American Tower Corp. 0.95% 21 - 05.10.30	600 000	EUR	538 552	542 200	0,02
American Tower Corp. 1.00% 20 - 15.01.32	800 000	EUR	701 514	695 521	0,03
American Tower Corp. 1.25% 21 - 21.05.33	550 000	EUR	470 442	464 872	0,02
American Tower Corp. 3.625% 25 - 30.05.32	861 000	EUR	864 653	865 848	0,04
American Tower Corp. 3.90% 24 - 16.05.30	600 000	EUR	601 493	617 253	0,03
American Tower Corp. 4.10% 24 - 16.05.34	600 000	EUR	605 685	609 511	0,03
American Tower Corp. 4.125% 23 - 16.05.27	990 000	EUR	995 490	1 008 734	0,04
American Tower Corp. 4.625% 23 - 16.05.31	730 000	EUR	752 890	776 310	0,03
Apple, Inc. 0.50% 19 - 15.11.31	1 300 000	EUR	1 157 844	1 136 805	0,05
Apple, Inc. 1.375% 17 - 24.05.29	1 630 000	EUR	1 586 152	1 567 729	0,07
Apple, Inc. 2.00% 15 - 17.09.27	1 330 000	EUR	1 326 121	1 322 095	0,06
AT&T, Inc. 0.80% 19 - 04.03.30	1 620 000	EUR	1 460 616	1 479 487	0,06
AT&T, Inc. 1.60% 20 - 19.05.28	2 280 000	EUR	2 188 106	2 225 783	0,09
AT&T, Inc. 1.80% 19 - 14.09.39	940 000	EUR	720 795	710 241	0,03
AT&T, Inc. 2.05% 20 - 19.05.32	1 120 000	EUR	1 026 839	1 031 571	0,04
AT&T, Inc. 2.35% 18 - 05.09.29	1 720 000	EUR	1 647 572	1 684 551	0,07
AT&T, Inc. 2.45% 15 - 15.03.35	1 670 000	EUR	1 479 606	1 490 155	0,06
AT&T, Inc. 2.60% 14 - 17.12.29	980 000	EUR	948 426	966 961	0,04
AT&T, Inc. 2.60% 20 - 19.05.38	770 000	EUR	662 516	657 014	0,03
AT&T, Inc. 3.15% 17 - 04.09.36	2 320 000	EUR	2 125 624	2 149 875	0,09
AT&T, Inc. 3.15% 25 - 01.06.30	1 384 000	EUR	1 387 663	1 386 753	0,06
AT&T, Inc. 3.375% 14 - 15.03.34	570 000	EUR	557 825	555 588	0,02
AT&T, Inc. 3.55% 12 - 17.12.32	1 920 000	EUR	1 905 824	1 924 000	0,08
AT&T, Inc. 3.60% 25 - 01.06.33	1 321 000	EUR	1 321 671	1 318 175	0,05
AT&T, Inc. 3.95% 23 - 30.04.31	1 260 000	EUR	1 281 182	1 301 664	0,05
AT&T, Inc. 4.05% 25 - 01.06.37	1 090 000	EUR	1 092 558	1 090 597	0,05
AT&T, Inc. 4.30% 23 - 18.11.34	1 760 000	EUR	1 817 304	1 823 861	0,08
Autoliv, Inc. 3.00% 25 - 29.10.30	560 000	EUR	558 566	552 244	0,02
Autoliv, Inc. 3.625% 24 - 07.08.29	400 000	EUR	409 166	407 095	0,02
Autoliv, Inc. 4.25% 23 - 15.03.28	800 000	EUR	823 793	821 408	0,03
Avery Dennison Corp. 3.75% 24 - 04.11.34	800 000	EUR	794 910	789 164	0,03
Avery Dennison Corp. 4.00% 25 - 11.09.35	583 000	EUR	581 859	585 233	0,02
Bank of America Corp. FRN 19 - 08.08.29	1 006 000	EUR	943 244	950 550	0,04
Bank of America Corp. FRN 21 - 24.08.28	1 120 000	EUR	1 074 424	1 084 064	0,05
Bank of America Corp. FRN 20 - 26.10.31	1 530 000	EUR	1 363 282	1 354 085	0,06
Bank of America Corp. FRN 21 - 22.03.31	1 500 000	EUR	1 368 409	1 353 931	0,06
Bank of America Corp. FRN 21 - 24.05.32	1 700 000	EUR	1 552 788	1 513 323	0,06
Bank of America Corp. FRN 19 - 09.05.30	1 240 000	EUR	1 173 611	1 177 221	0,05
Bank of America Corp. FRN 18 - 25.04.28	1 530 000	EUR	1 500 360	1 512 755	0,06
Bank of America Corp. FRN 22 - 27.04.33	1 730 000	EUR	1 664 745	1 664 385	0,07
Bank of America Corp. FRN 25 - 30.10.31	1 800 000	EUR	1 797 175	1 772 986	0,07
Bank of America Corp. FRN 25 - 28.01.31	1 860 000	EUR	1 867 017	1 867 462	0,08

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Bank of America Corp. FRN 25 - 10.03.34	1 580 000	EUR	1 568 173	1 567 014	0,07
Bank of America Corp. FRN 20 - 31.03.29	1 605 000	EUR	1 646 746	1 635 994	0,07
Bank of America Corp. 4.134% 23 - 12.06.28	970 000	EUR	983 973	1 002 858	0,04
Becton Dickinson & Co. 3.519% 24 - 08.02.31	900 000	EUR	901 048	912 361	0,04
Becton Dickinson & Co. 3.828% 24 - 07.06.32	1 400 000	EUR	1 419 317	1 426 195	0,06
Berry Global, Inc. 1.50% 20 - 15.01.27	680 000	EUR	666 407	671 593	0,03
Blackrock, Inc. 3.75% 25 - 18.07.35	1 100 000	EUR	1 127 293	1 111 888	0,05
Booking Holdings, Inc. 0.50% 21 - 08.03.28	1 120 000	EUR	1 067 053	1 070 411	0,04
Booking Holdings, Inc. 1.80% 15 - 03.03.27	1 330 000	EUR	1 316 989	1 319 448	0,05
Booking Holdings, Inc. 3.00% 25 - 07.11.30	955 000	EUR	954 110	948 953	0,04
Booking Holdings, Inc. 3.125% 25 - 09.05.31	600 000	EUR	598 737	598 151	0,02
Booking Holdings, Inc. 3.25% 24 - 21.11.32	730 000	EUR	733 870	720 926	0,03
Booking Holdings, Inc. 3.50% 24 - 01.03.29	700 000	EUR	708 069	712 967	0,03
Booking Holdings, Inc. 3.625% 23 - 12.11.28	640 000	EUR	649 089	655 334	0,03
Booking Holdings, Inc. 3.625% 24 - 01.03.32	800 000	EUR	807 791	810 468	0,03
Booking Holdings, Inc. 3.625% 25 - 07.11.35	880 000	EUR	871 495	861 843	0,04
Booking Holdings, Inc. 3.75% 24 - 01.03.36	1 030 000	EUR	1 029 218	1 014 291	0,04
Booking Holdings, Inc. 3.75% 24 - 21.11.37	668 000	EUR	667 959	647 987	0,03
Booking Holdings, Inc. 3.875% 24 - 21.03.45	800 000	EUR	789 680	725 246	0,03
Booking Holdings, Inc. 4.00% 24 - 01.03.44	1 010 000	EUR	1 009 577	935 307	0,04
Booking Holdings, Inc. 4.125% 23 - 12.05.33	1 630 000	EUR	1 663 071	1 688 631	0,07
Booking Holdings, Inc. 4.125% 25 - 09.05.38	1 027 000	EUR	1 031 110	1 025 012	0,04
Booking Holdings, Inc. 4.25% 22 - 15.05.29	1 070 000	EUR	1 095 619	1 113 792	0,05
Booking Holdings, Inc. 4.50% 22 - 15.11.31	1 400 000	EUR	1 468 006	1 482 496	0,06
Booking Holdings, Inc. 4.50% 25 - 09.05.46	800 000	EUR	788 379	782 746	0,03
Booking Holdings, Inc. 4.75% 22 - 15.11.34	1 490 000	EUR	1 585 106	1 598 117	0,07
BorgWarner, Inc. 1.00% 21 - 19.05.31	1 470 000	EUR	1 293 686	1 292 759	0,05
Boston Scientific Corp. 0.625% 19 - 01.12.27	1 300 000	EUR	1 256 610	1 253 807	0,05
Brambles USA, Inc. 3.625% 25 - 02.04.33	570 000	EUR	574 860	574 213	0,02
Bristol-Myers Squibb Co. 1.75% 15 - 15.05.35	850 000	EUR	752 948	724 807	0,03
Capital One Financial Corp. 1.65% 19 - 12.06.29	400 000	EUR	376 410	379 308	0,02
Carrier Global Corp. 3.625% 25 - 15.01.37	900 000	EUR	882 513	858 863	0,04
Carrier Global Corp. 4.125% 24 - 29.05.28	1 000 000	EUR	1 014 651	1 029 768	0,04
Carrier Global Corp. 4.50% 24 - 29.11.32	1 200 000	EUR	1 257 482	1 265 340	0,05
Caterpillar Financial Services Corp. 2.521% 25 - 22.08.28	900 000	EUR	900 877	897 053	0,04
Caterpillar Financial Services Corp. 2.541% 25 - 20.11.28	800 000	EUR	798 818	796 193	0,03
Caterpillar Financial Services Corp. 3.023% 24 - 03.09.27	1 100 000	EUR	1 112 515	1 109 865	0,05
Cencora, Inc. 2.875% 25 - 22.05.28	800 000	EUR	803 092	803 334	0,03
Cencora, Inc. 3.625% 25 - 22.05.32	700 000	EUR	706 051	704 230	0,03
Chubb INA Holdings LLC 0.875% 19 - 15.06.27	500 000	EUR	487 627	488 155	0,02
Chubb INA Holdings LLC 0.875% 19 - 15.12.29	650 000	EUR	602 072	599 685	0,02
Chubb INA Holdings LLC 1.40% 19 - 15.06.31	500 000	EUR	483 408	456 752	0,02
Chubb INA Holdings LLC 1.55% 18 - 15.03.28	1 110 000	EUR	1 079 680	1 085 232	0,05
Chubb INA Holdings LLC 2.50% 18 - 15.03.38	1 210 000	EUR	1 099 839	1 048 871	0,04
Citigroup, Inc. 1.25% 19 - 10.04.29	1 419 000	EUR	1 347 873	1 347 876	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Citigroup, Inc. 1.50% 16 - 26.10.28	936 000	EUR	904 156	907 218	0,04
Citigroup, Inc. 1.625% 18 - 21.03.28	910 000	EUR	888 464	890 265	0,04
Citigroup, Inc. FRN 25 - 22.10.30	1 411 000	EUR	1 411 277	1 400 736	0,06
Citigroup, Inc. FRN 25 - 22.10.34	1 623 000	EUR	1 621 819	1 591 820	0,07
Citigroup, Inc. FRN 22 - 22.09.28	1 080 000	EUR	1 082 978	1 099 787	0,05
Citigroup, Inc. FRN 24 - 14.05.32	1 600 000	EUR	1 595 988	1 623 561	0,07
Citigroup, Inc. FRN 22 - 22.09.33	970 000	EUR	980 924	1 002 543	0,04
Citigroup, Inc. FRN 25 - 29.04.36	1 581 000	EUR	1 589 620	1 606 882	0,07
Citigroup, Inc. FRN 25 - 23.07.36	936 000	EUR	944 791	943 777	0,04
Comcast Corp. 0.25% 20 - 20.05.27	1 050 000	EUR	1 008 636	1 017 638	0,04
Comcast Corp. 0.25% 21 - 14.09.29	620 000	EUR	558 935	562 306	0,02
Comcast Corp. 0.75% 20 - 20.02.32	2 100 000	EUR	1 810 427	1 796 828	0,07
Comcast Corp. 1.25% 20 - 20.02.40	950 000	EUR	711 143	679 665	0,03
Comcast Corp. 3.25% 24 - 26.09.32	1 055 000	EUR	1 056 689	1 040 318	0,04
Comcast Corp. 3.55% 24 - 26.09.36	1 158 000	EUR	1 160 783	1 125 223	0,05
Computershare U.S., Inc. 1.125% 21 - 07.10.31	450 000	EUR	392 775	386 367	0,02
Corning, Inc. 4.125% 23 - 15.05.31	650 000	EUR	662 409	678 740	0,03
Danaher Corp. 2.50% 20 - 30.03.30	1 100 000	EUR	1 074 890	1 082 757	0,05
Digital Euro Finco LLC 1.125% 19 - 09.04.28	410 000	EUR	390 753	395 046	0,02
Digital Euro Finco LLC 3.75% 25 - 15.01.33	579 000	EUR	578 496	572 194	0,02
Digital Euro Finco LLC 4.25% 25 - 20.11.37	961 000	EUR	954 099	937 048	0,04
Dover Corp. 0.75% 19 - 04.11.27	700 000	EUR	677 261	677 669	0,03
Dover Corp. 3.50% 25 - 12.11.33	772 000	EUR	769 653	760 856	0,03
Dow Chemical Co. 0.50% 20 - 15.03.27	500 000	EUR	488 335	487 326	0,02
Dow Chemical Co. 1.125% 20 - 15.03.32	1 100 000	EUR	948 626	941 729	0,04
Dow Chemical Co. 1.875% 20 - 15.03.40	700 000	EUR	502 072	492 435	0,02
Eli Lilly & Co. 0.50% 21 - 14.09.33	1 010 000	EUR	845 781	828 885	0,03
Eli Lilly & Co. 0.625% 19 - 01.11.31	780 000	EUR	688 907	684 143	0,03
Eli Lilly & Co. 1.125% 21 - 14.09.51	550 000	EUR	348 396	286 062	0,01
Eli Lilly & Co. 1.375% 21 - 14.09.61	820 000	EUR	500 634	380 278	0,02
Eli Lilly & Co. 1.70% 19 - 01.11.49	1 280 000	EUR	1 115 714	813 945	0,03
Eli Lilly & Co. 2.125% 15 - 03.06.30	880 000	EUR	870 716	859 364	0,04
Emerson Electric Co. 2.00% 19 - 15.10.29	500 000	EUR	487 653	486 130	0,02
Emerson Electric Co. 3.00% 25 - 15.03.31	700 000	EUR	700 987	696 005	0,03
Emerson Electric Co. 3.50% 25 - 15.03.37	700 000	EUR	694 195	686 918	0,03
Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC 3.25% 24 - 15.03.31	900 000	EUR	896 736	888 978	0,04
Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC 3.25% 25 - 19.05.29	1 075 000	EUR	1 080 372	1 077 228	0,04
Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC 3.625% 24 - 22.11.34	675 000	EUR	665 167	652 783	0,03
Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC 3.65% 24 - 03.09.33	818 000	EUR	814 313	804 889	0,03
Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC 4.00% 25 - 19.05.34	974 000	EUR	979 794	976 099	0,04
Equinix, Inc. 0.25% 21 - 15.03.27	600 000	EUR	582 599	583 759	0,02
Equinix, Inc. 1.00% 21 - 15.03.33	700 000	EUR	585 465	580 740	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Equitable Financial Life Global Funding 0.60% 21 - 16.06.28	430 000	EUR	407 157	407 340	0,02
FedEx Corp. 0.45% 25 - 04.05.29	480 000	EUR	436 425	441 221	0,02
FedEx Corp. 0.95% 25 - 04.05.33	450 000	EUR	375 340	368 960	0,02
FedEx Corp. 1.30% 19 - 05.08.31	400 000	EUR	371 771	388 134	0,02
FedEx Corp. 1.625% 16 - 11.01.27	1 753 000	EUR	1 735 080	1 736 810	0,07
FedEx Corp. 3.50% 25 - 30.07.32	600 000	EUR	600 616	596 232	0,02
FedEx Corp. 4.125% 25 - 30.07.37	500 000	EUR	500 990	494 272	0,02
Fidelity National Information Services, Inc. 1.00% 19 - 03.12.28	910 000	EUR	856 605	862 926	0,04
Fidelity National Information Services, Inc. 1.50% 19 - 21.05.27	1 830 000	EUR	1 799 330	1 801 837	0,08
Fidelity National Information Services, Inc. 2.00% 19 - 21.05.30	1 270 000	EUR	1 229 991	1 209 558	0,05
Fidelity National Information Services, Inc. 2.95% 19 - 21.05.39	670 000	EUR	603 763	584 131	0,02
Fiserv, Inc. 1.125% 19 - 01.07.27	580 000	EUR	565 946	566 251	0,02
Fiserv, Inc. 1.625% 19 - 01.07.30	610 000	EUR	569 312	561 739	0,02
Fiserv, Inc. 4.50% 23 - 24.05.31	1 250 000	EUR	1 282 868	1 291 540	0,05
Fortive Corp. 3.70% 24 - 15.08.29	1 100 000	EUR	1 114 187	1 123 524	0,05
General Mills, Inc. 1.50% 15 - 27.04.27	400 000	EUR	393 382	395 009	0,02
General Mills, Inc. 3.60% 25 - 17.04.32	1 002 000	EUR	1 002 260	1 006 240	0,04
General Mills, Inc. 3.65% 24 - 23.10.30	730 000	EUR	739 149	745 342	0,03
General Mills, Inc. 3.85% 24 - 23.04.34	620 000	EUR	625 310	622 960	0,03
General Mills, Inc. 3.907% 23 - 13.04.29	1 030 000	EUR	1 044 833	1 060 793	0,04
General Motors Financial Co., Inc. 0.60% 21 - 20.05.27	1 110 000	EUR	1 068 155	1 080 686	0,05
General Motors Financial Co., Inc. 0.65% 21 - 07.09.28	800 000	EUR	743 335	757 189	0,03
General Motors Financial Co., Inc. 3.10% 25 - 04.08.29	771 000	EUR	771 022	771 579	0,03
General Motors Financial Co., Inc. 3.70% 25 - 14.07.31	1 326 000	EUR	1 333 853	1 338 538	0,06
General Motors Financial Co., Inc. 3.90% 24 - 12.01.28	1 210 000	EUR	1 223 971	1 237 038	0,05
General Motors Financial Co., Inc. 4.00% 24 - 10.07.30	900 000	EUR	906 243	926 173	0,04
General Motors Financial Co., Inc. 4.30% 23 - 15.02.29	890 000	EUR	895 408	922 605	0,04
General Motors Financial Co., Inc. 4.50% 23 - 22.11.27	800 000	EUR	810 177	825 626	0,03
Global Payments, Inc. 4.875% 23 - 17.03.31	1 010 000	EUR	1 043 668	1 051 387	0,04
Goldman Sachs Group, Inc. 0.25% 21 - 26.01.28	1 920 000	EUR	1 832 287	1 829 095	0,08
Goldman Sachs Group, Inc. 0.75% 21 - 23.03.32	1 562 000	EUR	1 356 869	1 334 811	0,06
Goldman Sachs Group, Inc. 0.875% 20 - 21.01.30	1 226 000	EUR	1 126 051	1 131 183	0,05
Goldman Sachs Group, Inc. 0.875% 21 - 09.05.29	1 050 000	EUR	979 483	983 382	0,04
Goldman Sachs Group, Inc. 1.00% 21 - 18.03.33	1 340 000	EUR	1 162 550	1 135 448	0,05
Goldman Sachs Group, Inc. 1.25% 22 - 07.02.29	1 340 000	EUR	1 262 949	1 277 524	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Goldman Sachs Group, Inc. 2.00% 18 - 22.03.28	964 000	EUR	950 974	951 987	0,04
Goldman Sachs Group, Inc. 2.00% 18 - 01.11.28	1 604 000	EUR	1 575 321	1 577 053	0,07
Goldman Sachs Group, Inc. 3.00% 16 - 12.02.31	973 000	EUR	969 447	972 131	0,04
Goldman Sachs Group, Inc. FRN 25 - 23.01.33	1 670 000	EUR	1 678 214	1 671 710	0,07
Goldman Sachs Group, Inc. FRN 25 - 18.12.36	1 654 000	EUR	1 649 698	1 651 731	0,07
Goldman Sachs Group, Inc. 4.00% 22 - 21.09.29	970 000	EUR	975 852	1 007 176	0,04
Harley-Davidson Financial Services, Inc. 4.00% 25 - 12.03.30	764 000	EUR	765 201	777 802	0,03
IHG Finance LLC 3.375% 25 - 10.09.30	1 156 000	EUR	1 156 624	1 153 319	0,05
IHG Finance LLC 3.625% 24 - 27.09.31	1 000 000	EUR	1 001 184	1 002 827	0,04
IHG Finance LLC 4.375% 23 - 28.11.29	900 000	EUR	928 873	937 273	0,04
Illinois Tool Works, Inc. 0.625% 19 - 05.12.27	810 000	EUR	781 179	781 435	0,03
Illinois Tool Works, Inc. 1.00% 19 - 05.06.31	630 000	EUR	574 493	566 622	0,02
Illinois Tool Works, Inc. 2.125% 15 - 22.05.30	600 000	EUR	585 758	578 317	0,02
Illinois Tool Works, Inc. 3.00% 14 - 19.05.34	690 000	EUR	685 178	664 121	0,03
Illinois Tool Works, Inc. 3.25% 24 - 17.05.28	1 000 000	EUR	1 004 358	1 015 741	0,04
Illinois Tool Works, Inc. 3.375% 24 - 17.05.32	1 030 000	EUR	1 030 691	1 034 642	0,04
International Business Machines Corp. 0.30% 20 - 11.02.28	1 972 000	EUR	1 887 710	1 880 413	0,08
International Business Machines Corp. 0.65% 20 - 11.02.32	2 390 000	EUR	2 130 388	2 042 923	0,09
International Business Machines Corp. 0.875% 22 - 09.02.30	1 330 000	EUR	1 231 157	1 224 599	0,05
International Business Machines Corp. 1.20% 20 - 11.02.40	1 082 000	EUR	801 950	744 449	0,03
International Business Machines Corp. 1.25% 19 - 29.01.27	1 300 000	EUR	1 281 799	1 284 199	0,05
International Business Machines Corp. 1.25% 22 - 09.02.34	1 300 000	EUR	1 128 965	1 092 120	0,05
International Business Machines Corp. 1.50% 17 - 23.05.29	1 450 000	EUR	1 412 460	1 393 282	0,06
International Business Machines Corp. 1.75% 16 - 07.03.28	530 000	EUR	522 319	520 006	0,02
International Business Machines Corp. 1.75% 19 - 31.01.31	1 730 000	EUR	1 656 335	1 619 632	0,07
International Business Machines Corp. 2.90% 25 - 10.02.30	867 000	EUR	867 220	865 232	0,04
International Business Machines Corp. 3.15% 25 - 10.02.33	1 432 000	EUR	1 422 934	1 407 492	0,06
International Business Machines Corp. 3.375% 23 - 06.02.27	1 300 000	EUR	1 300 905	1 312 012	0,05
International Business Machines Corp. 3.45% 25 - 10.02.37	1 250 000	EUR	1 236 510	1 201 428	0,05
International Business Machines Corp. 3.625% 23 - 06.02.31	1 690 000	EUR	1 704 733	1 725 468	0,07
International Business Machines Corp. 3.75% 23 - 06.02.35	1 300 000	EUR	1 312 449	1 309 865	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
International Business Machines Corp. 3.80% 25 - 10.02.45	909 000	EUR	881 455	829 930	0,03
International Business Machines Corp. 4.00% 23 - 06.02.43	1 360 000	EUR	1 367 427	1 307 293	0,05
IWG U.S. Finance LLC 5.125% 25 - 14.05.32	300 000	EUR	301 030	304 306	0,01
IWG U.S. Finance LLC 6.50% 24 - 28.06.30	600 000	EUR	624 600	653 627	0,03
John Deere Capital Corp. 2.50% 25 - 11.09.28	686 000	EUR	685 311	683 125	0,03
John Deere Capital Corp. 3.45% 24 - 16.07.32	1 125 000	EUR	1 134 226	1 137 756	0,05
Johnson & Johnson 1.15% 16 - 20.11.28	880 000	EUR	852 355	845 708	0,04
Johnson & Johnson 1.65% 16 - 20.05.35	1 850 000	EUR	1 697 887	1 601 716	0,07
Johnson & Johnson 2.70% 25 - 26.02.29	716 000	EUR	718 676	719 849	0,03
Johnson & Johnson 3.05% 25 - 26.02.33	1 114 000	EUR	1 119 225	1 109 119	0,05
Johnson & Johnson 3.20% 24 - 01.06.32	1 050 000	EUR	1 057 855	1 060 574	0,04
Johnson & Johnson 3.35% 24 - 01.06.36	1 010 000	EUR	1 002 196	998 005	0,04
Johnson & Johnson 3.35% 25 - 26.02.37	1 507 000	EUR	1 510 022	1 471 456	0,06
Johnson & Johnson 3.55% 24 - 01.06.44	1 260 000	EUR	1 255 092	1 185 938	0,05
Johnson & Johnson 3.60% 25 - 26.02.45	885 000	EUR	871 399	831 908	0,03
Johnson & Johnson 3.70% 25 - 26.02.55	1 276 000	EUR	1 260 100	1 156 965	0,05
JPMorgan Chase & Co. FRN 20 - 24.02.28	1 340 000	EUR	1 297 105	1 307 667	0,05
JPMorgan Chase & Co. FRN 21 - 17.02.33	1 620 000	EUR	1 406 663	1 374 256	0,06
JPMorgan Chase & Co. FRN 19 - 25.07.31	1 600 000	EUR	1 480 838	1 455 268	0,06
JPMorgan Chase & Co. FRN 19 - 04.11.32	1 910 000	EUR	1 725 231	1 681 415	0,07
JPMorgan Chase & Co. FRN 17 - 18.05.28	2 090 000	EUR	2 059 218	2 063 981	0,09
JPMorgan Chase & Co. FRN 18 - 12.06.29	830 000	EUR	811 065	811 119	0,03
JPMorgan Chase & Co. FRN 22 - 23.03.30	2 670 000	EUR	2 575 276	2 590 521	0,11
JPMorgan Chase & Co. 2.875% 13 - 24.05.28	1 140 000	EUR	1 146 218	1 149 134	0,05
JPMorgan Chase & Co. FRN 25 - 23.01.36	2 056 000	EUR	2 066 671	2 028 523	0,08
JPMorgan Chase & Co. FRN 24 - 06.06.28	1 400 000	EUR	1 408 602	1 421 321	0,06
JPMorgan Chase & Co. FRN 24 - 21.03.34	2 150 000	EUR	2 182 274	2 174 743	0,09
JPMorgan Chase & Co. FRN 23 - 13.11.31	2 250 000	EUR	2 317 542	2 373 923	0,10
Kellanova 0.50% 21 - 20.05.29	470 000	EUR	430 331	434 611	0,02
Kellanova 3.75% 24 - 16.05.34	400 000	EUR	401 144	404 346	0,02
Kraft Heinz Foods Co. 2.25% 16 - 25.05.28	1 930 000	EUR	1 897 844	1 904 627	0,08
Kraft Heinz Foods Co. 3.25% 25 - 15.03.33	720 000	EUR	712 654	700 648	0,03
Kraft Heinz Foods Co. 3.50% 24 - 15.03.29	800 000	EUR	806 912	811 930	0,03
Liberty Mutual Group, Inc. 3.875% 25 - 26.09.35	907 000	EUR	900 228	891 069	0,04
Liberty Mutual Group, Inc. 4.625% 22 - 02.12.30	500 000	EUR	521 043	528 228	0,02
ManpowerGroup, Inc. 3.50% 22 - 30.06.27	520 000	EUR	523 458	525 882	0,02
ManpowerGroup, Inc. 3.75% 25 - 13.12.30	1 000 000	EUR	998 405	993 813	0,04
Marsh & McLennan Cos., Inc. 1.979% 19 - 21.03.30	640 000	EUR	615 221	613 195	0,03
MassMutual Global Funding II 3.25% 25 - 11.06.32	632 000	EUR	628 168	622 033	0,03
MassMutual Global Funding II 3.75% 23 - 19.01.30	550 000	EUR	561 857	561 127	0,02
Mastercard, Inc. 1.00% 22 - 22.02.29	1 060 000	EUR	1 008 216	1 008 355	0,04
Mastercard, Inc. 2.10% 15 - 01.12.27	1 080 000	EUR	1 076 542	1 073 518	0,04
McDonald's Corp. 0.25% 21 - 04.10.28	510 000	EUR	479 844	478 501	0,02
McDonald's Corp. 0.875% 21 - 04.10.33	560 000	EUR	472 496	461 308	0,02
McDonald's Corp. 1.50% 17 - 28.11.29	600 000	EUR	571 172	571 634	0,02
McDonald's Corp. 1.60% 19 - 15.03.31	800 000	EUR	739 608	740 326	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
McDonald's Corp. 1.75% 16 - 03.05.28	1 100 000	EUR	1 079 085	1 076 394	0,04
McDonald's Corp. 1.875% 15 - 26.05.27	900 000	EUR	895 605	893 103	0,04
McDonald's Corp. 2.375% 22 - 31.05.29	1 000 000	EUR	975 431	985 970	0,04
McDonald's Corp. 2.625% 14 - 11.06.29	600 000	EUR	593 799	596 098	0,02
McDonald's Corp. 3.00% 22 - 31.05.34	750 000	EUR	719 382	715 299	0,03
McDonald's Corp. 3.50% 25 - 21.05.32	1 829 000	EUR	1 841 763	1 839 042	0,08
McDonald's Corp. 3.625% 23 - 28.11.27	800 000	EUR	810 133	815 412	0,03
McDonald's Corp. 3.875% 23 - 20.02.31	900 000	EUR	916 236	930 342	0,04
McDonald's Corp. 4.00% 23 - 07.03.30	620 000	EUR	635 350	643 941	0,03
McDonald's Corp. 4.125% 23 - 28.11.35	900 000	EUR	916 945	919 929	0,04
McDonald's Corp. 4.25% 23 - 07.03.35	650 000	EUR	672 908	674 101	0,03
Merck & Co., Inc. 1.375% 16 - 02.11.36	500 000	EUR	414 502	399 148	0,02
Merck & Co., Inc. 2.50% 14 - 15.10.34	750 000	EUR	717 967	697 448	0,03
Metropolitan Life Global Funding I 0.50% 21 - 25.05.29	720 000	EUR	669 940	662 837	0,03
Metropolitan Life Global Funding I 0.55% 20 - 16.06.27	560 000	EUR	543 455	543 917	0,02
Metropolitan Life Global Funding I 3.25% 25 - 14.12.32	400 000	EUR	399 819	395 141	0,02
Metropolitan Life Global Funding I 3.25% 25 - 31.03.30	586 000	EUR	585 726	589 792	0,02
Metropolitan Life Global Funding I 3.625% 24 - 26.03.34	720 000	EUR	723 782	715 152	0,03
Metropolitan Life Global Funding I 3.75% 22 - 05.12.30	850 000	EUR	865 415	871 901	0,04
Metropolitan Life Global Funding I 3.75% 23 - 07.12.31	500 000	EUR	514 055	510 473	0,02
Metropolitan Life Global Funding I 4.00% 23 - 05.04.28	540 000	EUR	549 330	555 286	0,02
Microsoft Corp. 2.625% 13 - 02.05.33	680 000	EUR	681 170	664 566	0,03
Microsoft Corp. 3.125% 13 - 06.12.28	2 280 000	EUR	2 345 232	2 315 521	0,10
MMS USA Holdings, Inc. 1.25% 19 - 13.06.28	1 000 000	EUR	963 352	964 106	0,04
MMS USA Holdings, Inc. 1.75% 19 - 13.06.31	900 000	EUR	846 601	829 386	0,03
Moody's Corp. 0.95% 19 - 25.02.30	970 000	EUR	894 691	893 905	0,04
Moody's Corp. 1.75% 15 - 09.03.27	590 000	EUR	583 507	585 506	0,02
Morgan Stanley FRN 20 - 26.10.29	1 920 000	EUR	1 779 931	1 795 320	0,07
Morgan Stanley FRN 21 - 07.02.31	1 850 000	EUR	1 684 651	1 659 497	0,07
Morgan Stanley FRN 21 - 29.04.33	1 850 000	EUR	1 655 380	1 599 793	0,07
Morgan Stanley 1.875% 17 - 27.04.27	2 190 000	EUR	2 178 326	2 172 179	0,09
Morgan Stanley FRN 22 - 07.05.32	1 610 000	EUR	1 564 635	1 576 105	0,07
Morgan Stanley FRN 25 - 07.11.31	1 844 000	EUR	1 841 850	1 828 604	0,08
Morgan Stanley FRN 25 - 22.05.31	1 615 000	EUR	1 622 112	1 632 390	0,07
Morgan Stanley FRN 25 - 07.11.36	1 384 000	EUR	1 383 330	1 361 364	0,06
Morgan Stanley FRN 24 - 21.03.30	1 640 000	EUR	1 655 721	1 677 444	0,07
Morgan Stanley FRN 24 - 21.03.35	2 000 000	EUR	2 034 603	2 026 656	0,08
Morgan Stanley FRN 25 - 22.05.36	1 093 000	EUR	1 107 256	1 111 128	0,05
Morgan Stanley FRN 23 - 02.03.29	2 170 000	EUR	2 212 401	2 253 541	0,09
Morgan Stanley FRN 22 - 25.10.28	1 130 000	EUR	1 152 686	1 172 135	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Morgan Stanley FRN 22 - 25.01.34	1 900 000	EUR	1 997 352	2 076 604	0,09
Nasdaq, Inc. 0.875% 20 - 13.02.30	550 000	EUR	507 830	503 435	0,02
Nasdaq, Inc. 0.90% 21 - 30.07.33	590 000	EUR	496 861	485 544	0,02
Nasdaq, Inc. 1.75% 19 - 28.03.29	570 000	EUR	551 032	549 708	0,02
Nasdaq, Inc. 4.50% 23 - 15.02.32	850 000	EUR	881 283	899 264	0,04
New York Life Global Funding 3.20% 25 - 15.01.32	700 000	EUR	699 489	694 751	0,03
New York Life Global Funding 3.45% 24 - 30.01.31	700 000	EUR	711 938	706 988	0,03
New York Life Global Funding 3.625% 23 - 09.01.30	700 000	EUR	718 165	714 321	0,03
New York Life Global Funding 3.625% 24 - 07.06.34	400 000	EUR	402 156	400 371	0,02
New York Life Global Funding 3.625% 25 - 08.06.35	500 000	EUR	503 742	497 135	0,02
Parker-Hannifin Corp. 2.90% 25 - 01.03.30	900 000	EUR	897 503	894 335	0,04
Pfizer, Inc. 1.00% 17 - 06.03.27	1 000 000	EUR	984 159	984 974	0,04
PPG Industries, Inc. 1.40% 15 - 13.03.27	700 000	EUR	689 717	691 483	0,03
PPG Industries, Inc. 2.75% 22 - 01.06.29	960 000	EUR	944 290	951 319	0,04
PPG Industries, Inc. 3.25% 25 - 04.03.32	1 197 000	EUR	1 190 889	1 178 938	0,05
Prisco Global Funding I 3.00% 25 - 03.07.30	700 000	EUR	698 537	694 154	0,03
Prologis Euro Finance LLC 0.25% 19 - 10.09.27	540 000	EUR	519 901	518 858	0,02
Prologis Euro Finance LLC 0.375% 20 - 06.02.28	490 000	EUR	466 924	467 912	0,02
Prologis Euro Finance LLC 0.50% 21 - 16.02.32	910 000	EUR	781 453	765 393	0,03
Prologis Euro Finance LLC 0.625% 19 - 10.09.31	900 000	EUR	780 383	774 646	0,03
Prologis Euro Finance LLC 1.00% 20 - 06.02.35	500 000	EUR	411 808	393 538	0,02
Prologis Euro Finance LLC 1.00% 21 - 16.02.41	540 000	EUR	368 521	341 533	0,01
Prologis Euro Finance LLC 1.00% 22 - 08.02.29	570 000	EUR	535 158	537 649	0,02
Prologis Euro Finance LLC 1.50% 19 - 10.09.49	600 000	EUR	384 771	342 104	0,01
Prologis Euro Finance LLC 1.50% 22 - 08.02.34	670 000	EUR	584 824	567 204	0,02
Prologis Euro Finance LLC 1.875% 18 - 05.01.29	900 000	EUR	874 034	873 931	0,04
Prologis Euro Finance LLC 3.25% 25 - 22.09.32	400 000	EUR	397 568	393 490	0,02
Prologis Euro Finance LLC 3.875% 23 - 31.01.30	610 000	EUR	607 781	627 695	0,03
Prologis Euro Finance LLC 3.875% 25 - 22.09.37	708 000	EUR	706 561	695 441	0,03
Prologis Euro Finance LLC 4.00% 24 - 05.05.34	520 000	EUR	524 177	528 679	0,02
Prologis Euro Finance LLC 4.25% 23 - 31.01.43	550 000	EUR	543 513	528 422	0,02
Prologis Euro Finance LLC 4.625% 23 - 23.05.33	900 000	EUR	928 736	958 046	0,04
Public Storage Operating Co. 0.50% 21 - 09.09.30	600 000	EUR	525 561	529 738	0,02
Public Storage Operating Co. 0.875% 20 - 24.01.32	450 000	EUR	384 908	389 032	0,02
Public Storage Operating Co. 3.50% 25 - 20.01.34	600 000	EUR	596 781	590 656	0,02
PVH Corp. 3.125% 17 - 15.12.27	840 000	EUR	833 328	844 684	0,04
PVH Corp. 4.125% 24 - 16.07.29	700 000	EUR	709 439	720 149	0,03
Realty Income Corp. 3.375% 25 - 20.06.31	1 100 000	EUR	1 106 222	1 094 613	0,05
Realty Income Corp. 3.875% 25 - 20.06.35	600 000	EUR	601 338	592 311	0,02
Realty Income Corp. 4.875% 23 - 06.07.30	500 000	EUR	535 898	531 869	0,02
Realty Income Corp. 5.125% 23 - 06.07.34	500 000	EUR	549 869	543 353	0,02
Stryker Corp. 0.75% 19 - 01.03.29	940 000	EUR	870 483	882 459	0,04
Stryker Corp. 1.00% 19 - 03.12.31	1 100 000	EUR	962 673	967 957	0,04
Stryker Corp. 2.125% 18 - 30.11.27	980 000	EUR	965 112	972 527	0,04
Stryker Corp. 2.625% 18 - 30.11.30	730 000	EUR	712 033	715 509	0,03
Stryker Corp. 3.375% 23 - 11.12.28	850 000	EUR	857 845	864 421	0,04
Stryker Corp. 3.375% 24 - 11.09.32	1 108 000	EUR	1 116 667	1 108 837	0,05
Stryker Corp. 3.625% 24 - 11.09.36	754 000	EUR	748 290	741 494	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Timken Co. 4.125% 24 - 23.05.34	700 000	EUR	694 830	704 476	0,03
U.S. Bancorp FRN 24 - 21.05.32	900 000	EUR	915 958	923 094	0,04
United Parcel Service, Inc. 1.00% 16 - 15.11.28	580 000	EUR	552 841	557 584	0,02
United Parcel Service, Inc. 1.50% 17 - 15.11.32	601 000	EUR	547 610	538 101	0,02
Utah Acquisition Sub, Inc. 3.125% 16 - 22.11.28	900 000	EUR	901 511	902 259	0,04
Veralto Corp. 4.15% 24 - 19.09.31	500 000	EUR	515 778	518 485	0,02
Verizon Communications, Inc. 0.375% 21 - 22.03.29	1 400 000	EUR	1 290 752	1 294 659	0,05
Verizon Communications, Inc. 0.75% 21 - 22.03.32	1 370 000	EUR	1 205 230	1 170 944	0,05
Verizon Communications, Inc. 0.875% 19 - 08.04.27	730 000	EUR	714 834	715 983	0,03
Verizon Communications, Inc. 0.875% 19 - 19.03.32	1 160 000	EUR	1 020 532	999 884	0,04
Verizon Communications, Inc. 1.125% 21 - 19.09.35	1 060 000	EUR	858 177	828 420	0,03
Verizon Communications, Inc. 1.25% 19 - 08.04.30	1 640 000	EUR	1 544 295	1 522 846	0,06
Verizon Communications, Inc. 1.30% 20 - 18.05.33	1 660 000	EUR	1 479 674	1 417 933	0,06
Verizon Communications, Inc. 1.375% 16 - 02.11.28	1 300 000	EUR	1 254 753	1 255 056	0,05
Verizon Communications, Inc. 1.50% 19 - 19.09.39	550 000	EUR	428 558	399 383	0,02
Verizon Communications, Inc. 1.85% 20 - 18.05.40	1 170 000	EUR	936 646	870 279	0,04
Verizon Communications, Inc. 1.875% 17 - 26.10.29	880 000	EUR	847 529	847 845	0,04
Verizon Communications, Inc. 2.625% 14 - 01.12.31	1 300 000	EUR	1 283 674	1 253 351	0,05
Verizon Communications, Inc. 2.875% 17 - 15.01.38	1 960 000	EUR	1 905 226	1 737 374	0,07
Verizon Communications, Inc. 3.25% 25 - 29.10.32	1 407 000	EUR	1 400 509	1 386 439	0,06
Verizon Communications, Inc. 3.50% 24 - 28.06.32	1 400 000	EUR	1 396 690	1 405 907	0,06
Verizon Communications, Inc. 3.75% 24 - 28.02.36	1 400 000	EUR	1 397 725	1 382 258	0,06
Verizon Communications, Inc. 3.75% 25 - 06.08.37	1 300 000	EUR	1 286 904	1 265 364	0,05
Verizon Communications, Inc. FRN 25 - 15.06.56	3 079 000	EUR	3 084 261	3 063 531	0,13
Verizon Communications, Inc. 4.25% 22 - 31.10.30	1 800 000	EUR	1 840 844	1 885 199	0,08
Verizon Communications, Inc. 4.75% 22 - 31.10.34	1 700 000	EUR	1 792 209	1 827 642	0,08
Visa, Inc. 2.00% 22 - 15.06.29	1 230 000	EUR	1 198 226	1 202 929	0,05
Visa, Inc. 2.25% 25 - 15.05.28	1 750 000	EUR	1 742 474	1 736 753	0,07
Visa, Inc. 2.375% 22 - 15.06.34	820 000	EUR	777 831	766 101	0,03
Visa, Inc. 3.125% 25 - 15.05.33	1 424 000	EUR	1 426 104	1 412 554	0,06
Visa, Inc. 3.50% 25 - 15.05.37	748 000	EUR	744 315	742 664	0,03
Visa, Inc. 3.875% 25 - 15.05.44	786 000	EUR	779 312	764 643	0,03
Walmart, Inc. 4.875% 09 - 21.09.29	1 400 000	EUR	1 531 679	1 512 244	0,06
Wells Fargo & Co. 0.625% 19 - 25.03.30	1 100 000	EUR	1 002 251	993 477	0,04
Wells Fargo & Co. 0.625% 20 - 14.08.30	1 100 000	EUR	990 060	983 968	0,04
Wells Fargo & Co. 1.00% 16 - 02.02.27	2 100 000	EUR	2 069 044	2 066 966	0,09
Wells Fargo & Co. 1.50% 17 - 24.05.27	1 600 000	EUR	1 580 053	1 577 981	0,07
Wells Fargo & Co. FRN 20 - 04.05.30	1 600 000	EUR	1 541 550	1 535 714	0,06
Wells Fargo & Co. FRN 25 - 23.07.29	1 900 000	EUR	1 899 833	1 893 875	0,08
Wells Fargo & Co. FRN 25 - 23.07.36	1 100 000	EUR	1 114 435	1 098 853	0,05
Wells Fargo & Co. FRN 24 - 22.07.32	1 600 000	EUR	1 647 164	1 637 251	0,07
WMG Acquisition Corp. 2.25% 21 - 15.08.31	600 000	EUR	555 963	570 510	0,02
WMG Acquisition Corp. 2.75% 20 - 15.07.28	300 000	EUR	294 807	298 556	0,01
WP Carey, Inc. 3.70% 24 - 19.11.34	600 000	EUR	591 679	580 432	0,02
WP Carey, Inc. 4.25% 24 - 23.07.32	700 000	EUR	707 732	717 972	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 1.164% 19 - 15.11.27	800 000	EUR	772 284	779 599	0,03
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 3.518% 24 - 15.12.32	810 000	EUR	813 166	804 443	0,03
			423 531 558	421 031 520	17,53
Total - Obligations			2 359 748 749	2 362 032 167	98,37
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			2 359 748 749	2 362 032 167	98,37
Parts d'investissement					
Fonds commun de placement/Fonds à capital variable					
Irlande					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	9	EUR	96 049	96 103	0,01
			96 049	96 103	0,01
Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable			96 049	96 103	0,01
Parts d'investissement totales			96 049	96 103	0,01
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			2 359 844 798	2 362 128 270	98,38
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				2 398 320 062	99,88

^(A) Si des titres apparaissent plusieurs fois ici sous le même nom, ils sont cotés à des bourses différentes ou ont des codes ISIN différents.

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.45% 21 - 15.02.29	691 000	EUR	646 644	649 520	5,89
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.35% 25 - 15.01.29	664 000	EUR	662 264	661 183	6,00
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.80% 18 - 01.12.28	959 000	EUR	965 606	969 879	8,80
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.80% 22 - 15.06.29	677 000	EUR	679 122	682 914	6,19
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.00% 19 - 01.08.29	968 000	EUR	977 939	983 263	8,92
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.35% 24 - 01.07.29	770 000	EUR	784 908	789 930	7,16
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.10% 23 - 01.02.29	709 000	EUR	738 271	742 662	6,73
			5 454 754	5 479 351	49,69
Espagne					
Spain Government Bonds 0.80% 22 - 30.07.29	1 106 000	EUR	1 041 860	1 043 583	9,47
Spain Government Bonds 3.50% 23 - 31.05.29	1 109 000	EUR	1 145 083	1 147 149	10,40
Spain Government Bonds 6.00% 98 - 31.01.29	1 075 000	EUR	1 186 994	1 190 712	10,80
Spain Government Bonds 144A 1.45% 19 - 30.04.29	990 000	EUR	958 181	960 468	8,71
Spain Government Bonds 144A 5.15% 13 - 31.10.28	976 000	EUR	1 047 545	1 050 704	9,53
			5 379 663	5 392 616	48,91
Total - Obligations			10 834 417	10 871 967	98,60
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			10 834 417	10 871 967	98,60
Parts d'investissement					
Fonds commun de placement/Fonds à capital variable					
Irlande					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed					
Euro Fund	2	EUR	21 327	21 356	0,20
			21 327	21 356	0,20
Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable			21 327	21 356	0,20
Parts d'investissement totales			21 327	21 356	0,20
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			10 855 744	10 893 323	98,80
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				11 045 227	100,17

Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations					
France					
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 19 - 25.11.29	11 781 000	EUR	10 697 641	10 648 589	0,92
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 20 - 25.11.30	13 829 000	EUR	12 208 278	12 076 903	1,04
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 21 - 25.11.31	14 031 000	EUR	12 006 089	11 802 298	1,02
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 21 - 25.02.27	10 704 000	EUR	10 433 965	10 444 322	0,90
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 22 - 25.05.32	11 133 000	EUR	9 351 521	9 181 663	0,79
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.50% 19 - 25.05.29	13 815 000	EUR	12 942 219	12 905 461	1,11
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.50% 20 - 25.05.40	8 445 000	EUR	5 681 200	5 272 610	0,45
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.50% 21 - 25.05.72	3 336 000	EUR	1 220 517	823 038	0,07
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.50% 21 - 25.06.44	6 174 000	EUR	3 709 371	3 307 835	0,29
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 17 - 25.05.28	15 746 000	EUR	15 161 262	15 158 833	1,31
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 18 - 25.11.28	14 696 000	EUR	14 023 454	14 004 098	1,21
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 20 - 25.05.52	7 932 000	EUR	4 241 886	3 463 770	0,30
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 21 - 25.05.53	7 881 000	EUR	4 038 931	3 333 155	0,29
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 22 - 25.02.28	12 064 000	EUR	11 666 323	11 671 006	1,01
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.00% 17 - 25.05.27	10 349 000	EUR	10 171 487	10 179 518	0,88
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.25% 16 - 25.05.36	13 912 000	EUR	11 552 549	11 076 858	0,96
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.25% 18 - 25.05.34	15 261 000	EUR	13 316 511	12 917 994	1,11
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.25% 22 - 25.05.38	7 951 000	EUR	6 361 483	5 949 418	0,51
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.50% 15 - 25.05.31	15 969 000	EUR	15 050 721	14 870 928	1,28
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.50% 19 - 25.05.50	8 058 000	EUR	5 380 642	4 644 219	0,40
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.75% 16 - 25.05.66	4 337 000	EUR	2 677 544	2 123 977	0,18
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.75% 17 - 25.06.39	8 521 000	EUR	7 141 547	6 647 752	0,57
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.00% 17 - 25.05.48	7 252 000	EUR	5 570 439	4 892 790	0,42
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.00% 22 - 25.11.32	13 160 000	EUR	12 475 353	12 240 354	1,06

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.40% 25 - 24.09.28	10 290 000	EUR	10 312 452	10 281 998	0,89
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.50% 14 - 25.05.30	16 672 630	EUR	16 623 352	16 529 022	1,43
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.50% 22 - 25.05.43	6 109 000	EUR	5 302 502	4 900 815	0,42
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.50% 24 - 24.09.27	10 349 000	EUR	10 377 346	10 391 454	0,90
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.70% 25 - 25.02.31	9 063 000	EUR	9 059 524	8 994 858	0,78
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.75% 12 - 25.10.27	14 561 000	EUR	14 673 916	14 683 366	1,27
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.75% 23 - 25.02.29	13 595 000	EUR	13 692 560	13 694 065	1,18
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.75% 24 - 25.02.30	13 213 000	EUR	13 280 019	13 245 290	1,14
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.00% 23 - 25.05.54	6 052 000	EUR	5 342 965	4 657 554	0,40
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.00% 23 - 25.05.33	10 784 000	EUR	10 841 834	10 628 715	0,92
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.00% 24 - 25.06.49	3 809 000	EUR	3 389 480	3 088 624	0,27
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.00% 24 - 25.11.34	10 225 000	EUR	10 162 108	9 888 721	0,85
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.20% 25 - 25.05.35	11 743 000	EUR	11 667 732	11 465 147	0,99
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.25% 13 - 25.05.45	7 363 000	EUR	7 141 795	6 480 636	0,56
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.25% 24 - 25.05.55	5 814 000	EUR	5 322 210	4 677 850	0,40
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.50% 23 - 25.11.33	12 978 000	EUR	13 468 552	13 159 183	1,14
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.50% 25 - 25.11.35	5 122 000	EUR	5 138 143	5 095 104	0,44
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.60% 25 - 25.05.42	4 157 000	EUR	4 099 065	3 925 905	0,34
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.75% 25 - 25.05.56	4 565 000	EUR	4 393 372	4 014 355	0,35
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.00% 05 - 25.04.55	5 657 000	EUR	5 925 961	5 255 470	0,45
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.00% 06 - 25.10.38	6 504 000	EUR	6 973 911	6 623 206	0,57
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.00% 10 - 25.04.60	5 333 000	EUR	5 635 456	4 857 873	0,42
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.50% 09 - 25.04.41	9 687 000	EUR	10 902 929	10 259 059	0,88
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.75% 04 - 25.04.35	8 976 000	EUR	10 152 450	9 873 462	0,85

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
French Republic Government Bonds OAT 144A 5.50% 98 - 25.04.29	10 377 523	EUR	11 345 683	11 342 837	0,98
French Republic Government Bonds OAT 144A 5.75% 01 - 25.10.32	8 312 000	EUR	9 790 475	9 648 719	0,83
			452 096 725	437 300 677	37,73
Grèce					
Hellenic Republic Government Bonds 2.00% 20 - 22.04.27	891 000	EUR	888 906	892 467	0,08
Hellenic Republic Government Bonds 3.75% 17 - 30.01.28	1 415 000	EUR	1 453 165	1 458 426	0,13
Hellenic Republic Government Bonds 3.90% 17 - 30.01.33	1 668 000	EUR	1 758 350	1 746 084	0,15
Hellenic Republic Government Bonds 4.00% 17 - 30.01.37	1 328 000	EUR	1 399 729	1 380 609	0,12
Hellenic Republic Government Bonds 4.20% 17 - 30.01.42	1 282 000	EUR	1 361 474	1 334 454	0,12
Hellenic Republic Government Bonds 144A 0.75% 21 - 18.06.31	1 445 000	EUR	1 296 164	1 294 433	0,11
Hellenic Republic Government Bonds 144A 1.50% 20 - 18.06.30	1 291 000	EUR	1 229 014	1 230 373	0,11
Hellenic Republic Government Bonds 144A 1.75% 22 - 18.06.32	879 000	EUR	819 041	815 375	0,07
Hellenic Republic Government Bonds 144A 1.875% 20 - 04.02.35	1 103 000	EUR	984 117	972 022	0,08
Hellenic Republic Government Bonds 144A 1.875% 21 - 24.01.52	802 000	EUR	574 220	514 214	0,04
Hellenic Republic Government Bonds 144A 3.375% 24 - 15.06.34	1 179 000	EUR	1 176 401	1 184 465	0,10
Hellenic Republic Government Bonds 144A 3.625% 25 - 15.06.35	1 030 000	EUR	1 054 867	1 045 234	0,09
Hellenic Republic Government Bonds 144A 3.875% 19 - 12.03.29	1 053 000	EUR	1 096 769	1 098 668	0,09
Hellenic Republic Government Bonds 144A 3.875% 23 - 15.06.28	830 000	EUR	855 848	860 267	0,07
Hellenic Republic Government Bonds 144A 4.125% 24 - 15.06.54	945 000	EUR	932 560	922 067	0,08
Hellenic Republic Government Bonds 144A 4.25% 23 - 15.06.33	1 155 000	EUR	1 244 217	1 236 411	0,11
Hellenic Republic Government Bonds 144A 4.375% 23 - 18.07.38	1 276 000	EUR	1 370 216	1 363 305	0,12
			19 495 058	19 348 874	1,67
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.25% 21 - 15.03.28	4 568 000	EUR	4 377 951	4 370 926	0,38
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.45% 21 - 15.02.29	4 125 000	EUR	3 868 481	3 877 384	0,33
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.50% 21 - 15.07.28	3 896 000	EUR	3 752 034	3 720 522	0,32
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.85% 19 - 15.01.27	4 634 000	EUR	4 567 078	4 577 352	0,40
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.90% 20 - 01.04.31	6 087 000	EUR	5 579 820	5 516 256	0,48
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 20 - 01.08.30	4 435 000	EUR	4 123 230	4 098 218	0,35

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 20 - 15.09.27	5 379 000	EUR	5 279 534	5 272 943	0,46
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 21 - 01.03.37	4 281 000	EUR	3 425 050	3 241 038	0,28
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 21 - 01.06.32	5 332 000	EUR	4 674 812	4 691 776	0,40
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.10% 22 - 01.04.27	3 952 000	EUR	3 887 353	3 903 309	0,34
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.35% 19 - 01.04.30	5 922 000	EUR	5 684 000	5 614 372	0,48
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.00% 18 - 01.02.28	5 562 000	EUR	5 512 220	5 535 266	0,48
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.05% 17 - 01.08.27	4 680 000	EUR	4 652 371	4 672 963	0,40
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.10% 25 - 26.08.27	3 955 000	EUR	3 949 552	3 948 397	0,34
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.20% 17 - 01.06.27	4 724 000	EUR	4 708 622	4 731 363	0,41
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.35% 25 - 15.01.29	3 658 000	EUR	3 648 654	3 642 483	0,31
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.50% 22 - 01.12.32	5 570 000	EUR	5 246 345	5 364 297	0,46
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.55% 25 - 25.02.27	4 068 000	EUR	4 085 209	4 085 776	0,35
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.65% 22 - 01.12.27	4 898 000	EUR	4 874 958	4 934 549	0,43
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.65% 25 - 15.06.28	3 798 000	EUR	3 827 751	3 822 423	0,33
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.70% 24 - 15.10.27	3 533 000	EUR	3 550 431	3 560 755	0,31
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.80% 18 - 01.12.28	5 623 000	EUR	5 655 864	5 686 786	0,49
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.80% 22 - 15.06.29	3 893 000	EUR	3 843 101	3 927 008	0,34
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.85% 25 - 01.02.31	2 782 000	EUR	2 795 098	2 784 393	0,24
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.95% 24 - 15.02.27	3 956 000	EUR	3 958 985	3 990 555	0,34
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.95% 25 - 01.07.30	4 319 000	EUR	4 348 802	4 358 034	0,38
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.00% 19 - 01.08.29	5 631 000	EUR	5 735 683	5 719 785	0,49
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.00% 24 - 01.10.29	4 122 000	EUR	4 153 253	4 178 295	0,36
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.35% 24 - 01.07.29	4 499 000	EUR	4 533 170	4 615 446	0,40
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.40% 22 - 01.04.28	4 216 000	EUR	4 217 393	4 314 785	0,37
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.45% 24 - 15.07.31	4 445 000	EUR	4 468 002	4 567 849	0,39
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.45% 24 - 15.07.27	3 244 000	EUR	3 268 378	3 304 977	0,29
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.45% 25 - 01.02.36	2 176 000	EUR	2 175 381	2 163 093	0,19
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.60% 25 - 01.10.35	4 852 000	EUR	4 896 368	4 898 736	0,42
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.70% 23 - 15.06.30	3 731 000	EUR	3 766 456	3 882 253	0,34
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.80% 23 - 01.08.28	4 143 000	EUR	4 192 667	4 289 452	0,37
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.85% 22 - 15.12.29	5 552 000	EUR	5 659 548	5 804 079	0,50
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.85% 24 - 01.07.34	4 542 000	EUR	4 583 431	4 714 312	0,41
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.85% 24 - 01.02.35	4 943 000	EUR	5 069 311	5 116 325	0,44
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.00% 23 - 15.11.30	4 115 000	EUR	4 228 424	4 338 739	0,37
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.10% 23 - 01.02.29	4 044 000	EUR	4 146 009	4 236 001	0,37
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.20% 23 - 01.03.34	4 742 000	EUR	4 863 410	5 049 098	0,44
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.35% 23 - 01.11.33	4 668 000	EUR	4 823 044	5 022 692	0,43
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.40% 22 - 01.05.33	4 954 000	EUR	5 123 240	5 351 247	0,46
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.25% 98 - 01.11.29	7 185 000	EUR	7 839 201	7 884 394	0,68
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.75% 02 - 01.02.33	6 225 000	EUR	7 174 569	7 250 230	0,63
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6.00% 00 - 01.05.31	7 531 000	EUR	8 633 118	8 705 816	0,75
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6.50% 97 - 01.11.27	6 596 000	EUR	7 056 188	7 097 781	0,61
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 0.60% 21 - 01.08.31	5 038 000	EUR	4 516 036	4 445 859	0,38
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 0.95% 21 - 01.12.31	4 820 000	EUR	4 415 513	4 300 759	0,37
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.45% 20 - 01.03.36	3 737 000	EUR	3 297 204	3 080 204	0,27

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.50% 21 - 30.04.45	3 133 000	EUR	2 334 418	2 057 874	0,18
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.65% 15 - 01.03.32	6 413 000	EUR	5 964 342	5 933 456	0,51
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.65% 20 - 01.12.30	5 310 000	EUR	5 096 826	5 035 685	0,43
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.70% 20 - 01.09.51	4 071 000	EUR	2 939 201	2 463 226	0,21
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.80% 20 - 01.03.41	4 232 000	EUR	3 600 432	3 208 579	0,28
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.15% 21 - 01.03.72	2 038 000	EUR	1 380 001	1 204 408	0,10
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.15% 22 - 01.09.52	2 359 000	EUR	1 798 310	1 569 498	0,14
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.25% 16 - 01.09.36	3 953 000	EUR	3 627 131	3 500 196	0,30
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.45% 17 - 01.09.33	5 405 000	EUR	5 149 883	5 132 977	0,44
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.45% 20 - 01.09.50	3 938 000	EUR	3 277 255	2 869 235	0,25
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.70% 16 - 01.03.47	4 349 000	EUR	3 907 168	3 473 098	0,30
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.70% 25 - 01.10.30	4 676 000	EUR	4 665 009	4 660 777	0,40
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.80% 16 - 01.03.67	2 465 000	EUR	2 076 940	1 752 862	0,15
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.95% 18 - 01.09.38	3 746 000	EUR	3 530 862	3 455 425	0,30
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.10% 19 - 01.03.40	3 260 000	EUR	3 246 893	2 999 428	0,26
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.15% 24 - 15.11.31	4 961 000	EUR	4 966 594	5 011 884	0,43
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.25% 15 - 01.09.46	4 466 000	EUR	4 208 517	3 920 275	0,34
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.25% 22 - 01.03.38	3 788 000	EUR	3 555 344	3 620 768	0,31
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.25% 25 - 15.07.32	4 327 000	EUR	4 370 334	4 371 700	0,38
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.25% 25 - 15.11.32	4 337 000	EUR	4 373 503	4 368 958	0,38
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.35% 19 - 01.03.35	5 210 000	EUR	5 282 629	5 202 538	0,45
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.45% 17 - 01.03.48	4 607 000	EUR	4 422 557	4 132 363	0,36
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.50% 14 - 01.03.30	7 083 000	EUR	7 291 593	7 318 427	0,63
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.50% 24 - 15.02.31	4 381 000	EUR	4 423 982	4 517 658	0,39

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.65% 25 - 01.08.35	5 049 000	EUR	5 064 218	5 125 439	0,44
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.85% 19 - 01.09.49	4 295 000	EUR	4 325 360	4 079 734	0,35
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.85% 25 - 01.10.40	3 949 000	EUR	3 929 514	3 921 948	0,34
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.00% 05 - 01.02.37	7 977 000	EUR	8 370 655	8 294 978	0,72
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.00% 22 - 30.04.35	3 343 000	EUR	3 369 504	3 509 714	0,30
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.00% 23 - 30.10.31	3 103 000	EUR	3 177 633	3 283 880	0,28
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.05% 24 - 30.10.37	3 293 000	EUR	3 372 924	3 412 906	0,29
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.10% 25 - 30.04.46	1 164 000	EUR	1 178 079	1 159 683	0,10
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.15% 24 - 01.10.39	3 922 000	EUR	3 955 205	4 053 109	0,35
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.30% 24 - 01.10.54	3 457 000	EUR	3 480 228	3 427 064	0,30
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.45% 23 - 01.09.43	3 478 000	EUR	3 559 870	3 646 821	0,31
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.50% 23 - 01.10.53	3 424 000	EUR	3 441 604	3 509 916	0,30
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.65% 25 - 01.10.55	1 516 000	EUR	1 574 194	1 577 504	0,14
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.75% 13 - 01.09.28	6 208 000	EUR	6 540 708	6 582 672	0,57
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.75% 13 - 01.09.44	4 831 000	EUR	5 507 981	5 266 791	0,45
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 5.00% 03 - 01.08.34	7 279 000	EUR	8 228 232	8 186 844	0,71
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 5.00% 07 - 01.08.39	6 253 000	EUR	7 145 108	7 054 197	0,61
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 5.00% 09 - 01.09.40	5 892 000	EUR	6 781 066	6 634 374	0,57
Republic of Italy Government International Bonds 5.20% 04 - 31.07.34	80 000	EUR	102 527	88 184	0,01
			415 306 637	412 858 404	35,62
Slovaquie					
Slovakia Government Bonds 0.125% 20 - 17.06.27	463 000	EUR	444 507	449 138	0,04
Slovakia Government Bonds 0.375% 21 - 21.04.36	1 071 000	EUR	796 182	770 209	0,07
Slovakia Government Bonds 0.75% 19 - 09.04.30	712 000	EUR	655 432	656 528	0,06
Slovakia Government Bonds 1.00% 18 - 12.06.28	702 000	EUR	674 849	678 398	0,06
Slovakia Government Bonds 1.00% 20 - 09.10.30	679 000	EUR	625 155	627 236	0,05
Slovakia Government Bonds 1.00% 20 - 14.05.32	705 000	EUR	625 171	621 219	0,05
Slovakia Government Bonds 1.00% 21 - 13.10.51	644 000	EUR	351 696	317 041	0,03
Slovakia Government Bonds 1.375% 15 - 21.01.27	718 000	EUR	710 054	711 613	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Slovaquie (suite)					
Slovakia Government Bonds 1.625% 16 - 21.01.31	739 000	EUR	696 469	697 110	0,06
Slovakia Government Bonds 1.875% 17 - 09.03.37	692 000	EUR	593 653	575 933	0,05
Slovakia Government Bonds 2.00% 17 - 17.10.47	947 000	EUR	710 605	638 030	0,06
Slovakia Government Bonds 3.00% 24 - 06.11.31	538 000	EUR	543 477	538 252	0,05
Slovakia Government Bonds 3.625% 14 - 16.01.29	691 000	EUR	711 200	713 204	0,06
Slovakia Government Bonds 3.625% 23 - 08.06.33	1 021 000	EUR	1 048 737	1 041 609	0,09
Slovakia Government Bonds 3.625% 25 - 04.11.37	480 000	EUR	475 510	469 338	0,04
Slovakia Government Bonds 3.75% 23 - 23.02.35	1 186 000	EUR	1 215 196	1 204 761	0,10
Slovakia Government Bonds 3.75% 24 - 06.03.34	1 139 000	EUR	1 158 086	1 167 540	0,10
Slovakia Government Bonds 3.75% 25 - 27.02.40	661 000	EUR	663 404	641 153	0,06
Slovakia Government Bonds 4.00% 22 - 19.10.32	692 000	EUR	726 784	728 158	0,06
Slovakia Government Bonds 4.00% 23 - 23.02.43	500 000	EUR	498 562	489 784	0,04
			13 924 729	13 736 254	1,19
Espagne					
Spain Government Bonds Zero Coupon 21 - 31.01.28	6 674 000	EUR	6 399 306	6 381 064	0,55
Spain Government Bonds Zero Coupon 21 - 31.01.28	4 000	EUR	3 783	3 824	0,00
Spain Government Bonds Zero Coupon 21 - 31.01.27	5 206 000	EUR	5 092 489	5 089 319	0,44
Spain Government Bonds 0.50% 20 - 30.04.30	6 429 000	EUR	5 994 688	5 893 749	0,51
Spain Government Bonds 0.80% 22 - 30.07.29	6 412 000	EUR	6 004 111	6 050 137	0,52
Spain Government Bonds 2.40% 25 - 31.05.28	5 200 000	EUR	5 220 359	5 215 207	0,45
Spain Government Bonds 2.50% 24 - 31.05.27	5 640 000	EUR	5 629 364	5 664 320	0,49
Spain Government Bonds 2.70% 24 - 31.01.30	4 557 000	EUR	4 591 122	4 582 677	0,40
Spain Government Bonds 3.00% 25 - 31.01.33	1 543 000	EUR	1 558 009	1 545 369	0,13
Spain Government Bonds 3.10% 24 - 30.07.31	5 738 000	EUR	5 848 314	5 836 241	0,50
Spain Government Bonds 3.50% 23 - 31.05.29	6 327 000	EUR	6 474 001	6 544 646	0,57
Spain Government Bonds 5.75% 01 - 30.07.32	6 101 000	EUR	7 325 564	7 147 629	0,62
Spain Government Bonds 6.00% 98 - 31.01.29	6 305 000	EUR	7 018 180	6 983 664	0,60
Spain Government Bonds 144A 0.10% 21 - 30.04.31	6 626 000	EUR	5 946 320	5 780 565	0,50
Spain Government Bonds 144A 0.50% 21 - 31.10.31	6 181 000	EUR	5 617 299	5 432 710	0,47
Spain Government Bonds 144A 0.60% 19 - 31.10.29	6 035 000	EUR	5 744 791	5 624 572	0,49
Spain Government Bonds 144A 0.70% 22 - 30.04.32	6 864 000	EUR	6 121 280	6 019 608	0,52
Spain Government Bonds 144A 0.80% 20 - 30.07.27	5 472 000	EUR	5 393 247	5 360 715	0,46
Spain Government Bonds 144A 0.85% 21 - 30.07.37	4 681 000	EUR	3 799 034	3 519 892	0,30
Spain Government Bonds 144A 1.00% 20 - 31.10.50	5 727 000	EUR	3 847 654	3 056 774	0,26
Spain Government Bonds 144A 1.00% 21 - 30.07.42	4 321 000	EUR	3 134 218	2 857 715	0,25
Spain Government Bonds 144A 1.20% 20 - 31.10.40	4 639 000	EUR	3 847 114	3 334 201	0,29
Spain Government Bonds 144A 1.25% 20 - 31.10.30	7 081 000	EUR	6 779 039	6 639 333	0,57
Spain Government Bonds 144A 1.40% 18 - 30.04.28	6 608 000	EUR	6 500 439	6 488 966	0,56
Spain Government Bonds 144A 1.40% 18 - 30.07.28	6 401 000	EUR	6 302 453	6 262 411	0,54
Spain Government Bonds 144A 1.45% 17 - 31.10.27	5 770 000	EUR	5 716 661	5 700 568	0,49
Spain Government Bonds 144A 1.45% 19 - 30.04.29	5 758 000	EUR	5 651 049	5 586 237	0,48
Spain Government Bonds 144A 1.45% 21 - 31.10.71	1 807 000	EUR	1 079 451	818 070	0,07
Spain Government Bonds 144A 1.50% 17 - 30.04.27	6 053 000	EUR	6 014 055	6 004 733	0,52
Spain Government Bonds 144A 1.85% 19 - 30.07.35	5 915 000	EUR	5 552 622	5 242 404	0,45
Spain Government Bonds 144A 1.90% 22 - 31.10.52	4 702 000	EUR	3 381 105	3 069 086	0,27
Spain Government Bonds 144A 1.95% 15 - 30.07.30	6 561 000	EUR	6 487 712	6 382 963	0,55
Spain Government Bonds 144A 2.35% 17 - 30.07.33	5 295 000	EUR	5 243 776	5 059 623	0,44
Spain Government Bonds 144A 2.55% 22 - 31.10.32	6 228 000	EUR	6 096 564	6 087 229	0,53

Xtrackers II

Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Spain Government Bonds 144A 2.70% 18 - 31.10.48	5 151 000	EUR	4 790 759	4 203 498	0,36
Spain Government Bonds 144A 2.90% 16 - 31.10.46	4 955 000	EUR	4 821 786	4 264 565	0,37
Spain Government Bonds 144A 3.15% 23 - 30.04.33	5 986 000	EUR	5 965 390	6 046 720	0,52
Spain Government Bonds 144A 3.15% 25 - 30.04.35	6 082 000	EUR	6 065 497	6 037 541	0,52
Spain Government Bonds 144A 3.20% 25 - 31.10.35	6 238 000	EUR	6 223 326	6 191 675	0,53
Spain Government Bonds 144A 3.25% 24 - 30.04.34	5 724 000	EUR	5 761 750	5 768 979	0,50
Spain Government Bonds 144A 3.45% 16 - 30.07.66	3 723 000	EUR	3 891 644	3 185 572	0,28
Spain Government Bonds 144A 3.45% 22 - 30.07.43	4 407 000	EUR	4 224 698	4 193 922	0,36
Spain Government Bonds 144A 3.45% 24 - 31.10.34	6 043 000	EUR	6 137 454	6 160 621	0,53
Spain Government Bonds 144A 3.50% 25 - 31.01.41	2 425 000	EUR	2 355 597	2 361 438	0,20
Spain Government Bonds 144A 3.55% 23 - 31.10.33	6 248 000	EUR	6 368 648	6 456 277	0,56
Spain Government Bonds 144A 3.90% 23 - 30.07.39	4 377 000	EUR	4 512 331	4 508 307	0,39
Spain Government Bonds 144A 4.00% 24 - 31.10.54	3 829 000	EUR	3 900 683	3 752 458	0,32
Spain Government Bonds 144A 4.20% 05 - 31.01.37	6 069 000	EUR	6 832 284	6 508 434	0,56
Spain Government Bonds 144A 4.70% 09 - 30.07.41	5 256 000	EUR	6 366 264	5 861 409	0,51
Spain Government Bonds 144A 4.90% 07 - 30.07.40	4 824 000	EUR	5 959 393	5 490 250	0,47
Spain Government Bonds 144A 5.15% 13 - 31.10.28	5 640 000	EUR	6 104 954	6 071 694	0,52
Spain Government Bonds 144A 5.15% 13 - 31.10.44	4 184 000	EUR	5 350 146	4 921 887	0,42
			271 047 777	263 251 468	22,71
Total - Obligations			1 171 870 926	1 146 495 677	98,92
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			1 171 870 926	1 146 495 677	98,92
Parts d'investissement					
Fonds commun de placement/Fonds à capital variable					
Irlande					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	46	EUR	490 902	491 195	0,04
			490 902	491 195	0,04
Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable			490 902	491 195	0,04
Parts d'investissement totales			490 902	491 195	0,04
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			1 172 361 828	1 146 986 872	98,96
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				1 159 366 050	100,03

^(A) Si des titres apparaissent plusieurs fois ici sous le même nom, ils sont cotés à des bourses différentes ou ont des codes ISIN différents.

Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF

État des portefeuilles
au 31 décembre 2025
(exprimé en AUD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Australie					
Australia Government Bonds 1.00% 20 - 21.12.30	2 113 000	AUD	1 844 065	1 804 586	3,85
Australia Government Bonds 1.00% 20 - 21.11.31	2 796 000	AUD	2 368 132	2 307 483	4,92
Australia Government Bonds 1.25% 20 - 21.05.32	2 792 000	AUD	2 362 532	2 300 217	4,90
Australia Government Bonds 1.50% 19 - 21.06.31	2 437 000	AUD	2 151 182	2 102 376	4,48
Australia Government Bonds 1.75% 20 - 21.06.51	1 682 000	AUD	946 015	860 343	1,83
Australia Government Bonds 1.75% 21 - 21.11.32	2 517 000	AUD	2 170 615	2 110 001	4,50
Australia Government Bonds 2.25% 16 - 21.05.28	1 865 000	AUD	1 806 285	1 787 864	3,81
Australia Government Bonds 2.50% 18 - 21.05.30	2 261 000	AUD	2 143 471	2 104 629	4,49
Australia Government Bonds 2.75% 15 - 21.06.35	2 555 000	AUD	2 252 482	2 171 801	4,63
Australia Government Bonds 2.75% 16 - 21.11.27	1 862 000	AUD	1 831 829	1 818 560	3,88
Australia Government Bonds 2.75% 17 - 21.11.28	1 980 000	AUD	1 930 396	1 905 928	4,06
Australia Government Bonds 2.75% 18 - 21.11.29	2 307 000	AUD	2 224 257	2 187 959	4,66
Australia Government Bonds 2.75% 18 - 21.05.41	1 294 000	AUD	1 039 417	984 281	2,10
Australia Government Bonds 3.00% 16 - 21.03.47	1 167 000	AUD	902 301	841 489	1,79
Australia Government Bonds 3.00% 22 - 21.11.33	2 334 000	AUD	2 149 109	2 090 237	4,46
Australia Government Bonds 3.25% 12 - 21.04.29	2 181 000	AUD	2 148 913	2 119 539	4,52
Australia Government Bonds 3.25% 15 - 21.06.39	935 000	AUD	821 468	781 295	1,67
Australia Government Bonds 3.50% 23 - 21.12.34	2 412 000	AUD	2 276 123	2 203 603	4,70
Australia Government Bonds 3.75% 14 - 21.04.37	1 748 000	AUD	1 649 374	1 584 754	3,38
Australia Government Bonds 3.75% 22 - 21.05.34	2 065 000	AUD	1 994 993	1 938 643	4,13
Australia Government Bonds 4.25% 24 - 21.06.34	826 000	AUD	824 046	803 277	1,71
Australia Government Bonds 4.25% 24 - 21.12.35	1 888 000	AUD	1 873 303	1 814 141	3,87
Australia Government Bonds 4.25% 25 - 21.03.36	1 835 000	AUD	1 817 725	1 758 719	3,75
Australia Government Bonds 4.25% 25 - 21.10.36	1 394 000	AUD	1 380 537	1 330 824	2,84
Australia Government Bonds 4.50% 13 - 21.04.33	2 095 000	AUD	2 141 446	2 089 930	4,46
Australia Government Bonds 4.75% 11 - 21.04.27	2 033 000	AUD	2 060 363	2 051 908	4,37
Australia Government Bonds 4.75% 23 - 21.06.54	925 000	AUD	901 462	860 555	1,83
			48 011 841	46 714 942	99,59
Total - Obligations			48 011 841	46 714 942	99,59
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			48 011 841	46 714 942	99,59
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			48 011 841	46 714 942	99,59
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				46 938 170	100,06

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Belgique					
Kingdom of Belgium Government Bonds 0.40% 20 - 22.06.40	1 345 000	EUR	864 197	839 643	1,64
Kingdom of Belgium Government Bonds 3.75% 13 - 22.06.45	585 000	EUR	568 747	564 531	1,11
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.25% 17 - 22.06.57	2 000 000	EUR	1 596 176	1 287 160	2,52
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.75% 22 - 22.04.39	840 000	EUR	783 222	758 159	1,48
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.50% 24 - 22.06.55	5 410 000	EUR	5 449 628	4 680 624	9,16
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 4.25% 10 - 28.03.41	1 130 000	EUR	1 261 361	1 184 590	2,32
Kingdom of Belgium Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 04 - 28.03.33	900 000	EUR	733 765	720 162	1,41
			11 257 096	10 034 869	19,64
France					
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 20 - 25.05.52	1 100 000	EUR	615 641	481 107	0,94
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 21 - 25.05.53	1 100 000	EUR	572 379	465 531	0,91
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.50% 15 - 25.05.31	1 670 000	EUR	1 564 066	1 555 071	3,04
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.50% 19 - 25.05.50	2 320 000	EUR	1 524 726	1 337 828	2,62
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.85% 11 - 25.07.27	264 386	EUR	275 212	269 893	0,53
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.00% 17 - 25.05.48	1 790 000	EUR	1 351 960	1 208 053	2,37
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.50% 23 - 24.09.26	1 176 000	EUR	1 179 106	1 179 046	2,31
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.00% 24 - 25.11.34	6 170 000	EUR	5 986 624	5 968 858	11,68
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.25% 24 - 25.05.55	7 445 000	EUR	6 152 805	5 991 587	11,73
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.04.36	900 000	EUR	661 504	615 276	1,20
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.04.37	890 000	EUR	611 308	579 746	1,14
Ville de Paris 3.50% 23 - 10.07.43	500 000	EUR	458 981	450 930	0,88
			20 954 312	20 102 926	39,35
Allemagne					
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 1.125% 22 - 31.03.37	2 400 000	EUR	2 000 298	1 924 296	3,77
State of North Rhine-Westphalia 3.40% 23 - 07.03.73	2 140 000	EUR	2 133 101	1 860 580	3,64
			4 133 399	3 784 876	7,41

Xtrackers II

Xtrackers II ITALY GOVERNMENT BOND 0-1 SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.75% 13 - 01.09.44	920 000	EUR	1 011 573	1 003 591	1,96
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Hybrid STRIPS Zero Coupon 23 - 01.11.33	1 030 000	EUR	804 466	790 504	1,55
			1 816 039	1 794 095	3,51
Luxembourg					
State of the Grand-Duchy of Luxembourg 3.25% 23 - 02.03.43	907 000	EUR	870 567	855 274	1,67
			870 567	855 274	1,67
Pays-Bas					
Dutch Fungible STRIPS Zero Coupon 16 - 15.01.32	770 000	EUR	652 288	653 622	1,28
			652 288	653 622	1,28
Espagne					
Spain Government Bonds 144A 1.90% 22 - 31.10.52	900 000	EUR	600 617	587 448	1,15
Spain Government Bonds 144A 3.45% 22 - 30.07.43	660 000	EUR	628 019	628 597	1,23
Spain Government Bonds 144A 4.90% 07 - 30.07.40	561 000	EUR	649 606	638 508	1,25
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 98 - 31.01.29	1 250 000	EUR	1 149 039	1 162 662	2,28
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 01 - 30.07.30	4 270 000	EUR	3 656 962	3 788 088	7,41
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 01 - 30.07.31	3 250 000	EUR	2 685 082	2 785 315	5,45
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 05 - 31.01.31	800 000	EUR	688 499	697 696	1,37
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 05 - 31.01.36	1 350 000	EUR	970 281	961 214	1,88
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 14 - 31.10.30	630 000	EUR	529 757	553 688	1,08
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 15 - 30.07.36	800 000	EUR	567 509	556 176	1,09
			12 125 371	12 359 392	24,19
Total - Obligations			51 809 072	49 585 054	97,05
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			51 809 072	49 585 054	97,05
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			51 809 072	49 585 054	97,05
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				50 171 706	98,20

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR COVERED BOND SWAP UCITS ETF

État des portefeuilles
au 31 décembre 2025
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Belgique					
Kingdom of Belgium Government Bonds 0.40% 20 - 22.06.40	90 000	EUR	57 827	56 184	1,92
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.75% 22 - 22.04.39	52 000	EUR	48 485	46 934	1,60
Kingdom of Belgium Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 04 - 28.03.31	388 000	EUR	334 113	335 961	11,47
			440 425	439 079	14,99
France					
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.75% 16 - 25.05.66	650 000	EUR	399 201	317 915	10,85
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.85% 11 - 25.07.27	64 719	EUR	67 378	66 068	2,25
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.00% 17 - 25.05.48	45 000	EUR	32 874	30 370	1,04
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.50% 23 - 24.09.26	62 000	EUR	62 164	62 161	2,12
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.00% 24 - 25.11.34	66 000	EUR	64 038	63 848	2,18
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.25% 24 - 25.05.55	90 000	EUR	74 379	72 430	2,47
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.04.28	35 000	EUR	32 662	33 122	1,13
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.04.37	45 000	EUR	30 909	29 313	1,00
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.10.38	575 000	EUR	385 216	347 904	11,88
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.04.50	140 000	EUR	63 217	47 107	1,61
			1 212 038	1 070 238	36,53
Allemagne					
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 05 - 04.01.37	415 000	EUR	311 848	296 754	10,13
			311 848	296 754	10,13
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.25% 98 - 01.11.29	318 000	EUR	349 095	348 894	11,91
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 5.00% 03 - 01.08.34	25 000	EUR	28 030	28 124	0,96
			377 125	377 018	12,87
Luxembourg					
State of the Grand-Duchy of Luxembourg 3.25% 23 - 02.03.43	315 000	EUR	302 347	297 036	10,14
			302 347	297 036	10,14
Espagne					
Spain Government Bonds 144A 3.45% 24 - 31.10.34	112 000	EUR	114 232	114 259	3,90
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 98 - 31.01.29	40 000	EUR	36 769	37 205	1,27
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 13 - 31.10.28	37 000	EUR	34 137	34 607	1,18

Xtrackers II

Xtrackers II EUR COVERED BOND SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero					
Coupon 15 - 30.07.30	40 000	EUR	35 146	35 443	1,21
Spain Government Bonds Coupon STRIPS 144A Zero					
Coupon 18 - 31.10.49	80 000	EUR	33 476	30 805	1,05
			253 760	252 319	8,61
Supranationales					
European Union 0.10% 20 - 04.10.40	50 000	EUR	32 592	30 379	1,04
European Union 0.45% 21 - 04.07.41	50 000	EUR	33 569	31 407	1,07
European Union 0.70% 21 - 06.07.51	110 000	EUR	59 534	53 832	1,84
			125 695	115 618	3,95
Total - Obligations			3 023 238	2 848 062	97,22
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			3 023 238	2 848 062	97,22
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			3 023 238	2 848 062	97,22
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				2 872 642	98,06

Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
France					
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 21 - 25.02.27	11 603 000	EUR	11 317 255	11 321 513	4,19
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 17 - 25.05.28	16 673 000	EUR	16 138 225	16 051 266	5,94
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 18 - 25.11.28	15 532 000	EUR	14 835 877	14 800 738	5,48
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 22 - 25.02.28	12 759 000	EUR	12 360 141	12 343 365	4,57
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.00% 17 - 25.05.27	10 866 000	EUR	10 686 400	10 688 051	3,95
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.40% 25 - 24.09.28	11 238 000	EUR	11 248 961	11 229 260	4,15
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.50% 24 - 24.09.27	10 950 000	EUR	10 990 051	10 994 919	4,07
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.75% 12 - 25.10.27	15 344 000	EUR	15 431 027	15 472 946	5,73
			103 007 937	102 902 058	38,08
Grèce					
Hellenic Republic Government Bonds 2.00% 20 - 22.04.27	983 000	EUR	976 645	984 619	0,37
Hellenic Republic Government Bonds 3.75% 17 - 30.01.28	1 498 000	EUR	1 541 143	1 543 973	0,57
Hellenic Republic Government Bonds 144A 3.875% 23 - 15.06.28	895 000	EUR	929 936	927 638	0,34
			3 447 724	3 456 230	1,28
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.25% 21 - 15.03.28	4 902 000	EUR	4 682 853	4 690 516	1,74
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.50% 21 - 15.07.28	4 155 000	EUR	3 975 438	3 967 856	1,47
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.85% 19 - 15.01.27	5 087 000	EUR	4 994 854	5 024 814	1,86
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 20 - 15.09.27	5 739 000	EUR	5 608 474	5 625 845	2,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.10% 22 - 01.04.27	4 201 000	EUR	4 114 850	4 149 241	1,53
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.00% 18 - 01.02.28	5 960 000	EUR	5 923 926	5 931 353	2,19
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.05% 17 - 01.08.27	4 919 000	EUR	4 882 482	4 911 604	1,82
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.10% 25 - 26.08.27	3 988 000	EUR	3 982 588	3 981 342	1,47
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.20% 17 - 01.06.27	5 069 000	EUR	5 023 934	5 076 901	1,88
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.55% 25 - 25.02.27	4 248 000	EUR	4 265 398	4 266 562	1,58
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.65% 22 - 01.12.27	5 058 000	EUR	5 079 914	5 095 743	1,89
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.65% 25 - 15.06.28	3 854 000	EUR	3 890 622	3 878 783	1,43
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.70% 24 - 15.10.27	3 720 000	EUR	3 739 451	3 749 224	1,39
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.80% 18 - 01.12.28	6 057 000	EUR	6 126 656	6 125 709	2,27
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.95% 24 - 15.02.27	4 353 000	EUR	4 361 394	4 391 023	1,62
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.40% 22 - 01.04.28	4 673 000	EUR	4 801 332	4 782 493	1,77
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.45% 24 - 15.07.27	3 402 000	EUR	3 444 143	3 465 946	1,28
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.80% 23 - 01.08.28	4 347 000	EUR	4 506 523	4 500 663	1,67
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6.50% 97 - 01.11.27	6 947 000	EUR	7 464 372	7 475 483	2,77
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.75% 13 - 01.09.28	6 747 000	EUR	7 162 231	7 154 202	2,65
			98 031 435	98 245 303	36,36

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Slovaquie					
Slovakia Government Bonds 0.125% 20 - 17.06.27	519 000	EUR	497 444	503 461	0,19
Slovakia Government Bonds 1.00% 18 - 12.06.28	735 000	EUR	713 717	710 288	0,26
Slovakia Government Bonds 1.375% 15 - 21.01.27	734 000	EUR	725 003	727 471	0,27
			1 936 164	1 941 220	0,72
Espagne					
Spain Government Bonds Zero Coupon 21 - 31.01.28	7 038 000	EUR	6 724 486	6 729 087	2,49
Spain Government Bonds Zero Coupon 21 - 31.01.27	5 564 000	EUR	5 413 207	5 439 295	2,01
Spain Government Bonds 2.40% 25 - 31.05.28	5 670 000	EUR	5 699 098	5 686 582	2,11
Spain Government Bonds 2.50% 24 - 31.05.27	6 053 000	EUR	6 040 196	6 079 100	2,25
Spain Government Bonds 144A 0.80% 20 - 30.07.27	5 652 000	EUR	5 512 536	5 537 054	2,05
Spain Government Bonds 144A 1.40% 18 - 30.04.28	7 046 000	EUR	6 941 858	6 919 076	2,56
Spain Government Bonds 144A 1.40% 18 - 30.07.28	6 736 000	EUR	6 594 564	6 590 157	2,44
Spain Government Bonds 144A 1.45% 17 - 31.10.27	6 157 000	EUR	6 078 325	6 082 912	2,25
Spain Government Bonds 144A 1.50% 17 - 30.04.27	6 585 000	EUR	6 481 275	6 532 491	2,42
Spain Government Bonds 144A 5.15% 13 - 31.10.28	5 953 000	EUR	6 424 045	6 408 652	2,37
			61 909 590	62 004 406	22,95
Total - Obligations			268 332 850	268 549 217	99,39
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			268 332 850	268 549 217	99,39
Parts d'investissement					
Fonds commun de placement/Fonds à capital variable					
Irlande					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed					
Euro Fund	15	EUR	159 953	160 172	0,06
			159 953	160 172	0,06
Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable			159 953	160 172	0,06
Parts d'investissement totales			159 953	160 172	0,06
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			268 492 803	268 709 389	99,45
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				270 360 777	100,06

État des portefeuilles
au 31 décembre 2025
(exprimé en JPY)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Japon					
Japan Government Five Year Bonds 0.005% 22 - 20.03.27	236 200 000	JPY	234 404 559	233 535 664	0,37
Japan Government Five Year Bonds 0.005% 22 - 20.06.27	314 750 000	JPY	312 071 088	310 066 520	0,50
Japan Government Five Year Bonds 0.10% 22 - 20.03.27	157 000 000	JPY	155 964 260	155 406 450	0,25
Japan Government Five Year Bonds 0.10% 22 - 20.09.27	245 350 000	JPY	243 346 920	241 228 120	0,39
Japan Government Five Year Bonds 0.10% 23 - 20.03.28	224 850 000	JPY	222 214 576	219 640 226	0,35
Japan Government Five Year Bonds 0.10% 23 - 20.06.28	138 850 000	JPY	136 598 164	135 171 864	0,22
Japan Government Five Year Bonds 0.20% 23 - 20.12.27	140 300 000	JPY	138 936 473	137 767 585	0,22
Japan Government Five Year Bonds 0.20% 23 - 20.03.28	117 050 000	JPY	115 509 547	114 589 609	0,18
Japan Government Five Year Bonds 0.20% 23 - 20.06.28	91 550 000	JPY	90 208 875	89 343 645	0,14
Japan Government Five Year Bonds 0.20% 24 - 20.12.28	134 100 000	JPY	131 456 002	129 917 421	0,21
Japan Government Five Year Bonds 0.30% 23 - 20.12.27	135 100 000	JPY	133 807 455	132 945 155	0,21
Japan Government Five Year Bonds 0.30% 23 - 20.06.28	140 550 000	JPY	138 905 532	137 497 254	0,22
Japan Government Five Year Bonds 0.30% 23 - 20.09.28	122 850 000	JPY	121 073 542	119 816 834	0,19
Japan Government Five Year Bonds 0.30% 24 - 20.12.28	137 600 000	JPY	135 913 858	133 700 416	0,21
Japan Government Five Year Bonds 0.40% 23 - 20.09.28	124 750 000	JPY	123 240 193	121 996 768	0,20
Japan Government Five Year Bonds 0.40% 24 - 20.12.28	247 600 000	JPY	244 708 819	241 286 200	0,39
Japan Government Five Year Bonds 0.40% 24 - 20.03.29	198 750 000	JPY	196 057 967	192 990 225	0,31
Japan Government Five Year Bonds 0.40% 24 - 20.06.29	96 050 000	JPY	94 287 542	92 913 007	0,15
Japan Government Five Year Bonds 0.50% 24 - 20.03.29	125 050 000	JPY	123 544 666	121 809 955	0,19
Japan Government Five Year Bonds 0.50% 24 - 20.06.29	96 950 000	JPY	95 375 178	94 102 579	0,15
Japan Government Five Year Bonds 0.60% 24 - 20.03.29	185 300 000	JPY	183 206 999	181 067 748	0,29
Japan Government Five Year Bonds 0.60% 24 - 20.06.29	137 250 000	JPY	135 821 613	133 715 813	0,21
Japan Government Five Year Bonds 0.60% 24 - 20.09.29	147 250 000	JPY	145 220 193	142 959 135	0,23
Japan Government Five Year Bonds 0.70% 24 - 20.09.29	412 350 000	JPY	408 137 074	401 785 593	0,64

Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en JPY)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Five Year Bonds 0.90% 25 - 20.12.29	320 000 000	JPY	317 884 221	313 350 400	0,50
Japan Government Five Year Bonds 1.00% 25 - 20.12.29	241 850 000	JPY	240 933 261	237 728 876	0,38
Japan Government Five Year Bonds 1.00% 25 - 20.03.30	803 000 000	JPY	799 956 393	787 614 520	1,26
Japan Government Five Year Bonds 1.00% 25 - 20.06.30	632 000 000	JPY	627 038 673	618 045 440	0,99
Japan Government Five Year Bonds 1.10% 25 - 20.12.29	253 900 000	JPY	253 670 907	250 525 669	0,40
Japan Government Five Year Bonds 1.10% 25 - 20.06.30	281 800 000	JPY	279 909 596	276 868 500	0,44
Japan Government Five Year Bonds 1.30% 25 - 20.09.30	592 450 000	JPY	592 636 343	585 844 183	0,94
Japan Government Five Year Bonds 1.40% 25 - 20.09.30	352 800 000	JPY	350 605 584	350 499 744	0,56
Japan Government Forty Year Bonds 0.40% 16 - 20.03.56	366 650 000	JPY	216 150 488	164 042 877	0,26
Japan Government Forty Year Bonds 0.50% 19 - 20.03.59	376 300 000	JPY	215 668 079	165 056 469	0,26
Japan Government Forty Year Bonds 0.50% 20 - 20.03.60	561 400 000	JPY	317 534 065	242 114 978	0,39
Japan Government Forty Year Bonds 0.70% 21 - 20.03.61	522 800 000	JPY	307 660 472	240 210 916	0,38
Japan Government Forty Year Bonds 0.80% 18 - 20.03.58	321 400 000	JPY	204 457 062	163 023 722	0,26
Japan Government Forty Year Bonds 0.90% 17 - 20.03.57	326 150 000	JPY	215 081 439	174 356 529	0,28
Japan Government Forty Year Bonds 1.00% 22 - 20.03.62	489 200 000	JPY	302 226 419	247 779 800	0,40
Japan Government Forty Year Bonds 1.30% 23 - 20.03.63	513 550 000	JPY	335 816 359	283 109 844	0,45
Japan Government Forty Year Bonds 1.40% 15 - 20.03.55	165 750 000	JPY	121 994 113	105 627 503	0,17
Japan Government Forty Year Bonds 1.70% 14 - 20.03.54	157 550 000	JPY	130 948 059	109 758 783	0,18
Japan Government Forty Year Bonds 1.90% 13 - 20.03.53	178 250 000	JPY	159 005 216	131 332 818	0,21
Japan Government Forty Year Bonds 2.00% 12 - 20.03.52	250 750 000	JPY	227 953 606	190 986 245	0,31
Japan Government Forty Year Bonds 2.20% 09 - 20.03.49	177 600 000	JPY	172 585 145	149 675 952	0,24
Japan Government Forty Year Bonds 2.20% 10 - 20.03.50	158 750 000	JPY	159 574 882	131 254 500	0,21
Japan Government Forty Year Bonds 2.20% 11 - 20.03.51	235 500 000	JPY	228 134 627	190 472 400	0,30
Japan Government Forty Year Bonds 2.20% 24 - 20.03.64	560 300 000	JPY	454 295 130	406 884 257	0,65

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en JPY)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Forty Year Bonds 2.40% 07 - 20.03.48	93 700 000	JPY	97 058 408	83 399 559	0,13
Japan Government Forty Year Bonds 3.10% 25 - 20.03.65	235 150 000	JPY	221 558 164	215 442 079	0,34
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 17 - 20.03.27	146 400 000	JPY	145 521 055	144 914 040	0,23
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 17 - 20.06.27	119 500 000	JPY	118 526 912	117 885 555	0,19
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 17 - 20.09.27	135 600 000	JPY	134 206 354	133 321 920	0,21
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 17 - 20.12.27	143 200 000	JPY	141 998 915	140 367 504	0,22
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 18 - 20.03.28	192 700 000	JPY	190 604 853	188 235 141	0,30
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 18 - 20.06.28	126 650 000	JPY	124 898 279	123 295 042	0,20
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 18 - 20.09.28	130 950 000	JPY	128 932 454	127 030 667	0,20
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 19 - 20.12.28	174 400 000	JPY	171 072 571	168 463 424	0,27
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 19 - 20.03.29	128 800 000	JPY	125 630 863	123 842 488	0,20
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 19 - 20.06.29	142 900 000	JPY	139 373 033	136 819 605	0,22
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 19 - 20.09.29	150 250 000	JPY	146 029 026	143 176 230	0,23
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 20 - 20.12.29	178 900 000	JPY	172 777 438	169 702 751	0,27
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 20 - 20.03.30	152 050 000	JPY	146 762 838	143 551 926	0,23
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 20 - 20.06.30	210 350 000	JPY	202 537 338	197 644 860	0,32
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 20 - 20.09.30	146 300 000	JPY	141 431 334	136 847 557	0,22
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 21 - 20.12.30	168 700 000	JPY	161 318 795	157 085 005	0,25
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 21 - 20.03.31	191 750 000	JPY	182 444 746	177 648 705	0,28
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 21 - 20.06.31	228 000 000	JPY	217 715 507	210 259 320	0,34
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 21 - 20.09.31	197 150 000	JPY	186 907 011	180 764 864	0,29
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 22 - 20.12.31	208 550 000	JPY	197 790 283	190 205 942	0,30
Japan Government Ten Year Bonds 0.20% 22 - 20.03.32	188 000 000	JPY	175 823 950	171 591 360	0,27
Japan Government Ten Year Bonds 0.20% 22 - 20.06.32	183 950 000	JPY	173 272 359	167 033 958	0,27

Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en JPY)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Ten Year Bonds 0.20% 22 - 20.09.32	195 850 000	JPY	183 191 200	176 799 671	0,28
Japan Government Ten Year Bonds 0.40% 23 - 20.06.33	369 350 000	JPY	347 870 634	332 932 090	0,53
Japan Government Ten Year Bonds 0.50% 23 - 20.12.32	200 800 000	JPY	191 384 230	184 252 072	0,29
Japan Government Ten Year Bonds 0.50% 23 - 20.03.33	220 400 000	JPY	210 301 457	201 308 952	0,32
Japan Government Ten Year Bonds 0.60% 24 - 20.12.33	610 450 000	JPY	578 213 003	553 458 388	0,88
Japan Government Ten Year Bonds 0.80% 23 - 20.09.33	374 750 000	JPY	364 087 009	346 610 023	0,55
Japan Government Ten Year Bonds 0.80% 24 - 20.03.34	673 650 000	JPY	644 588 630	617 770 733	0,99
Japan Government Ten Year Bonds 0.90% 24 - 20.09.34	900 150 000	JPY	862 364 362	824 960 471	1,32
Japan Government Ten Year Bonds 1.10% 24 - 20.06.34	705 750 000	JPY	690 850 082	660 673 748	1,06
Japan Government Ten Year Bonds 1.20% 25 - 20.12.34	845 500 000	JPY	821 236 646	791 954 485	1,27
Japan Government Ten Year Bonds 1.40% 25 - 20.03.35	856 200 000	JPY	844 620 249	813 467 058	1,30
Japan Government Ten Year Bonds 1.50% 25 - 20.06.35	968 800 000	JPY	955 132 869	925 804 656	1,48
Japan Government Ten Year Bonds 1.70% 25 - 20.09.35	1 053 950 000	JPY	1 039 378 492	1 021 825 604	1,63
Japan Government Thirty Year Bonds 0.30% 16 - 20.06.46	201 650 000	JPY	141 459 883	119 471 576	0,19
Japan Government Thirty Year Bonds 0.40% 19 - 20.06.49	163 950 000	JPY	113 225 171	89 024 850	0,14
Japan Government Thirty Year Bonds 0.40% 19 - 20.09.49	188 200 000	JPY	118 901 250	101 136 798	0,16
Japan Government Thirty Year Bonds 0.40% 20 - 20.12.49	302 400 000	JPY	194 234 174	161 031 024	0,26
Japan Government Thirty Year Bonds 0.40% 20 - 20.03.50	267 050 000	JPY	176 881 914	140 751 373	0,23
Japan Government Thirty Year Bonds 0.50% 16 - 20.09.46	247 550 000	JPY	181 385 137	152 713 595	0,24
Japan Government Thirty Year Bonds 0.50% 19 - 20.03.49	204 400 000	JPY	137 827 968	115 332 700	0,18
Japan Government Thirty Year Bonds 0.60% 16 - 20.12.46	186 650 000	JPY	139 666 983	117 106 077	0,19
Japan Government Thirty Year Bonds 0.60% 20 - 20.06.50	300 000 000	JPY	206 280 193	166 167 000	0,27
Japan Government Thirty Year Bonds 0.60% 20 - 20.09.50	337 700 000	JPY	228 944 327	185 194 680	0,30
Japan Government Thirty Year Bonds 0.70% 18 - 20.06.48	278 400 000	JPY	201 074 241	170 461 536	0,27

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en JPY)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Thirty Year Bonds 0.70% 19 - 20.12.48	212 400 000	JPY	150 080 789	127 845 684	0,20
Japan Government Thirty Year Bonds 0.70% 21 - 20.12.50	384 100 000	JPY	264 548 169	214 857 858	0,34
Japan Government Thirty Year Bonds 0.70% 21 - 20.03.51	357 200 000	JPY	248 428 750	197 649 476	0,32
Japan Government Thirty Year Bonds 0.70% 21 - 20.06.51	317 150 000	JPY	215 255 791	173 779 171	0,28
Japan Government Thirty Year Bonds 0.70% 21 - 20.09.51	380 800 000	JPY	258 403 750	207 364 640	0,33
Japan Government Thirty Year Bonds 0.70% 22 - 20.12.51	402 150 000	JPY	271 346 497	217 382 183	0,35
Japan Government Thirty Year Bonds 0.80% 16 - 20.03.46	208 650 000	JPY	162 871 219	140 504 910	0,22
Japan Government Thirty Year Bonds 0.80% 17 - 20.03.47	175 550 000	JPY	134 363 260	114 646 439	0,18
Japan Government Thirty Year Bonds 0.80% 17 - 20.06.47	177 850 000	JPY	138 979 743	115 321 497	0,18
Japan Government Thirty Year Bonds 0.80% 17 - 20.09.47	203 400 000	JPY	153 688 036	130 794 336	0,21
Japan Government Thirty Year Bonds 0.80% 17 - 20.12.47	223 750 000	JPY	170 725 404	142 857 663	0,23
Japan Government Thirty Year Bonds 0.80% 18 - 20.03.48	213 400 000	JPY	156 921 281	135 120 612	0,22
Japan Government Thirty Year Bonds 0.90% 18 - 20.09.48	146 200 000	JPY	112 295 954	93 452 502	0,15
Japan Government Thirty Year Bonds 1.00% 22 - 20.03.52	365 550 000	JPY	262 946 549	215 067 687	0,34
Japan Government Thirty Year Bonds 1.20% 23 - 20.06.53	391 950 000	JPY	287 720 886	239 798 930	0,38
Japan Government Thirty Year Bonds 1.30% 22 - 20.06.52	372 500 000	JPY	283 551 676	237 412 875	0,38
Japan Government Thirty Year Bonds 1.40% 15 - 20.09.45	91 250 000	JPY	80 260 750	70 344 625	0,11
Japan Government Thirty Year Bonds 1.40% 15 - 20.12.45	123 200 000	JPY	110 139 709	94 458 672	0,15
Japan Government Thirty Year Bonds 1.40% 22 - 20.09.52	353 000 000	JPY	270 170 210	230 297 200	0,37
Japan Government Thirty Year Bonds 1.40% 23 - 20.03.53	365 400 000	JPY	285 439 713	236 943 630	0,38
Japan Government Thirty Year Bonds 1.50% 14 - 20.12.44	135 150 000	JPY	121 082 257	107 734 823	0,17
Japan Government Thirty Year Bonds 1.50% 15 - 20.03.45	218 900 000	JPY	197 873 917	173 592 078	0,28
Japan Government Thirty Year Bonds 1.60% 15 - 20.06.45	110 500 000	JPY	102 237 526	88 902 775	0,14
Japan Government Thirty Year Bonds 1.60% 23 - 20.12.52	310 250 000	JPY	252 011 344	212 803 578	0,34

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en JPY)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Thirty Year Bonds 1.60% 24 - 20.12.53	370 050 000	JPY	295 389 960	251 060 423	0,40
Japan Government Thirty Year Bonds 1.70% 13 - 20.12.43	196 050 000	JPY	187 572 778	165 009 404	0,26
Japan Government Thirty Year Bonds 1.70% 14 - 20.03.44	233 250 000	JPY	217 869 371	195 157 943	0,31
Japan Government Thirty Year Bonds 1.70% 14 - 20.06.44	168 100 000	JPY	160 558 790	139 968 465	0,22
Japan Government Thirty Year Bonds 1.70% 14 - 20.09.44	185 800 000	JPY	171 948 985	154 316 190	0,25
Japan Government Thirty Year Bonds 1.80% 02 - 22.11.32	59 150 000	JPY	61 296 667	59 306 748	0,09
Japan Government Thirty Year Bonds 1.80% 13 - 20.03.43	286 950 000	JPY	279 416 636	249 078 339	0,40
Japan Government Thirty Year Bonds 1.80% 13 - 20.09.43	190 900 000	JPY	179 580 377	164 017 462	0,26
Japan Government Thirty Year Bonds 1.80% 23 - 20.09.53	335 350 000	JPY	279 674 120	240 187 731	0,38
Japan Government Thirty Year Bonds 1.80% 24 - 20.03.54	392 850 000	JPY	320 219 685	280 388 831	0,45
Japan Government Thirty Year Bonds 1.90% 12 - 20.09.42	515 700 000	JPY	514 029 152	457 962 228	0,73
Japan Government Thirty Year Bonds 1.90% 13 - 20.06.43	256 900 000	JPY	245 725 272	225 455 440	0,36
Japan Government Thirty Year Bonds 2.00% 04 - 20.12.33	96 900 000	JPY	102 755 332	97 799 232	0,16
Japan Government Thirty Year Bonds 2.00% 10 - 20.09.40	473 450 000	JPY	482 935 694	440 014 961	0,70
Japan Government Thirty Year Bonds 2.00% 11 - 20.09.41	452 650 000	JPY	463 755 025	414 609 294	0,66
Japan Government Thirty Year Bonds 2.00% 12 - 20.03.42	434 100 000	JPY	441 085 236	395 352 234	0,63
Japan Government Thirty Year Bonds 2.10% 24 - 20.09.54	369 750 000	JPY	317 682 249	283 258 080	0,45
Japan Government Thirty Year Bonds 2.20% 09 - 20.09.39	351 200 000	JPY	368 672 686	339 673 616	0,54
Japan Government Thirty Year Bonds 2.20% 11 - 20.03.41	422 400 000	JPY	440 648 398	399 881 856	0,64
Japan Government Thirty Year Bonds 2.20% 24 - 20.06.54	370 750 000	JPY	330 937 457	291 060 995	0,47
Japan Government Thirty Year Bonds 2.30% 02 - 20.05.32	74 650 000	JPY	79 563 414	77 316 498	0,12
Japan Government Thirty Year Bonds 2.30% 05 - 20.03.35	151 250 000	JPY	164 867 832	155 085 700	0,25
Japan Government Thirty Year Bonds 2.30% 05 - 20.06.35	96 350 000	JPY	104 937 588	98 641 203	0,16
Japan Government Thirty Year Bonds 2.30% 06 - 20.12.35	115 200 000	JPY	125 855 306	117 543 168	0,19

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en JPY)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Thirty Year Bonds 2.30% 07 - 20.12.36	122 000 000	JPY	131 787 624	123 473 760	0,20
Japan Government Thirty Year Bonds 2.30% 09 - 20.03.39	346 250 000	JPY	371 340 630	341 232 838	0,55
Japan Government Thirty Year Bonds 2.30% 10 - 20.03.40	402 750 000	JPY	432 675 770	391 396 478	0,63
Japan Government Thirty Year Bonds 2.30% 25 - 20.12.54	388 100 000	JPY	348 701 771	311 477 417	0,50
Japan Government Thirty Year Bonds 2.40% 04 - 20.03.34	120 150 000	JPY	130 166 044	124 722 909	0,20
Japan Government Thirty Year Bonds 2.40% 05 - 20.12.34	104 650 000	JPY	115 399 867	108 274 030	0,17
Japan Government Thirty Year Bonds 2.40% 07 - 20.03.37	243 150 000	JPY	265 081 585	247 901 151	0,40
Japan Government Thirty Year Bonds 2.40% 08 - 20.09.38	287 400 000	JPY	311 674 698	288 061 020	0,46
Japan Government Thirty Year Bonds 2.40% 25 - 20.03.55	344 600 000	JPY	305 540 143	283 071 670	0,45
Japan Government Thirty Year Bonds 2.50% 04 - 20.06.34	141 050 000	JPY	155 580 317	147 301 336	0,24
Japan Government Thirty Year Bonds 2.50% 04 - 20.09.34	101 500 000	JPY	111 039 613	105 901 040	0,17
Japan Government Thirty Year Bonds 2.50% 05 - 20.09.35	101 750 000	JPY	113 348 756	105 822 035	0,17
Japan Government Thirty Year Bonds 2.50% 06 - 20.03.36	149 100 000	JPY	165 026 558	154 560 042	0,25
Japan Government Thirty Year Bonds 2.50% 06 - 20.06.36	134 450 000	JPY	148 855 916	139 247 176	0,22
Japan Government Thirty Year Bonds 2.50% 06 - 20.09.36	91 500 000	JPY	102 279 617	94 578 060	0,15
Japan Government Thirty Year Bonds 2.50% 07 - 20.09.37	212 350 000	JPY	235 170 662	217 437 906	0,35
Japan Government Thirty Year Bonds 2.50% 08 - 20.03.38	290 900 000	JPY	322 346 784	296 197 289	0,47
Japan Government Thirty Year Bonds 2.80% 25 - 20.06.55	299 500 000	JPY	280 267 640	268 070 470	0,43
Japan Government Thirty Year Bonds 3.20% 25 - 20.09.55	304 250 000	JPY	300 298 060	294 964 290	0,47
Japan Government Twenty Year Bonds 0.20% 16 - 20.06.36	201 650 000	JPY	178 096 350	165 619 178	0,26
Japan Government Twenty Year Bonds 0.30% 19 - 20.06.39	377 850 000	JPY	314 068 174	284 876 229	0,46
Japan Government Twenty Year Bonds 0.30% 19 - 20.09.39	350 250 000	JPY	288 588 764	261 643 755	0,42
Japan Government Twenty Year Bonds 0.30% 20 - 20.12.39	422 550 000	JPY	346 647 831	313 033 491	0,50
Japan Government Twenty Year Bonds 0.40% 16 - 20.03.36	210 950 000	JPY	189 745 700	178 339 240	0,29

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en JPY)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Twenty Year Bonds 0.40% 19 - 20.03.39	353 350 000	JPY	296 494 971	272 521 188	0,44
Japan Government Twenty Year Bonds 0.40% 20 - 20.03.40	429 250 000	JPY	354 737 621	320 619 703	0,51
Japan Government Twenty Year Bonds 0.40% 20 - 20.06.40	501 400 000	JPY	409 042 640	371 457 176	0,59
Japan Government Twenty Year Bonds 0.40% 20 - 20.09.40	534 900 000	JPY	434 558 838	392 632 647	0,63
Japan Government Twenty Year Bonds 0.40% 21 - 20.06.41	467 850 000	JPY	372 711 496	335 125 634	0,54
Japan Government Twenty Year Bonds 0.50% 16 - 20.09.36	298 850 000	JPY	270 309 661	252 100 895	0,40
Japan Government Twenty Year Bonds 0.50% 18 - 20.03.38	348 650 000	JPY	301 554 857	281 377 983	0,45
Japan Government Twenty Year Bonds 0.50% 18 - 20.06.38	372 350 000	JPY	324 717 203	298 285 862	0,48
Japan Government Twenty Year Bonds 0.50% 19 - 20.12.38	345 950 000	JPY	298 087 926	272 757 359	0,44
Japan Government Twenty Year Bonds 0.50% 21 - 20.12.40	536 350 000	JPY	442 178 966	397 172 539	0,63
Japan Government Twenty Year Bonds 0.50% 21 - 20.03.41	423 250 000	JPY	348 088 236	310 686 663	0,50
Japan Government Twenty Year Bonds 0.50% 21 - 20.09.41	502 200 000	JPY	402 155 783	362 829 456	0,58
Japan Government Twenty Year Bonds 0.50% 22 - 20.12.41	527 050 000	JPY	423 831 546	377 763 088	0,60
Japan Government Twenty Year Bonds 0.60% 16 - 20.12.36	273 800 000	JPY	251 998 910	231 977 050	0,37
Japan Government Twenty Year Bonds 0.60% 17 - 20.06.37	256 100 000	JPY	227 171 593	214 068 868	0,34
Japan Government Twenty Year Bonds 0.60% 17 - 20.09.37	337 450 000	JPY	306 427 205	280 103 747	0,45
Japan Government Twenty Year Bonds 0.60% 17 - 20.12.37	276 250 000	JPY	246 734 624	227 527 788	0,36
Japan Government Twenty Year Bonds 0.70% 17 - 20.03.37	289 650 000	JPY	264 910 393	246 547 184	0,39
Japan Government Twenty Year Bonds 0.70% 18 - 20.09.38	319 650 000	JPY	282 669 652	261 230 766	0,42
Japan Government Twenty Year Bonds 0.80% 22 - 20.03.42	499 950 000	JPY	421 036 442	375 892 407	0,60
Japan Government Twenty Year Bonds 0.90% 22 - 20.06.42	499 350 000	JPY	428 022 165	379 331 228	0,61
Japan Government Twenty Year Bonds 1.00% 15 - 20.12.35	305 150 000	JPY	296 089 286	276 056 999	0,44
Japan Government Twenty Year Bonds 1.10% 22 - 20.09.42	427 650 000	JPY	370 598 299	334 093 010	0,53
Japan Government Twenty Year Bonds 1.10% 23 - 20.03.43	389 850 000	JPY	335 180 774	301 439 817	0,48

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en JPY)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Twenty Year Bonds 1.10% 23 - 20.06.43	448 300 000	JPY	383 115 110	343 864 032	0,55
Japan Government Twenty Year Bonds 1.20% 14 - 20.12.34	260 700 000	JPY	256 513 982	244 189 869	0,39
Japan Government Twenty Year Bonds 1.20% 15 - 20.03.35	285 350 000	JPY	282 348 216	266 277 206	0,43
Japan Government Twenty Year Bonds 1.20% 15 - 20.09.35	259 300 000	JPY	253 143 476	240 148 102	0,38
Japan Government Twenty Year Bonds 1.30% 15 - 20.06.35	226 050 000	JPY	224 308 187	212 104 976	0,34
Japan Government Twenty Year Bonds 1.30% 24 - 20.12.43	410 750 000	JPY	356 655 382	322 952 188	0,52
Japan Government Twenty Year Bonds 1.40% 14 - 20.09.34	298 550 000	JPY	300 198 751	285 291 395	0,46
Japan Government Twenty Year Bonds 1.40% 23 - 20.12.42	394 550 000	JPY	355 856 159	322 485 443	0,52
Japan Government Twenty Year Bonds 1.50% 12 - 20.06.32	98 900 000	JPY	100 957 963	97 583 641	0,16
Japan Government Twenty Year Bonds 1.50% 13 - 20.03.33	98 450 000	JPY	101 130 442	96 542 039	0,15
Japan Government Twenty Year Bonds 1.50% 14 - 20.03.34	244 400 000	JPY	250 046 620	237 041 116	0,38
Japan Government Twenty Year Bonds 1.50% 14 - 20.06.34	237 600 000	JPY	244 308 194	229 806 720	0,37
Japan Government Twenty Year Bonds 1.50% 23 - 20.09.43	431 100 000	JPY	385 792 235	352 622 556	0,56
Japan Government Twenty Year Bonds 1.60% 10 - 20.06.30	119 050 000	JPY	122 376 581	119 500 009	0,19
Japan Government Twenty Year Bonds 1.60% 12 - 20.03.32	95 150 000	JPY	97 034 187	94 664 735	0,15
Japan Government Twenty Year Bonds 1.60% 12 - 20.06.32	96 700 000	JPY	99 946 947	96 029 869	0,15
Japan Government Twenty Year Bonds 1.60% 13 - 20.03.33	142 200 000	JPY	146 877 658	140 351 400	0,22
Japan Government Twenty Year Bonds 1.60% 13 - 20.12.33	200 600 000	JPY	203 997 017	196 630 126	0,31
Japan Government Twenty Year Bonds 1.60% 24 - 20.03.44	396 600 000	JPY	354 979 717	326 461 290	0,52
Japan Government Twenty Year Bonds 1.70% 11 - 20.09.31	115 000 000	JPY	120 167 878	115 437 000	0,18
Japan Government Twenty Year Bonds 1.70% 11 - 20.12.31	168 300 000	JPY	174 813 850	168 675 309	0,27
Japan Government Twenty Year Bonds 1.70% 12 - 20.03.32	93 450 000	JPY	96 638 699	93 498 594	0,15
Japan Government Twenty Year Bonds 1.70% 12 - 20.06.32	99 900 000	JPY	105 057 290	99 788 112	0,16
Japan Government Twenty Year Bonds 1.70% 12 - 20.09.32	324 000 000	JPY	336 059 646	323 258 040	0,52

Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en JPY)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Twenty Year Bonds 1.70% 12 - 20.12.32	210 800 000	JPY	218 736 401	209 939 936	0,34
Japan Government Twenty Year Bonds 1.70% 13 - 20.06.33	201 750 000	JPY	210 378 057	200 146 088	0,32
Japan Government Twenty Year Bonds 1.70% 13 - 20.09.33	205 250 000	JPY	213 102 538	203 057 930	0,32
Japan Government Twenty Year Bonds 1.80% 10 - 20.06.30	80 800 000	JPY	83 428 595	81 814 040	0,13
Japan Government Twenty Year Bonds 1.80% 10 - 20.09.30	65 600 000	JPY	68 281 031	66 364 896	0,11
Japan Government Twenty Year Bonds 1.80% 11 - 20.06.31	96 650 000	JPY	100 361 168	97 642 596	0,16
Japan Government Twenty Year Bonds 1.80% 11 - 20.09.31	235 100 000	JPY	245 093 310	237 220 602	0,38
Japan Government Twenty Year Bonds 1.80% 12 - 20.12.31	201 700 000	JPY	211 930 437	203 351 923	0,33
Japan Government Twenty Year Bonds 1.80% 12 - 20.03.32	191 850 000	JPY	201 661 261	193 133 477	0,31
Japan Government Twenty Year Bonds 1.80% 13 - 20.12.32	91 500 000	JPY	95 110 305	91 693 065	0,15
Japan Government Twenty Year Bonds 1.80% 24 - 20.09.44	414 450 000	JPY	380 527 214	349 932 569	0,56
Japan Government Twenty Year Bonds 1.90% 09 - 20.12.28	134 300 000	JPY	138 949 618	136 689 197	0,22
Japan Government Twenty Year Bonds 1.90% 09 - 20.03.29	125 950 000	JPY	130 530 736	128 179 315	0,20
Japan Government Twenty Year Bonds 1.90% 10 - 20.09.30	123 000 000	JPY	128 769 027	124 974 150	0,20
Japan Government Twenty Year Bonds 1.90% 11 - 20.03.31	90 400 000	JPY	94 794 525	91 818 376	0,15
Japan Government Twenty Year Bonds 1.90% 11 - 20.06.31	178 550 000	JPY	187 357 318	181 280 030	0,29
Japan Government Twenty Year Bonds 1.90% 24 - 20.06.44	399 100 000	JPY	373 221 379	343 657 028	0,55
Japan Government Twenty Year Bonds 2.00% 07 - 20.03.27	107 700 000	JPY	109 556 786	109 039 788	0,17
Japan Government Twenty Year Bonds 2.00% 10 - 20.06.30	102 550 000	JPY	107 757 614	104 693 295	0,17
Japan Government Twenty Year Bonds 2.00% 11 - 20.12.30	76 350 000	JPY	80 840 483	77 969 384	0,12
Japan Government Twenty Year Bonds 2.00% 11 - 20.03.31	122 800 000	JPY	129 908 630	125 377 572	0,20
Japan Government Twenty Year Bonds 2.00% 25 - 20.12.44	407 000 000	JPY	380 507 955	353 796 960	0,57
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 07 - 20.03.27	146 800 000	JPY	149 475 976	148 800 884	0,24
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 07 - 20.06.27	73 800 000	JPY	75 488 329	74 928 402	0,12

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en JPY)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 07 - 20.09.27	92 850 000	JPY	95 017 887	94 416 380	0,15
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 07 - 20.12.27	242 350 000	JPY	249 337 438	246 879 522	0,39
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 08 - 20.06.28	80 050 000	JPY	82 776 499	81 785 484	0,13
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 08 - 20.09.28	130 900 000	JPY	136 072 847	133 908 082	0,21
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 08 - 20.12.28	106 500 000	JPY	110 477 957	109 001 685	0,17
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 09 - 20.03.29	187 500 000	JPY	195 983 201	191 971 875	0,31
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 09 - 20.06.29	202 500 000	JPY	212 058 562	207 507 825	0,33
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 09 - 20.09.29	164 550 000	JPY	172 632 557	168 622 613	0,27
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 09 - 20.12.29	126 850 000	JPY	132 372 573	130 006 028	0,21
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 10 - 20.03.30	245 900 000	JPY	257 027 503	252 086 844	0,40
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 10 - 20.12.30	234 500 000	JPY	247 552 945	240 554 790	0,38
Japan Government Twenty Year Bonds 2.20% 07 - 20.09.27	114 450 000	JPY	117 435 426	116 573 048	0,19
Japan Government Twenty Year Bonds 2.20% 08 - 20.03.28	205 200 000	JPY	212 005 467	209 788 272	0,34
Japan Government Twenty Year Bonds 2.20% 08 - 20.09.28	81 150 000	JPY	84 122 702	83 227 440	0,13
Japan Government Twenty Year Bonds 2.20% 09 - 20.06.29	119 800 000	JPY	124 767 564	123 157 994	0,20
Japan Government Twenty Year Bonds 2.20% 10 - 20.12.29	110 650 000	JPY	116 783 246	113 816 803	0,18
Japan Government Twenty Year Bonds 2.20% 10 - 20.03.30	128 550 000	JPY	135 098 364	132 293 376	0,21
Japan Government Twenty Year Bonds 2.20% 11 - 20.03.31	153 150 000	JPY	162 592 788	157 839 453	0,25
Japan Government Twenty Year Bonds 2.30% 07 - 20.06.27	137 550 000	JPY	140 685 835	140 047 908	0,22
Japan Government Twenty Year Bonds 2.30% 08 - 20.06.28	94 600 000	JPY	98 228 879	97 102 170	0,16
Japan Government Twenty Year Bonds 2.40% 08 - 20.03.28	85 450 000	JPY	88 871 948	87 728 097	0,14
Japan Government Twenty Year Bonds 2.40% 08 - 20.06.28	147 950 000	JPY	154 213 621	152 215 399	0,24
Japan Government Twenty Year Bonds 2.40% 25 - 20.03.45	401 600 000	JPY	394 000 974	371 757 104	0,59
Japan Government Twenty Year Bonds 2.50% 25 - 20.06.45	335 400 000	JPY	328 720 659	314 514 642	0,50

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en JPY)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Twenty Year Bonds 2.70% 25 - 20.09.45	350 750 000	JPY	345 012 309	337 968 670	0,54
Japan Government Two Year Bonds 0.60% 25 - 01.01.27	278 500 000	JPY	278 093 763	277 653 360	0,44
Japan Government Two Year Bonds 0.70% 25 - 01.02.27	272 500 000	JPY	272 228 585	271 802 400	0,43
Japan Government Two Year Bonds 0.70% 25 - 01.05.27	350 300 000	JPY	349 994 453	348 919 818	0,56
Japan Government Two Year Bonds 0.70% 25 - 01.07.27	330 250 000	JPY	329 621 398	328 512 885	0,52
Japan Government Two Year Bonds 0.80% 25 - 01.03.27	339 650 000	JPY	339 668 178	339 150 715	0,54
Japan Government Two Year Bonds 0.80% 25 - 01.06.27	261 800 000	JPY	261 817 635	260 930 824	0,42
Japan Government Two Year Bonds 0.90% 25 - 01.04.27	321 700 000	JPY	322 369 204	321 426 555	0,51
Japan Government Two Year Bonds 0.90% 25 - 01.08.27	365 600 000	JPY	365 717 100	364 572 664	0,58
Japan Government Two Year Bonds 0.90% 25 - 01.09.27	327 400 000	JPY	327 150 122	326 335 950	0,52
Japan Government Two Year Bonds 1.00% 25 - 01.10.27	335 200 000	JPY	335 590 354	334 512 840	0,53
Japan Government Two Year Bonds 1.00% 25 - 01.11.27	336 800 000	JPY	336 941 909	335 958 000	0,54
Japan Government Two Year Bonds 1.00% 25 - 01.12.27	391 950 000	JPY	390 927 010	390 938 769	0,62
			67 282 445 317	62 638 230 679	100,06
Total - Obligations			67 282 445 317	62 638 230 679	100,06
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			67 282 445 317	62 638 230 679	100,06
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			67 282 445 317	62 638 230 679	100,06
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				62 805 874 599	100,33

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations					
Australie					
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. FRN 25 - 31.07.35	100 000	EUR	104 592	118 154	0,01
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 3.919% 24 - 30.09.27	100 000	USD	99 663	100 331	0,01
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. FRN 24 - 25.07.39	50 000	AUD	34 643	33 675	0,00
Australia Government Bonds 1.00% 20 - 21.12.30	781 000	AUD	457 435	444 949	0,05
Australia Government Bonds 1.00% 20 - 21.11.31	693 000	AUD	417 154	381 485	0,04
Australia Government Bonds 1.25% 20 - 21.05.32	564 000	AUD	316 271	309 972	0,04
Australia Government Bonds 1.50% 19 - 21.06.31	564 000	AUD	354 277	324 491	0,04
Australia Government Bonds 1.75% 20 - 21.06.51	302 000	AUD	146 130	102 946	0,01
Australia Government Bonds 1.75% 21 - 21.11.32	369 000	AUD	221 887	206 301	0,02
Australia Government Bonds 2.25% 16 - 21.05.28	539 000	AUD	382 097	344 583	0,04
Australia Government Bonds 2.50% 18 - 21.05.30	517 000	AUD	333 868	320 981	0,04
Australia Government Bonds 2.75% 15 - 21.06.35	440 000	AUD	260 427	249 495	0,03
Australia Government Bonds 2.75% 16 - 21.11.27	539 000	AUD	390 712	351 042	0,04
Australia Government Bonds 2.75% 17 - 21.11.28	666 000	AUD	447 033	427 574	0,05
Australia Government Bonds 2.75% 18 - 21.11.29	765 000	AUD	504 079	483 802	0,06
Australia Government Bonds 2.75% 18 - 21.05.41	320 000	AUD	201 627	162 331	0,02
Australia Government Bonds 3.00% 16 - 21.03.47	321 000	AUD	170 771	154 436	0,02
Australia Government Bonds 3.00% 22 - 21.11.33	440 000	AUD	280 090	262 773	0,03
Australia Government Bonds 3.25% 12 - 21.04.29	645 000	AUD	413 490	418 002	0,05
Australia Government Bonds 3.25% 15 - 21.06.39	190 000	AUD	116 198	105 953	0,01
Australia Government Bonds 3.50% 23 - 21.12.34	640 000	AUD	404 200	390 091	0,05
Australia Government Bonds 3.75% 14 - 21.04.37	283 000	AUD	198 998	171 243	0,02
Australia Government Bonds 3.75% 22 - 21.05.34	500 000	AUD	320 492	313 090	0,04
Australia Government Bonds 4.25% 24 - 21.06.34	300 000	AUD	190 330	194 682	0,02
Australia Government Bonds 4.25% 24 - 21.12.35	500 000	AUD	325 326	320 514	0,04
Australia Government Bonds 4.25% 25 - 21.03.36	280 000	AUD	175 348	179 122	0,02
Australia Government Bonds 4.25% 25 - 21.10.36	350 000	AUD	223 640	222 911	0,03
Australia Government Bonds 4.50% 13 - 21.04.33	477 000	AUD	337 182	317 486	0,04
Australia Government Bonds 4.75% 11 - 21.04.27	577 000	AUD	393 471	388 401	0,05
Australia Government Bonds 4.75% 23 - 21.06.54	130 000	AUD	86 018	80 720	0,01
Australian Capital Territory 3.00% 18 - 18.04.28	100 000	AUD	75 391	64 656	0,01
Australian Capital Territory 4.50% 23 - 23.10.34	100 000	AUD	68 611	62 584	0,01
Australian Capital Territory 5.00% 25 - 23.10.35	100 000	AUD	63 839	64 122	0,01
Bank of Queensland Ltd. 3.30% 24 - 30.07.29	100 000	EUR	108 281	119 371	0,01
Commonwealth Bank of Australia 0.125% 21 - 15.10.29	100 000	EUR	105 970	107 115	0,01
Goodman Australia Finance Pty. Ltd. 4.25% 24 - 03.05.30	100 000	EUR	106 974	121 667	0,01
National Australia Bank Ltd. 0.875% 15 - 19.02.27	100 000	EUR	109 971	115 643	0,01
National Australia Bank Ltd. 1.375% 18 - 30.08.28	100 000	EUR	109 865	113 695	0,01
National Australia Bank Ltd. 3.905% 22 - 09.06.27	150 000	USD	149 758	150 332	0,02
National Australia Bank Ltd. 4.85% 24 - 22.03.29	100 000	AUD	64 034	66 876	0,01
National Australia Bank Ltd. 4.944% 23 - 12.01.28	50 000	USD	49 823	51 076	0,01
New South Wales Treasury Corp. 1.50% 20 - 20.02.32	150 000	AUD	86 774	82 668	0,01
New South Wales Treasury Corp. 1.75% 21 - 20.03.34	100 000	AUD	55 067	51 678	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Australie (suite)					
New South Wales Treasury Corp. 2.00% 19 - 20.03.31	100 000	AUD	71 175	58 576	0,01
New South Wales Treasury Corp. 2.00% 20 - 08.03.33	100 000	AUD	58 215	54 820	0,01
New South Wales Treasury Corp. 2.25% 20 - 20.11.40	100 000	AUD	63 531	43 361	0,00
New South Wales Treasury Corp. 2.50% 22 - 22.11.32	100 000	AUD	61 918	57 419	0,01
New South Wales Treasury Corp. 3.00% 16 - 20.03.28	200 000	AUD	131 769	129 862	0,02
New South Wales Treasury Corp. 3.00% 16 - 20.02.30	200 000	AUD	150 390	125 940	0,01
New South Wales Treasury Corp. 3.00% 17 - 20.05.27	100 000	AUD	75 395	65 700	0,01
New South Wales Treasury Corp. 4.25% 23 - 20.02.36	100 000	AUD	55 867	61 059	0,01
New South Wales Treasury Corp. 4.75% 22 - 20.02.35	50 000	AUD	33 642	32 244	0,00
New South Wales Treasury Corp. 4.75% 24 - 20.02.37	200 000	AUD	129 137	125 444	0,01
New South Wales Treasury Corp. 5.25% 25 - 24.02.38	100 000	AUD	63 199	64 896	0,01
New South Wales Treasury Corp. 5.25% 25 - 22.02.39	100 000	AUD	66 146	64 170	0,01
Northern Territory Treasury Corp. 2.50% 21 - 21.05.32	100 000	AUD	60 728	57 195	0,01
Northern Territory Treasury Corp. 5.25% 24 - 21.03.34	100 000	AUD	69 721	65 629	0,01
Northern Territory Treasury Corp. 5.50% 23 - 21.03.36	100 000	AUD	66 985	65 254	0,01
Queensland Treasury Corp. 2.00% 21 - 22.08.33	200 000	AUD	137 903	107 464	0,01
Queensland Treasury Corp. 144A 1.75% 19 - 21.08.31	200 000	AUD	139 756	113 661	0,01
Queensland Treasury Corp. 144A 2.75% 16 - 20.08.27	200 000	AUD	150 107	130 468	0,02
Queensland Treasury Corp. 144A 3.25% 16 - 21.07.28	250 000	AUD	184 790	162 556	0,02
Queensland Treasury Corp. 144A 3.50% 17 - 21.08.30	100 000	AUD	76 807	63 686	0,01
Queensland Treasury Corp. 144A 4.50% 23 - 22.08.35	100 000	AUD	68 226	62 480	0,01
SGSP Australia Assets Pty. Ltd. 3.375% 25 - 08.10.32	100 000	EUR	116 587	115 509	0,01
South Australian Government Financing Authority 1.75% 21 - 24.05.34	120 000	AUD	79 790	61 576	0,01
South Australian Government Financing Authority 3.00% 17 - 20.09.27	200 000	AUD	150 806	130 805	0,02
South Australian Government Financing Authority 4.00% 24 - 24.05.29	100 000	AUD	63 455	65 825	0,01
South Australian Government Financing Authority 4.50% 24 - 23.05.31	100 000	AUD	64 875	66 128	0,01
South Australian Government Financing Authority 4.50% 25 - 24.05.33	100 000	AUD	64 497	64 755	0,01
South Australian Government Financing Authority 4.75% 25 - 24.05.35	100 000	AUD	64 875	64 147	0,01
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd. 5.50% 25 - 23.04.32	200 000	AUD	129 367	133 531	0,02
Tasmanian Public Finance Corp. 3.25% 18 - 24.01.28	100 000	AUD	66 280	65 313	0,01
Tasmanian Public Finance Corp. 3.75% 25 - 22.01.29	100 000	AUD	65 453	65 388	0,01
Telstra Group Ltd. 3.375% 25 - 02.03.35	100 000	EUR	117 069	115 444	0,01
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 3.713% 24 - 12.03.32	100 000	EUR	106 389	119 393	0,01
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 4.033% 25 - 26.11.37	100 000	EUR	116 879	116 754	0,01
Treasury Corp. of Victoria 1.50% 20 - 20.11.30	150 000	AUD	96 439	86 306	0,01
Treasury Corp. of Victoria 2.25% 20 - 20.11.41	100 000	AUD	62 859	41 498	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Australie (suite)					
Treasury Corp. of Victoria 2.25% 21 - 15.09.33	100 000	AUD	55 967	54 549	0,01
Treasury Corp. of Victoria 2.40% 20 - 18.08.50	60 000	AUD	25 126	21 075	0,00
Treasury Corp. of Victoria 2.50% 19 - 22.10.29	200 000	AUD	147 533	124 023	0,01
Treasury Corp. of Victoria 3.00% 15 - 20.10.28	200 000	AUD	150 586	128 606	0,01
Treasury Corp. of Victoria 3.625% 25 - 29.09.40	100 000	EUR	116 810	115 176	0,01
Treasury Corp. of Victoria 4.25% 13 - 20.12.32	200 000	AUD	160 489	127 783	0,01
Treasury Corp. of Victoria 4.75% 22 - 15.09.36	100 000	AUD	70 869	62 869	0,01
Treasury Corp. of Victoria 5.25% 24 - 15.09.38	100 000	AUD	65 140	64 240	0,01
Western Australian Treasury Corp. 1.75% 20 - 22.10.31	100 000	AUD	59 696	56 869	0,01
Western Australian Treasury Corp. 2.75% 19 - 24.07.29	100 000	AUD	74 324	63 110	0,01
Western Australian Treasury Corp. 4.25% 23 - 20.07.33	100 000	AUD	65 789	63 940	0,01
Westpac Banking Corp. Zero Coupon 21 - 22.09.28	100 000	EUR	106 864	109 937	0,01
Westpac Banking Corp. 1.953% 21 - 20.11.28	40 000	USD	38 557	37 940	0,00
Westpac Banking Corp. 2.15% 21 - 03.06.31	40 000	USD	37 664	36 195	0,00
Westpac Banking Corp. FRN 20 - 15.11.35	40 000	USD	36 197	36 235	0,00
Westpac Banking Corp. 3.133% 21 - 18.11.41	70 000	USD	61 140	53 196	0,01
Westpac Banking Corp. 3.35% 17 - 08.03.27	20 000	USD	20 039	19 908	0,00
Westpac Banking Corp. FRN 19 - 24.07.34	25 000	USD	24 715	24 617	0,00
Westpac Banking Corp. 4.421% 19 - 24.07.39	50 000	USD	43 603	46 438	0,01
Westpac Banking Corp. 5.457% 22 - 18.11.27	160 000	USD	161 475	164 863	0,02
			14 265 417	13 488 844	1,60
Autriche					
Autobahnen- und Schnell- strassen-Finanzierungs AG 2.75% 24 - 02.10.34	100 000	EUR	108 004	113 580	0,01
BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG 0.25% 22 - 12.01.32	100 000	EUR	92 753	99 417	0,01
BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG 0.375% 21 - 09.06.36	100 000	EUR	99 607	85 704	0,01
BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG FRN 24 - 03.10.29	100 000	EUR	107 932	118 052	0,01
Erste Group Bank AG FRN 20 - 16.11.28	100 000	EUR	105 997	112 171	0,01
Erste Group Bank AG 3.125% 24 - 12.12.33	100 000	EUR	105 748	117 777	0,01
Kommunalkredit Austria AG 4.25% 25 - 01.04.31	100 000	EUR	107 685	118 657	0,01
Oesterreichische Kontrollbank AG 2.875% 05 - 25.02.30	50 000	CHF	58 396	69 336	0,01
Oesterreichische Kontrollbank AG 3.75% 25 - 10.09.30	200 000	USD	199 683	199 784	0,02
Raiffeisen Bank International AG FRN 25 - 27.08.31	100 000	EUR	117 031	117 085	0,01
Raiffeisen Bank International AG 5.75% 22 - 27.01.28	100 000	EUR	99 338	124 664	0,02
Republic of Austria Government Bonds 3.20% 24 - 15.07.39	100 000	EUR	107 296	114 646	0,01
Republic of Austria Government Bonds 6.25% 97 - 15.07.27	100 000	EUR	120 408	124 760	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Autriche (suite)					
Republic of Austria Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 20.02.30	154 000	EUR	161 597	163 315	0,02
Republic of Austria Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 20.10.40	208 000	EUR	161 005	146 169	0,02
Republic of Austria Government Bonds 144A Zero Coupon 21 - 20.02.31	184 000	EUR	174 131	188 977	0,02
Republic of Austria Government Bonds 144A Zero Coupon 22 - 20.10.28	70 000	EUR	71 738	77 220	0,01
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.25% 21 - 20.10.36	150 000	EUR	125 546	128 602	0,02
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.50% 17 - 20.04.27	185 000	EUR	197 689	213 141	0,03
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.50% 19 - 20.02.29	198 000	EUR	209 841	219 764	0,03
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.70% 21 - 20.04.71	110 000	EUR	73 972	44 541	0,01
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.75% 18 - 20.02.28	155 000	EUR	166 542	176 773	0,02
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.75% 20 - 20.03.51	112 000	EUR	84 579	67 511	0,01
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.85% 20 - 30.06.20	70 000	EUR	40 216	24 440	0,00
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.90% 22 - 20.02.32	150 000	EUR	158 553	157 744	0,02
Republic of Austria Government Bonds 144A 1.50% 16 - 20.02.47	139 000	EUR	136 591	110 710	0,01
Republic of Austria Government Bonds 144A 1.50% 16 - 02.11.86	29 000	EUR	32 640	15 851	0,00
Republic of Austria Government Bonds 144A 1.85% 22 - 23.05.49	100 000	EUR	92 987	83 293	0,01
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.10% 17 - 20.09.17	70 000	EUR	61 288	47 402	0,01
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.40% 13 - 23.05.34	70 000	EUR	85 928	78 508	0,01
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.50% 24 - 20.10.29	160 000	EUR	182 636	188 243	0,02
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.80% 25 - 20.09.32	110 000	EUR	129 157	129 010	0,02
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.90% 23 - 20.02.33	316 000	EUR	354 355	371 867	0,04
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.90% 23 - 23.05.29	70 000	EUR	75 466	83 674	0,01
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.90% 24 - 20.02.34	220 000	EUR	243 711	256 609	0,03
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.95% 25 - 20.02.35	167 000	EUR	181 113	193 781	0,02
Republic of Austria Government Bonds 144A 3.15% 12 - 20.06.44	132 000	EUR	172 264	145 178	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Autriche (suite)					
Republic of Austria Government Bonds 144A 3.15% 23 - 20.10.53	110 000	EUR	118 003	114 396	0,01
Republic of Austria Government Bonds 144A 3.45% 23 - 20.10.30	100 000	EUR	111 781	121 978	0,01
Republic of Austria Government Bonds 144A 3.80% 12 - 26.01.62	50 000	EUR	94 709	58 306	0,01
Republic of Austria Government Bonds 144A 4.15% 07 - 15.03.37	165 000	EUR	241 093	209 917	0,03
			5 369 009	5 332 553	0,63
Belgique					
Belfius Bank SA 2.625% 25 - 30.09.30	100 000	EUR	116 977	116 703	0,01
Belfius Bank SA 3.125% 25 - 30.01.31	100 000	EUR	104 083	116 969	0,01
BNP Paribas Fortis SA 0.875% 18 - 22.03.28	100 000	EUR	105 518	113 431	0,01
ING Belgium SA 3.00% 24 - 15.02.31	100 000	EUR	105 867	118 209	0,01
KBC Group NV 3.75% 24 - 27.03.32	100 000	EUR	108 970	119 907	0,02
Kingdom of Belgium Government Bonds 0.40% 20 - 22.06.40	120 000	EUR	84 911	87 970	0,01
Kingdom of Belgium Government Bonds 3.75% 13 - 22.06.45	106 000	EUR	161 657	120 145	0,02
Kingdom of Belgium Government Bonds 4.00% 12 - 28.03.32	120 000	EUR	156 952	149 944	0,02
Kingdom of Belgium Government Bonds 5.50% 98 - 28.03.28	215 000	EUR	263 929	270 246	0,03
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 22.10.27	270 000	EUR	293 220	305 125	0,04
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A Zero Coupon 21 - 22.10.31	170 000	EUR	155 951	169 863	0,02
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.10% 20 - 22.06.30	169 000	EUR	176 244	177 572	0,02
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.35% 22 - 22.06.32	170 000	EUR	154 895	169 617	0,02
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.65% 21 - 22.06.71	60 000	EUR	45 248	20 483	0,00
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.80% 17 - 22.06.27	190 000	EUR	203 754	219 038	0,03
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.80% 18 - 22.06.28	188 000	EUR	203 899	213 058	0,03
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.90% 19 - 22.06.29	283 000	EUR	291 914	315 336	0,04
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.00% 15 - 22.06.31	250 000	EUR	259 943	267 188	0,03
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.25% 18 - 22.04.33	120 000	EUR	135 114	125 015	0,02
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.40% 22 - 22.06.53	150 000	EUR	111 619	95 166	0,01
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.45% 17 - 22.06.37	200 000	EUR	194 700	189 008	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Belgique (suite)					
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.60% 16 - 22.06.47	140 000	EUR	157 234	106 231	0,01
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.70% 19 - 22.06.50	120 000	EUR	123 719	87 903	0,01
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.90% 15 - 22.06.38	140 000	EUR	165 850	135 973	0,02
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.15% 16 - 22.06.66	110 000	EUR	114 431	75 246	0,01
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.25% 17 - 22.06.57	117 000	EUR	127 521	88 455	0,01
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.60% 25 - 22.10.30	150 000	EUR	176 668	175 359	0,02
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.70% 24 - 22.10.29	100 000	EUR	110 575	118 164	0,01
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.75% 22 - 22.04.39	140 000	EUR	147 596	148 451	0,02
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.85% 24 - 22.10.34	199 000	EUR	213 070	226 725	0,03
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.00% 14 - 22.06.34	200 000	EUR	233 105	231 703	0,03
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.00% 23 - 22.06.33	245 000	EUR	274 513	286 456	0,03
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.10% 25 - 22.06.35	100 000	EUR	109 293	115 100	0,01
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.30% 23 - 22.06.54	135 000	EUR	143 509	133 123	0,02
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.45% 23 - 22.06.43	100 000	EUR	107 176	109 998	0,01
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.45% 25 - 22.06.42	50 000	EUR	56 676	55 327	0,01
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.50% 24 - 22.06.55	130 000	EUR	140 483	132 096	0,02
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 4.25% 10 - 28.03.41	250 000	EUR	342 895	307 966	0,04
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 5.00% 04 - 28.03.35	300 000	EUR	384 765	399 504	0,05
Lonza Finance International NV 3.875% 24 - 24.04.36	100 000	EUR	111 533	116 882	0,01
Region Wallonne Belgium 3.90% 24 - 22.06.54	100 000	EUR	107 195	103 862	0,01
Sofina SA 3.707% 25 - 13.11.33	100 000	EUR	115 943	116 184	0,01
VGP NV 4.25% 25 - 29.01.31	100 000	EUR	106 772	119 168	0,01
Warehouses De Pauw CVA 3.125% 25 - 15.01.31	100 000	EUR	115 240	115 755	0,01
			7 121 127	6 985 624	0,83
Bermudes					
Arch Capital Group Ltd. 3.635% 20 - 30.06.50	45 000	USD	40 952	33 521	0,00
			40 952	33 521	0,00

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Îles Vierges britanniques					
TSMC Global Ltd. 2.25% 21 - 23.04.31	50 000	USD	43 636	45 388	0,00
TSMC Global Ltd. 4.625% 22 - 22.07.32	50 000	USD	49 486	51 095	0,01
			93 122	96 483	0,01
Bulgarie					
Bulgaria Government International Bonds 1.375% 20 - 23.09.50	50 000	EUR	45 080	33 099	0,00
Bulgaria Government International Bonds 4.625% 22 - 23.09.34	100 000	EUR	106 572	127 931	0,02
			151 652	161 030	0,02
Canada					
407 International, Inc. 2.84% 20 - 07.03.50	25 000	CAD	13 841	13 075	0,00
407 International, Inc. 3.67% 19 - 08.03.49	150 000	CAD	92 472	91 692	0,01
407 International, Inc. 3.83% 15 - 11.05.46	20 000	CAD	15 616	12 750	0,00
407 International, Inc. 4.54% 24 - 09.10.54	70 000	CAD	49 966	48 601	0,01
Alectra, Inc. 2.488% 17 - 17.05.27	20 000	CAD	15 554	14 523	0,00
Bank of Montreal 0.125% 22 - 26.01.27	150 000	EUR	163 651	172 311	0,02
Bank of Montreal FRN 22 - 10.01.37	100 000	USD	93 330	89 979	0,01
Bank of Montreal 3.65% 22 - 01.04.27	100 000	CAD	72 357	73 588	0,01
Bank of Montreal FRN 17 - 15.12.32	50 000	USD	45 719	49 422	0,01
Bank of Montreal 4.309% 22 - 01.06.27	90 000	CAD	65 252	66 849	0,01
Bank of Montreal 4.42% 24 - 17.07.29	40 000	CAD	30 110	30 203	0,00
Bank of Montreal FRN 24 - 10.09.30	100 000	USD	99 395	101 363	0,01
Bank of Montreal 4.70% 22 - 14.09.27	50 000	USD	49 848	50 669	0,01
Bank of Montreal FRN 22 - 27.10.32	50 000	CAD	37 815	38 591	0,01
Bank of Nova Scotia 0.01% 21 - 14.09.29	100 000	EUR	98 681	106 563	0,01
Bank of Nova Scotia 1.40% 20 - 01.11.27	50 000	CAD	38 283	35 638	0,00
Bank of Nova Scotia 1.95% 22 - 02.02.27	100 000	USD	98 632	98 021	0,01
Bank of Nova Scotia 2.15% 21 - 01.08.31	10 000	USD	9 347	8 920	0,00
Bank of Nova Scotia 2.45% 22 - 02.02.32	100 000	USD	90 263	89 410	0,01
Bank of Nova Scotia 3.25% 23 - 18.01.28	150 000	EUR	161 527	179 176	0,02
Bank of Nova Scotia FRN 24 - 26.09.30	117 000	CAD	83 460	86 490	0,01
Bank of Nova Scotia FRN 22 - 03.05.32	25 000	CAD	19 941	18 435	0,00
Bank of Nova Scotia FRN 24 - 08.09.28	75 000	USD	75 195	75 438	0,01
Bank of Nova Scotia FRN 24 - 15.11.35	60 000	CAD	44 087	44 663	0,01
Bank of Nova Scotia 4.68% 24 - 01.02.29	100 000	CAD	72 520	75 974	0,01
Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada 1.65% 20 - 16.08.27	10 000	CAD	7 714	7 170	0,00
Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada 2.50% 20 - 14.05.30	10 000	CAD	7 531	7 015	0,00
Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada 2.90% 19 - 10.09.29	10 000	CAD	7 723	7 163	0,00
Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada 3.00% 21 - 17.03.31	10 000	CAD	7 599	7 043	0,00
Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada 3.60% 17 - 29.09.27	10 000	CAD	7 979	7 350	0,00
Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada 3.65% 22 - 15.08.52	100 000	USD	71 270	70 631	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Canada (suite)					
Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada 3.80% 18 - 21.08.28	10 000	CAD	8 002	7 376	0,00
Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada 4.464% 18 - 01.04.48	50 000	USD	52 778	41 350	0,01
Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada 4.75% 14 - 29.09.44	10 000	CAD	8 007	6 931	0,00
Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada 5.25% 23 - 15.03.29	30 000	CAD	23 044	23 067	0,00
Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada 5.60% 23 - 11.08.53	30 000	CAD	23 397	22 924	0,00
Canada Government Bonds 0.50% 20 - 01.12.30	520 000	CAD	378 542	336 512	0,04
Canada Government Bonds 1.00% 16 - 01.06.27	350 000	CAD	252 698	250 032	0,03
Canada Government Bonds 1.25% 19 - 01.06.30	680 000	CAD	508 697	461 835	0,06
Canada Government Bonds 1.25% 21 - 01.03.27	240 000	CAD	180 983	172 670	0,02
Canada Government Bonds 1.50% 21 - 01.06.31	550 000	CAD	401 443	370 466	0,04
Canada Government Bonds 1.50% 21 - 01.12.31	893 000	CAD	627 584	595 372	0,07
Canada Government Bonds 1.75% 21 - 01.12.53	460 000	CAD	269 770	215 650	0,03
Canada Government Bonds 2.00% 17 - 01.06.28	400 000	CAD	279 707	287 438	0,03
Canada Government Bonds 2.00% 17 - 01.12.51	824 000	CAD	552 553	419 985	0,05
Canada Government Bonds 2.00% 22 - 01.06.32	290 000	CAD	213 407	197 498	0,02
Canada Government Bonds 2.25% 18 - 01.06.29	160 000	CAD	127 446	114 736	0,01
Canada Government Bonds 2.50% 22 - 01.12.32	307 000	CAD	219 870	214 439	0,03
Canada Government Bonds 2.50% 25 - 01.08.27	501 000	CAD	363 683	365 211	0,04
Canada Government Bonds 2.50% 25 - 01.11.27	250 000	CAD	178 156	182 099	0,02
Canada Government Bonds 2.75% 14 - 01.12.64	225 000	CAD	148 868	128 141	0,02
Canada Government Bonds 2.75% 14 - 01.12.48	133 000	CAD	91 403	81 526	0,01
Canada Government Bonds 2.75% 22 - 01.09.27	210 000	CAD	156 040	153 655	0,02
Canada Government Bonds 2.75% 23 - 01.12.55	440 000	CAD	293 633	258 771	0,03
Canada Government Bonds 2.75% 23 - 01.06.33	250 000	CAD	176 305	176 657	0,02
Canada Government Bonds 2.75% 24 - 01.03.30	480 000	CAD	332 910	348 144	0,04
Canada Government Bonds 2.75% 25 - 01.05.27	300 000	CAD	217 854	219 593	0,03
Canada Government Bonds 2.75% 25 - 01.09.30	613 000	CAD	440 789	443 103	0,05
Canada Government Bonds 2.75% 25 - 01.03.31	250 000	CAD	177 424	180 050	0,02
Canada Government Bonds 3.00% 23 - 01.06.34	410 000	CAD	286 526	292 386	0,04
Canada Government Bonds 3.00% 24 - 01.02.27	300 000	CAD	209 167	220 187	0,03
Canada Government Bonds 3.25% 23 - 01.09.28	250 000	CAD	183 325	184 913	0,02
Canada Government Bonds 3.25% 23 - 01.12.33	517 000	CAD	382 176	376 691	0,05
Canada Government Bonds 3.25% 24 - 01.12.34	450 000	CAD	328 799	325 881	0,04
Canada Government Bonds 3.25% 25 - 01.06.35	560 000	CAD	403 367	404 218	0,05
Canada Government Bonds 3.25% 25 - 01.12.35	489 000	CAD	351 428	351 628	0,04
Canada Government Bonds 3.50% 11 - 01.12.45	250 000	CAD	208 349	176 354	0,02
Canada Government Bonds 3.50% 22 - 01.03.28	280 000	CAD	206 056	207 905	0,03
Canada Government Bonds 3.50% 24 - 01.03.34	100 000	CAD	71 732	74 057	0,01
Canada Government Bonds 3.50% 24 - 01.09.29	400 000	CAD	292 907	298 541	0,04
Canada Government Bonds 3.50% 25 - 01.12.57	350 000	CAD	245 634	239 209	0,03
Canada Government Bonds 4.00% 08 - 01.06.41	112 000	CAD	100 130	85 108	0,01
Canada Government Bonds 4.00% 23 - 01.03.29	356 000	CAD	268 768	269 273	0,03
Canada Government Bonds 5.00% 04 - 01.06.37	390 000	CAD	341 822	324 599	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Canada (suite)					
Canada Government Bonds 5.75% 98 - 01.06.29	240 000	CAD	203 628	191 793	0,02
Canada Government Bonds 5.75% 01 - 01.06.33	220 000	CAD	207 805	186 862	0,02
Canada Government Bonds 8.00% 96 - 01.06.27	140 000	CAD	110 755	109 888	0,01
Canada Government Bonds 144A 2.25% 22 - 01.12.29	80 000	CAD	57 638	57 111	0,01
Canada Government International Bonds 3.75% 23 - 26.04.28	100 000	USD	99 407	100 453	0,01
Canada Government International Bonds 4.00% 25 - 18.03.30	200 000	USD	201 282	202 288	0,02
Canada Government International Bonds 4.625% 24 - 30.04.29	150 000	USD	152 042	154 784	0,02
Canada Housing Trust No. 1 3.45% 25 - 15.03.35	200 000	CAD	145 341	144 790	0,02
Canada Housing Trust No. 1 144A 1.40% 21 - 15.03.31	100 000	CAD	74 339	66 948	0,01
Canada Housing Trust No. 1 144A 1.60% 21 - 15.12.31	180 000	CAD	123 466	119 894	0,01
Canada Housing Trust No. 1 144A 1.75% 20 - 15.06.30	230 000	CAD	164 453	158 964	0,02
Canada Housing Trust No. 1 144A 1.90% 21 - 15.03.31	100 000	CAD	70 840	68 681	0,01
Canada Housing Trust No. 1 144A 2.10% 19 - 15.09.29	100 000	CAD	77 981	70 879	0,01
Canada Housing Trust No. 1 144A 2.35% 17 - 15.06.27	260 000	CAD	194 270	189 188	0,02
Canada Housing Trust No. 1 144A 2.65% 18 - 15.03.28	200 000	CAD	146 112	145 815	0,02
Canada Housing Trust No. 1 144A 2.65% 18 - 15.12.28	80 000	CAD	63 767	58 125	0,01
Canada Housing Trust No. 1 144A 2.85% 25 - 15.06.30	235 000	CAD	171 153	170 209	0,02
Canada Housing Trust No. 1 144A 2.90% 24 - 15.12.29	200 000	CAD	146 540	145 633	0,02
Canada Housing Trust No. 1 144A 3.10% 23 - 15.06.28	100 000	CAD	74 246	73 596	0,01
Canada Housing Trust No. 1 144A 3.50% 24 - 15.12.34	150 000	CAD	105 961	109 166	0,01
Canada Housing Trust No. 1 144A 3.55% 22 - 15.09.32	130 000	CAD	96 851	96 231	0,01
Canada Housing Trust No. 1 144A 3.60% 22 - 15.12.27	50 000	CAD	37 524	37 141	0,00
Canada Housing Trust No. 1 144A 3.65% 23 - 15.06.33	240 000	CAD	172 939	178 138	0,02
Canada Housing Trust No. 1 144A 3.70% 24 - 15.06.29	200 000	CAD	151 899	149 825	0,02
Canada Housing Trust No. 1 144A 3.80% 22 - 15.06.27	120 000	CAD	84 352	89 113	0,01
Canada Housing Trust No. 1 144A 3.95% 23 - 15.06.28	20 000	CAD	14 876	15 011	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Canada (suite)					
Canada Housing Trust No. 1 144A 4.15% 23 - 15.06.33	200 000	CAD	149 004	153 219	0,02
Canada Housing Trust No. 1 144A 4.25% 23 - 15.12.28	200 000	CAD	146 533	151 865	0,02
Canada Housing Trust No. 1 144A 4.25% 23 - 15.03.34	350 000	CAD	264 557	269 388	0,03
Canada Post Corp. 4.36% 10 - 16.07.40	67 000	CAD	49 692	49 693	0,01
Canadian Imperial Bank of Commerce 0.01% 21 - 30.04.29	100 000	EUR	98 842	107 811	0,01
Canadian Imperial Bank of Commerce 3.60% 22 - 07.04.32	50 000	USD	46 493	47 679	0,01
Canadian Imperial Bank of Commerce FRN 22 - 07.04.32	50 000	CAD	36 119	36 968	0,00
Canadian Imperial Bank of Commerce 5.05% 22 - 07.10.27	100 000	CAD	75 655	75 343	0,01
Canadian Imperial Bank of Commerce FRN 25 - 13.01.31	150 000	USD	151 728	154 864	0,02
Canadian Imperial Bank of Commerce FRN 23 - 20.01.33	110 000	CAD	81 269	83 398	0,01
Canadian Imperial Bank of Commerce 6.092% 23 - 03.10.33	80 000	USD	83 014	87 028	0,01
Choice Properties Real Estate Investment Trust 2.848% 20 - 21.05.27	30 000	CAD	21 929	21 869	0,00
City of Montreal 4.40% 23 - 01.12.43	200 000	CAD	140 734	140 122	0,02
City of Toronto 3.50% 16 - 02.06.36	100 000	CAD	67 012	69 802	0,01
Cogeco Communications, Inc. 2.991% 21 - 22.09.31	10 000	CAD	7 469	6 918	0,00
CPPIB Capital, Inc. 3.90% 25 - 30.10.28	100 000	AUD	64 248	65 757	0,01
CPPIB Capital, Inc. 4.70% 24 - 19.07.27	100 000	AUD	65 553	67 285	0,01
Export Development Canada 2.625% 24 - 18.01.29	100 000	EUR	107 295	117 823	0,01
Export Development Canada 2.875% 23 - 19.01.28	100 000	EUR	111 329	118 690	0,01
Export Development Canada 3.875% 23 - 14.02.28	160 000	USD	160 005	160 940	0,02
Export Development Canada 4.00% 25 - 04.09.30	170 000	AUD	111 427	110 088	0,01
Export Development Canada 4.40% 23 - 22.01.27	200 000	AUD	132 982	133 642	0,02
Export Development Canada 4.75% 24 - 05.06.34	150 000	USD	154 303	156 967	0,02
Federation des Caisses Desjardins du Quebec 2.683% 25 - 29.05.30	100 000	EUR	113 861	116 682	0,01
Federation des Caisses Desjardins du Quebec 3.125% 24 - 30.05.29	100 000	EUR	107 988	119 090	0,01
Federation des Caisses Desjardins du Quebec 3.25% 25 - 28.03.31	100 000	EUR	117 386	116 644	0,01
Federation des Caisses Desjardins du Quebec 3.804% 24 - 24.09.29	150 000	CAD	110 989	110 956	0,01
Government of Newfoundland & Labrador 1.25% 20 - 02.06.27	30 000	CAD	23 364	21 481	0,00
Government of Newfoundland & Labrador 2.05% 21 - 02.06.31	50 000	CAD	36 777	34 247	0,00
Government of Newfoundland & Labrador 2.65% 19 - 17.10.50	25 000	CAD	16 889	12 623	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Canada (suite)					
Government of Newfoundland & Labrador 2.85% 19 - 02.06.29	40 000	CAD	31 764	29 074	0,00
Government of Newfoundland & Labrador 3.30% 15 - 17.10.46	40 000	CAD	30 246	23 624	0,00
Government of Newfoundland & Labrador 4.10% 22 - 17.10.54	137 000	CAD	89 644	89 316	0,01
Greater Toronto Airports Authority 2.73% 19 - 03.04.29	50 000	CAD	37 900	36 134	0,00
Greater Toronto Airports Authority 5.30% 11 - 25.02.41	10 000	CAD	9 180	7 798	0,00
Greater Toronto Airports Authority 7.05% 00 - 12.06.30	10 000	CAD	9 062	8 321	0,00
Great-West Lifeco, Inc. 2.379% 20 - 14.05.30	20 000	CAD	15 117	14 118	0,00
Great-West Lifeco, Inc. 2.981% 20 - 08.07.50	50 000	CAD	27 111	26 491	0,00
Honda Canada Finance, Inc. 1.646% 21 - 25.02.28	10 000	CAD	7 630	7 110	0,00
Honda Canada Finance, Inc. 4.873% 23 - 23.09.27	106 000	CAD	75 579	79 713	0,01
Hydro One, Inc. 2.71% 20 - 28.02.50	10 000	CAD	6 533	5 119	0,00
Hydro One, Inc. 3.02% 19 - 05.04.29	10 000	CAD	7 912	7 276	0,00
Hydro One, Inc. 3.63% 18 - 25.06.49	10 000	CAD	7 632	6 082	0,00
Hydro One, Inc. 3.93% 23 - 30.11.29	50 000	CAD	36 634	37 369	0,01
Hydro One, Inc. 5.36% 05 - 20.05.36	10 000	CAD	8 964	7 962	0,00
Hydro One, Inc. 5.49% 09 - 16.07.40	10 000	CAD	9 294	7 939	0,00
Hydro One, Inc. 6.93% 01 - 01.06.32	10 000	CAD	9 342	8 529	0,00
Hydro-Quebec 2.10% 20 - 15.02.60	245 000	CAD	123 777	100 980	0,01
Hydro-Quebec 4.00% 14 - 15.02.55	95 000	CAD	84 253	61 636	0,01
Hydro-Quebec 4.00% 22 - 15.02.63	170 000	CAD	120 816	109 413	0,01
Hydro-Quebec 4.00% 24 - 15.02.65	120 000	CAD	79 890	77 103	0,01
Hydro-Quebec 5.00% 06 - 15.02.45	100 000	CAD	96 591	76 265	0,01
Hydro-Quebec 5.00% 09 - 15.02.50	140 000	CAD	120 710	106 602	0,01
Hydro-Quebec 6.00% 99 - 15.08.31	20 000	CAD	18 374	16 570	0,00
Hydro-Quebec 6.00% 99 - 15.02.40	170 000	CAD	162 814	145 718	0,02
Hydro-Quebec 6.50% 99 - 15.02.35	60 000	CAD	59 772	52 519	0,01
National Bank of Canada FRN 25 - 21.10.31	250 000	CAD	181 227	180 579	0,02
Nutrien Ltd. 2.95% 20 - 13.05.30	100 000	USD	93 219	94 622	0,01
Nutrien Ltd. 4.20% 19 - 01.04.29	25 000	USD	25 540	24 981	0,00
Nutrien Ltd. 5.00% 19 - 01.04.49	25 000	USD	27 991	22 474	0,00
Ontario Teachers' Finance Trust 4.15% 23 - 01.11.29	50 000	CAD	37 998	37 893	0,01
Province of Alberta 1.30% 20 - 22.07.30	100 000	USD	88 701	89 432	0,01
Province of Alberta 1.65% 21 - 01.06.31	200 000	CAD	140 084	134 680	0,02
Province of Alberta 2.05% 19 - 01.06.30	100 000	CAD	68 877	69 969	0,01
Province of Alberta 2.55% 17 - 01.06.27	172 000	CAD	124 348	125 510	0,02
Province of Alberta 2.90% 18 - 01.12.28	100 000	CAD	79 979	73 149	0,01
Province of Alberta 2.95% 21 - 01.06.52	180 000	CAD	96 123	98 352	0,01
Province of Alberta 3.10% 18 - 01.06.50	200 000	CAD	136 752	113 700	0,01
Province of Alberta 3.30% 15 - 01.12.46	150 000	CAD	98 423	90 684	0,01
Province of Alberta 3.30% 18 - 15.03.28	100 000	USD	96 778	99 168	0,01
Province of Alberta 3.375% 25 - 02.04.35	100 000	EUR	108 717	117 532	0,01
Province of Alberta 3.45% 13 - 01.12.43	100 000	CAD	80 370	63 703	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Canada (suite)					
Province of Alberta 4.15% 22 - 01.06.33	150 000	CAD	114 277	114 017	0,01
Province of Alberta 4.50% 24 - 24.01.34	50 000	USD	49 528	50 642	0,01
Province of Alberta 4.50% 24 - 26.06.29	100 000	USD	99 193	102 491	0,01
Province of Alberta 5.20% 24 - 15.05.34	100 000	AUD	69 909	66 426	0,01
Province of British Columbia 1.30% 21 - 29.01.31	200 000	USD	187 769	175 978	0,02
Province of British Columbia 2.20% 19 - 18.06.30	100 000	CAD	69 539	70 342	0,01
Province of British Columbia 2.75% 21 - 18.06.52	100 000	CAD	64 528	52 120	0,01
Province of British Columbia 2.80% 15 - 18.06.48	80 000	CAD	49 280	43 457	0,01
Province of British Columbia 2.95% 18 - 18.12.28	100 000	CAD	73 737	73 233	0,01
Province of British Columbia 2.95% 18 - 18.06.50	150 000	CAD	87 864	82 432	0,01
Province of British Columbia 3.20% 12 - 18.06.44	50 000	CAD	35 809	30 392	0,00
Province of British Columbia 3.50% 25 - 29.05.40	100 000	EUR	113 037	113 261	0,01
Province of British Columbia 4.15% 24 - 18.06.34	150 000	CAD	111 014	113 041	0,01
Province of British Columbia 4.20% 23 - 06.07.33	150 000	USD	146 952	149 225	0,02
Province of British Columbia 4.25% 22 - 18.12.53	210 000	CAD	142 675	143 918	0,02
Province of British Columbia 4.30% 10 - 18.06.42	70 000	CAD	53 082	50 295	0,01
Province of British Columbia 4.45% 24 - 18.12.55	175 000	CAD	127 902	123 889	0,02
Province of British Columbia 4.70% 25 - 24.01.28	200 000	USD	203 356	204 149	0,02
Province of British Columbia 4.80% 25 - 11.06.35	225 000	USD	230 803	230 070	0,03
Province of British Columbia 4.90% 07 - 18.06.48	50 000	CAD	39 541	37 748	0,01
Province of British Columbia 5.25% 24 - 23.05.34	100 000	AUD	70 200	66 393	0,01
Province of British Columbia 5.40% 04 - 18.06.35	100 000	CAD	91 636	81 973	0,01
Province of British Columbia 6.35% 00 - 18.06.31	100 000	CAD	88 653	84 309	0,01
Province of Manitoba 3.35% 12 - 05.03.43	50 000	CAD	39 245	31 264	0,00
Province of Manitoba 4.30% 23 - 27.07.33	200 000	USD	197 011	199 694	0,02
Province of New Brunswick 3.10% 16 - 14.08.48	50 000	CAD	37 589	28 432	0,00
Province of New Brunswick 3.10% 18 - 14.08.28	50 000	CAD	40 180	36 756	0,00
Province of New Brunswick 3.95% 22 - 14.08.32	100 000	CAD	75 050	75 217	0,01
Province of New Brunswick 4.80% 07 - 26.09.39	50 000	CAD	45 419	38 392	0,01
Province of Nova Scotia 3.15% 19 - 01.12.51	80 000	CAD	51 226	44 972	0,01
Province of Nova Scotia 5.80% 03 - 01.06.33	300 000	CAD	258 698	250 692	0,03
Province of Ontario 0.01% 20 - 25.11.30	100 000	EUR	92 202	102 504	0,01
Province of Ontario 1.05% 20 - 21.05.27	250 000	USD	244 843	241 209	0,03
Province of Ontario 1.35% 20 - 02.12.30	250 000	CAD	165 573	167 589	0,02
Province of Ontario 1.90% 20 - 02.12.51	150 000	CAD	91 200	65 345	0,01
Province of Ontario 2.05% 20 - 02.06.30	200 000	CAD	153 512	139 843	0,02
Province of Ontario 2.15% 21 - 02.06.31	150 000	CAD	114 487	103 662	0,01
Province of Ontario 2.55% 21 - 02.12.52	100 000	CAD	56 310	50 213	0,01
Province of Ontario 2.60% 17 - 02.06.27	111 000	CAD	81 889	81 044	0,01
Province of Ontario 2.65% 19 - 02.12.50	300 000	CAD	211 740	156 172	0,02
Province of Ontario 2.70% 19 - 02.06.29	150 000	CAD	112 624	108 669	0,01
Province of Ontario 2.80% 16 - 02.06.48	200 000	CAD	145 409	109 603	0,01
Province of Ontario 2.90% 15 - 02.12.46	240 000	CAD	148 017	136 238	0,02
Province of Ontario 2.90% 17 - 02.06.49	135 000	CAD	78 164	74 653	0,01
Province of Ontario 2.90% 18 - 02.06.28	175 000	CAD	140 046	128 078	0,02
Province of Ontario 3.10% 22 - 19.05.27	200 000	USD	198 162	198 485	0,02
Province of Ontario 3.10% 24 - 31.01.34	100 000	EUR	109 379	116 058	0,01
Province of Ontario 3.45% 13 - 02.06.45	250 000	CAD	200 223	157 191	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Canada (suite)					
Province of Ontario 3.50% 12 - 02.06.43	150 000	CAD	110 092	96 799	0,01
Province of Ontario 3.60% 22 - 08.03.28	120 000	CAD	88 141	89 158	0,01
Province of Ontario 3.60% 25 - 02.06.35	130 000	CAD	92 730	93 249	0,01
Province of Ontario 3.65% 23 - 02.06.33	100 000	CAD	75 251	73 598	0,01
Province of Ontario 3.70% 24 - 17.09.29	80 000	USD	78 260	79 888	0,01
Province of Ontario 3.75% 22 - 02.06.32	150 000	CAD	117 809	111 850	0,01
Province of Ontario 3.75% 22 - 02.12.53	160 000	CAD	110 304	101 457	0,01
Province of Ontario 3.80% 24 - 02.12.34	170 000	CAD	115 423	124 588	0,02
Province of Ontario 4.15% 23 - 02.12.54	179 000	CAD	123 942	121 418	0,01
Province of Ontario 4.15% 24 - 02.06.34	150 000	CAD	106 839	113 240	0,01
Province of Ontario 4.60% 08 - 02.06.39	250 000	CAD	224 296	189 638	0,02
Province of Ontario 4.60% 24 - 02.12.55	200 000	CAD	149 385	146 321	0,02
Province of Ontario 4.65% 10 - 02.06.41	295 000	CAD	228 061	222 404	0,03
Province of Ontario 4.70% 06 - 02.06.37	150 000	CAD	112 873	115 789	0,01
Province of Ontario 5.60% 04 - 02.06.35	104 000	CAD	98 209	86 705	0,01
Province of Ontario 5.85% 03 - 08.03.33	50 000	CAD	41 165	41 820	0,01
Province of Ontario 6.50% 98 - 08.03.29	100 000	CAD	80 097	80 925	0,01
Province of Ontario 7.60% 96 - 02.06.27	150 000	CAD	116 212	117 065	0,01
Province of Quebec 0.875% 17 - 04.05.27	200 000	EUR	219 627	230 848	0,03
Province of Quebec 1.50% 21 - 01.09.31	200 000	CAD	147 136	132 545	0,02
Province of Quebec 1.90% 20 - 01.09.30	150 000	CAD	109 139	103 702	0,01
Province of Quebec 1.90% 21 - 21.04.31	200 000	USD	171 958	180 190	0,02
Province of Quebec 2.30% 19 - 01.09.29	160 000	CAD	109 290	114 057	0,01
Province of Quebec 2.75% 17 - 01.09.27	200 000	CAD	145 404	146 264	0,02
Province of Quebec 2.75% 17 - 12.04.27	200 000	USD	200 355	197 673	0,02
Province of Quebec 2.75% 18 - 01.09.28	100 000	CAD	79 739	72 882	0,01
Province of Quebec 2.85% 21 - 01.12.53	170 000	CAD	124 445	88 866	0,01
Province of Quebec 3.10% 19 - 01.12.51	200 000	CAD	122 794	111 563	0,01
Province of Quebec 3.125% 24 - 27.03.34	100 000	EUR	105 753	116 302	0,01
Province of Quebec 3.25% 22 - 01.09.32	100 000	CAD	68 420	72 075	0,01
Province of Quebec 3.25% 25 - 22.05.35	100 000	EUR	113 995	116 117	0,01
Province of Quebec 3.50% 13 - 01.12.45	205 000	CAD	132 041	127 774	0,02
Province of Quebec 3.50% 15 - 01.12.48	150 000	CAD	121 780	91 260	0,01
Province of Quebec 3.60% 23 - 01.09.33	170 000	CAD	121 486	124 025	0,02
Province of Quebec 3.625% 23 - 13.04.28	100 000	USD	99 494	99 891	0,01
Province of Quebec 4.00% 25 - 01.09.35	150 000	CAD	110 840	110 290	0,01
Province of Quebec 4.20% 24 - 01.12.57	100 000	CAD	68 477	67 367	0,01
Province of Quebec 4.25% 11 - 01.12.43	130 000	CAD	97 613	91 240	0,01
Province of Quebec 4.40% 22 - 01.12.55	230 000	CAD	179 468	160 298	0,02
Province of Quebec 4.45% 24 - 01.09.34	100 000	CAD	75 070	76 653	0,01
Province of Quebec 5.00% 06 - 01.12.38	100 000	CAD	79 967	78 384	0,01
Province of Quebec 5.00% 09 - 01.12.41	100 000	CAD	79 792	77 399	0,01
Province of Quebec 5.25% 06 - 01.06.34	50 000	CAD	39 742	40 323	0,01
Province of Quebec 5.75% 03 - 01.12.36	100 000	CAD	84 075	83 606	0,01
Province of Quebec 6.25% 00 - 01.06.32	52 000	CAD	43 217	43 959	0,01
Province of Quebec 7.50% 99 - 15.09.29	140 000	USD	154 785	157 890	0,02
Province of Saskatchewan 2.20% 19 - 02.06.30	19 000	CAD	13 410	13 374	0,00
Province of Saskatchewan 3.05% 18 - 02.12.28	150 000	CAD	116 264	110 192	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Canada (suite)					
Province of Saskatchewan 3.10% 18 - 02.06.50	30 000	CAD	18 926	17 041	0,00
Province of Saskatchewan 3.90% 13 - 02.06.45	50 000	CAD	42 429	33 425	0,00
PSP Capital, Inc. 2.05% 19 - 15.01.30	360 000	CAD	249 006	252 839	0,03
PSP Capital, Inc. 4.50% 24 - 05.09.31	100 000	AUD	63 516	65 128	0,01
Rogers Communications, Inc. 4.25% 22 - 15.04.32	100 000	CAD	70 610	73 759	0,01
Rogers Communications, Inc. 4.50% 23 - 15.03.42	130 000	USD	112 134	111 287	0,01
Rogers Communications, Inc. 4.55% 23 - 15.03.52	100 000	USD	83 430	79 911	0,01
Rogers Communications, Inc. 6.75% 09 - 09.11.39	60 000	CAD	47 376	51 028	0,01
Royal Bank of Canada FRN 21 - 28.01.33	60 000	CAD	42 012	42 673	0,01
Royal Bank of Canada 1.833% 21 - 31.07.28	60 000	CAD	41 872	42 674	0,01
Royal Bank of Canada 2.05% 22 - 21.01.27	50 000	USD	48 817	49 097	0,01
Royal Bank of Canada 2.30% 21 - 03.11.31	80 000	USD	73 554	72 045	0,01
Royal Bank of Canada 2.328% 20 - 28.01.27	25 000	CAD	19 687	18 166	0,00
Royal Bank of Canada 2.375% 22 - 13.09.27	100 000	EUR	106 366	117 535	0,01
Royal Bank of Canada FRN 22 - 03.05.32	10 000	CAD	7 759	7 285	0,00
Royal Bank of Canada FRN 25 - 27.09.31	100 000	EUR	117 020	117 167	0,01
Royal Bank of Canada FRN 25 - 12.06.29	100 000	CAD	72 501	73 277	0,01
Royal Bank of Canada 3.50% 23 - 25.07.28	100 000	EUR	108 961	120 347	0,01
Royal Bank of Canada FRN 24 - 10.12.28	100 000	CAD	72 604	73 649	0,01
Royal Bank of Canada 4.612% 22 - 26.07.27	50 000	CAD	37 583	37 421	0,01
Royal Bank of Canada 4.632% 23 - 01.05.28	40 000	CAD	29 906	30 168	0,00
Royal Bank of Canada 4.642% 23 - 17.01.28	50 000	CAD	36 607	37 624	0,01
Royal Bank of Canada FRN 24 - 02.08.30	150 000	USD	149 995	153 687	0,02
Royal Bank of Canada FRN 25 - 02.05.31	100 000	USD	102 386	102 392	0,01
Royal Bank of Canada 5.00% 23 - 01.02.33	50 000	USD	50 102	51 502	0,01
Royal Bank of Canada 6.00% 22 - 01.11.27	150 000	USD	154 329	155 720	0,02
Saputo, Inc. 2.242% 20 - 16.06.27	110 000	CAD	79 661	79 439	0,01
Sun Life Financial, Inc. FRN 20 - 10.05.32	50 000	CAD	34 219	36 255	0,00
Sun Life Financial, Inc. FRN 21 - 21.11.33	40 000	CAD	30 553	28 744	0,00
TELUS Corp. 2.05% 20 - 07.10.30	10 000	CAD	7 316	6 855	0,00
TELUS Corp. 2.35% 20 - 27.01.28	10 000	CAD	7 764	7 190	0,00
TELUS Corp. 2.85% 21 - 13.11.31	10 000	CAD	7 482	6 960	0,00
TELUS Corp. 3.15% 19 - 19.02.30	10 000	CAD	7 750	7 187	0,00
TELUS Corp. 3.30% 19 - 02.05.29	10 000	CAD	7 845	7 290	0,00
TELUS Corp. 3.40% 22 - 13.05.32	100 000	USD	91 778	92 333	0,01
TELUS Corp. 3.625% 18 - 01.03.28	10 000	CAD	7 973	7 357	0,00
TELUS Corp. 4.85% 14 - 05.04.44	10 000	CAD	8 006	7 003	0,00
TELUS Corp. 5.65% 22 - 13.09.52	30 000	CAD	21 661	23 076	0,00
Toromont Industries Ltd. 3.842% 17 - 27.10.27	60 000	CAD	44 201	44 242	0,01
Toronto-Dominion Bank 0.864% 22 - 24.03.27	100 000	EUR	105 608	115 498	0,01
Toronto-Dominion Bank 1.888% 21 - 08.03.28	25 000	CAD	19 240	17 854	0,00
Toronto-Dominion Bank 1.896% 21 - 11.09.28	25 000	CAD	19 080	17 765	0,00
Toronto-Dominion Bank 1.95% 22 - 12.01.27	50 000	USD	48 441	49 056	0,01
Toronto-Dominion Bank 2.00% 21 - 10.09.31	100 000	USD	92 994	89 364	0,01
Toronto-Dominion Bank 2.26% 22 - 07.01.27	50 000	CAD	35 714	36 321	0,00
Toronto-Dominion Bank 2.45% 22 - 12.01.32	150 000	USD	129 813	134 091	0,02
Toronto-Dominion Bank 2.551% 22 - 03.08.27	100 000	EUR	105 303	117 503	0,01
Toronto-Dominion Bank 2.80% 22 - 10.03.27	200 000	USD	196 371	197 400	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Canada (suite)					
Toronto-Dominion Bank FRN 19 - 26.01.32	25 000	CAD	19 526	18 254	0,00
Toronto-Dominion Bank 3.191% 24 - 16.02.29	100 000	EUR	106 221	119 463	0,01
Toronto-Dominion Bank 4.21% 22 - 01.06.27	60 000	CAD	43 900	44 541	0,01
Toronto-Dominion Bank FRN 24 - 31.10.35	150 000	CAD	107 780	111 570	0,01
Toronto-Dominion Bank 4.68% 22 - 08.01.29	50 000	CAD	37 717	37 959	0,01
Toronto-Dominion Bank 5.523% 23 - 17.07.28	50 000	USD	50 134	51 849	0,01
Waste Connections, Inc. 3.20% 22 - 01.06.32	100 000	USD	91 103	93 179	0,01
WSP Global, Inc. 2.408% 21 - 19.04.28	4 000	CAD	3 092	2 871	0,00
WSP Global, Inc. 5.548% 23 - 22.11.30	36 000	CAD	27 455	28 120	0,00
			35 475 774	34 447 647	4,08
Îles Caïmans					
Alibaba Group Holding Ltd. 2.125% 21 - 09.02.31	25 000	USD	23 072	22 692	0,00
Alibaba Group Holding Ltd. 2.70% 21 - 09.02.41	50 000	USD	40 394	36 708	0,01
Alibaba Group Holding Ltd. 3.40% 17 - 06.12.27	50 000	USD	49 725	49 555	0,01
Alibaba Group Holding Ltd. 4.20% 17 - 06.12.47	75 000	USD	70 949	62 539	0,01
Alibaba Group Holding Ltd. 4.40% 17 - 06.12.57	50 000	USD	47 664	41 577	0,01
Alibaba Group Holding Ltd. 4.50% 15 - 28.11.34	25 000	USD	25 035	24 688	0,00
Alibaba Group Holding Ltd. 4.875% 25 - 26.05.30	70 000	USD	70 016	72 149	0,01
Baidu, Inc. 2.375% 21 - 23.08.31	25 000	USD	23 155	22 764	0,00
DIB Sukuk Ltd. 5.493% 22 - 30.11.27	200 000	USD	201 059	204 313	0,02
Fab Sukuk Co. Ltd. 5.153% 25 - 16.01.30	200 000	USD	204 757	206 671	0,03
Meituan 3.05% 20 - 28.10.30	200 000	USD	184 762	186 508	0,02
QNB Finance Ltd. 3.00% 25 - 30.09.30	100 000	EUR	116 163	116 533	0,01
Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd. 2.75% 20 - 13.05.30	200 000	USD	183 115	187 937	0,02
Tencent Holdings Ltd. 2.39% 20 - 03.06.30	200 000	USD	179 620	186 982	0,02
Tencent Holdings Ltd. 2.88% 21 - 22.04.31	100 000	USD	92 700	94 352	0,01
Tencent Holdings Ltd. 3.29% 20 - 03.06.60	100 000	USD	63 861	68 009	0,01
			1 576 047	1 583 977	0,19
Chili					
Banco Santander Chile 3.177% 21 - 26.10.31	50 000	USD	48 644	46 634	0,01
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos Zero Coupon 24 - 01.04.29	50 000 000	CLP	45 439	48 033	0,01
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos Zero Coupon 24 - 06.05.27	45 000 000	CLP	46 872	47 214	0,01
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 4.90% 24 - 01.11.27	10 000 000	CLP	10 439	11 200	0,00
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 5.00% 15 - 01.03.35	115 000 000	CLP	122 119	124 457	0,01
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 5.10% 19 - 15.07.50	55 000 000	CLP	59 234	57 289	0,01
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 6.00% 13 - 01.01.43	50 000 000	CLP	63 265	58 650	0,01
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 144A 2.30% 20 - 01.10.28	45 000 000	CLP	51 182	46 868	0,01
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 144A 2.80% 20 - 01.10.33	25 000 000	CLP	26 590	23 294	0,00

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Chili (suite)					
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 144A 4.70% 18 - 01.09.30	120 000 000	CLP	136 225	130 767	0,02
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 144A 5.00% 21 - 01.10.28	25 000 000	CLP	30 137	27 941	0,00
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 144A 5.80% 23 - 01.10.34	35 000 000	CLP	39 078	40 038	0,00
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 144A 5.80% 24 - 01.10.29	60 000 000	CLP	63 331	68 260	0,01
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 144A 6.00% 23 - 01.04.33	75 000 000	CLP	79 856	86 427	0,01
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 144A 6.20% 24 - 01.10.40	35 000 000	CLP	39 558	41 895	0,01
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 144A 7.00% 22 - 01.05.34	25 000 000	CLP	29 865	30 779	0,00
Chile Government International Bonds 0.555% 21 - 21.01.29	100 000	EUR	98 195	109 366	0,01
Chile Government International Bonds 1.25% 20 - 29.01.40	100 000	EUR	95 798	82 903	0,01
Chile Government International Bonds 2.45% 20 - 31.01.31	200 000	USD	178 364	182 903	0,02
Chile Government International Bonds 2.55% 21 - 27.07.33	200 000	USD	170 294	173 232	0,02
Chile Government International Bonds 2.75% 22 - 31.01.27	200 000	USD	196 480	196 773	0,02
Chile Government International Bonds 3.10% 21 - 22.01.61	100 000	USD	57 999	62 126	0,01
Chile Government International Bonds 3.10% 21 - 07.05.41	50 000	USD	38 064	38 385	0,00
Chile Government International Bonds 3.25% 21 - 21.09.71	60 000	USD	45 817	37 197	0,00
Chile Government International Bonds 3.80% 25 - 01.07.35	100 000	EUR	116 939	117 828	0,01
Chile Government International Bonds 4.34% 22 - 07.03.42	200 000	USD	173 691	178 321	0,02
Chile Government International Bonds 4.85% 24 - 22.01.29	250 000	USD	248 917	255 095	0,03
Chile Government International Bonds 4.95% 23 - 05.01.36	100 000	USD	98 550	100 806	0,01
Corp. Nacional del Cobre de Chile 3.70% 19 - 30.01.50	90 000	USD	81 345	64 028	0,01
Corp. Nacional del Cobre de Chile 4.375% 19 - 05.02.49	60 000	USD	51 391	47 484	0,01
Corp. Nacional del Cobre de Chile 4.50% 17 - 01.08.47	100 000	USD	81 170	81 850	0,01
Corp. Nacional del Cobre de Chile 5.125% 23 - 02.02.33	150 000	USD	149 463	150 574	0,02
Corp. Nacional del Cobre de Chile 6.30% 23 - 08.09.53	250 000	USD	242 377	255 960	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Chili (suite)					
Corp. Nacional del Cobre de Chile 6.44% 24 - 26.01.36	100 000	USD	101 635	108 315	0,01
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA 3.693% 21 - 13.09.61	200 000	USD	133 545	143 317	0,02
Inversiones CMPC SA 4.375% 17 - 04.04.27	100 000	USD	100 239	100 115	0,01
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA 5.50% 24 - 10.09.34	100 000	USD	96 683	101 158	0,01
			3 448 790	3 477 482	0,41
Croatie					
Croatia Government Bonds 3.75% 23 - 24.11.33	100 000	EUR	109 627	122 791	0,02
Croatia Government International Bonds 1.50% 20 - 17.06.31	100 000	EUR	106 292	109 634	0,01
Croatia Government International Bonds 2.875% 22 - 22.04.32	150 000	EUR	173 680	175 306	0,02
Croatia Government International Bonds 3.00% 17 - 20.03.27	100 000	EUR	106 426	118 636	0,01
			496 025	526 367	0,06
Chypre					
Cyprus Government International Bonds 0.95% 22 - 20.01.32	100 000	EUR	104 092	105 420	0,01
			104 092	105 420	0,01
République tchèque					
Ceska sporitelna AS FRN 24 - 03.07.31	100 000	EUR	107 008	122 433	0,01
Czech Republic Government Bonds 0.05% 20 - 29.11.29	1 500 000	CZK	57 783	62 811	0,01
Czech Republic Government Bonds 0.25% 17 - 10.02.27	3 500 000	CZK	144 588	164 225	0,02
Czech Republic Government Bonds 0.95% 15 - 15.05.30	1 700 000	CZK	71 282	72 749	0,01
Czech Republic Government Bonds 1.20% 20 - 13.03.31	4 500 000	CZK	176 434	189 670	0,02
Czech Republic Government Bonds 1.50% 20 - 24.04.40	1 000 000	CZK	31 158	31 948	0,00
Czech Republic Government Bonds 1.75% 21 - 23.06.32	2 500 000	CZK	97 329	104 602	0,01
Czech Republic Government Bonds 1.95% 21 - 30.07.37	1 800 000	CZK	65 087	66 221	0,01
Czech Republic Government Bonds 2.00% 17 - 13.10.33	2 700 000	CZK	106 980	110 376	0,01
Czech Republic Government Bonds 2.50% 13 - 25.08.28	3 000 000	CZK	132 594	141 419	0,02
Czech Republic Government Bonds 2.75% 18 - 23.07.29	2 000 000	CZK	85 768	93 531	0,01
Czech Republic Government Bonds 3.00% 24 - 03.03.33	1 200 000	CZK	47 069	53 457	0,01
Czech Republic Government Bonds 3.50% 22 - 30.05.35	1 500 000	CZK	65 859	67 328	0,01

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
République tchèque (suite)					
Czech Republic Government Bonds 3.60% 24 - 03.06.36	1 000 000	CZK	43 778	44 496	0,01
Czech Republic Government Bonds 4.20% 06 - 04.12.36	5 000 000	CZK	226 524	234 291	0,03
Czech Republic Government Bonds 4.25% 25 - 24.10.34	800 000	CZK	37 653	38 118	0,00
Czech Republic Government Bonds 4.50% 23 - 11.11.32	1 200 000	CZK	51 338	58 862	0,01
Czech Republic Government Bonds 4.85% 07 - 26.11.57	200 000	CZK	9 397	9 117	0,00
Czech Republic Government Bonds 4.90% 23 - 14.04.34	2 900 000	CZK	139 955	145 044	0,02
Czech Republic Government Bonds 5.00% 22 - 30.09.30	2 000 000	CZK	78 387	101 257	0,01
Czech Republic Government Bonds 5.50% 22 - 12.12.28	3 000 000	CZK	133 837	152 695	0,02
Czech Republic Government Bonds 5.75% 23 - 29.03.29	1 500 000	CZK	68 727	77 081	0,01
UniCredit Bank Czech Republic & Slovakia AS 2.625% 25 - 03.03.30	100 000	EUR	116 748	116 370	0,01
			2 095 283	2 258 101	0,27
Danemark					
AP Moller - Maersk AS 3.75% 24 - 05.03.32	100 000	EUR	108 330	120 420	0,01
Danske Bank AS FRN 25 - 26.05.33	100 000	EUR	113 702	117 460	0,01
Danske Bank AS FRN 24 - 09.01.32	100 000	EUR	107 065	120 584	0,02
Danske Bank AS 144A 4.375% 18 - 12.06.28	160 000	USD	159 810	161 204	0,02
Denmark Government Bonds Zero Coupon 21 - 15.11.31	1 640 000	DKK	216 970	225 104	0,03
Denmark Government Bonds Zero Coupon 22 - 15.11.31	1 000 000	DKK	125 951	137 332	0,02
Denmark Government Bonds 0.25% 20 - 15.11.52	1 286 000	DKK	134 612	98 330	0,01
Denmark Government Bonds 0.50% 17 - 15.11.27	3 096 000	DKK	457 820	475 033	0,06
Denmark Government Bonds 0.50% 19 - 15.11.29	1 750 000	DKK	252 608	258 599	0,03
Denmark Government Bonds 2.25% 23 - 15.11.33	1 500 000	DKK	223 680	230 397	0,03
Denmark Government Bonds 2.25% 23 - 15.11.33	500 000	DKK	71 331	76 846	0,01
Denmark Government Bonds 2.25% 25 - 15.11.35	500 000	DKK	76 704	75 218	0,01
Denmark Government Bonds 2.25% 25 - 15.11.35	500 000	DKK	75 620	75 296	0,01
Denmark Government Bonds 4.50% 08 - 15.11.39	1 760 000	DKK	362 570	325 589	0,04
DSV AS 0.375% 20 - 26.02.27	100 000	EUR	100 320	114 785	0,01
H Lundbeck AS 3.375% 25 - 02.06.29	100 000	EUR	113 969	118 141	0,01
Jyske Bank AS FRN 21 - 17.02.28	100 000	EUR	107 698	114 584	0,01
Jyske Bank AS 3.50% 25 - 19.11.31	100 000	EUR	113 532	117 730	0,01
Jyske Bank AS FRN 24 - 01.05.35	100 000	EUR	110 149	123 616	0,02
Kommunekredit 3.125% 24 - 24.11.38	100 000	EUR	109 354	112 644	0,01
Kommunekredit 3.75% 23 - 24.05.28	200 000	USD	198 499	200 392	0,02
Nykredit Realkredit AS 0.375% 21 - 17.01.28	100 000	EUR	106 567	112 091	0,01
Nykredit Realkredit AS 3.875% 24 - 09.07.29	100 000	EUR	108 192	120 505	0,01
Orsted AS 2.125% 19 - 17.05.27	100 000	GBP	123 379	130 231	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Danemark (suite)					
Orsted AS 5.125% 22 - 13.09.34	100 000	GBP	127 880	128 540	0,02
Pandora AS 3.875% 24 - 31.05.30	100 000	EUR	107 750	119 842	0,01
Vestas Wind Systems AS 4.125% 23 - 15.06.31	100 000	EUR	108 905	121 540	0,02
			4 022 967	4 132 053	0,49
Finlande					
Finland Government Bonds 3.20% 25 - 15.04.45	20 000	EUR	21 102	21 929	0,00
Finland Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 15.09.30	59 000	EUR	62 659	61 397	0,01
Finland Government Bonds 144A 0.125% 20 - 15.04.36	90 000	EUR	90 281	77 021	0,01
Finland Government Bonds 144A 0.125% 21 - 15.04.52	44 000	EUR	38 332	20 398	0,00
Finland Government Bonds 144A 0.125% 21 - 15.09.31	120 000	EUR	126 766	121 724	0,02
Finland Government Bonds 144A 0.25% 20 - 15.09.40	60 000	EUR	51 052	44 121	0,01
Finland Government Bonds 144A 0.50% 17 - 15.09.27	80 000	EUR	84 794	91 431	0,01
Finland Government Bonds 144A 0.50% 18 - 15.09.28	120 000	EUR	131 787	134 415	0,02
Finland Government Bonds 144A 0.50% 19 - 15.09.29	68 000	EUR	74 387	74 441	0,01
Finland Government Bonds 144A 0.50% 22 - 15.04.43	60 000	EUR	44 228	42 180	0,01
Finland Government Bonds 144A 0.75% 15 - 15.04.31	120 000	EUR	125 111	127 575	0,02
Finland Government Bonds 144A 1.125% 18 - 15.04.34	100 000	EUR	93 422	101 207	0,01
Finland Government Bonds 144A 1.375% 17 - 15.04.47	46 000	EUR	54 418	35 375	0,01
Finland Government Bonds 144A 1.375% 22 - 15.04.27	80 000	EUR	87 371	93 173	0,01
Finland Government Bonds 144A 1.50% 22 - 15.09.32	70 000	EUR	67 329	75 516	0,01
Finland Government Bonds 144A 2.50% 24 - 15.04.30	80 000	EUR	88 391	93 849	0,01
Finland Government Bonds 144A 2.625% 12 - 04.07.42	140 000	EUR	152 003	144 536	0,02
Finland Government Bonds 144A 2.75% 12 - 04.07.28	70 000	EUR	77 093	83 316	0,01
Finland Government Bonds 144A 2.75% 23 - 15.04.38	32 000	EUR	33 927	35 176	0,01
Finland Government Bonds 144A 2.875% 23 - 15.04.29	150 000	EUR	170 870	178 875	0,02
Finland Government Bonds 144A 2.95% 24 - 15.04.55	90 000	EUR	91 983	88 692	0,01
Finland Government Bonds 144A 3.00% 23 - 15.09.33	70 000	EUR	76 101	82 405	0,01
Finland Government Bonds 144A 3.00% 24 - 15.09.34	80 000	EUR	87 265	93 481	0,01
Finland Government Bonds 144A 3.00% 25 - 15.09.35	120 000	EUR	136 658	139 068	0,02
Finnvera OYJ 1.125% 17 - 17.05.32	100 000	EUR	110 041	105 304	0,01
Finnvera OYJ 2.875% 24 - 30.08.29	100 000	EUR	107 960	118 645	0,01
Kuntarahoitus OYJ 0.25% 22 - 25.02.32	150 000	EUR	138 858	150 178	0,02
Kuntarahoitus OYJ 2.625% 25 - 14.12.29	100 000	EUR	104 130	117 551	0,01
Kuntarahoitus OYJ 2.875% 23 - 18.01.28	100 000	EUR	106 746	118 802	0,01
Nokia OYJ 3.125% 20 - 15.05.28	100 000	EUR	114 567	118 264	0,01
Nordea Bank Abp 2.75% 25 - 02.05.30	100 000	EUR	113 271	116 564	0,01
Nordea Bank Abp 3.625% 24 - 15.03.34	100 000	EUR	105 472	118 139	0,01
Nordea Kiinittysluottopankki OYJ 1.375% 18 - 28.02.33	100 000	EUR	111 524	105 177	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Finlande (suite)					
Nordea Kiinnysluottopankki OYJ 2.375% 25 - 04.04.28	200 000	EUR	228 747	234 820	0,03
OP Corporate Bank PLC 0.375% 21 - 16.06.28	100 000	EUR	106 395	111 141	0,01
OP Corporate Bank PLC 2.875% 25 - 18.06.30	100 000	EUR	116 007	116 651	0,01
OP Mortgage Bank 0.01% 20 - 19.11.30	100 000	EUR	104 564	102 673	0,01
Sampo OYJ FRN 19 - 23.05.49	100 000	EUR	94 951	117 191	0,01
			3 730 563	3 812 401	0,45
France					
Abertis France SAS 1.475% 22 - 18.01.31	100 000	EUR	91 253	107 179	0,01
Accor SA 3.50% 25 - 04.03.33	100 000	EUR	104 331	114 844	0,01
Aéroports de Paris SA 1.125% 19 - 18.06.34	100 000	EUR	88 956	96 070	0,01
Aéroports de Paris SA 1.50% 20 - 02.07.32	100 000	EUR	98 861	104 260	0,01
Agence Francaise de Developpement EPIC 0.50% 19 - 31.05.35	100 000	EUR	85 370	88 123	0,01
Agence Francaise de Developpement EPIC 1.125% 22 - 02.03.37	100 000	EUR	85 694	88 546	0,01
Agence Francaise de Developpement EPIC 2.75% 25 - 30.09.30	100 000	EUR	117 270	115 952	0,01
Agence Francaise de Developpement EPIC 3.875% 25 - 03.04.40	100 000	EUR	108 051	114 403	0,01
Agence Francaise de Developpement EPIC 4.00% 24 - 15.06.27	200 000	USD	200 181	200 225	0,02
Agence Francaise de Developpement EPIC 4.50% 24 - 05.03.29	200 000	USD	199 521	203 054	0,03
Air Liquide Finance SA 3.375% 24 - 29.05.34	100 000	EUR	107 785	117 274	0,01
APRR SA 1.25% 16 - 06.01.27	100 000	EUR	110 210	116 174	0,01
Arkea Home Loans SFH SA 1.50% 18 - 01.06.33	100 000	EUR	89 177	103 834	0,01
Arkea Public Sector SCF SA 3.226% 25 - 02.07.35	100 000	EUR	115 764	115 496	0,01
Arkema SA 0.75% 19 - 03.12.29	100 000	EUR	98 238	108 150	0,01
Autoroutes du Sud de la France SA 1.375% 18 - 27.06.28	100 000	EUR	110 420	114 190	0,01
Autoroutes du Sud de la France SA 1.375% 19 - 21.02.31	100 000	EUR	109 497	108 021	0,01
AXA SA FRN 18 - 28.05.49	100 000	EUR	113 641	117 203	0,01
AXA SA FRN 22 - 10.03.43	100 000	EUR	99 889	119 678	0,02
Ayvens SA 3.875% 24 - 22.02.27	100 000	EUR	108 115	119 192	0,02
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.25% 21 - 19.07.28	100 000	EUR	105 911	110 047	0,01
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.625% 22 - 19.11.27	100 000	EUR	103 412	113 136	0,01
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.25% 20 - 03.06.30	100 000	EUR	95 673	107 701	0,01
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.00% 25 - 07.05.30	100 000	EUR	113 328	116 594	0,01
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.125% 25 - 11.03.31	100 000	EUR	116 371	116 148	0,01
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.875% 23 - 26.01.28	100 000	EUR	108 370	120 189	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Banque Federative du Credit Mutuel SA 4.00% 22 - 21.11.29	100 000	EUR	107 291	121 409	0,02
Banque Federative du Credit Mutuel SA 4.375% 24 - 11.01.34	100 000	EUR	118 881	119 906	0,02
Banque Federative du Credit Mutuel SA 5.125% 23 - 13.01.33	100 000	EUR	108 634	125 709	0,02
Banque Federative du Credit Mutuel SA 5.25% 25 - 10.09.31	100 000	GBP	139 216	137 646	0,02
BNP Paribas SA FRN 21 - 19.01.30	100 000	EUR	95 473	108 846	0,01
BNP Paribas SA 0.625% 20 - 03.12.32	100 000	EUR	100 504	96 438	0,01
BNP Paribas SA FRN 22 - 11.07.30	100 000	EUR	95 726	108 522	0,01
BNP Paribas SA FRN 20 - 15.01.32	100 000	EUR	114 216	115 268	0,01
BNP Paribas SA 1.375% 19 - 28.05.29	100 000	EUR	98 902	111 228	0,01
BNP Paribas SA 1.625% 19 - 02.07.31	100 000	EUR	94 723	106 384	0,01
BNP Paribas SA 2.00% 21 - 13.09.36	100 000	GBP	77 530	97 680	0,01
BNP Paribas SA FRN 22 - 25.07.28	100 000	EUR	107 065	117 523	0,01
BNP Paribas SA FRN 25 - 19.01.36	100 000	EUR	116 910	117 070	0,01
Bouygues SA 1.125% 20 - 24.07.28	100 000	EUR	109 131	113 546	0,01
Bouygues SA 4.625% 22 - 07.06.32	100 000	EUR	112 324	125 412	0,02
BPCE SA 0.25% 21 - 14.01.31	100 000	EUR	102 050	101 365	0,01
BPCE SA FRN 22 - 14.01.28	100 000	EUR	103 007	115 023	0,01
BPCE SA 3.50% 23 - 25.01.28	100 000	EUR	108 163	119 536	0,02
BPCE SA FRN 25 - 01.10.33	100 000	EUR	117 328	116 289	0,01
BPCE SA 3.875% 24 - 25.01.36	100 000	EUR	107 726	117 871	0,02
BPCE SA FRN 25 - 26.02.36	100 000	EUR	105 057	116 283	0,01
BPCE SA FRN 23 - 25.01.35	100 000	EUR	108 092	123 353	0,02
BPCE SFH SA 0.01% 20 - 23.03.28	100 000	EUR	107 758	111 341	0,01
BPCE SFH SA 0.125% 21 - 03.12.30	100 000	EUR	94 277	102 686	0,01
BPCE SFH SA 0.50% 20 - 23.01.35	100 000	EUR	85 693	91 039	0,01
BPCE SFH SA 2.625% 25 - 24.07.30	100 000	EUR	113 863	116 224	0,01
BPCE SFH SA 3.125% 22 - 24.01.28	100 000	EUR	98 928	119 090	0,02
BPCE SFH SA 3.125% 23 - 20.07.27	100 000	EUR	107 754	118 853	0,02
BPCE SFH SA 3.25% 25 - 26.06.35	100 000	EUR	117 631	115 458	0,01
Bpifrance SACA 2.75% 24 - 25.05.29	100 000	EUR	107 930	117 442	0,01
Bpifrance SACA 2.875% 24 - 31.01.32	100 000	EUR	103 108	115 521	0,01
Bpifrance SACA 2.875% 24 - 25.11.31	100 000	EUR	107 302	115 709	0,01
Bpifrance SACA 3.125% 25 - 01.07.33	100 000	EUR	116 833	115 290	0,01
Bpifrance SACA 3.25% 25 - 25.05.35	100 000	EUR	112 933	113 610	0,01
Bureau Veritas SA 3.125% 24 - 15.11.31	100 000	EUR	106 221	116 714	0,01
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale Zero Coupon 20 - 25.11.30	100 000	EUR	104 543	102 321	0,01
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale Zero Coupon 20 - 25.02.28	100 000	EUR	104 007	111 696	0,01
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 0.45% 22 - 19.01.32	100 000	EUR	105 859	100 992	0,01
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 0.60% 22 - 25.11.29	100 000	EUR	103 350	108 484	0,01

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 1.50% 22 - 25.05.32	100 000	EUR	104 369	106 695	0,01
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 2.75% 24 - 24.09.27	100 000	EUR	106 143	118 348	0,02
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 3.00% 23 - 25.05.28	100 000	EUR	107 849	119 038	0,02
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 144A 1.375% 21 - 20.01.31	150 000	USD	129 605	132 003	0,02
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 144A 2.125% 22 - 26.01.32	200 000	USD	183 168	178 376	0,02
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 144A 4.25% 24 - 24.01.27	200 000	USD	200 555	200 895	0,02
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 144A 4.50% 24 - 22.05.29	300 000	USD	301 082	306 116	0,04
Caisse de Refinancement de l'Habitat SA 2.875% 24 - 25.03.31	100 000	EUR	105 246	117 062	0,01
Caisse de Refinancement de l'Habitat SA 3.00% 25 - 25.04.33	100 000	EUR	114 245	115 565	0,01
Caisse de Refinancement de l'Habitat SA 3.125% 24 - 03.06.36	100 000	EUR	107 207	112 851	0,01
Caisse des Depots et Consignations 2.75% 25 - 16.10.30	100 000	EUR	115 486	116 772	0,01
Caisse des Depots et Consignations 3.00% 23 - 25.05.28	100 000	EUR	106 865	118 887	0,02
Caisse des Depots et Consignations 3.00% 24 - 25.05.29	100 000	EUR	106 656	118 750	0,02
Caisse des Depots et Consignations 3.125% 25 - 25.05.35	100 000	EUR	103 455	113 451	0,01
Caisse des Depots et Consignations 3.375% 23 - 25.11.30	100 000	EUR	105 629	119 848	0,02
Caisse Francaise de Financement Local SA 3.00% 25 - 24.05.33	100 000	EUR	114 722	115 367	0,01
Caisse Francaise de Financement Local SA 3.125% 22 - 16.11.27	100 000	EUR	109 325	119 029	0,02
Caisse Francaise de Financement Local SA 3.25% 22 - 19.02.29	100 000	EUR	108 716	119 512	0,02
Caisse Francaise de Financement Local SA 3.25% 25 - 17.04.35	100 000	EUR	114 876	115 135	0,01
Caisse Francaise de Financement Local SA 3.50% 23 - 16.03.32	100 000	EUR	109 783	119 684	0,02
Carrefour SA 1.00% 19 - 17.05.27	100 000	EUR	108 889	115 148	0,01
C-BASS Trust 3.25% 25 - 25.05.35	100 000	EUR	113 625	114 721	0,01
CNP Assurances SA FRN 24 - 16.07.54	100 000	EUR	114 041	122 578	0,02
Compagnie de Financement Foncier SA 0.01% 21 - 16.04.29	100 000	EUR	106 438	107 788	0,01
Compagnie de Financement Foncier SA 3.00% 24 - 24.04.32	100 000	EUR	105 735	116 519	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Compagnie de Financement Foncier SA 3.125% 24 - 24.04.27	100 000	EUR	106 676	118 677	0,02
Compagnie de Saint-Gobain SA 1.375% 17 - 14.06.27	100 000	EUR	105 845	115 718	0,01
Compagnie de Saint-Gobain SA 2.75% 25 - 04.04.28	100 000	EUR	114 441	117 785	0,01
Compagnie de Saint-Gobain SA 3.375% 24 - 08.04.30	100 000	EUR	105 886	119 027	0,02
Compagnie de Saint-Gobain SA 3.50% 25 - 04.04.33	100 000	EUR	114 271	117 370	0,01
Covivio SA 1.625% 20 - 23.06.30	100 000	EUR	107 475	110 021	0,01
Credit Agricole Assurances SA FRN 16 - 27.09.48	100 000	EUR	119 778	122 304	0,02
Credit Agricole Home Loan SFH SA 0.01% 20 - 03.11.31	200 000	EUR	205 826	197 398	0,02
Credit Agricole Home Loan SFH SA 1.00% 19 - 16.01.29	100 000	EUR	110 025	112 076	0,01
Credit Agricole Home Loan SFH SA 3.25% 23 - 28.09.32	100 000	EUR	108 578	118 182	0,02
Credit Agricole Home Loan SFH SA 3.375% 23 - 04.09.28	100 000	EUR	108 442	119 919	0,02
Credit Agricole SA 1.00% 19 - 03.07.29	100 000	EUR	108 015	110 400	0,01
Credit Agricole SA 1.125% 22 - 24.02.29	100 000	EUR	103 393	111 733	0,01
Credit Agricole SA 3.125% 25 - 26.02.32	100 000	EUR	104 489	116 221	0,01
Credit Agricole SA 3.75% 24 - 22.01.34	100 000	EUR	110 336	118 405	0,02
Credit Agricole SA FRN 24 - 23.01.31	100 000	EUR	112 265	119 812	0,02
Credit Agricole SA 4.125% 24 - 26.02.36	100 000	EUR	118 468	119 526	0,02
Credit Agricole SA FRN 25 - 31.07.32	100 000	GBP	133 791	138 226	0,02
Credit Mutuel Arkea SA 4.125% 23 - 01.02.34	100 000	EUR	109 792	121 196	0,02
Credit Mutuel Arkea SA 4.25% 22 - 01.12.32	100 000	EUR	110 202	122 207	0,02
Credit Mutuel Home Loan SFH SA 1.00% 19 - 30.01.29	100 000	EUR	110 076	111 998	0,01
Credit Mutuel Home Loan SFH SA 3.00% 24 - 28.11.30	100 000	EUR	106 043	118 066	0,02
Credit Mutuel Home Loan SFH SA 3.00% 24 - 23.07.29	100 000	EUR	110 515	118 784	0,02
Credit Mutuel Home Loan SFH SA 3.125% 23 - 22.06.27	100 000	EUR	107 775	118 840	0,02
Dexia SA 0.01% 20 - 22.01.27	100 000	EUR	113 544	114 743	0,01
Edenred SE 3.25% 25 - 27.08.30	100 000	EUR	104 513	117 146	0,01
Edenred SE 3.625% 24 - 05.08.32	100 000	EUR	110 179	116 780	0,01
EssilorLuxottica SA 0.375% 19 - 27.11.27	100 000	EUR	108 547	113 023	0,01
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 19 - 25.11.29	684 000	EUR	717 686	726 231	0,09
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 20 - 25.11.30	839 000	EUR	839 784	860 693	0,10
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 21 - 25.11.31	688 000	EUR	662 213	680 159	0,08
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 21 - 25.02.27	546 000	EUR	584 694	625 860	0,08
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 22 - 25.05.32	630 000	EUR	602 902	610 458	0,07

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.50% 19 - 25.05.29	765 000	EUR	805 909	839 529	0,10
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.50% 20 - 25.05.40	358 000	EUR	307 455	262 570	0,03
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.50% 21 - 25.05.72	181 000	EUR	99 091	52 726	0,01
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.50% 21 - 25.06.44	270 000	EUR	197 027	169 986	0,02
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 17 - 25.05.28	840 000	EUR	902 861	950 101	0,11
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 18 - 25.11.28	859 000	EUR	923 102	961 645	0,11
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 20 - 25.05.52	405 000	EUR	320 261	208 046	0,03
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 21 - 25.05.53	404 000	EUR	306 159	200 863	0,02
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 22 - 25.02.28	680 000	EUR	703 399	772 801	0,09
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.00% 17 - 25.05.27	574 000	EUR	616 110	663 270	0,08
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.25% 16 - 25.05.36	785 000	EUR	771 186	734 421	0,09
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.25% 18 - 25.05.34	841 000	EUR	854 445	836 119	0,10
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.25% 22 - 25.05.38	527 000	EUR	462 302	463 498	0,06
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.50% 15 - 25.05.31	779 000	EUR	837 474	852 242	0,10
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.50% 19 - 25.05.50	413 000	EUR	367 236	279 757	0,03
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.75% 16 - 25.05.66	220 000	EUR	190 529	126 638	0,02
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.75% 17 - 25.06.39	449 000	EUR	469 736	411 546	0,05
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.00% 17 - 25.05.48	456 000	EUR	468 679	361 675	0,04
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.00% 22 - 25.11.32	822 000	EUR	839 377	898 188	0,11
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.40% 25 - 24.09.28	400 000	EUR	457 147	469 515	0,06
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.50% 14 - 25.05.30	784 000	EUR	876 865	913 127	0,11
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.50% 22 - 25.05.43	370 000	EUR	336 419	348 758	0,04
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.50% 24 - 24.09.27	660 000	EUR	727 899	778 618	0,09
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.70% 25 - 25.02.31	340 000	EUR	391 564	396 489	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.75% 12 - 25.10.27	788 000	EUR	878 824	933 658	0,11
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.75% 23 - 25.02.29	692 091	EUR	756 981	818 980	0,10
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.75% 24 - 25.02.30	714 055	EUR	769 512	840 882	0,10
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.00% 23 - 25.05.54	300 000	EUR	290 986	271 188	0,03
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.00% 23 - 25.05.33	510 000	EUR	559 914	590 476	0,07
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.00% 24 - 25.06.49	205 000	EUR	196 582	195 278	0,02
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.00% 24 - 25.11.34	660 000	EUR	717 903	749 916	0,09
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.20% 25 - 25.05.35	860 000	EUR	966 026	986 411	0,12
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.25% 13 - 25.05.45	440 000	EUR	515 514	454 860	0,05
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.25% 24 - 25.05.55	320 000	EUR	325 987	302 471	0,04
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.50% 23 - 25.11.33	685 000	EUR	781 734	815 939	0,10
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.50% 25 - 25.11.35	275 000	EUR	321 206	321 439	0,04
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.60% 25 - 25.05.42	120 000	EUR	125 161	133 114	0,02
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.75% 25 - 25.05.56	230 000	EUR	244 165	237 730	0,03
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.00% 05 - 25.04.55	324 000	EUR	508 321	353 800	0,04
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.00% 06 - 25.10.38	332 000	EUR	427 036	397 356	0,05
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.00% 10 - 25.04.60	318 000	EUR	452 333	341 020	0,04
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.50% 09 - 25.04.41	549 000	EUR	712 542	683 027	0,08
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.75% 04 - 25.04.35	365 000	EUR	498 565	471 629	0,06
French Republic Government Bonds OAT 144A 5.50% 98 - 25.04.29	491 000	EUR	609 501	630 506	0,08
French Republic Government Bonds OAT 144A 5.75% 01 - 25.10.32	440 000	EUR	606 653	600 169	0,07
Gecina SA 1.625% 19 - 29.05.34	100 000	EUR	107 743	99 762	0,01
Gestion Securite de Stocks Securite SA 3.375% 23 - 29.06.30	100 000	EUR	109 348	119 738	0,02
ICADE 0.625% 21 - 18.01.31	100 000	EUR	89 585	101 280	0,01
JCDecaux SE 2.625% 20 - 24.04.28	100 000	EUR	111 097	116 752	0,01
Kering SA 3.375% 23 - 27.02.33	100 000	EUR	109 956	115 895	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Klepierre SA 0.875% 20 - 17.02.31	100 000	EUR	103 167	104 465	0,01
La Banque Postale Home Loan SFH SA 0.01% 19 - 22.10.29	100 000	EUR	105 787	106 004	0,01
La Banque Postale Home Loan SFH SA 3.00% 23 - 31.01.31	100 000	EUR	108 625	117 907	0,02
La Banque Postale SA FRN 24 - 01.04.31	100 000	EUR	107 473	117 841	0,02
La Banque Postale SA FRN 25 - 02.12.32	100 000	EUR	116 489	116 350	0,01
La Banque Postale SA 4.00% 23 - 03.05.28	100 000	EUR	110 343	120 571	0,02
La Poste SA 3.75% 23 - 12.06.30	100 000	EUR	112 251	120 792	0,02
Legrand SA 0.75% 20 - 20.05.30	100 000	EUR	101 703	107 270	0,01
Orange SA 1.875% 18 - 12.09.30	100 000	EUR	111 975	111 422	0,01
Orange SA 2.00% 19 - 15.01.29	100 000	EUR	111 967	115 108	0,01
Orange SA FRN 24 - 31.12.99	100 000	EUR	106 502	120 976	0,02
Orange SA 5.50% 14 - 06.02.44	75 000	USD	86 694	74 116	0,01
Orange SA 8.125% 03 - 28.01.33	100 000	EUR	150 662	151 617	0,02
Region of Ile de France 3.20% 24 - 25.05.34	100 000	EUR	109 637	114 748	0,01
Sanofi SA 1.50% 20 - 01.04.30	100 000	EUR	111 154	111 590	0,01
Sanofi SA 3.625% 18 - 19.06.28	25 000	USD	25 382	24 959	0,00
Schneider Electric SE 2.75% 25 - 04.07.30	100 000	EUR	116 842	116 559	0,01
Schneider Electric SE 3.50% 23 - 12.06.33	100 000	EUR	108 924	118 802	0,02
SFIL SA 3.00% 25 - 24.09.30	100 000	EUR	104 248	117 777	0,01
SFIL SA 3.00% 25 - 23.06.32	100 000	EUR	116 852	115 402	0,01
SFIL SA 3.125% 24 - 17.09.29	100 000	EUR	112 240	118 717	0,02
SFIL SA 3.25% 23 - 25.11.30	100 000	EUR	111 733	118 685	0,02
Societe Des Grands Projets EPIC Zero Coupon 20 - 25.11.30	100 000	EUR	95 052	101 940	0,01
Societe Des Grands Projets EPIC 1.625% 22 - 08.04.42	100 000	EUR	78 086	83 137	0,01
Societe Generale SA 0.125% 21 - 18.02.28	100 000	EUR	98 028	111 513	0,01
Societe Generale SA 3.00% 24 - 12.02.27	100 000	EUR	105 737	118 056	0,02
Societe Generale SA FRN 25 - 17.05.35	100 000	EUR	112 750	117 465	0,01
Societe Generale SA FRN 23 - 21.11.31	100 000	EUR	113 177	124 643	0,02
Societe Generale SA 144A 5.625% 15 - 24.11.45	10 000	USD	10 385	9 419	0,00
Societe Generale SFH SA 0.01% 21 - 29.10.29	100 000	EUR	105 839	105 944	0,01
Societe Generale SFH SA 1.375% 22 - 05.05.28	100 000	EUR	106 546	114 501	0,01
Societe Generale SFH SA 3.375% 23 - 31.07.30	100 000	EUR	109 713	119 865	0,02
Societe Nationale SNCF SACA 1.00% 21 - 19.01.61	100 000	EUR	66 390	41 837	0,01
Societe Nationale SNCF SACA 3.125% 22 - 02.11.27	100 000	EUR	99 039	118 939	0,02
Societe Nationale SNCF SACA 3.625% 25 - 03.04.35	100 000	EUR	117 031	117 354	0,01
Sodexo SA 0.75% 16 - 14.04.27	100 000	EUR	109 297	115 413	0,01
Sogecap SA FRN 24 - 03.04.45	100 000	EUR	109 780	121 728	0,02
UNEDIC ASSEO Zero Coupon 20 - 25.11.28	100 000	EUR	107 519	109 356	0,01
UNEDIC ASSEO Zero Coupon 20 - 19.11.30	100 000	EUR	104 666	102 266	0,01
UNEDIC ASSEO 0.25% 20 - 16.07.35	100 000	EUR	99 495	86 796	0,01
UNEDIC ASSEO 1.25% 17 - 28.03.27	100 000	EUR	104 283	116 091	0,01
UNEDIC ASSEO 1.75% 22 - 25.11.32	100 000	EUR	101 520	107 310	0,01
Unibail-Rodamco-Westfield SE 2.00% 16 - 28.04.36	100 000	EUR	103 508	96 559	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Unibail-Rodamco-Westfield SE 3.875% 24 - 11.09.34	100 000	EUR	106 319	116 438	0,01
Wendel SE 3.75% 25 - 11.08.33	100 000	EUR	116 148	116 555	0,01
			46 387 768	47 069 789	5,58
Allemagne					
Aareal Bank AG 2.25% 22 - 01.02.27	100 000	EUR	97 521	117 374	0,01
Aareal Bank AG 3.25% 24 - 17.05.29	100 000	EUR	112 339	119 586	0,02
Allianz SE FRN 25 - 25.07.55	100 000	EUR	115 386	120 569	0,02
Allianz SE FRN 23 - 25.07.53	100 000	EUR	113 621	131 074	0,02
Bayerische Landesbank 0.20% 22 - 20.05.30	100 000	EUR	92 664	105 924	0,01
Bertelsmann SE & Co. KGaA 3.375% 25 - 28.10.33	100 000	EUR	114 356	114 498	0,01
Bundesobligation Zero Coupon 22 - 16.04.27	280 000	EUR	291 842	320 484	0,04
Bundesobligation 1.30% 22 - 15.10.27	370 000	EUR	375 835	428 774	0,05
Bundesobligation 1.30% 22 - 15.10.27	90 000	EUR	94 753	104 308	0,01
Bundesobligation 2.10% 24 - 12.04.29	340 000	EUR	368 022	397 132	0,05
Bundesobligation 2.10% 24 - 12.04.29	70 000	EUR	74 655	81 772	0,01
Bundesobligation 2.20% 23 - 13.04.28	294 000	EUR	322 791	345 818	0,04
Bundesobligation 2.20% 25 - 10.10.30	534 714	EUR	621 375	620 994	0,07
Bundesobligation 2.40% 23 - 19.10.28	423 000	EUR	478 897	499 426	0,06
Bundesobligation 2.40% 25 - 18.04.30	428 000	EUR	497 038	502 779	0,06
Bundesobligation 2.50% 24 - 11.10.29	250 000	EUR	273 330	295 396	0,04
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 19 - 15.08.29	400 000	EUR	420 253	432 853	0,05
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 19 - 15.08.50	544 000	EUR	405 338	275 720	0,03
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 20 - 15.02.30	350 000	EUR	380 107	373 563	0,05
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 20 - 15.05.35	290 000	EUR	287 421	261 332	0,03
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 20 - 15.11.27	250 000	EUR	273 735	282 541	0,03
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 20 - 15.08.30	450 000	EUR	473 809	473 862	0,06
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 20 - 15.08.30	110 000	EUR	107 696	115 889	0,01
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.02.31	332 000	EUR	341 669	344 592	0,04
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.05.36	389 000	EUR	365 502	338 113	0,04
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.11.28	300 000	EUR	310 497	331 204	0,04
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.08.50	154 000	EUR	107 820	78 505	0,01
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.08.31	380 000	EUR	389 695	388 691	0,05
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.08.52	420 000	EUR	271 769	198 799	0,02
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.08.31	140 000	EUR	131 199	143 270	0,02

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 22 - 15.02.32	350 000	EUR	346 851	352 385	0,04
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 17 - 15.02.27	380 000	EUR	418 498	437 701	0,05
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 18 - 15.08.28	420 000	EUR	450 339	469 655	0,06
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 19 - 15.02.29	350 000	EUR	361 941	386 871	0,05
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.50% 17 - 15.08.27	340 000	EUR	372 611	389 436	0,05
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.50% 18 - 15.02.28	330 000	EUR	365 183	374 870	0,05
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.00% 22 - 15.05.38	330 000	EUR	302 292	305 313	0,04
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.25% 17 - 15.08.48	512 000	EUR	519 562	397 415	0,05
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.70% 22 - 15.08.32	383 000	EUR	387 561	425 926	0,05
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.80% 22 - 15.08.53	443 000	EUR	405 220	367 422	0,04
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.80% 23 - 15.08.53	160 000	EUR	145 915	132 957	0,02
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.10% 22 - 15.11.29	450 000	EUR	493 537	523 958	0,06
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.20% 24 - 15.02.34	460 000	EUR	486 921	518 841	0,06
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.30% 23 - 15.02.33	544 000	EUR	598 184	624 440	0,07
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.30% 23 - 15.02.33	130 000	EUR	144 185	149 281	0,02
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.40% 23 - 15.11.30	306 425	EUR	334 195	359 064	0,04
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 12 - 04.07.44	393 000	EUR	496 938	409 192	0,05
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 14 - 15.08.46	464 000	EUR	571 987	474 619	0,06
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 24 - 15.08.54	350 000	EUR	363 751	339 440	0,04
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 25 - 15.02.35	340 000	EUR	366 301	389 150	0,05
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 25 - 15.02.35	170 000	EUR	194 001	194 836	0,02
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 25 - 15.11.32	50 000	EUR	58 749	58 207	0,01
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.60% 23 - 15.08.33	363 000	EUR	387 666	423 356	0,05
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.60% 24 - 15.05.41	200 000	EUR	222 762	216 932	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.60% 24 - 15.08.34	448 602	EUR	504 587	519 401	0,06
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.60% 25 - 15.08.35	440 000	EUR	508 023	505 813	0,06
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.90% 25 - 15.08.56	225 000	EUR	242 109	235 762	0,03
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 3.25% 10 - 04.07.42	346 000	EUR	448 031	405 486	0,05
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.00% 05 - 04.01.37	389 000	EUR	508 493	500 941	0,06
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.25% 07 - 04.07.39	217 000	EUR	332 056	286 547	0,03
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.75% 98 - 04.07.28	220 000	EUR	253 818	274 633	0,03
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.75% 03 - 04.07.34	300 000	EUR	400 461	405 505	0,05
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.75% 08 - 04.07.40	308 000	EUR	438 046	427 644	0,05
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 5.50% 00 - 04.01.31	354 000	EUR	480 773	474 630	0,06
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 5.625% 98 - 04.01.28	220 000	EUR	248 740	276 016	0,03
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 6.25% 00 - 04.01.30	140 000	EUR	177 146	188 788	0,02
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 6.50% 97 - 04.07.27	150 000	EUR	181 129	187 635	0,02
Bundesschatzanweisungen 1.70% 25 - 10.06.27	200 000	EUR	227 345	233 667	0,03
Bundesschatzanweisungen 1.90% 25 - 16.09.27	237 000	EUR	276 954	277 413	0,03
Bundesschatzanweisungen 2.00% 25 - 16.12.27	100 000	EUR	115 942	117 173	0,01
Bundesschatzanweisungen 2.20% 25 - 11.03.27	220 000	EUR	238 085	258 850	0,03
Commerzbank AG 0.375% 20 - 01.09.27	100 000	EUR	108 016	113 537	0,01
Commerzbank AG 0.875% 20 - 22.01.27	100 000	EUR	108 837	115 524	0,01
Commerzbank AG 2.50% 25 - 25.02.28	100 000	EUR	104 321	117 789	0,01
Commerzbank AG 2.875% 22 - 13.10.28	100 000	EUR	108 390	119 010	0,02
Commerzbank AG FRN 25 - 02.09.36	100 000	EUR	117 871	116 538	0,01
Commerzbank AG FRN 24 - 16.07.32	100 000	EUR	109 340	120 356	0,02
Commerzbank AG FRN 25 - 30.06.37	100 000	EUR	117 011	118 385	0,02
Commerzbank AG FRN 25 - 15.10.31	100 000	GBP	132 509	135 374	0,02
DekaBank Deutsche Girozentrale 3.375% 24 - 02.07.27	100 000	EUR	111 815	118 908	0,02
Deutsche Bahn AG 1.125% 21 - 29.05.51	30 000	EUR	28 373	18 774	0,00
Deutsche Bahn AG 1.375% 22 - 03.03.34	100 000	EUR	93 260	101 601	0,01
Deutsche Bahn AG 1.50% 17 - 08.12.32	100 000	EUR	98 709	106 418	0,01
Deutsche Bahn AG 3.25% 23 - 19.05.33	50 000	EUR	53 302	59 387	0,01
Deutsche Bank AG 3.00% 22 - 28.03.28	100 000	EUR	103 365	118 996	0,02
Deutsche Bank AG FRN 25 - 16.06.29	100 000	EUR	116 431	117 381	0,01
Deutsche Bank AG FRN 21 - 28.05.32	30 000	USD	27 951	27 562	0,00
Deutsche Bank AG FRN 20 - 18.09.31	30 000	USD	28 859	28 572	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Deutsche Bank AG FRN 22 - 07.01.33	150 000	USD	135 953	139 396	0,02
Deutsche Bank AG 4.00% 22 - 29.11.27	100 000	EUR	103 116	120 435	0,02
Deutsche Bank AG FRN 24 - 12.07.28	100 000	EUR	112 263	119 659	0,02
Deutsche Bank AG FRN 22 - 05.09.30	100 000	EUR	102 286	124 226	0,02
Deutsche Bank AG FRN 25 - 26.02.29	100 000	GBP	125 540	135 887	0,02
Deutsche Bank AG FRN 20 - 08.07.31	100 000	USD	89 015	103 872	0,01
Deutsche Bank AG FRN 23 - 18.01.29	150 000	USD	151 787	157 048	0,02
Deutsche Boerse AG 0.125% 21 - 22.02.31	100 000	EUR	103 110	101 569	0,01
Deutsche Kreditbank AG 3.00% 25 - 24.02.40	100 000	EUR	104 547	110 612	0,01
Deutsche Pfandbriefbank AG 0.625% 18 - 30.08.27	100 000	EUR	109 590	113 989	0,01
Deutsche Pfandbriefbank AG 3.25% 25 - 01.09.28	100 000	EUR	117 278	116 499	0,01
Deutsche Post AG 3.50% 24 - 25.03.36	100 000	EUR	105 640	116 602	0,01
Deutsche Post AG 3.75% 25 - 25.11.37	100 000	EUR	116 290	116 933	0,01
Deutsche Post AG 4.00% 25 - 24.03.40	100 000	EUR	114 404	118 463	0,02
Deutsche Telekom AG 3.25% 24 - 20.03.36	100 000	EUR	107 798	114 115	0,01
Deutsche Telekom AG 3.25% 24 - 04.06.35	50 000	EUR	53 445	57 747	0,01
DZ HYP AG 1.625% 22 - 30.05.31	30 000	EUR	30 463	33 201	0,00
DZ HYP AG 3.00% 23 - 30.11.32	100 000	EUR	109 095	118 030	0,01
DZ HYP AG 3.00% 25 - 31.05.35	100 000	EUR	117 072	115 775	0,01
DZ HYP AG 3.25% 23 - 30.07.27	100 000	EUR	109 272	119 183	0,02
Eurogrid GmbH 3.915% 24 - 01.02.34	100 000	EUR	110 547	119 194	0,02
Free & Hanseatic City of Hamburg 0.30% 20 - 16.09.50	50 000	EUR	44 735	24 883	0,00
Free & Hanseatic City of Hamburg 1.20% 18 - 03.06.33	40 000	EUR	44 472	41 348	0,01
Free & Hanseatic City of Hamburg 2.75% 25 - 26.03.30	100 000	EUR	108 604	118 004	0,01
Free & Hanseatic City of Hamburg 2.875% 25 - 26.06.35	100 000	EUR	116 820	114 565	0,01
Free State of Bavaria 0.01% 20 - 18.01.35	100 000	EUR	91 989	88 731	0,01
Free State of Bavaria 2.375% 25 - 21.02.31	100 000	EUR	114 809	115 573	0,01
Free State of Saxony 2.875% 23 - 29.03.28	100 000	EUR	108 468	118 773	0,02
Fresenius Medical Care AG 3.25% 25 - 24.11.30	100 000	EUR	115 998	117 200	0,01
Fresenius SE & Co. KGaA 2.75% 25 - 15.09.29	100 000	EUR	116 868	116 369	0,01
Hamburg Commercial Bank AG 4.50% 24 - 24.07.28	100 000	EUR	108 816	121 403	0,02
Hannover Rueck SE FRN 19 - 09.10.39	100 000	EUR	101 183	108 607	0,01
ING-DiBa AG 1.00% 19 - 23.05.39	100 000	EUR	104 950	85 731	0,01
Land Baden-Wuerttemberg 0.125% 20 - 19.11.40	100 000	EUR	93 585	70 613	0,01
Land Baden-Wuerttemberg 2.75% 25 - 26.11.32	100 000	EUR	116 435	116 262	0,01
Land Baden-Wuerttemberg 2.875% 25 - 28.09.35	100 000	EUR	116 354	114 649	0,01
Land Berlin 0.01% 20 - 18.05.27	50 000	EUR	51 321	56 994	0,01
Land Berlin 0.01% 20 - 02.07.30	58 000	EUR	61 271	60 483	0,01
Land Berlin 0.05% 20 - 06.08.40	100 000	EUR	88 657	70 480	0,01
Land Berlin 0.15% 21 - 22.02.36	100 000	EUR	90 772	86 083	0,01
Land Berlin 0.625% 19 - 05.02.29	93 000	EUR	97 192	103 137	0,01
Land Berlin 2.875% 25 - 15.10.35	100 000	EUR	114 644	114 470	0,01
Land Berlin 3.00% 23 - 04.05.28	100 000	EUR	109 808	119 079	0,02
Land Thuringen 0.50% 17 - 02.03.27	100 000	EUR	105 818	115 167	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Land Thueringen 2.875% 25 - 02.04.32	100 000	EUR	108 456	117 239	0,01
Landesbank Baden-Wuerttemberg 0.01% 20 - 16.07.27	50 000	EUR	54 314	56 737	0,01
Landesbank Baden-Wuerttemberg 0.01% 20 - 07.07.28	50 000	EUR	51 866	55 322	0,01
Landesbank Baden-Wuerttemberg 0.01% 21 - 27.01.31	10 000	EUR	10 429	10 217	0,00
Landesbank Baden-Wuerttemberg 0.125% 21 - 18.01.30	100 000	EUR	95 991	106 181	0,01
Landesbank Baden-Wuerttemberg 0.375% 19 - 29.05.29	50 000	EUR	53 916	54 590	0,01
Landesbank Baden-Wuerttemberg 0.375% 21 - 07.05.29	100 000	EUR	104 825	107 696	0,01
Landesbank Baden-Wuerttemberg 1.50% 18 - 18.04.28	100 000	EUR	109 372	114 242	0,01
Landesbank Hessen-Thueringen Girozentrale 0.625% 17 - 12.01.27	100 000	EUR	109 854	115 610	0,01
Landesbank Hessen-Thueringen Girozentrale 4.00% 23 - 04.02.30	100 000	EUR	109 168	121 158	0,02
Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg Foerderbank 0.375% 22 - 25.02.27	200 000	EUR	209 784	230 047	0,03
Landwirtschaftliche Rentenbank Zero Coupon 21 - 30.06.31	70 000	EUR	73 202	70 819	0,01
Landwirtschaftliche Rentenbank 0.01% 20 - 26.11.40	60 000	EUR	55 577	41 604	0,01
Landwirtschaftliche Rentenbank 0.05% 19 - 18.12.29	120 000	EUR	116 792	127 787	0,02
Landwirtschaftliche Rentenbank 0.50% 19 - 28.02.29	90 000	EUR	98 238	99 522	0,01
Landwirtschaftliche Rentenbank 0.625% 17 - 18.05.27	80 000	EUR	88 053	92 006	0,01
Landwirtschaftliche Rentenbank 1.75% 20 - 14.01.27	200 000	USD	194 390	196 107	0,02
Landwirtschaftliche Rentenbank 2.875% 24 - 09.07.31	100 000	EUR	113 023	118 079	0,01
Landwirtschaftliche Rentenbank 3.20% 18 - 25.05.29	100 000	AUD	64 785	63 983	0,01
LEG Immobilien SE 0.875% 19 - 28.11.27	100 000	EUR	107 963	113 480	0,01
LFA Foerderbank Bayern 1.00% 17 - 01.03.28	50 000	EUR	51 394	56 978	0,01
Merck KGaA FRN 19 - 25.06.79	100 000	EUR	110 301	114 696	0,01
Muenchener Hypothekenbank eG 0.125% 20 - 05.09.35	100 000	EUR	98 583	87 438	0,01
Muenchener Hypothekenbank eG 2.75% 25 - 06.03.35	100 000	EUR	103 858	113 732	0,01
Muenchener Hypothekenbank eG 3.375% 25 - 11.04.35	100 000	EUR	113 785	114 130	0,01
Norddeutsche Landesbank-Girozentrale 0.75% 18 - 18.01.28	50 000	EUR	56 236	56 831	0,01
Norddeutsche Landesbank-Girozentrale FRN 25 - 02.10.28	100 000	EUR	116 743	117 307	0,01
Norddeutsche Landesbank-Girozentrale 2.75% 25 - 30.10.30	100 000	EUR	114 743	115 806	0,01
Norddeutsche Landesbank-Girozentrale 3.625% 24 - 11.09.29	100 000	EUR	106 668	119 421	0,02
NRW Bank 0.125% 22 - 04.02.30	9 000	EUR	8 959	9 562	0,00
NRW Bank 0.25% 22 - 16.03.27	100 000	EUR	110 433	114 833	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
NRW Bank 0.625% 17 - 11.11.27	20 000	EUR	21 952	22 793	0,00
NRW Bank 1.20% 19 - 28.03.39	70 000	EUR	55 815	61 775	0,01
NRW Bank 2.50% 25 - 02.09.30	100 000	EUR	116 918	116 428	0,01
NRW Bank 2.625% 24 - 06.02.29	100 000	EUR	107 340	117 811	0,01
NRW Bank 2.75% 24 - 21.02.28	100 000	EUR	107 779	118 346	0,01
NRW Bank 2.875% 23 - 05.04.33	100 000	EUR	107 811	116 432	0,01
NRW Bank 2.875% 24 - 25.07.34	100 000	EUR	108 797	115 441	0,01
NRW Bank 3.00% 23 - 31.05.30	100 000	EUR	106 893	119 089	0,02
SAP SE 1.625% 18 - 10.03.31	100 000	EUR	111 276	109 991	0,01
State of Brandenburg 0.375% 20 - 29.01.35	100 000	EUR	102 294	91 857	0,01
State of Brandenburg 3.00% 23 - 27.02.32	50 000	EUR	52 420	59 060	0,01
State of Bremen 0.45% 22 - 15.03.29	7 000	EUR	7 681	7 704	0,00
State of Bremen 0.55% 20 - 04.02.50	30 000	EUR	28 548	16 706	0,00
State of Bremen 2.375% 25 - 25.03.27	100 000	EUR	108 198	117 677	0,01
State of Bremen 2.75% 24 - 30.01.32	50 000	EUR	54 546	58 305	0,01
State of Bremen 2.75% 25 - 28.01.33	100 000	EUR	104 292	115 654	0,01
State of Bremen 2.875% 24 - 27.03.34	40 000	EUR	42 606	46 220	0,01
State of Hesse 0.01% 20 - 11.03.30	60 000	EUR	63 596	63 197	0,01
State of Hesse 1.30% 18 - 10.10.33	50 000	EUR	55 836	51 703	0,01
State of Hesse 2.50% 25 - 28.08.30	100 000	EUR	117 211	116 557	0,01
State of Hesse 2.625% 24 - 25.08.34	50 000	EUR	54 842	56 548	0,01
State of Hesse 2.75% 25 - 12.01.32	100 000	EUR	104 509	116 718	0,01
State of Hesse 2.90% 25 - 18.06.35	100 000	EUR	117 039	114 871	0,01
State of Hesse 3.125% 25 - 12.03.35	100 000	EUR	108 831	117 270	0,01
State of Lower Saxony 0.125% 19 - 08.04.27	82 000	EUR	89 570	93 861	0,01
State of Lower Saxony 0.25% 22 - 09.04.29	100 000	EUR	103 288	109 196	0,01
State of Lower Saxony 0.75% 22 - 21.03.31	100 000	EUR	98 719	105 970	0,01
State of Lower Saxony 2.625% 24 - 18.03.32	100 000	EUR	104 588	115 718	0,01
State of Lower Saxony 2.75% 23 - 17.02.31	100 000	EUR	107 390	117 373	0,01
State of Lower Saxony 2.75% 25 - 25.03.30	100 000	EUR	115 384	118 086	0,01
State of Lower Saxony 3.00% 25 - 16.04.35	100 000	EUR	115 087	115 838	0,01
State of Mecklenburg-Western Pomerania 3.00% 25 - 17.04.35	100 000	EUR	115 120	115 896	0,01
State of North Rhine-Westphalia 0.125% 21 - 04.06.31	100 000	EUR	105 191	101 879	0,01
State of North Rhine-Westphalia 0.20% 20 - 09.04.30	39 000	EUR	38 852	41 351	0,01
State of North Rhine-Westphalia 0.20% 21 - 27.01.51	58 000	EUR	50 112	28 333	0,00
State of North Rhine-Westphalia 0.50% 19 - 25.11.39	58 000	EUR	57 519	46 093	0,01
State of North Rhine-Westphalia 0.75% 16 - 16.08.41	48 000	EUR	48 826	37 326	0,01
State of North Rhine-Westphalia 0.95% 18 - 13.03.28	81 000	EUR	89 458	92 440	0,01
State of North Rhine-Westphalia 1.00% 16 - 16.10.46	40 000	EUR	42 104	28 588	0,00
State of North Rhine-Westphalia 1.25% 16 - 12.05.36	56 000	EUR	52 182	54 100	0,01
State of North Rhine-Westphalia 1.45% 22 - 19.01.22	100 000	EUR	92 852	45 214	0,01
State of North Rhine-Westphalia 1.75% 17 - 26.10.57	50 000	EUR	60 067	35 629	0,01
State of North Rhine-Westphalia 1.95% 18 - 26.09.78	60 000	EUR	75 286	39 643	0,01
State of North Rhine-Westphalia 2.25% 22 - 14.06.52	80 000	EUR	73 972	68 463	0,01
State of North Rhine-Westphalia 2.35% 25 - 10.07.30	100 000	EUR	116 453	115 911	0,01
State of North Rhine-Westphalia 2.90% 23 - 15.01.53	100 000	EUR	109 417	98 240	0,01
State of North Rhine-Westphalia 3.00% 24 - 20.03.54	100 000	EUR	101 988	99 054	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
State of Rhineland-Palatinate 0.75% 22 - 23.02.32	50 000	EUR	51 071	51 689	0,01
State of Rhineland-Palatinate 2.75% 24 - 25.07.31	50 000	EUR	54 840	58 517	0,01
State of Saxony-Anhalt Zero Coupon 21 - 10.03.31	50 000	EUR	52 372	50 940	0,01
State of Saxony-Anhalt 2.85% 25 - 29.01.35	100 000	EUR	104 423	114 688	0,01
State of Saxony-Anhalt 2.95% 23 - 20.06.33	40 000	EUR	43 451	46 720	0,01
State of Schleswig-Holstein 2.75% 24 - 02.08.32	100 000	EUR	108 626	116 182	0,01
State of Schleswig-Holstein 2.75% 25 - 13.06.33	100 000	EUR	117 105	115 516	0,01
State of Schleswig-Holstein 2.875% 25 - 10.04.35	100 000	EUR	113 945	114 738	0,01
State of Schleswig-Holstein 3.00% 23 - 05.06.30	100 000	EUR	106 953	118 921	0,02
Symrise AG 3.25% 25 - 24.09.32	100 000	EUR	117 793	116 532	0,01
UniCredit Bank GmbH 0.01% 21 - 10.03.31	30 000	EUR	31 219	30 471	0,00
UniCredit Bank GmbH 0.85% 19 - 22.05.34	50 000	EUR	53 208	48 408	0,01
UniCredit Bank GmbH 2.625% 22 - 27.04.28	200 000	EUR	215 779	235 916	0,03
Vonovia SE 1.00% 21 - 16.06.33	100 000	EUR	101 556	96 401	0,01
Vonovia SE 1.50% 21 - 14.06.41	100 000	EUR	91 662	77 630	0,01
			36 924 422	37 165 948	4,40
Grèce					
Eurobank SA FRN 24 - 12.03.30	100 000	EUR	103 113	117 756	0,01
Hellenic Republic Government Bonds 2.00% 20 - 22.04.27	100 000	EUR	107 178	117 707	0,01
Hellenic Republic Government Bonds 3.90% 17 - 30.01.33	100 000	EUR	119 788	123 034	0,02
Hellenic Republic Government Bonds 144A 0.75% 21 - 18.06.31	209 000	EUR	202 460	220 002	0,03
Hellenic Republic Government Bonds 144A 1.50% 20 - 18.06.30	50 000	EUR	52 212	55 983	0,01
Hellenic Republic Government Bonds 144A 1.875% 21 - 24.01.52	127 000	EUR	97 280	95 817	0,01
Hellenic Republic Government Bonds 144A 3.375% 24 - 15.06.34	100 000	EUR	106 186	118 088	0,01
Hellenic Republic Government Bonds 144A 3.625% 25 - 15.06.35	100 000	EUR	119 806	119 151	0,01
Hellenic Republic Government Bonds 144A 3.875% 23 - 15.06.28	98 000	EUR	109 371	119 331	0,02
Hellenic Republic Government Bonds 144A 4.25% 23 - 15.06.33	107 000	EUR	124 009	134 593	0,02
Hellenic Republic Government Bonds 144A 4.375% 23 - 18.07.38	149 000	EUR	173 753	186 881	0,02
Piraeus Bank SA FRN 25 - 03.12.28	100 000	EUR	113 523	117 447	0,01
			1 428 679	1 525 790	0,18
Hong Kong					
AIA Group Ltd. 144A 5.625% 22 - 25.10.27	80 000	USD	80 500	82 331	0,01
Airport Authority 144A 1.625% 21 - 04.02.31	200 000	USD	177 414	179 257	0,02
Airport Authority 144A 1.75% 22 - 12.01.27	100 000	USD	99 004	97 954	0,01
Hong Kong Government Bonds Programme 1.89% 17 - 02.03.32	100 000	HKD	12 047	12 213	0,00
Hong Kong Government Bonds Programme 1.97% 19 - 17.01.29	100 000	HKD	12 758	12 653	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Hong Kong (suite)					
Hong Kong Government Bonds Programme 2.02% 19 - 07.03.34	400 000	HKD	47 870	47 948	0,01
Hong Kong Government Bonds Programme 2.13% 15 - 16.07.30	50 000	HKD	6 016	6 302	0,00
Hong Kong Government International Bonds 3.375% 23 - 07.06.27	100 000	EUR	109 042	119 299	0,01
Hong Kong Government International Bonds 3.375% 24 - 24.07.31	100 000	EUR	113 701	120 901	0,02
Lenovo Group Ltd. 5.831% 22 - 27.01.28	50 000	USD	50 563	51 576	0,01
			708 915	730 434	0,09
Hongrie					
Hungary Government Bonds 2.00% 20 - 23.05.29	25 000 000	HUF	64 174	66 786	0,01
Hungary Government Bonds 2.25% 20 - 20.04.33	20 000 000	HUF	45 773	45 940	0,01
Hungary Government Bonds 2.25% 21 - 22.06.34	30 000 000	HUF	59 309	65 719	0,01
Hungary Government Bonds 2.75% 17 - 22.12.26	25 000 000	HUF	65 020	74 178	0,01
Hungary Government Bonds 3.00% 18 - 27.10.38	25 000 000	HUF	53 379	50 628	0,01
Hungary Government Bonds 3.00% 19 - 21.08.30	15 000 000	HUF	34 998	39 874	0,00
Hungary Government Bonds 3.00% 20 - 25.04.41	3 000 000	HUF	5 458	5 642	0,00
Hungary Government Bonds 3.25% 15 - 22.10.31	35 000 000	HUF	88 309	90 956	0,01
Hungary Government Bonds 4.75% 22 - 24.11.32	25 000 000	HUF	58 894	68 853	0,01
Hungary Government Bonds 6.75% 11 - 22.10.28	50 000 000	HUF	145 646	154 805	0,02
Hungary Government Bonds 7.00% 23 - 24.10.35	30 000 000	HUF	88 685	92 991	0,01
Hungary Government International Bonds 1.625% 20 - 28.04.32	40 000	EUR	35 677	41 047	0,00
Hungary Government International Bonds 1.75% 20 - 05.06.35	60 000	EUR	63 126	56 437	0,01
Hungary Government International Bonds 3.125% 21 - 21.09.51	200 000	USD	171 111	123 299	0,01
Hungary Government International Bonds 5.25% 22 - 16.06.29	300 000	USD	299 154	305 910	0,04
Hungary Government International Bonds 5.50% 24 - 26.03.36	200 000	USD	189 059	199 355	0,02
Hungary Government International Bonds 7.625% 11 - 29.03.41	130 000	USD	143 029	152 091	0,02
Magyar Export-Import Bank Zrt 6.00% 23 - 16.05.29	100 000	EUR	111 773	125 730	0,01
			1 722 574	1 760 241	0,21
Islande					
Iceland Government International Bonds 2.625% 25 - 27.05.30	100 000	EUR	113 865	116 371	0,01
Iceland Government International Bonds 3.50% 24 - 21.03.34	100 000	EUR	107 409	119 090	0,02
			221 274	235 461	0,03
Indonésie					
Indonesia Government International Bonds 1.00% 21 - 28.07.29	100 000	EUR	98 593	109 190	0,01
Indonesia Government International Bonds 2.15% 21 - 28.07.31	150 000	USD	130 863	132 872	0,02

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Indonésie (suite)					
Indonesia Government International Bonds 2.85% 20 - 14.02.30	200 000	USD	186 825	188 743	0,02
Indonesia Government International Bonds 3.05% 21 - 12.03.51	100 000	USD	72 001	66 674	0,01
Indonesia Government International Bonds 3.20% 21 - 23.09.61	300 000	USD	191 672	192 730	0,02
Indonesia Government International Bonds 3.35% 21 - 12.03.71	50 000	USD	34 770	32 437	0,00
Indonesia Government International Bonds 4.35% 16 - 08.01.27	200 000	USD	200 867	200 599	0,02
Indonesia Government International Bonds 4.40% 25 - 14.08.30	250 000	AUD	163 991	162 606	0,02
Indonesia Government International Bonds 4.55% 23 - 11.01.28	100 000	USD	99 851	100 751	0,01
Indonesia Government International Bonds 4.625% 13 - 15.04.43	100 000	USD	97 530	93 030	0,01
Indonesia Government International Bonds 5.125% 15 - 15.01.45	150 000	USD	149 201	148 169	0,02
Indonesia Government International Bonds 5.25% 12 - 17.01.42	105 000	USD	106 351	105 323	0,01
Indonesia Government International Bonds 5.25% 16 - 08.01.47	60 000	USD	59 383	59 668	0,01
Indonesia Government International Bonds 5.95% 15 - 08.01.46	50 000	USD	53 062	53 229	0,01
Indonesia Government International Bonds 6.625% 07 - 17.02.37	130 000	USD	143 800	148 162	0,02
Indonesia Government International Bonds 8.50% 05 - 12.10.35	100 000	USD	123 797	127 983	0,01
Indonesia Treasury Bonds 5.125% 21 - 15.04.27	2 069 000 000	IDR	135 212	124 368	0,01
Indonesia Treasury Bonds 5.875% 25 - 15.03.31	1 000 000 000	IDR	61 266	61 053	0,01
Indonesia Treasury Bonds 6.125% 12 - 15.05.28	1 582 000 000	IDR	101 438	96 931	0,01
Indonesia Treasury Bonds 6.25% 21 - 15.06.36	2 000 000 000	IDR	121 326	120 944	0,01
Indonesia Treasury Bonds 6.375% 12 - 15.04.42	1 000 000 000	IDR	64 604	59 247	0,01
Indonesia Treasury Bonds 6.375% 21 - 15.04.32	3 291 000 000	IDR	208 412	202 382	0,02
Indonesia Treasury Bonds 6.375% 22 - 15.07.37	2 300 000 000	IDR	136 624	139 387	0,02
Indonesia Treasury Bonds 6.375% 22 - 15.08.28	2 200 000 000	IDR	140 902	135 784	0,02
Indonesia Treasury Bonds 6.50% 20 - 15.02.31	2 531 000 000	IDR	168 056	157 234	0,02
Indonesia Treasury Bonds 6.50% 24 - 15.07.30	2 000 000 000	IDR	121 598	124 646	0,01
Indonesia Treasury Bonds 6.625% 12 - 15.05.33	1 773 000 000	IDR	115 399	110 108	0,01
Indonesia Treasury Bonds 6.625% 23 - 15.02.34	4 003 000 000	IDR	246 003	249 054	0,03
Indonesia Treasury Bonds 6.75% 24 - 15.07.35	3 000 000 000	IDR	196 259	189 202	0,02
Indonesia Treasury Bonds 6.875% 21 - 15.08.51	1 479 000 000	IDR	93 478	90 441	0,01
Indonesia Treasury Bonds 6.875% 23 - 15.04.29	2 040 000 000	IDR	128 891	128 333	0,01
Indonesia Treasury Bonds 6.875% 24 - 15.07.54	820 000 000	IDR	50 511	50 353	0,01
Indonesia Treasury Bonds 7.00% 11 - 15.05.27	1 617 000 000	IDR	108 885	99 626	0,01
Indonesia Treasury Bonds 7.00% 19 - 15.09.30	2 600 000 000	IDR	173 868	164 529	0,02
Indonesia Treasury Bonds 7.00% 22 - 15.02.33	2 819 000 000	IDR	190 245	178 895	0,02
Indonesia Treasury Bonds 7.125% 21 - 15.06.42	2 196 000 000	IDR	145 907	140 436	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Indonésie (suite)					
Indonesia Treasury Bonds 7.125% 22 - 15.06.43	1 125 000 000	IDR	77 150	71 880	0,01
Indonesia Treasury Bonds 7.125% 22 - 15.06.38	1 982 000 000	IDR	130 233	126 925	0,01
Indonesia Treasury Bonds 7.125% 25 - 15.08.45	1 000 000 000	IDR	60 940	64 194	0,01
Indonesia Treasury Bonds 7.375% 17 - 15.05.48	3 352 000 000	IDR	218 255	216 634	0,03
Indonesia Treasury Bonds 7.375% 22 - 15.10.30	1 000 000 000	IDR	60 873	64 691	0,01
Indonesia Treasury Bonds 7.50% 16 - 15.08.32	703 000 000	IDR	48 687	45 634	0,01
Indonesia Treasury Bonds 7.50% 17 - 15.05.38	1 500 000 000	IDR	104 304	98 813	0,01
Indonesia Treasury Bonds 7.50% 19 - 15.06.35	2 410 000 000	IDR	163 169	158 780	0,02
Indonesia Treasury Bonds 7.50% 19 - 15.04.40	1 985 000 000	IDR	137 584	130 192	0,02
Indonesia Treasury Bonds 8.25% 11 - 15.06.32	592 000 000	IDR	41 828	39 857	0,00
Indonesia Treasury Bonds 8.25% 15 - 15.05.36	2 258 000 000	IDR	159 907	156 816	0,02
Indonesia Treasury Bonds 8.25% 18 - 15.05.29	2 405 000 000	IDR	166 460	157 027	0,02
Indonesia Treasury Bonds 8.375% 13 - 15.03.34	2 206 000 000	IDR	157 270	151 578	0,02
Indonesia Treasury Bonds 8.375% 19 - 15.04.39	700 000 000	IDR	51 943	49 148	0,01
Indonesia Treasury Bonds 8.75% 13 - 15.02.44	1 294 000 000	IDR	98 041	95 736	0,01
Indonesia Treasury Bonds 8.75% 15 - 15.05.31	923 000 000	IDR	66 909	62 855	0,01
Indonesia Treasury Bonds 9.00% 13 - 15.03.29	1 292 000 000	IDR	92 082	85 888	0,01
Indonesia Treasury Bonds 9.50% 10 - 15.07.31	500 000 000	IDR	34 018	35 217	0,00
Indonesia Treasury Bonds 9.75% 07 - 15.05.37	1 000 000 000	IDR	75 696	77 076	0,01
Indonesia Treasury Bonds 10.00% 07 - 15.02.28	800 000 000	IDR	56 107	52 529	0,01
Indonesia Treasury Bonds 10.25% 07 - 15.07.27	659 000 000	IDR	45 485	42 546	0,00
Indonesia Treasury Bonds 10.50% 09 - 15.08.30	800 000 000	IDR	62 028	57 476	0,01
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia 6.10% 12 - 15.02.37	1 000 000 000	IDR	62 278	59 856	0,01
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia 6.375% 21 - 15.03.34	1 023 000 000	IDR	65 916	62 806	0,01
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia 6.75% 22 - 15.06.47	1 500 000 000	IDR	95 712	91 385	0,01
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia 8.875% 16 - 15.11.31	1 500 000 000	IDR	104 800	102 938	0,01
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.40% 18 - 01.03.28	100 000	USD	99 063	100 580	0,01
			7 158 179	7 004 176	0,83
Irlande					
AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust 3.00% 21 - 29.10.28	70 000	USD	67 562	67 913	0,01
AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust 3.30% 21 - 30.01.32	30 000	USD	28 210	27 770	0,00
AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust 3.85% 21 - 29.10.41	15 000	USD	13 457	12 299	0,00
AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust 3.875% 18 - 23.01.28	40 000	USD	39 573	39 811	0,01
AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust 6.15% 23 - 30.09.30	270 000	USD	280 445	289 056	0,04
Bank of Ireland Group PLC FRN 25 - 19.05.32	100 000	EUR	114 423	118 613	0,01
CA Auto Bank SpA 4.75% 23 - 25.01.27	100 000	EUR	106 011	119 928	0,01
Dell Bank International DAC 3.625% 24 - 24.06.29	100 000	EUR	108 990	119 266	0,01
DXC Capital Funding DAC 0.45% 21 - 15.09.27	100 000	EUR	107 105	112 874	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Irlande (suite)					
DXC Capital Funding DAC 4.25% 25 - 09.12.30	100 000	EUR	117 914	117 394	0,01
Fresenius Finance Ireland PLC 0.50% 21 - 01.10.28	100 000	EUR	106 421	110 583	0,01
Grenke Finance PLC 5.25% 25 - 08.04.30	100 000	EUR	114 120	123 560	0,02
Ireland Government Bonds Zero Coupon 21 - 18.10.31	90 000	EUR	89 979	90 849	0,01
Ireland Government Bonds 0.20% 20 - 15.05.27	40 000	EUR	41 690	45 864	0,01
Ireland Government Bonds 0.20% 20 - 18.10.30	100 000	EUR	95 871	105 230	0,01
Ireland Government Bonds 0.35% 22 - 18.10.32	39 000	EUR	40 873	39 012	0,01
Ireland Government Bonds 0.40% 20 - 15.05.35	59 000	EUR	60 430	54 281	0,01
Ireland Government Bonds 0.55% 21 - 22.04.41	45 000	EUR	44 278	34 856	0,00
Ireland Government Bonds 0.90% 18 - 15.05.28	92 000	EUR	101 935	104 988	0,01
Ireland Government Bonds 1.10% 19 - 15.05.29	111 000	EUR	123 692	125 211	0,02
Ireland Government Bonds 1.30% 18 - 15.05.33	156 000	EUR	167 348	164 748	0,02
Ireland Government Bonds 1.35% 18 - 18.03.31	100 000	EUR	94 381	110 709	0,01
Ireland Government Bonds 1.50% 19 - 15.05.50	207 000	EUR	174 858	159 561	0,02
Ireland Government Bonds 1.70% 17 - 15.05.37	67 000	EUR	71 453	67 381	0,01
Ireland Government Bonds 2.00% 15 - 18.02.45	145 000	EUR	154 576	134 473	0,02
Ireland Government Bonds 2.40% 14 - 15.05.30	80 000	EUR	88 471	93 623	0,01
Ireland Government Bonds 2.60% 24 - 18.10.34	111 000	EUR	120 436	126 333	0,02
Ireland Government Bonds 3.00% 23 - 18.10.43	37 000	EUR	40 092	40 729	0,01
Ireland Government Bonds 3.15% 25 - 18.10.55	50 000	EUR	53 010	52 410	0,01
Johnson Controls International PLC/Tyco Fire & Security Finance SCA 0.375% 20 - 15.09.27	100 000	EUR	107 876	113 202	0,01
Johnson Controls International PLC/Tyco Fire & Security Finance SCA 2.00% 21 - 16.09.31	35 000	USD	32 385	30 872	0,00
Kerry Group Financial Services Unltd. Co. 0.625% 19 - 20.09.29	100 000	EUR	97 840	108 147	0,01
Linde PLC 3.00% 24 - 14.02.28	100 000	EUR	107 730	118 521	0,01
Securitas Treasury Ireland DAC 3.875% 24 - 23.02.30	100 000	EUR	108 177	120 322	0,02
STERIS Irish FinCo UnLtd Co. 3.75% 21 - 15.03.51	30 000	USD	27 836	22 277	0,00
Vodafone International Financing DAC 3.375% 24 - 01.08.33	100 000	EUR	111 313	115 756	0,01
Zurich Finance Ireland Designated Activity Co. FRN 20 - 17.09.50	100 000	EUR	103 856	109 326	0,01
			3 464 617	3 547 748	0,42
Israël					
Israel Government Bonds - Fixed 1.00% 19 - 31.03.30	700 000	ILS	189 409	196 492	0,02
Israel Government Bonds - Fixed 1.30% 21 - 30.04.32	800 000	ILS	189 108	216 304	0,03
Israel Government Bonds - Fixed 1.50% 20 - 31.05.37	750 000	ILS	176 007	181 228	0,02
Israel Government Bonds - Fixed 2.00% 16 - 31.03.27	300 000	ILS	93 309	92 127	0,01
Israel Government Bonds - Fixed 2.25% 18 - 28.09.28	500 000	ILS	148 050	150 867	0,02
Israel Government Bonds - Fixed 2.80% 22 - 29.11.52	510 000	ILS	105 740	119 141	0,01
Israel Government Bonds - Fixed 3.75% 17 - 31.03.47	438 000	ILS	135 588	126 788	0,01
Israel Government Bonds - Fixed 3.75% 23 - 28.02.29	550 000	ILS	144 000	172 630	0,02
Israel Government Bonds - Fixed 3.75% 24 - 30.09.27	600 000	ILS	164 465	188 219	0,02
Israel Government Bonds - Fixed 4.00% 24 - 30.03.35	500 000	ILS	136 302	157 856	0,02
Israel Government Bonds - Fixed 4.15% 25 - 31.10.35	400 000	ILS	127 786	127 391	0,01
Israel Government Bonds - Fixed 4.60% 24 - 31.08.29	460 000	ILS	128 420	148 514	0,02
Israel Government Bonds - Fixed 5.50% 12 - 31.01.42	461 000	ILS	170 803	166 792	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Israël (suite)					
Israel Government International Bonds 0.625% 22 - 18.01.32	60 000	EUR	62 919	59 743	0,01
Israel Government International Bonds 1.50% 17 - 18.01.27	100 000	EUR	110 705	115 817	0,01
Israel Government International Bonds 3.875% 20 - 03.07.50	200 000	USD	144 942	145 752	0,02
Israel Government International Bonds 4.50% 23 - 17.01.33	100 000	USD	100 415	97 721	0,01
Israel Government International Bonds 5.75% 24 - 12.03.54	50 000	USD	46 014	47 949	0,01
State of Israel 3.375% 20 - 15.01.50	70 000	USD	47 187	46 903	0,01
State of Israel 3.80% 20 - 13.05.60	350 000	USD	347 931	235 148	0,03
			2 769 100	2 793 382	0,33
Italie					
ASTM SpA 2.375% 21 - 25.11.33	100 000	EUR	104 247	104 933	0,01
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 3.375% 24 - 16.07.30	100 000	EUR	118 567	119 820	0,01
Banco BPM SpA 4.625% 23 - 29.11.27	100 000	EUR	109 637	121 709	0,01
BPER Banca SpA 3.75% 23 - 22.10.28	100 000	EUR	109 390	121 155	0,01
Ferrovie dello Stato Italiane SpA 3.375% 25 - 24.06.32	100 000	EUR	117 670	117 094	0,01
Generali FRN 17 - 14.12.47	100 000	EUR	113 006	120 311	0,01
Iccrea Banca SpA 3.375% 25 - 30.01.30	100 000	EUR	104 295	118 983	0,01
Iccrea Banca SpA 4.00% 23 - 08.11.27	100 000	EUR	109 656	120 736	0,01
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.25% 21 - 15.03.28	160 000	EUR	161 714	179 845	0,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.45% 21 - 15.02.29	220 000	EUR	218 579	242 922	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.50% 21 - 15.07.28	180 000	EUR	180 780	201 909	0,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.85% 19 - 15.01.27	254 000	EUR	271 656	294 715	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.90% 20 - 01.04.31	300 000	EUR	271 147	319 294	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 20 - 01.08.30	160 000	EUR	154 758	173 690	0,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 20 - 15.09.27	240 000	EUR	244 432	276 276	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 21 - 01.03.37	200 000	EUR	156 492	177 904	0,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 21 - 01.06.32	270 000	EUR	245 705	279 139	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.10% 22 - 01.04.27	340 000	EUR	374 422	394 458	0,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.35% 19 - 01.04.30	253 000	EUR	274 225	281 743	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.00% 18 - 01.02.28	400 000	EUR	450 425	467 465	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.05% 17 - 01.08.27	300 000	EUR	328 306	351 952	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.10% 25 - 26.08.27	140 000	EUR	162 534	164 208	0,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.20% 17 - 01.06.27	200 000	EUR	202 782	235 289	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.35% 25 - 15.01.29	150 000	EUR	174 719	175 455	0,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.50% 22 - 01.12.32	330 000	EUR	349 694	373 394	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.55% 25 - 25.02.27	300 000	EUR	351 116	353 930	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.65% 22 - 01.12.27	311 000	EUR	329 769	368 063	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.65% 25 - 15.06.28	260 000	EUR	302 046	307 357	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.70% 24 - 15.10.27	120 000	EUR	138 055	142 073	0,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.80% 18 - 01.12.28	270 000	EUR	303 654	320 751	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.80% 22 - 15.06.29	200 000	EUR	202 710	237 037	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.85% 25 - 01.02.31	100 000	EUR	117 344	117 558	0,01
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.95% 24 - 15.02.27	266 000	EUR	296 173	315 182	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.95% 25 - 01.07.30	400 000	EUR	472 040	474 217	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.00% 19 - 01.08.29	252 000	EUR	273 035	300 701	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.00% 24 - 01.10.29	100 000	EUR	112 426	119 069	0,01
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.35% 24 - 01.07.29	270 000	EUR	300 004	325 374	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.40% 22 - 01.04.28	210 000	EUR	225 988	252 439	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.45% 24 - 15.07.31	270 000	EUR	304 352	326 014	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.45% 24 - 15.07.27	100 000	EUR	107 218	119 675	0,01
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.45% 25 - 01.02.36	114 000	EUR	133 328	133 175	0,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.60% 25 - 01.10.35	256 000	EUR	294 546	303 641	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.70% 23 - 15.06.30	232 000	EUR	251 254	283 578	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.80% 23 - 01.08.28	220 000	EUR	241 403	267 539	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.85% 22 - 15.12.29	300 000	EUR	329 344	368 433	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.85% 24 - 01.07.34	233 000	EUR	251 198	284 161	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.85% 24 - 01.02.35	180 000	EUR	196 737	218 748	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.00% 23 - 15.11.30	200 000	EUR	219 411	247 734	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.10% 23 - 01.02.29	274 000	EUR	316 130	337 051	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.20% 23 - 01.03.34	320 000	EUR	356 763	400 227	0,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.35% 23 - 01.11.33	387 000	EUR	455 684	489 253	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.40% 22 - 01.05.33	220 000	EUR	237 529	279 224	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.25% 98 - 01.11.29	388 000	EUR	476 167	500 177	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.75% 02 - 01.02.33	310 000	EUR	409 761	424 198	0,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6.00% 00 - 01.05.31	380 000	EUR	475 896	516 324	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6.50% 97 - 01.11.27	400 000	EUR	476 742	505 682	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 0.60% 21 - 01.08.31	220 000	EUR	197 688	228 188	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 0.95% 21 - 01.12.31	300 000	EUR	292 401	314 499	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.45% 20 - 01.03.36	157 000	EUR	162 131	152 122	0,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.50% 21 - 30.04.45	170 000	EUR	122 863	131 279	0,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.65% 15 - 01.03.32	280 000	EUR	303 126	304 392	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.65% 20 - 01.12.30	240 000	EUR	261 650	267 407	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.70% 20 - 01.09.51	197 000	EUR	141 262	140 100	0,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.80% 20 - 01.03.41	238 000	EUR	230 184	212 014	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.15% 21 - 01.03.72	104 000	EUR	84 184	72 273	0,01
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.15% 22 - 01.09.52	117 000	EUR	109 950	91 556	0,01
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.25% 16 - 01.09.36	307 000	EUR	328 724	319 415	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.45% 17 - 01.09.33	284 000	EUR	300 948	317 047	0,04

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.45% 20 - 01.09.50	208 000	EUR	196 386	178 313	0,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.70% 16 - 01.03.47	220 000	EUR	222 719	206 479	0,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.70% 25 - 01.10.30	280 000	EUR	328 276	327 777	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.80% 16 - 01.03.67	115 000	EUR	113 002	96 165	0,01
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.95% 18 - 01.09.38	279 000	EUR	300 664	302 570	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.10% 19 - 01.03.40	145 000	EUR	173 908	156 725	0,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.15% 24 - 15.11.31	361 000	EUR	411 944	428 480	0,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.25% 15 - 01.09.46	225 000	EUR	232 486	232 163	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.25% 22 - 01.03.38	240 000	EUR	245 358	269 509	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.25% 25 - 15.07.32	230 000	EUR	263 424	273 043	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.25% 25 - 15.11.32	180 000	EUR	211 927	213 021	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.35% 19 - 01.03.35	264 000	EUR	305 547	309 660	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.45% 17 - 01.03.48	235 000	EUR	255 067	247 604	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.50% 14 - 01.03.30	328 000	EUR	374 428	398 178	0,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.50% 24 - 15.02.31	225 000	EUR	246 568	272 578	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.65% 25 - 01.08.35	293 000	EUR	320 281	349 282	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.85% 19 - 01.09.49	299 000	EUR	323 610	333 720	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.85% 25 - 01.10.40	200 000	EUR	216 931	233 426	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.00% 05 - 01.02.37	420 000	EUR	494 960	513 090	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.00% 22 - 30.04.35	220 000	EUR	247 847	271 354	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.00% 23 - 30.10.31	140 000	EUR	154 663	174 136	0,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.05% 24 - 30.10.37	230 000	EUR	268 967	280 063	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.10% 25 - 30.04.46	124 000	EUR	140 420	145 218	0,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.15% 24 - 01.10.39	189 000	EUR	201 863	229 453	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.30% 24 - 01.10.54	219 000	EUR	247 003	255 042	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.45% 23 - 01.09.43	195 000	EUR	230 222	240 277	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.50% 23 - 01.10.53	170 000	EUR	183 898	204 665	0,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.65% 25 - 01.10.55	50 000	EUR	60 646	61 166	0,01
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.75% 13 - 01.09.28	300 000	EUR	358 680	373 659	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.75% 13 - 01.09.44	240 000	EUR	329 166	307 486	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 5.00% 03 - 01.08.34	370 000	EUR	468 328	488 894	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 5.00% 07 - 01.08.39	338 000	EUR	407 940	448 115	0,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 5.00% 09 - 01.09.40	271 000	EUR	384 813	358 603	0,04
Poste Italiane SpA 3.00% 25 - 03.12.30	100 000	EUR	117 196	116 792	0,01
Republic of Italy Government International Bonds 3.875% 21 - 06.05.51	130 000	USD	120 679	95 077	0,01
Republic of Italy Government International Bonds 4.00% 19 - 17.10.49	100 000	USD	79 825	75 387	0,01
Republic of Italy Government International Bonds 5.20% 04 - 31.07.34	100 000	EUR	103 138	129 921	0,02
Republic of Italy Government International Bonds 6.00% 98 - 04.08.28	60 000	GBP	85 118	83 704	0,01
Terna - Rete Elettrica Nazionale 1.375% 17 - 26.07.27	100 000	EUR	110 080	115 616	0,01
UniCredit SpA FRN 21 - 05.07.29	100 000	EUR	100 093	111 805	0,01
UniCredit SpA 0.85% 21 - 19.01.31	100 000	EUR	101 561	104 976	0,01
UniCredit SpA FRN 25 - 24.06.37	200 000	EUR	234 538	238 389	0,03
			26 575 942	27 974 857	3,31
Japon					
Development Bank of Japan, Inc. 144A 1.75% 21 - 20.10.31	180 000	USD	171 672	158 663	0,02
East Nippon Expressway Co. Ltd. 0.225% 20 - 24.04.30	40 000 000	JPY	292 356	239 546	0,03
Honda Motor Co. Ltd. 2.534% 22 - 10.03.27	110 000	USD	108 056	108 184	0,01
Honda Motor Co. Ltd. 2.967% 22 - 10.03.32	50 000	USD	45 458	45 736	0,01
Japan Government Five Year Bonds 0.005% 22 - 20.03.27	76 600 000	JPY	534 735	483 233	0,06
Japan Government Five Year Bonds 0.005% 22 - 20.06.27	110 000 000	JPY	748 758	691 499	0,08
Japan Government Five Year Bonds 0.10% 22 - 20.03.27	40 000 000	JPY	267 535	252 649	0,03
Japan Government Five Year Bonds 0.10% 22 - 20.09.27	85 000 000	JPY	615 224	533 198	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Five Year Bonds 0.10% 23 - 20.03.28	70 500 000	JPY	492 641	439 481	0,05
Japan Government Five Year Bonds 0.10% 23 - 20.06.28	20 000 000	JPY	138 927	124 252	0,01
Japan Government Five Year Bonds 0.20% 23 - 20.12.27	66 500 000	JPY	498 644	416 721	0,05
Japan Government Five Year Bonds 0.20% 23 - 20.03.28	34 000 000	JPY	250 302	212 397	0,03
Japan Government Five Year Bonds 0.20% 23 - 20.06.28	31 700 000	JPY	217 632	197 421	0,02
Japan Government Five Year Bonds 0.20% 24 - 20.12.28	30 800 000	JPY	204 092	190 380	0,02
Japan Government Five Year Bonds 0.30% 23 - 20.12.27	55 350 000	JPY	398 191	347 497	0,04
Japan Government Five Year Bonds 0.30% 23 - 20.06.28	41 950 000	JPY	276 133	261 901	0,03
Japan Government Five Year Bonds 0.30% 23 - 20.09.28	30 900 000	JPY	219 994	192 284	0,02
Japan Government Five Year Bonds 0.30% 24 - 20.12.28	25 000 000	JPY	168 396	154 990	0,02
Japan Government Five Year Bonds 0.30% 24 - 20.12.28	20 000 000	JPY	137 922	123 983	0,01
Japan Government Five Year Bonds 0.40% 23 - 20.09.28	62 850 000	JPY	417 136	392 185	0,05
Japan Government Five Year Bonds 0.40% 24 - 20.12.28	50 000 000	JPY	322 952	310 869	0,04
Japan Government Five Year Bonds 0.40% 24 - 20.03.29	28 700 000	JPY	177 471	177 786	0,02
Japan Government Five Year Bonds 0.40% 24 - 20.06.29	20 000 000	JPY	136 910	123 480	0,01
Japan Government Five Year Bonds 0.50% 24 - 20.03.29	28 700 000	JPY	177 984	178 386	0,02
Japan Government Five Year Bonds 0.50% 24 - 20.06.29	25 000 000	JPY	176 194	154 901	0,02
Japan Government Five Year Bonds 0.50% 24 - 20.06.29	32 600 000	JPY	227 945	201 908	0,02
Japan Government Five Year Bonds 0.60% 24 - 20.03.29	31 400 000	JPY	199 607	195 823	0,02
Japan Government Five Year Bonds 0.60% 24 - 20.06.29	35 000 000	JPY	232 109	217 584	0,03
Japan Government Five Year Bonds 0.60% 24 - 20.09.29	20 000 000	JPY	126 611	123 901	0,01
Japan Government Five Year Bonds 0.70% 24 - 20.09.29	70 000 000	JPY	465 174	435 121	0,05
Japan Government Five Year Bonds 0.90% 25 - 20.12.29	44 650 000	JPY	303 942	278 854	0,03
Japan Government Five Year Bonds 1.00% 25 - 20.12.29	15 000 000	JPY	99 539	94 089	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Five Year Bonds 1.00% 25 - 20.03.30	94 600 000	JPY	661 796	591 638	0,07
Japan Government Five Year Bonds 1.00% 25 - 20.06.30	63 000 000	JPY	411 572	393 173	0,05
Japan Government Five Year Bonds 1.00% 25 - 20.06.30	30 000 000	JPY	195 497	187 299	0,02
Japan Government Five Year Bonds 1.10% 25 - 20.12.29	47 700 000	JPY	319 029	300 309	0,04
Japan Government Five Year Bonds 1.10% 25 - 20.06.30	35 000 000	JPY	235 731	219 370	0,03
Japan Government Five Year Bonds 1.30% 25 - 20.09.30	20 000 000	JPY	126 694	126 185	0,02
Japan Government Five Year Bonds 1.40% 25 - 20.09.30	57 850 000	JPY	367 737	366 669	0,04
Japan Government Forty Year Bonds 0.40% 16 - 20.03.56	52 000 000	JPY	304 372	148 972	0,02
Japan Government Forty Year Bonds 0.50% 19 - 20.03.59	37 800 000	JPY	199 804	106 054	0,01
Japan Government Forty Year Bonds 0.50% 20 - 20.03.60	62 400 000	JPY	335 070	172 105	0,02
Japan Government Forty Year Bonds 0.70% 21 - 20.03.61	52 200 000	JPY	347 000	153 345	0,02
Japan Government Forty Year Bonds 0.80% 18 - 20.03.58	35 000 000	JPY	261 184	113 406	0,01
Japan Government Forty Year Bonds 0.90% 17 - 20.03.57	41 700 000	JPY	316 485	142 498	0,02
Japan Government Forty Year Bonds 1.00% 22 - 20.03.62	53 600 000	JPY	335 419	173 589	0,02
Japan Government Forty Year Bonds 1.30% 23 - 20.03.63	58 000 000	JPY	318 713	204 559	0,02
Japan Government Forty Year Bonds 1.40% 15 - 20.03.55	26 500 000	JPY	208 529	107 899	0,01
Japan Government Forty Year Bonds 1.70% 14 - 20.03.54	31 000 000	JPY	290 687	138 299	0,02
Japan Government Forty Year Bonds 1.90% 13 - 20.03.53	30 000 000	JPY	253 015	141 394	0,02
Japan Government Forty Year Bonds 2.00% 12 - 20.03.52	25 000 000	JPY	245 835	121 735	0,01
Japan Government Forty Year Bonds 2.20% 09 - 20.03.49	18 850 000	JPY	197 465	101 511	0,01
Japan Government Forty Year Bonds 2.20% 10 - 20.03.50	22 000 000	JPY	166 834	116 334	0,01
Japan Government Forty Year Bonds 2.20% 11 - 20.03.51	20 000 000	JPY	212 007	103 394	0,01
Japan Government Forty Year Bonds 2.20% 24 - 20.03.64	59 600 000	JPY	362 185	277 152	0,03
Japan Government Forty Year Bonds 2.40% 07 - 20.03.48	12 400 000	JPY	114 906	70 560	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Forty Year Bonds 3.10% 25 - 20.03.65	21 000 000	JPY	139 914	123 010	0,01
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 17 - 20.03.27	105 000 000	JPY	844 703	663 166	0,08
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 17 - 20.06.27	85 000 000	JPY	655 445	535 079	0,06
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 17 - 20.09.27	105 000 000	JPY	819 611	658 747	0,08
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 17 - 20.12.27	125 900 000	JPY	928 390	787 305	0,09
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 18 - 20.03.28	115 000 000	JPY	918 723	716 866	0,09
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 18 - 20.06.28	113 100 000	JPY	848 387	702 642	0,08
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 18 - 20.09.28	107 250 000	JPY	773 538	663 708	0,08
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 19 - 20.12.28	90 000 000	JPY	685 307	554 671	0,07
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 19 - 20.03.29	113 800 000	JPY	814 985	698 255	0,08
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 19 - 20.06.29	105 850 000	JPY	752 009	646 711	0,08
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 19 - 20.09.29	110 600 000	JPY	819 752	672 515	0,08
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 20 - 20.12.29	94 000 000	JPY	713 425	568 808	0,07
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 20 - 20.03.30	100 000 000	JPY	696 524	602 227	0,07
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 20 - 20.06.30	117 500 000	JPY	877 935	704 590	0,08
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 20 - 20.09.30	116 450 000	JPY	857 978	695 052	0,08
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 21 - 20.12.30	106 450 000	JPY	786 179	632 320	0,08
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 21 - 20.03.31	134 650 000	JPY	932 192	796 029	0,09
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 21 - 20.06.31	115 000 000	JPY	807 584	676 657	0,08
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 21 - 20.09.31	110 950 000	JPY	841 320	649 133	0,08
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 22 - 20.12.31	112 800 000	JPY	788 204	656 414	0,08
Japan Government Ten Year Bonds 0.20% 22 - 20.03.32	120 000 000	JPY	812 204	698 949	0,08
Japan Government Ten Year Bonds 0.20% 22 - 20.06.32	100 350 000	JPY	680 971	581 269	0,07
Japan Government Ten Year Bonds 0.20% 22 - 20.09.32	103 100 000	JPY	698 544	593 937	0,07

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Ten Year Bonds 0.40% 23 - 20.06.33	100 000 000	JPY	670 197	574 962	0,07
Japan Government Ten Year Bonds 0.50% 23 - 20.12.32	128 000 000	JPY	912 837	749 634	0,09
Japan Government Ten Year Bonds 0.50% 23 - 20.03.33	106 600 000	JPY	754 405	621 044	0,07
Japan Government Ten Year Bonds 0.60% 24 - 20.12.33	105 000 000	JPY	686 987	607 451	0,07
Japan Government Ten Year Bonds 0.70% 24 - 20.12.33	9 400 000	JPY	62 843	54 784	0,01
Japan Government Ten Year Bonds 0.80% 23 - 20.09.33	109 450 000	JPY	733 670	646 038	0,08
Japan Government Ten Year Bonds 0.80% 24 - 20.03.34	105 000 000	JPY	655 822	614 198	0,07
Japan Government Ten Year Bonds 0.90% 24 - 20.09.34	117 000 000	JPY	746 613	684 143	0,08
Japan Government Ten Year Bonds 1.00% 24 - 20.03.34	10 000 000	JPY	65 186	59 417	0,01
Japan Government Ten Year Bonds 1.10% 24 - 20.06.34	104 700 000	JPY	727 320	625 110	0,07
Japan Government Ten Year Bonds 1.20% 25 - 20.12.34	125 000 000	JPY	837 488	747 294	0,09
Japan Government Ten Year Bonds 1.40% 25 - 20.03.35	105 000 000	JPY	733 702	636 159	0,08
Japan Government Ten Year Bonds 1.50% 25 - 20.06.35	98 800 000	JPY	664 588	602 300	0,07
Japan Government Ten Year Bonds 1.60% 25 - 20.09.35	40 000 000	JPY	246 397	245 538	0,03
Japan Government Ten Year Bonds 1.70% 25 - 20.09.35	65 000 000	JPY	414 352	402 140	0,05
Japan Government Thirty Year Bonds 0.30% 16 - 20.06.46	39 000 000	JPY	272 226	147 663	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 0.40% 19 - 20.06.49	29 750 000	JPY	200 538	103 088	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 0.40% 19 - 20.09.49	36 450 000	JPY	191 620	125 169	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 0.40% 20 - 20.12.49	28 800 000	JPY	179 565	97 992	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 0.40% 20 - 20.03.50	33 500 000	JPY	220 436	112 622	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 0.50% 16 - 20.09.46	35 850 000	JPY	220 047	141 459	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 0.50% 19 - 20.03.49	22 000 000	JPY	121 960	79 293	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 0.60% 16 - 20.12.46	36 900 000	JPY	218 172	147 960	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 0.60% 20 - 20.06.50	37 350 000	JPY	261 097	132 010	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Thirty Year Bonds 0.60% 20 - 20.09.50	33 400 000	JPY	213 932	117 004	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 0.70% 18 - 20.06.48	28 750 000	JPY	227 940	112 486	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 0.70% 19 - 20.12.48	40 000 000	JPY	227 167	153 881	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 0.70% 21 - 20.12.50	30 900 000	JPY	241 826	110 388	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 0.70% 21 - 20.03.51	33 400 000	JPY	197 613	118 076	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 0.70% 21 - 20.06.51	35 000 000	JPY	252 162	122 555	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 0.70% 21 - 20.09.51	38 000 000	JPY	218 725	132 242	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 0.70% 22 - 20.12.51	35 000 000	JPY	211 188	120 825	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 0.80% 16 - 20.03.46	35 000 000	JPY	219 771	150 455	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 0.80% 17 - 20.03.47	32 500 000	JPY	264 964	135 607	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 0.80% 17 - 20.06.47	28 600 000	JPY	183 005	118 433	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 0.80% 17 - 20.09.47	38 000 000	JPY	221 212	156 170	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 0.80% 17 - 20.12.47	32 000 000	JPY	210 086	130 514	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 0.80% 18 - 20.03.48	48 900 000	JPY	311 488	197 956	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 0.90% 18 - 20.09.48	28 000 000	JPY	182 078	114 385	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 1.00% 22 - 20.03.52	33 500 000	JPY	222 029	126 131	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 1.10% 03 - 20.03.33	5 000 000	JPY	38 952	30 431	0,00
Japan Government Thirty Year Bonds 1.20% 23 - 20.06.53	36 950 000	JPY	219 629	144 530	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 1.30% 22 - 20.06.52	40 000 000	JPY	247 113	162 968	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 1.40% 03 - 20.12.32	10 000 000	JPY	79 141	62 295	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 1.40% 15 - 20.09.45	35 000 000	JPY	319 083	172 190	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 1.40% 15 - 20.12.45	34 000 000	JPY	257 441	166 625	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 1.40% 22 - 20.09.52	38 000 000	JPY	278 130	158 635	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 1.40% 23 - 20.03.53	32 000 000	JPY	218 989	132 709	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Thirty Year Bonds 1.50% 14 - 20.12.44	41 000 000	JPY	305 025	208 743	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 1.50% 15 - 20.03.45	35 000 000	JPY	296 842	177 266	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 1.60% 15 - 20.06.45	37 000 000	JPY	328 801	190 185	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 1.60% 23 - 20.12.52	46 850 000	JPY	315 889	205 420	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 1.60% 24 - 20.12.53	37 750 000	JPY	232 360	163 760	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 1.70% 03 - 20.06.33	10 000 000	JPY	82 606	63 274	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 1.70% 13 - 20.12.43	22 000 000	JPY	209 534	118 328	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 1.70% 14 - 20.03.44	30 000 000	JPY	218 831	160 494	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 1.70% 14 - 20.06.44	27 000 000	JPY	257 534	143 653	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 1.70% 14 - 20.09.44	25 800 000	JPY	215 399	136 808	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 1.80% 02 - 22.11.32	15 000 000	JPY	130 993	96 029	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 1.80% 13 - 20.03.43	31 500 000	JPY	229 058	174 579	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 1.80% 13 - 20.09.43	24 500 000	JPY	209 201	134 434	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 1.80% 23 - 20.09.53	35 000 000	JPY	225 235	159 991	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 1.80% 24 - 20.03.54	38 000 000	JPY	225 591	173 090	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 1.90% 12 - 20.09.42	51 600 000	JPY	476 936	292 813	0,03
Japan Government Thirty Year Bonds 1.90% 13 - 20.06.43	30 050 000	JPY	293 917	168 397	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 2.00% 04 - 20.12.33	20 000 000	JPY	169 432	128 822	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 2.00% 10 - 20.09.40	53 000 000	JPY	465 030	314 332	0,04
Japan Government Thirty Year Bonds 2.00% 11 - 20.09.41	48 000 000	JPY	471 258	280 983	0,03
Japan Government Thirty Year Bonds 2.00% 12 - 20.03.42	50 000 000	JPY	492 451	290 497	0,03
Japan Government Thirty Year Bonds 2.10% 03 - 20.09.33	10 000 000	JPY	84 625	64 995	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 2.10% 24 - 20.09.54	40 000 000	JPY	241 020	195 931	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 2.20% 01 - 20.05.31	10 000 000	JPY	83 587	65 793	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Thirty Year Bonds 2.20% 09 - 20.09.39	32 750 000	JPY	325 517	202 024	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 2.20% 11 - 20.03.41	40 000 000	JPY	369 260	241 686	0,03
Japan Government Thirty Year Bonds 2.20% 24 - 20.06.54	36 600 000	JPY	252 458	183 711	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 2.30% 00 - 20.05.30	10 000 000	JPY	82 770	65 945	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 2.30% 02 - 20.05.32	15 000 000	JPY	124 816	99 142	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 2.30% 05 - 20.03.35	20 000 000	JPY	159 681	130 814	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 2.30% 05 - 20.06.35	11 500 000	JPY	100 421	75 152	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 2.30% 06 - 20.12.35	13 300 000	JPY	117 291	86 601	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 2.30% 07 - 20.12.36	14 000 000	JPY	123 281	90 499	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 2.30% 09 - 20.03.39	34 000 000	JPY	289 131	213 860	0,03
Japan Government Thirty Year Bonds 2.30% 10 - 20.03.40	44 000 000	JPY	361 855	273 100	0,03
Japan Government Thirty Year Bonds 2.30% 25 - 20.12.54	32 050 000	JPY	206 491	164 152	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 2.40% 00 - 20.02.30	10 000 000	JPY	81 026	66 158	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 2.40% 01 - 20.11.31	10 000 000	JPY	83 285	66 482	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 2.40% 04 - 20.03.34	13 150 000	JPY	103 234	87 086	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 2.40% 05 - 20.12.34	20 000 000	JPY	170 446	132 023	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 2.40% 07 - 20.03.37	30 000 000	JPY	267 471	195 230	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 2.40% 08 - 20.09.38	41 350 000	JPY	331 407	264 521	0,03
Japan Government Thirty Year Bonds 2.40% 25 - 20.03.55	41 200 000	JPY	268 678	216 256	0,03
Japan Government Thirty Year Bonds 2.50% 04 - 20.06.34	15 000 000	JPY	128 697	99 975	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 2.50% 04 - 20.09.34	21 000 000	JPY	173 554	139 889	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 2.50% 05 - 20.09.35	12 800 000	JPY	113 842	84 954	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 2.50% 06 - 20.03.36	15 000 000	JPY	125 399	99 276	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 2.50% 06 - 20.06.36	20 000 000	JPY	178 521	132 168	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Thirty Year Bonds 2.50% 06 - 20.09.36	15 000 000	JPY	118 984	98 963	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 2.50% 07 - 20.09.37	22 000 000	JPY	222 140	143 780	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 2.50% 08 - 20.03.38	27 200 000	JPY	247 348	176 907	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 2.80% 99 - 20.09.29	5 000 000	JPY	42 303	33 503	0,00
Japan Government Thirty Year Bonds 2.80% 25 - 20.06.55	32 100 000	JPY	203 983	183 348	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 2.90% 00 - 20.11.30	15 000 000	JPY	128 645	101 761	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 3.20% 25 - 20.09.55	42 150 000	JPY	261 517	260 767	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 0.20% 16 - 20.06.36	45 100 000	JPY	272 095	236 264	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 0.30% 19 - 20.06.39	42 900 000	JPY	279 537	206 514	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 0.30% 19 - 20.09.39	60 800 000	JPY	353 163	290 058	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 0.30% 20 - 20.12.39	50 000 000	JPY	307 884	236 426	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 0.40% 16 - 20.03.36	45 000 000	JPY	366 501	242 676	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 0.40% 19 - 20.03.39	38 500 000	JPY	307 099	189 588	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 0.40% 20 - 20.03.40	32 200 000	JPY	254 816	153 532	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 0.40% 20 - 20.06.40	49 000 000	JPY	365 037	231 871	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 0.40% 20 - 20.09.40	48 200 000	JPY	287 429	225 999	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 0.40% 21 - 20.06.41	47 500 000	JPY	345 967	217 139	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 0.50% 16 - 20.09.36	62 000 000	JPY	452 897	333 774	0,04
Japan Government Twenty Year Bonds 0.50% 18 - 20.03.38	61 350 000	JPY	492 388	316 426	0,04
Japan Government Twenty Year Bonds 0.50% 18 - 20.06.38	70 450 000	JPY	500 838	360 535	0,04
Japan Government Twenty Year Bonds 0.50% 19 - 20.12.38	50 000 000	JPY	350 537	251 706	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 0.50% 21 - 20.12.40	46 150 000	JPY	312 599	218 264	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 0.50% 21 - 20.03.41	80 900 000	JPY	518 040	379 064	0,05
Japan Government Twenty Year Bonds 0.50% 21 - 20.09.41	42 000 000	JPY	257 844	193 729	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Twenty Year Bonds 0.50% 22 - 20.12.41	55 000 000	JPY	351 608	251 901	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 0.60% 16 - 20.12.36	51 000 000	JPY	363 970	275 766	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 0.60% 17 - 20.06.37	42 000 000	JPY	315 391	224 202	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 0.60% 17 - 20.09.37	74 900 000	JPY	514 613	396 599	0,05
Japan Government Twenty Year Bonds 0.60% 17 - 20.12.37	45 000 000	JPY	357 024	236 630	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 0.70% 17 - 20.03.37	40 000 000	JPY	284 356	217 419	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 0.70% 18 - 20.09.38	45 000 000	JPY	331 686	234 645	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 0.80% 22 - 20.03.42	42 800 000	JPY	320 498	205 160	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 0.90% 22 - 20.06.42	48 000 000	JPY	303 099	232 682	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 1.00% 15 - 20.12.35	63 300 000	JPY	472 986	365 507	0,04
Japan Government Twenty Year Bonds 1.10% 22 - 20.09.42	41 650 000	JPY	301 913	207 898	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 1.10% 23 - 20.03.43	56 600 000	JPY	380 844	279 474	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 1.10% 23 - 20.06.43	47 000 000	JPY	315 301	230 331	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 1.20% 14 - 20.12.34	57 550 000	JPY	455 108	343 911	0,04
Japan Government Twenty Year Bonds 1.20% 15 - 20.03.35	58 950 000	JPY	439 029	350 968	0,04
Japan Government Twenty Year Bonds 1.20% 15 - 20.09.35	50 000 000	JPY	412 146	295 557	0,04
Japan Government Twenty Year Bonds 1.30% 15 - 20.06.35	63 450 000	JPY	525 432	380 035	0,05
Japan Government Twenty Year Bonds 1.30% 24 - 20.12.43	41 700 000	JPY	259 936	209 303	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 1.40% 14 - 20.09.34	60 200 000	JPY	454 135	367 285	0,04
Japan Government Twenty Year Bonds 1.40% 23 - 20.12.42	53 700 000	JPY	364 099	280 321	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 1.50% 12 - 20.06.32	20 000 000	JPY	155 243	126 002	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 1.50% 13 - 20.03.33	32 950 000	JPY	294 815	206 176	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 1.50% 14 - 20.03.34	48 750 000	JPY	438 798	301 683	0,04
Japan Government Twenty Year Bonds 1.50% 14 - 20.06.34	57 000 000	JPY	451 979	351 612	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Twenty Year Bonds 1.50% 23 - 20.09.43	59 600 000	JPY	374 294	311 185	0,04
Japan Government Twenty Year Bonds 1.60% 10 - 20.06.30	18 000 000	JPY	158 148	115 296	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 1.60% 12 - 20.03.32	19 000 000	JPY	169 937	120 706	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 1.60% 12 - 20.06.32	25 000 000	JPY	200 878	158 442	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 1.60% 13 - 20.03.33	24 000 000	JPY	186 835	151 156	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 1.60% 13 - 20.12.33	70 000 000	JPY	572 555	437 632	0,05
Japan Government Twenty Year Bonds 1.60% 24 - 20.03.44	40 000 000	JPY	239 969	210 092	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 1.70% 11 - 20.09.31	15 000 000	JPY	128 653	96 075	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 1.70% 11 - 20.12.31	24 000 000	JPY	215 400	153 544	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 1.70% 12 - 20.03.32	20 000 000	JPY	155 068	127 775	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 1.70% 12 - 20.06.32	20 000 000	JPY	170 768	127 512	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 1.70% 12 - 20.09.32	73 150 000	JPY	612 629	465 957	0,06
Japan Government Twenty Year Bonds 1.70% 12 - 20.12.32	50 000 000	JPY	338 097	317 933	0,04
Japan Government Twenty Year Bonds 1.70% 13 - 20.06.33	62 000 000	JPY	515 862	392 419	0,05
Japan Government Twenty Year Bonds 1.70% 13 - 20.09.33	52 550 000	JPY	478 768	331 817	0,04
Japan Government Twenty Year Bonds 1.80% 10 - 20.06.30	14 000 000	JPY	124 153	90 482	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 1.80% 10 - 20.09.30	13 000 000	JPY	103 002	83 940	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 1.80% 11 - 20.06.31	17 500 000	JPY	131 790	112 835	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 1.80% 11 - 20.09.31	28 550 000	JPY	257 017	183 916	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 1.80% 12 - 20.12.31	34 400 000	JPY	272 773	221 257	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 1.80% 12 - 20.03.32	22 600 000	JPY	182 455	145 181	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 1.80% 13 - 20.12.32	39 000 000	JPY	323 966	249 589	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 1.80% 24 - 20.09.44	35 250 000	JPY	221 915	189 911	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 1.90% 09 - 20.12.28	20 000 000	JPY	154 548	129 886	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Twenty Year Bonds 1.90% 09 - 20.03.29	25 000 000	JPY	194 702	162 383	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 1.90% 10 - 20.09.30	39 750 000	JPY	293 282	257 731	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 1.90% 11 - 20.03.31	17 000 000	JPY	153 010	110 210	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 1.90% 11 - 20.06.31	35 000 000	JPY	294 584	226 823	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 1.90% 24 - 20.06.44	40 000 000	JPY	275 367	220 015	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 2.00% 07 - 20.03.27	20 000 000	JPY	153 451	129 246	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 2.00% 10 - 20.06.30	16 950 000	JPY	124 181	110 468	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 2.00% 11 - 20.12.30	25 000 000	JPY	213 051	162 910	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 2.00% 11 - 20.03.31	15 000 000	JPY	128 570	97 749	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 2.00% 25 - 20.12.44	37 100 000	JPY	251 639	205 859	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 07 - 20.03.27	24 550 000	JPY	170 978	158 806	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 07 - 20.06.27	15 000 000	JPY	122 526	97 177	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 07 - 20.09.27	15 000 000	JPY	114 284	97 322	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 07 - 20.12.27	34 250 000	JPY	295 088	222 595	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 08 - 20.06.28	10 000 000	JPY	79 521	65 193	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 08 - 20.09.28	23 900 000	JPY	190 810	156 009	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 08 - 20.12.28	16 900 000	JPY	121 488	110 371	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 09 - 20.03.29	25 000 000	JPY	200 723	163 378	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 09 - 20.06.29	27 750 000	JPY	245 506	181 474	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 09 - 20.09.29	55 850 000	JPY	486 077	365 198	0,04
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 09 - 20.12.29	48 550 000	JPY	342 339	317 641	0,04
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 10 - 20.03.30	60 000 000	JPY	488 710	392 618	0,05
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 10 - 20.12.30	45 100 000	JPY	332 951	295 284	0,04
Japan Government Twenty Year Bonds 2.20% 07 - 20.09.27	22 150 000	JPY	159 087	143 950	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Twenty Year Bonds 2.20% 08 - 20.03.28	70 000 000	JPY	510 627	456 623	0,05
Japan Government Twenty Year Bonds 2.20% 08 - 20.09.28	20 000 000	JPY	136 992	130 879	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 2.20% 09 - 20.06.29	25 000 000	JPY	212 510	163 998	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 2.20% 10 - 20.12.29	20 000 000	JPY	161 211	131 364	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 2.20% 10 - 20.03.30	23 000 000	JPY	172 059	151 079	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 2.20% 11 - 20.03.31	17 500 000	JPY	133 092	115 144	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 2.30% 07 - 20.06.27	31 400 000	JPY	256 891	204 000	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 2.30% 08 - 20.06.28	25 000 000	JPY	218 636	163 749	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 2.40% 08 - 20.03.28	10 000 000	JPY	87 240	65 504	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 2.40% 08 - 20.06.28	18 550 000	JPY	137 478	121 791	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 2.40% 25 - 20.03.45	53 100 000	JPY	373 111	313 278	0,04
Japan Government Twenty Year Bonds 2.50% 25 - 20.06.45	25 000 000	JPY	166 240	149 510	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 2.70% 25 - 20.09.45	46 450 000	JPY	290 025	285 594	0,03
Japan Government Two Year Bonds 0.60% 25 - 01.01.27	65 000 000	JPY	426 688	413 460	0,05
Japan Government Two Year Bonds 0.70% 25 - 01.02.27	32 300 000	JPY	226 560	205 574	0,02
Japan Government Two Year Bonds 0.70% 25 - 01.05.27	68 500 000	JPY	480 426	435 344	0,05
Japan Government Two Year Bonds 0.70% 25 - 01.07.27	55 000 000	JPY	369 108	349 084	0,04
Japan Government Two Year Bonds 0.80% 25 - 01.03.27	40 000 000	JPY	267 844	254 819	0,03
Japan Government Two Year Bonds 0.80% 25 - 01.06.27	30 000 000	JPY	207 897	190 804	0,02
Japan Government Two Year Bonds 0.90% 25 - 01.04.27	35 350 000	JPY	248 574	225 356	0,03
Japan Government Two Year Bonds 0.90% 25 - 01.08.27	35 400 000	JPY	241 272	225 241	0,03
Japan Government Two Year Bonds 0.90% 25 - 01.09.27	30 000 000	JPY	190 877	190 791	0,02
Japan Government Two Year Bonds 1.10% 26 - 01.01.28	63 050 000	JPY	402 748	401 714	0,05
Japan International Cooperation Agency 4.00% 23 - 23.05.28	200 000	USD	198 486	200 980	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Major Joint Local Government Bonds 0.16% 19 - 25.01.29	30 000 000	JPY	245 738	183 826	0,02
Major Joint Local Government Bonds 0.185% 17 - 25.11.27	20 000 000	JPY	164 096	125 142	0,01
Major Joint Local Government Bonds 0.245% 18 - 25.08.28	8 000 000	JPY	65 762	49 635	0,01
Major Joint Local Government Bonds 0.299% 22 - 23.04.32	20 000 000	JPY	157 547	116 173	0,01
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 2.048% 20 - 17.07.30	45 000	USD	42 078	40 873	0,00
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. FRN 21 - 13.10.32	50 000	USD	46 749	44 854	0,01
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 3.195% 19 - 18.07.29	60 000	USD	59 121	58 034	0,01
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 3.751% 19 - 18.07.39	85 000	USD	75 682	74 336	0,01
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 3.961% 18 - 02.03.28	145 000	USD	145 209	145 170	0,02
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 4.286% 18 - 26.07.38	25 000	USD	25 818	23 684	0,00
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. FRN 22 - 20.07.33	30 000	USD	30 005	30 859	0,00
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. FRN 22 - 13.09.28	150 000	USD	152 624	153 362	0,02
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. FRN 23 - 22.02.31	200 000	USD	204 941	208 483	0,02
Mizuho Financial Group, Inc. 0.693% 20 - 07.10.30	100 000	EUR	103 568	104 889	0,01
Mizuho Financial Group, Inc. FRN 20 - 08.09.31	20 000	USD	18 411	17 942	0,00
Mizuho Financial Group, Inc. FRN 21 - 22.05.32	25 000	USD	22 991	22 201	0,00
Mizuho Financial Group, Inc. FRN 20 - 10.07.31	150 000	USD	134 949	136 434	0,02
Mizuho Financial Group, Inc. FRN 19 - 16.07.30	150 000	USD	142 338	144 334	0,02
Mizuho Financial Group, Inc. 3.17% 17 - 11.09.27	55 000	USD	54 646	54 380	0,01
Mizuho Financial Group, Inc. FRN 22 - 22.05.30	50 000	USD	46 335	48 400	0,01
Mizuho Financial Group, Inc. 3.49% 22 - 05.09.27	100 000	EUR	106 937	119 223	0,01
Mizuho Financial Group, Inc. 4.018% 18 - 05.03.28	25 000	USD	25 159	25 088	0,00
Mizuho Financial Group, Inc. FRN 18 - 11.09.29	20 000	USD	20 255	20 061	0,00
Mizuho Financial Group, Inc. FRN 23 - 06.07.34	80 000	USD	82 363	84 795	0,01
Nomura Holdings, Inc. 2.172% 21 - 14.07.28	20 000	USD	19 211	19 035	0,00
Nomura Holdings, Inc. 2.679% 20 - 16.07.30	100 000	USD	88 034	92 427	0,01
Nomura Holdings, Inc. 3.103% 20 - 16.01.30	45 000	USD	43 614	42 776	0,01
Nomura Holdings, Inc. 6.087% 23 - 12.07.33	50 000	USD	52 772	53 915	0,01
NTT Finance Corp. 0.342% 21 - 03.03.30	100 000	EUR	105 121	105 502	0,01
NTT Finance Corp. 144A 1.591% 21 - 03.04.28	30 000	USD	28 922	28 410	0,00
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 1.71% 21 - 12.01.31	30 000	USD	27 447	26 390	0,00
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 2.13% 20 - 08.07.30	300 000	USD	269 906	273 399	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 2.222% 21 - 17.09.31	150 000	USD	128 314	133 254	0,02
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 2.296% 21 - 12.01.41	30 000	USD	24 976	21 130	0,00
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 2.93% 21 - 17.09.41	50 000	USD	37 071	36 822	0,00
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 3.04% 19 - 16.07.29	100 000	USD	93 333	96 065	0,01
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 3.352% 17 - 18.10.27	45 000	USD	44 868	44 575	0,01
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 4.306% 18 - 16.10.28	75 000	USD	76 219	75 578	0,01
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 5.808% 23 - 14.09.33	50 000	USD	53 774	53 565	0,01
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. 144A 5.35% 24 - 07.03.34	50 000	USD	49 395	51 955	0,01
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 2.00% 20 - 09.07.40	100 000	EUR	104 938	89 504	0,01
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 2.05% 20 - 31.03.30	100 000	USD	90 516	91 438	0,01
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 3.175% 20 - 09.07.50	100 000	USD	75 650	66 986	0,01
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 3.375% 20 - 09.07.60	60 000	USD	51 540	38 433	0,00
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 5.00% 19 - 26.11.28	100 000	USD	101 397	102 334	0,01
			98 684 988	77 888 651	9,23
Jersey					
Aptiv Swiss Holdings Ltd. 3.10% 21 - 01.12.51	50 000	USD	39 954	32 228	0,00
Aptiv Swiss Holdings Ltd. 3.25% 22 - 01.03.32	50 000	USD	44 679	46 745	0,01
Heathrow Funding Ltd. 2.75% 20 - 13.10.29	100 000	GBP	121 241	125 773	0,01
			205 874	204 746	0,02
Kazakhstan					
Kazakhstan Government International Bonds 4.875% 14 - 14.10.44	200 000	USD	189 356	183 149	0,02
			189 356	183 149	0,02
Corée					
Kookmin Bank 2.625% 25 - 29.09.29	100 000	EUR	116 791	116 879	0,01
Korea Development Bank 4.50% 24 - 15.02.29	150 000	USD	149 378	152 560	0,02
Korea Development Bank 5.625% 23 - 23.10.33	50 000	USD	53 052	54 226	0,01
Korea International Bonds 2.50% 19 - 19.06.29	200 000	USD	199 451	191 706	0,02
Korea Treasury Bonds 1.125% 19 - 10.09.39	160 000 000	KRW	93 952	83 961	0,01
Korea Treasury Bonds 1.375% 19 - 10.12.29	250 000 000	KRW	186 416	161 914	0,02
Korea Treasury Bonds 1.375% 20 - 10.06.30	308 030 000	KRW	225 633	197 109	0,02
Korea Treasury Bonds 1.50% 16 - 10.09.36	200 000 000	KRW	135 793	115 357	0,01
Korea Treasury Bonds 1.50% 16 - 10.09.66	70 000 000	KRW	25 694	29 941	0,00
Korea Treasury Bonds 1.50% 20 - 10.03.50	484 000 000	KRW	291 514	236 345	0,03
Korea Treasury Bonds 1.50% 20 - 10.09.40	200 000 000	KRW	121 982	108 329	0,01
Korea Treasury Bonds 1.50% 20 - 10.12.30	318 610 000	KRW	215 986	203 262	0,02
Korea Treasury Bonds 1.625% 20 - 10.09.70	88 030 000	KRW	49 615	38 381	0,00
Korea Treasury Bonds 1.875% 19 - 10.06.29	300 000 000	KRW	211 520	199 953	0,02
Korea Treasury Bonds 1.875% 21 - 10.03.51	596 000 000	KRW	389 457	313 492	0,04
Korea Treasury Bonds 1.875% 21 - 10.09.41	70 000 000	KRW	43 397	39 764	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Corée (suite)					
Korea Treasury Bonds 2.00% 16 - 10.03.46	159 000 000	KRW	108 608	88 159	0,01
Korea Treasury Bonds 2.00% 18 - 10.09.68	100 000 000	KRW	68 955	49 976	0,01
Korea Treasury Bonds 2.00% 19 - 10.03.49	345 000 000	KRW	244 466	189 072	0,02
Korea Treasury Bonds 2.00% 21 - 10.06.31	250 000 000	KRW	181 447	162 110	0,02
Korea Treasury Bonds 2.125% 17 - 10.03.47	286 000 000	KRW	190 879	161 668	0,02
Korea Treasury Bonds 2.125% 17 - 10.06.27	100 000 000	KRW	75 361	68 815	0,01
Korea Treasury Bonds 2.25% 17 - 10.09.37	73 890 000	KRW	49 191	45 739	0,01
Korea Treasury Bonds 2.25% 25 - 10.06.28	300 000 000	KRW	212 145	204 675	0,02
Korea Treasury Bonds 2.25% 25 - 10.09.27	200 000 000	KRW	143 496	137 600	0,02
Korea Treasury Bonds 2.375% 17 - 10.12.27	200 000 000	KRW	157 774	137 591	0,02
Korea Treasury Bonds 2.375% 18 - 10.09.38	80 000 000	KRW	62 729	49 748	0,01
Korea Treasury Bonds 2.375% 18 - 10.12.28	150 000 000	KRW	108 549	102 215	0,01
Korea Treasury Bonds 2.375% 21 - 10.12.31	300 000 000	KRW	211 736	197 544	0,02
Korea Treasury Bonds 2.375% 22 - 10.03.27	320 000 000	KRW	236 700	221 442	0,03
Korea Treasury Bonds 2.50% 22 - 10.03.52	353 000 000	KRW	231 075	211 203	0,03
Korea Treasury Bonds 2.625% 15 - 10.09.35	160 000 000	KRW	117 371	103 914	0,01
Korea Treasury Bonds 2.625% 18 - 10.03.48	353 000 000	KRW	261 143	217 709	0,03
Korea Treasury Bonds 2.625% 18 - 10.06.28	150 000 000	KRW	123 110	103 245	0,01
Korea Treasury Bonds 2.625% 25 - 10.03.27	350 000 000	KRW	259 869	242 909	0,03
Korea Treasury Bonds 2.625% 25 - 10.03.55	550 000 000	KRW	391 195	335 951	0,04
Korea Treasury Bonds 2.625% 25 - 10.03.30	300 000 000	KRW	218 313	203 278	0,02
Korea Treasury Bonds 2.625% 25 - 10.06.35	100 000 000	KRW	70 934	65 147	0,01
Korea Treasury Bonds 2.625% 25 - 10.09.55	420 000 000	KRW	265 857	256 687	0,03
Korea Treasury Bonds 2.75% 14 - 10.12.44	167 000 000	KRW	137 375	105 972	0,01
Korea Treasury Bonds 2.75% 24 - 10.09.54	233 000 000	KRW	168 139	146 632	0,02
Korea Treasury Bonds 2.75% 24 - 10.09.74	100 000 000	KRW	80 648	62 469	0,01
Korea Treasury Bonds 2.875% 24 - 10.09.44	100 000 000	KRW	73 463	64 570	0,01
Korea Treasury Bonds 2.875% 24 - 10.12.27	320 000 000	KRW	218 515	222 211	0,03
Korea Treasury Bonds 3.00% 12 - 10.12.42	223 000 000	KRW	189 109	147 176	0,02
Korea Treasury Bonds 3.00% 24 - 10.09.29	120 000 000	KRW	86 715	82 843	0,01
Korea Treasury Bonds 3.00% 24 - 10.12.34	300 000 000	KRW	215 257	201 464	0,02
Korea Treasury Bonds 3.125% 22 - 10.09.27	150 000 000	KRW	113 086	104 685	0,01
Korea Treasury Bonds 3.125% 22 - 10.09.52	195 000 000	KRW	138 178	131 311	0,02
Korea Treasury Bonds 3.25% 22 - 10.09.42	200 000 000	KRW	151 382	136 525	0,02
Korea Treasury Bonds 3.25% 23 - 10.03.28	200 000 000	KRW	152 351	139 827	0,02
Korea Treasury Bonds 3.25% 23 - 10.03.53	360 000 000	KRW	262 882	248 442	0,03
Korea Treasury Bonds 3.25% 23 - 10.06.33	280 000 000	KRW	207 756	192 380	0,02
Korea Treasury Bonds 3.25% 24 - 10.03.29	200 000 000	KRW	149 421	139 606	0,02
Korea Treasury Bonds 3.25% 24 - 10.03.54	380 000 000	KRW	278 250	262 546	0,03
Korea Treasury Bonds 3.25% 24 - 10.06.27	150 000 000	KRW	107 969	104 840	0,01
Korea Treasury Bonds 3.375% 22 - 10.06.32	180 000 000	KRW	128 360	125 237	0,01
Korea Treasury Bonds 3.50% 22 - 10.09.72	80 000 000	KRW	59 644	59 952	0,01
Korea Treasury Bonds 3.50% 23 - 10.09.28	150 000 000	KRW	112 847	105 452	0,01
Korea Treasury Bonds 3.50% 24 - 10.06.34	170 000 000	KRW	123 054	118 483	0,01
Korea Treasury Bonds 3.625% 23 - 10.09.53	220 000 000	KRW	166 441	161 787	0,02
Korea Treasury Bonds 3.75% 13 - 10.12.33	270 000 000	KRW	214 052	192 097	0,02
Korea Treasury Bonds 3.875% 23 - 10.09.43	100 000 000	KRW	75 248	73 755	0,01
Korea Treasury Bonds 4.00% 11 - 10.12.31	253 660 000	KRW	222 847	182 410	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Corée (suite)					
Korea Treasury Bonds 4.125% 23 - 10.12.33	370 000 000	KRW	287 742	270 190	0,03
Korea Treasury Bonds 4.25% 22 - 10.12.32	220 000 000	KRW	171 632	160 734	0,02
Korea Treasury Bonds 4.75% 10 - 10.12.30	121 900 000	KRW	109 830	90 149	0,01
Korea Treasury Bonds 5.25% 07 - 10.03.27	50 000 000	KRW	40 418	35 756	0,00
Korea Treasury Bonds 5.50% 08 - 10.03.28	69 620 000	KRW	51 919	50 969	0,01
Korea Treasury Bonds 5.50% 09 - 10.12.29	192 610 000	KRW	151 310	144 989	0,02
LG Energy Solution Ltd. 5.375% 25 - 02.04.30	100 000	USD	102 721	102 600	0,01
SK Hynix, Inc. 2.375% 21 - 19.01.31	50 000	USD	42 540	45 386	0,01
SK Hynix, Inc. 4.25% 25 - 11.09.28	262 000	USD	263 292	262 896	0,03
			11 554 927	10 475 917	1,24
Lettonie					
Latvia Government International Bonds 0.25% 21 - 23.01.30	100 000	EUR	99 666	106 049	0,01
Latvia Government International Bonds 3.00% 24 - 24.01.32	100 000	EUR	111 090	116 309	0,01
Latvia Government International Bonds 3.875% 23 - 22.05.29	50 000	EUR	54 879	60 934	0,01
			265 635	283 292	0,03
Liberia					
Royal Caribbean Cruises Ltd. 3.70% 17 - 15.03.28	100 000	USD	97 299	98 859	0,01
			97 299	98 859	0,01
Lituanie					
Lithuania Government International Bonds 0.50% 20 - 28.07.50	70 000	EUR	59 139	34 400	0,00
Lithuania Government International Bonds 3.875% 23 - 14.06.33	100 000	EUR	108 392	121 355	0,02
			167 531	155 755	0,02
Luxembourg					
Aroundtown SA 3.25% 25 - 02.01.31	100 000	EUR	114 623	113 809	0,01
Becton Dickinson Euro Finance SARL 1.213% 21 - 12.02.36	100 000	EUR	100 240	91 355	0,01
CNH Industrial Finance Europe SA 1.625% 19 - 03.07.29	100 000	EUR	108 977	112 336	0,01
DH Europe Finance II SARL 0.45% 19 - 18.03.28	100 000	EUR	105 477	112 163	0,01
DH Europe Finance II SARL 0.75% 19 - 18.09.31	100 000	EUR	104 661	103 027	0,01
DH Europe Finance II SARL 3.25% 19 - 15.11.39	75 000	USD	71 351	61 610	0,01
European Financial Stability Facility Zero Coupon 20 - 13.10.27	100 000	EUR	108 716	112 971	0,01
European Financial Stability Facility Zero Coupon 21 - 20.01.31	66 000	EUR	69 346	67 733	0,01
European Financial Stability Facility 0.05% 19 - 17.10.29	66 000	EUR	70 515	70 642	0,01
European Financial Stability Facility 0.70% 20 - 20.01.50	51 000	EUR	50 356	30 659	0,00
European Financial Stability Facility 0.875% 19 - 10.04.35	50 000	EUR	47 481	47 931	0,01
European Financial Stability Facility 0.875% 22 - 05.09.28	50 000	EUR	50 086	56 527	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Luxembourg (suite)					
European Financial Stability Facility 0.95% 18 - 14.02.28	66 000	EUR	73 031	75 432	0,01
European Financial Stability Facility 1.20% 15 - 17.02.45	100 000	EUR	77 067	76 739	0,01
European Financial Stability Facility 1.25% 17 - 24.05.33	100 000	EUR	96 549	104 030	0,01
European Financial Stability Facility 1.375% 16 - 31.05.47	58 000	EUR	65 684	44 465	0,01
European Financial Stability Facility 1.45% 17 - 05.09.40	58 000	EUR	65 584	51 563	0,01
European Financial Stability Facility 1.75% 18 - 17.07.53	55 000	EUR	67 823	41 593	0,01
European Financial Stability Facility 1.80% 17 - 10.07.48	62 000	EUR	76 141	50 639	0,01
European Financial Stability Facility 2.00% 17 - 28.02.56	50 000	EUR	65 562	39 069	0,01
European Financial Stability Facility 2.35% 14 - 29.07.44	70 000	EUR	91 157	66 971	0,01
European Financial Stability Facility 2.375% 22 - 21.06.32	100 000	EUR	105 807	113 882	0,01
European Financial Stability Facility 2.375% 22 - 11.04.28	100 000	EUR	98 151	117 716	0,01
European Financial Stability Facility 2.50% 24 - 15.12.27	50 000	EUR	58 387	59 001	0,01
European Financial Stability Facility 2.625% 24 - 16.07.29	100 000	EUR	106 481	117 944	0,01
European Financial Stability Facility 2.625% 25 - 07.05.30	200 000	EUR	230 633	234 930	0,03
European Financial Stability Facility 2.875% 23 - 16.02.33	100 000	EUR	103 454	116 743	0,01
European Financial Stability Facility 2.875% 24 - 13.02.34	100 000	EUR	102 734	115 790	0,01
European Financial Stability Facility 2.875% 24 - 28.05.31	50 000	EUR	53 673	59 156	0,01
European Financial Stability Facility 2.875% 25 - 29.01.35	100 000	EUR	103 824	114 596	0,01
European Financial Stability Facility 3.00% 13 - 04.09.34	50 000	EUR	63 490	58 156	0,01
European Financial Stability Facility 3.00% 23 - 15.12.28	100 000	EUR	110 451	119 465	0,02
European Financial Stability Facility 3.00% 23 - 10.07.30	100 000	EUR	107 707	119 335	0,02
European Financial Stability Facility 3.375% 12 - 03.04.37	45 000	EUR	60 658	53 181	0,01
European Financial Stability Facility 3.375% 23 - 30.08.38	80 000	EUR	86 621	93 461	0,01
Grand City Properties SA 0.125% 21 - 11.01.28	100 000	EUR	105 389	111 143	0,01
Highland Holdings SARL 2.875% 24 - 19.11.27	100 000	EUR	105 981	117 890	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Luxembourg (suite)					
Holcim Finance Luxembourg SA 0.625% 21 - 06.04.30	100 000	EUR	103 392	106 055	0,01
John Deere Bank SA 3.30% 24 - 15.10.29	100 000	EUR	107 046	119 165	0,01
John Deere Cash Management SARL 1.85% 20 - 02.04.28	100 000	EUR	111 726	115 873	0,01
Novartis Finance SA Zero Coupon 20 - 23.09.28	100 000	EUR	106 765	109 657	0,01
nVent Finance SARL 5.65% 23 - 15.05.33	50 000	USD	50 916	52 231	0,01
State of the Grand-Duchy of Luxembourg Zero Coupon 21 - 24.03.31	100 000	EUR	92 380	102 217	0,01
State of the Grand-Duchy of Luxembourg 2.25% 13 - 19.03.28	60 000	EUR	68 234	70 706	0,01
			3 924 327	3 929 557	0,47
Malaisie					
CIMB Bank Bhd. 2.125% 22 - 20.07.27	200 000	USD	193 932	194 493	0,02
Malaysia Government Bonds 2.632% 20 - 15.04.31	850 000	MYR	189 972	202 391	0,02
Malaysia Government Bonds 3.336% 25 - 15.05.30	411 000	MYR	98 179	101 601	0,01
Malaysia Government Bonds 3.502% 07 - 31.05.27	600 000	MYR	140 717	149 072	0,02
Malaysia Government Bonds 3.519% 23 - 20.04.28	200 000	MYR	43 850	49 846	0,01
Malaysia Government Bonds 3.582% 22 - 15.07.32	250 000	MYR	58 500	62 363	0,01
Malaysia Government Bonds 3.733% 13 - 15.06.28	300 000	MYR	67 048	75 128	0,01
Malaysia Government Bonds 3.757% 19 - 22.05.40	750 000	MYR	168 855	184 160	0,02
Malaysia Government Bonds 3.828% 19 - 05.07.34	650 000	MYR	148 464	163 729	0,02
Malaysia Government Bonds 3.844% 13 - 15.04.33	200 000	MYR	46 616	50 542	0,01
Malaysia Government Bonds 3.885% 19 - 15.08.29	650 000	MYR	150 570	163 921	0,02
Malaysia Government Bonds 3.899% 17 - 16.11.27	460 000	MYR	98 336	115 424	0,01
Malaysia Government Bonds 3.917% 25 - 15.07.55	200 000	MYR	48 869	48 729	0,01
Malaysia Government Bonds 4.054% 24 - 18.04.39	370 000	MYR	88 957	94 060	0,01
Malaysia Government Bonds 4.065% 20 - 15.06.50	550 000	MYR	124 669	137 384	0,02
Malaysia Government Bonds 4.127% 12 - 15.04.32	100 000	MYR	22 692	25 672	0,00
Malaysia Government Bonds 4.18% 24 - 16.05.44	200 000	MYR	46 780	51 479	0,01
Malaysia Government Bonds 4.232% 11 - 30.06.31	100 000	MYR	22 900	25 780	0,00
Malaysia Government Bonds 4.254% 15 - 31.05.35	250 000	MYR	58 710	65 136	0,01
Malaysia Government Bonds 4.457% 23 - 31.03.53	300 000	MYR	68 367	79 565	0,01
Malaysia Government Bonds 4.498% 10 - 15.04.30	330 000	MYR	77 932	85 279	0,01
Malaysia Government Bonds 4.504% 22 - 30.04.29	200 000	MYR	45 643	51 377	0,01
Malaysia Government Bonds 4.642% 18 - 07.11.33	500 000	MYR	117 587	133 042	0,02
Malaysia Government Bonds 4.696% 22 - 15.10.42	420 000	MYR	91 476	114 271	0,01
Malaysia Government Bonds 4.736% 16 - 15.03.46	120 000	MYR	29 119	32 895	0,00
Malaysia Government Bonds 4.762% 17 - 07.04.37	500 000	MYR	117 659	135 222	0,02
Malaysia Government Bonds 4.893% 18 - 08.06.38	400 000	MYR	97 172	109 735	0,01
Malaysia Government Bonds 4.921% 18 - 06.07.48	260 000	MYR	62 325	73 391	0,01
Malaysia Government Bonds 4.935% 13 - 30.09.43	200 000	MYR	45 706	55 940	0,01
Malaysia Government Bonds 5.248% 08 - 15.09.28	100 000	MYR	21 844	26 027	0,00
Malaysia Government Investment Issue 3.422% 20 - 30.09.27	300 000	MYR	70 890	74 455	0,01
Malaysia Government Investment Issue 3.447% 21 - 15.07.36	180 000	MYR	37 362	43 873	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Malaisie (suite)					
Malaysia Government Investment Issue 3.465% 20 - 15.10.30	450 000	MYR	104 770	111 824	0,01
Malaysia Government Investment Issue 3.599% 23 - 31.07.28	470 000	MYR	108 042	117 234	0,01
Malaysia Government Investment Issue 3.612% 25 - 30.04.35	200 000	MYR	47 608	49 644	0,01
Malaysia Government Investment Issue 3.775% 25 - 31.05.45	200 000	MYR	47 164	48 738	0,01
Malaysia Government Investment Issue 3.804% 24 - 08.10.31	450 000	MYR	104 673	113 626	0,01
Malaysia Government Investment Issue 3.899% 12 - 15.06.27	100 000	MYR	21 281	24 964	0,00
Malaysia Government Investment Issue 3.974% 25 - 16.07.40	100 000	MYR	22 706	25 284	0,00
Malaysia Government Investment Issue 4.119% 19 - 30.11.34	400 000	MYR	93 966	103 154	0,01
Malaysia Government Investment Issue 4.13% 19 - 09.07.29	400 000	MYR	90 221	101 692	0,01
Malaysia Government Investment Issue 4.193% 22 - 07.10.32	550 000	MYR	124 304	141 707	0,02
Malaysia Government Investment Issue 4.245% 15 - 30.09.30	500 000	MYR	108 854	128 450	0,01
Malaysia Government Investment Issue 4.258% 17 - 26.07.27	100 000	MYR	22 870	25 116	0,00
Malaysia Government Investment Issue 4.28% 24 - 23.03.54	450 000	MYR	107 459	116 406	0,01
Malaysia Government Investment Issue 4.291% 23 - 14.08.43	500 000	MYR	116 240	130 206	0,02
Malaysia Government Investment Issue 4.369% 18 - 31.10.28	350 000	MYR	84 281	89 106	0,01
Malaysia Government Investment Issue 4.417% 21 - 30.09.41	300 000	MYR	68 122	79 325	0,01
Malaysia Government Investment Issue 4.467% 19 - 15.09.39	550 000	MYR	130 397	145 858	0,02
Malaysia Government Investment Issue 4.582% 13 - 30.08.33	250 000	MYR	58 127	66 060	0,01
Malaysia Government Investment Issue 4.638% 19 - 15.11.49	300 000	MYR	70 052	81 482	0,01
Malaysia Government Investment Issue 4.662% 22 - 31.03.38	200 000	MYR	42 070	53 942	0,01
Malaysia Government Investment Issue 4.724% 17 - 15.06.33	150 000	MYR	33 287	39 928	0,00
Malaysia Government Investment Issue 4.755% 17 - 04.08.37	300 000	MYR	73 699	81 508	0,01
Malaysia Government Investment Issue 4.786% 15 - 31.10.35	310 000	MYR	77 086	84 035	0,01
Malaysia Government Investment Issue 4.895% 17 - 08.05.47	180 000	MYR	43 034	50 561	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Malaisie (suite)					
Malaysia Government Investment Issue 4.943% 13 - 06.12.28	200 000	MYR	46 517	51 730	0,01
Malaysia Government Investment Issue 5.357% 22 - 15.05.52	550 000	MYR	140 687	165 390	0,02
			4 689 215	5 202 952	0,62
Mexique					
America Movil SAB de CV 3.625% 19 - 22.04.29	50 000	USD	48 396	48 941	0,01
America Movil SAB de CV 4.375% 12 - 16.07.42	50 000	USD	45 961	43 537	0,00
America Movil SAB de CV 6.125% 10 - 30.03.40	50 000	USD	51 836	53 261	0,01
Cemex SAB de CV 5.20% 20 - 17.09.30	200 000	USD	196 719	202 527	0,02
Fomento Economico Mexicano SAB de CV 3.50% 20 - 16.01.50	60 000	USD	54 910	43 839	0,01
Grupo Bimbo SAB de CV 4.875% 14 - 27.06.44	100 000	USD	91 586	90 773	0,01
Orbia Advance Corp. SAB de CV 5.875% 14 - 17.09.44	50 000	USD	46 350	38 902	0,00
			535 758	521 780	0,06
Pays-Bas					
ABN AMRO Bank NV 0.40% 21 - 17.09.41	100 000	EUR	95 005	71 179	0,01
ABN AMRO Bank NV 0.50% 21 - 23.09.29	100 000	EUR	96 083	107 260	0,01
ABN AMRO Bank NV 1.25% 18 - 10.01.33	100 000	EUR	98 689	104 665	0,01
ABN AMRO Bank NV 1.25% 22 - 20.01.34	100 000	EUR	92 903	98 377	0,01
ABN AMRO Bank NV 2.50% 25 - 02.10.29	100 000	EUR	117 529	117 075	0,02
ABN AMRO Bank NV 3.00% 24 - 01.10.31	100 000	EUR	111 557	116 610	0,01
ABN AMRO Bank NV 4.625% 25 - 08.11.30	100 000	GBP	134 015	133 857	0,02
Adecco International Financial Services BV 0.125% 21 - 21.09.28	100 000	EUR	105 581	109 639	0,01
Akzo Nobel NV 4.00% 25 - 31.03.35	100 000	EUR	108 114	117 262	0,02
Alliander NV FRN 25 - 31.12.99	100 000	EUR	117 646	116 892	0,02
Allianz Finance II BV 0.50% 20 - 14.01.31	100 000	EUR	104 644	104 915	0,01
ASN Bank NV 0.75% 17 - 18.05.27	100 000	EUR	109 855	115 087	0,01
BNG Bank NV 0.125% 20 - 09.07.35	112 000	EUR	111 586	98 257	0,01
BNG Bank NV 0.75% 18 - 11.01.28	100 000	EUR	109 989	113 910	0,01
BNG Bank NV 1.50% 18 - 15.07.39	100 000	EUR	82 129	91 587	0,01
BNG Bank NV 2.75% 24 - 11.01.34	100 000	EUR	106 169	114 822	0,01
BNG Bank NV 2.875% 25 - 26.02.35	100 000	EUR	104 151	114 300	0,01
BNG Bank NV 3.00% 23 - 23.02.28	100 000	EUR	109 451	119 131	0,02
BNG Bank NV 3.30% 18 - 26.04.29	50 000	AUD	33 011	31 997	0,00
BNG Bank NV 3.375% 25 - 02.04.40	100 000	EUR	107 662	113 814	0,01
BNG Bank NV 4.25% 24 - 15.02.29	100 000	GBP	122 681	135 406	0,02
BNG Bank NV 144A 4.50% 24 - 01.03.27	350 000	USD	352 830	353 164	0,04
Brenntag Finance BV 3.375% 25 - 02.10.31	100 000	EUR	117 096	116 104	0,01
CNH Industrial NV 3.625% 25 - 26.01.33	100 000	EUR	115 039	115 469	0,01
CNH Industrial NV 3.85% 17 - 15.11.27	200 000	USD	197 633	199 287	0,02
Coca-Cola HBC Finance BV 3.125% 24 - 20.11.32	100 000	EUR	105 942	115 456	0,01
Cooperatieve Rabobank UA 0.625% 21 - 25.02.33	100 000	EUR	88 157	97 089	0,01
Cooperatieve Rabobank UA 0.75% 22 - 02.03.32	100 000	EUR	92 001	103 610	0,01
Cooperatieve Rabobank UA 1.375% 15 - 03.02.27	100 000	EUR	110 536	116 257	0,01
Cooperatieve Rabobank UA 1.50% 18 - 26.04.38	100 000	EUR	111 438	94 134	0,01

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Cooperatieve Rabobank UA FRN 22 - 12.07.28	100 000	GBP	123 540	129 960	0,02
Cooperatieve Rabobank UA 5.25% 11 - 24.05.41	35 000	USD	41 375	35 232	0,01
Cooperatieve Rabobank UA 5.75% 13 - 01.12.43	100 000	USD	97 668	101 097	0,01
CTP NV 4.75% 24 - 05.02.30	100 000	EUR	108 552	123 305	0,02
Daimler Truck International Finance BV 3.00% 25 - 27.11.29	100 000	EUR	113 769	117 396	0,02
Deutsche Telekom International Finance BV 1.50% 16 - 03.04.28	100 000	EUR	103 837	114 369	0,01
Deutsche Telekom International Finance BV 8.75% 00 - 15.06.30	100 000	USD	118 375	116 791	0,01
Digital Dutch Finco BV 3.875% 25 - 15.07.34	100 000	EUR	116 286	115 195	0,01
DSM BV 0.25% 20 - 23.06.28	100 000	EUR	107 398	111 160	0,01
Euronext NV 1.125% 19 - 12.06.29	100 000	EUR	108 365	111 221	0,01
GSK Capital BV 3.25% 24 - 19.11.36	100 000	EUR	106 680	113 113	0,01
GXO Logistics Capital BV 3.75% 25 - 24.11.30	100 000	EUR	115 686	117 179	0,02
H&M Finance BV 4.875% 23 - 25.10.31	100 000	EUR	115 097	125 666	0,02
ING Bank NV 2.50% 22 - 21.02.30	100 000	EUR	105 645	116 752	0,01
ING Bank NV 2.625% 25 - 01.12.28	100 000	EUR	117 548	117 229	0,02
ING Bank NV 3.00% 24 - 21.05.34	100 000	EUR	111 730	116 506	0,01
ING Bank NV 3.00% 25 - 02.09.35	100 000	EUR	116 601	114 925	0,01
ING Groep NV FRN 21 - 29.09.28	100 000	EUR	101 610	112 955	0,01
ING Groep NV 1.375% 17 - 11.01.28	100 000	EUR	107 753	114 649	0,01
ING Groep NV 2.50% 18 - 15.11.30	100 000	EUR	105 001	114 362	0,01
ING Groep NV FRN 21 - 01.04.32	65 000	USD	57 201	59 860	0,01
ING Groep NV FRN 24 - 12.08.29	100 000	EUR	116 684	120 321	0,02
ING Groep NV FRN 22 - 28.03.28	50 000	USD	48 728	50 007	0,01
ING Groep NV 4.05% 19 - 09.04.29	20 000	USD	20 099	19 927	0,00
ING Groep NV FRN 25 - 20.05.36	100 000	EUR	114 769	119 561	0,02
ING Groep NV 4.55% 18 - 02.10.28	25 000	USD	25 394	25 313	0,00
ING Groep NV FRN 22 - 14.11.33	100 000	EUR	108 818	129 381	0,02
ING Groep NV FRN 24 - 19.03.30	100 000	USD	101 558	103 222	0,01
JDE Peet's NV 0.625% 21 - 09.02.28	100 000	EUR	105 475	112 277	0,01
Linde Finance BV 0.55% 20 - 19.05.32	100 000	EUR	104 293	99 511	0,01
MSD Netherlands Capital BV 3.25% 24 - 30.05.32	100 000	EUR	107 272	117 671	0,02
Nationale-Nederlanden Bank NV 0.01% 20 - 08.07.30	100 000	EUR	104 772	103 708	0,01
Nederlandse Financierings-Maatschappij voor Ontwikkelingslanden NV 2.50% 25 - 01.10.30	100 000	EUR	116 731	116 445	0,01
Nederlandse Financierings-Maatschappij voor Ontwikkelingslanden NV 3.00% 22 - 25.10.27	100 000	EUR	107 836	118 952	0,02
Nederlandse Gasunie NV 3.50% 25 - 23.04.35	100 000	EUR	113 854	116 250	0,01
Nederlandse Waterschapsbank NV 0.75% 16 - 04.10.41	100 000	EUR	101 834	75 692	0,01
Nederlandse Waterschapsbank NV 1.00% 18 - 01.03.28	100 000	EUR	110 470	114 276	0,01
Nederlandse Waterschapsbank NV 1.25% 16 - 27.05.36	100 000	EUR	109 617	96 265	0,01
Nederlandse Waterschapsbank NV 2.125% 25 - 30.10.28	100 000	EUR	114 998	116 557	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Nederlandse Waterschapsbank NV 2.50% 25 - 22.05.30	100 000	EUR	113 611	116 644	0,01
Nederlandse Waterschapsbank NV 3.00% 23 - 20.04.33	100 000	EUR	108 237	117 372	0,02
Netherlands Government Bonds Zero Coupon 21 - 15.07.31	150 000	EUR	159 358	152 721	0,02
Netherlands Government Bonds 0.50% 22 - 15.07.32	190 000	EUR	185 628	194 054	0,02
Netherlands Government Bonds 2.50% 23 - 15.01.30	220 000	EUR	252 158	259 027	0,03
Netherlands Government Bonds 2.50% 24 - 15.07.34	180 000	EUR	193 788	205 305	0,03
Netherlands Government Bonds 3.25% 23 - 15.01.44	80 000	EUR	90 711	91 864	0,01
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 15.07.30	150 000	EUR	160 762	157 519	0,02
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 15.01.27	280 000	EUR	312 688	322 286	0,04
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 15.01.52	240 000	EUR	162 098	113 599	0,01
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 21 - 15.01.38	250 000	EUR	204 814	200 506	0,02
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 21 - 15.01.29	146 000	EUR	140 441	160 043	0,02
Netherlands Government Bonds 144A 0.25% 19 - 15.07.29	200 000	EUR	203 534	218 264	0,03
Netherlands Government Bonds 144A 0.50% 19 - 15.01.40	210 000	EUR	181 808	169 896	0,02
Netherlands Government Bonds 144A 0.75% 17 - 15.07.27	200 000	EUR	214 350	230 315	0,03
Netherlands Government Bonds 144A 0.75% 18 - 15.07.28	270 000	EUR	293 514	305 774	0,04
Netherlands Government Bonds 144A 2.00% 22 - 15.01.54	220 000	EUR	201 605	187 071	0,02
Netherlands Government Bonds 144A 2.50% 12 - 15.01.33	180 000	EUR	221 953	208 275	0,03
Netherlands Government Bonds 144A 2.50% 23 - 15.07.33	150 000	EUR	160 104	172 666	0,02
Netherlands Government Bonds 144A 2.50% 25 - 15.07.35	160 000	EUR	166 478	180 740	0,02
Netherlands Government Bonds 144A 2.75% 14 - 15.01.47	323 000	EUR	437 259	338 371	0,04
Netherlands Government Bonds 144A 3.50% 25 - 15.01.56	120 000	EUR	142 670	138 616	0,02
Netherlands Government Bonds 144A 3.75% 10 - 15.01.42	265 000	EUR	359 229	326 135	0,04
Netherlands Government Bonds 144A 4.00% 05 - 15.01.37	200 000	EUR	274 867	254 748	0,03
Netherlands Government Bonds 144A 5.50% 98 - 15.01.28	200 000	EUR	227 677	250 395	0,03
NIBC Bank NV 0.875% 22 - 24.06.27	100 000	EUR	103 739	114 542	0,01
NN Group NV FRN 23 - 03.11.43	100 000	EUR	115 811	131 870	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 3.375% 24 - 21.05.34	120 000	EUR	141 957	140 093	0,02
NXP BV/NXP Funding LLC/NXP USA, Inc. 2.50% 22 - 11.05.31	25 000	USD	23 481	22 663	0,00
NXP BV/NXP Funding LLC/NXP USA, Inc. 2.65% 22 - 15.02.32	25 000	USD	23 399	22 494	0,00
NXP BV/NXP Funding LLC/NXP USA, Inc. 3.25% 22 - 11.05.41	25 000	USD	22 452	18 982	0,00
NXP BV/NXP Funding LLC/NXP USA, Inc. 3.40% 22 - 01.05.30	25 000	USD	24 524	24 129	0,00
NXP BV/NXP Funding LLC/NXP USA, Inc. 4.30% 22 - 18.06.29	25 000	USD	25 409	25 062	0,00
NXP BV/NXP Funding LLC/NXP USA, Inc. 4.40% 22 - 01.06.27	100 000	USD	100 324	100 431	0,01
Prosus NV 2.031% 20 - 03.08.32	100 000	EUR	96 473	105 186	0,01
Prosus NV 3.061% 21 - 13.07.31	50 000	USD	44 439	45 498	0,01
Prosus NV 3.832% 20 - 08.02.51	20 000	USD	13 288	13 376	0,00
Prosus NV 4.193% 22 - 19.01.32	40 000	USD	35 054	38 320	0,01
Prosus NV 4.987% 22 - 19.01.52	50 000	USD	38 110	39 784	0,01
Roche Finance Europe BV 3.355% 23 - 27.02.35	100 000	EUR	113 368	117 789	0,02
Royal Schiphol Group NV 0.75% 21 - 22.04.33	100 000	EUR	95 744	96 933	0,01
Sandoz Finance BV 4.00% 25 - 26.03.35	100 000	EUR	108 238	118 673	0,02
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.50% 20 - 20.02.32	100 000	EUR	104 841	101 643	0,01
Siemens Financieringsmaatschappij NV 3.00% 22 - 08.09.33	100 000	EUR	102 836	115 489	0,01
Siemens Financieringsmaatschappij NV 3.00% 24 - 22.11.28	100 000	EUR	106 074	119 013	0,02
Siemens Financieringsmaatschappij NV 3.625% 24 - 22.02.44	100 000	EUR	99 217	110 110	0,01
Swisscom Finance BV 3.625% 24 - 29.11.36	100 000	EUR	107 359	116 412	0,01
Telefonica Europe BV 8.25% 00 - 15.09.30	20 000	USD	23 257	22 980	0,00
Tennet Netherlands BV 0.50% 21 - 09.06.31	100 000	EUR	104 318	103 672	0,01
Tennet Netherlands BV 4.25% 22 - 28.04.32	100 000	EUR	100 317	123 714	0,02
Wolters Kluwer NV 3.00% 25 - 25.09.30	100 000	EUR	117 660	116 949	0,02
Wolters Kluwer NV 3.75% 23 - 03.04.31	100 000	EUR	105 054	120 686	0,02
WPC Eurobond BV 2.125% 18 - 15.04.27	100 000	EUR	110 095	116 594	0,01
			14 778 221	15 026 163	1,78
Nouvelle-Zélande					
ASB Bank Ltd. 4.50% 23 - 16.03.27	100 000	EUR	109 216	120 124	0,01
New Zealand Government Bonds 0.25% 20 - 15.05.28	300 000	NZD	160 996	161 238	0,02
New Zealand Government Bonds 1.50% 19 - 15.05.31	290 000	NZD	167 782	147 544	0,02
New Zealand Government Bonds 1.75% 20 - 15.05.41	120 000	NZD	53 150	45 684	0,01
New Zealand Government Bonds 2.00% 21 - 15.05.32	310 000	NZD	163 299	157 838	0,02
New Zealand Government Bonds 2.75% 16 - 15.04.37	200 000	NZD	130 983	96 160	0,01
New Zealand Government Bonds 2.75% 21 - 15.05.51	100 000	NZD	47 790	38 031	0,00
New Zealand Government Bonds 3.00% 18 - 20.04.29	450 000	NZD	267 344	255 236	0,03
New Zealand Government Bonds 3.50% 15 - 14.04.33	320 000	NZD	196 730	176 251	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Nouvelle-Zélande (suite)					
New Zealand Government Bonds 4.25% 22 - 15.05.34	200 000	NZD	121 561	114 623	0,01
New Zealand Government Bonds 4.25% 24 - 15.05.36	180 000	NZD	106 815	101 305	0,01
New Zealand Government Bonds 4.50% 14 - 15.04.27	150 000	NZD	106 774	88 164	0,01
New Zealand Government Bonds 4.50% 23 - 15.05.30	210 000	NZD	131 341	124 727	0,02
New Zealand Government Bonds 4.50% 24 - 15.05.35	220 000	NZD	131 247	127 410	0,02
New Zealand Government Bonds 5.00% 24 - 15.05.54	100 000	NZD	60 680	56 075	0,01
New Zealand Local Government Funding Agency Bonds 2.875% 25 - 01.04.30	100 000	EUR	108 664	118 220	0,01
New Zealand Local Government Funding Agency Bonds 4.50% 15 - 15.04.27	150 000	NZD	105 840	88 038	0,01
New Zealand Local Government Funding Agency Bonds 5.10% 23 - 28.11.30	100 000	AUD	66 540	67 227	0,01
			2 236 752	2 083 895	0,25
Norvège					
DNB Boligkreditt AS 0.01% 21 - 21.01.31	100 000	EUR	101 493	102 628	0,01
Eika Boligkreditt AS 2.75% 25 - 26.05.32	100 000	EUR	113 659	116 105	0,01
Kommunalbanken AS 144A 4.00% 23 - 19.01.28	200 000	USD	198 069	201 379	0,02
Norway Government Bonds 144A 1.25% 21 - 17.09.31	800 000	NOK	85 737	68 477	0,01
Norway Government Bonds 144A 1.375% 20 - 19.08.30	1 470 000	NOK	148 226	130 304	0,02
Norway Government Bonds 144A 1.75% 17 - 17.02.27	1 000 000	NOK	87 254	96 765	0,01
Norway Government Bonds 144A 1.75% 19 - 06.09.29	500 000	NOK	45 644	45 993	0,01
Norway Government Bonds 144A 2.00% 18 - 26.04.28	600 000	NOK	68 357	57 064	0,01
Norway Government Bonds 144A 2.125% 22 - 18.05.32	500 000	NOK	42 057	44 398	0,01
Norway Government Bonds 144A 3.00% 23 - 15.08.33	1 700 000	NOK	154 525	156 939	0,02
Norway Government Bonds 144A 3.50% 22 - 06.10.42	400 000	NOK	39 685	36 614	0,00
Norway Government Bonds 144A 3.625% 24 - 13.04.34	500 000	NOK	45 659	47 937	0,01
Norway Government Bonds 144A 3.625% 24 - 31.05.39	600 000	NOK	56 522	56 141	0,01
Norway Government Bonds 144A 3.75% 25 - 12.06.35	900 000	NOK	87 089	86 410	0,01
SpareBank 1 Boligkreditt AS 0.05% 21 - 03.11.28	100 000	EUR	107 060	109 811	0,01
SR-Boligkreditt AS 0.01% 21 - 10.03.31	100 000	EUR	103 842	101 635	0,01
Statkraft AS 3.75% 24 - 22.03.39	100 000	EUR	109 389	116 090	0,01
Telenor ASA 1.125% 19 - 31.05.29	100 000	EUR	108 735	110 913	0,01
Telenor ASA 3.375% 25 - 01.04.32	100 000	EUR	115 374	118 061	0,01
			1 818 376	1 803 664	0,21
Panama					
Panama Government International Bonds 2.252% 20 - 29.09.32	250 000	USD	230 377	206 429	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Panama (suite)					
Panama Government International Bonds 3.298% 22 - 19.01.33	200 000	USD	185 717	175 554	0,02
Panama Government International Bonds 3.87% 19 - 23.07.60	200 000	USD	124 838	132 257	0,02
Panama Government International Bonds 4.50% 18 - 16.04.50	150 000	USD	143 914	115 713	0,01
Panama Government International Bonds 6.40% 22 - 14.02.35	100 000	USD	100 730	105 427	0,01
Panama Government International Bonds 6.70% 06 - 26.01.36	213 000	USD	230 749	228 997	0,03
Panama Government International Bonds 6.853% 23 - 28.03.54	240 000	USD	200 155	250 118	0,03
			1 216 480	1 214 495	0,14
Pérou					
Peru Government Bonds 5.35% 19 - 12.08.40	100 000	PEN	22 661	26 397	0,00
Peru Government Bonds 5.40% 19 - 12.08.34	270 000	PEN	69 779	80 069	0,01
Peru Government Bonds 5.94% 18 - 12.02.29	57 000	PEN	15 187	17 762	0,00
Peru Government Bonds 6.15% 17 - 12.08.32	250 000	PEN	64 673	80 176	0,01
Peru Government Bonds 6.35% 16 - 12.08.28	120 000	PEN	32 004	37 581	0,01
Peru Government Bonds 6.714% 14 - 12.02.55	106 000	PEN	26 836	33 273	0,01
Peru Government Bonds 6.85% 10 - 12.02.42	350 000	PEN	101 201	109 827	0,01
Peru Government Bonds 6.85% 25 - 12.08.35	100 000	PEN	28 743	32 045	0,00
Peru Government Bonds 6.90% 07 - 12.08.37	350 000	PEN	91 329	108 872	0,01
Peru Government Bonds 6.95% 08 - 12.08.31	806 000	PEN	234 564	266 368	0,03
Peru Government Bonds 144A 7.30% 23 - 12.08.33	250 000	PEN	75 868	84 765	0,01
Peru Government Bonds 144A 7.60% 24 - 12.08.39	150 000	PEN	42 436	48 725	0,01
Peru Government International Bonds 2.78% 20 - 01.12.60	200 000	USD	137 082	108 833	0,01
Peru Government International Bonds 3.00% 21 - 15.01.34	200 000	USD	173 611	174 059	0,02
Peru Government International Bonds 3.23% 20 - 28.07.21	250 000	USD	151 394	136 466	0,02
Peru Government International Bonds 3.30% 21 - 11.03.41	250 000	USD	220 379	193 361	0,02
Peru Government International Bonds 5.625% 10 - 18.11.50	100 000	USD	101 451	97 572	0,01
Peru Government International Bonds 5.875% 24 - 08.08.54	50 000	USD	50 372	49 472	0,01
Peru Government International Bonds 8.75% 03 - 21.11.33	50 000	USD	59 972	62 923	0,01
			1 699 542	1 748 546	0,21
Pologne					
Bank Gospodarstwa Krajowego 0.375% 21 - 13.10.28	100 000	EUR	105 761	110 147	0,01
Bank Gospodarstwa Krajowego 3.25% 25 - 18.03.30	100 000	EUR	115 230	118 974	0,01
Bank Gospodarstwa Krajowego 4.25% 24 - 13.09.44	100 000	EUR	110 743	113 424	0,01
Bank Gospodarstwa Krajowego 5.375% 23 - 22.05.33	280 000	USD	282 173	288 340	0,03
Bank Gospodarstwa Krajowego 6.25% 23 - 31.10.28	200 000	USD	207 857	211 456	0,03
Bank Polska Kasa Opieki SA FRN 25 - 23.09.32	100 000	EUR	117 403	116 815	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pologne (suite)					
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA FRN 25 - 30.06.31	100 000	EUR	117 718	117 644	0,01
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA 4.50% 24 - 27.03.28	100 000	EUR	108 109	119 639	0,02
Republic of Poland Government Bonds Zero Coupon 24 - 25.01.27	100 000	PLN	26 305	26 821	0,00
Republic of Poland Government Bonds Zero Coupon 25 - 25.01.28	300 000	PLN	74 754	77 254	0,01
Republic of Poland Government Bonds 1.25% 20 - 25.10.30	1 050 000	PLN	212 626	252 186	0,03
Republic of Poland Government Bonds 1.75% 21 - 25.04.32	1 010 000	PLN	195 200	237 855	0,03
Republic of Poland Government Bonds 2.50% 16 - 25.07.27	650 000	PLN	145 826	177 568	0,02
Republic of Poland Government Bonds 2.75% 13 - 25.04.28	705 000	PLN	153 574	191 717	0,02
Republic of Poland Government Bonds 2.75% 19 - 25.10.29	946 000	PLN	207 686	249 471	0,03
Republic of Poland Government Bonds 3.75% 22 - 25.05.27	800 000	PLN	196 216	222 977	0,03
Republic of Poland Government Bonds 4.50% 25 - 25.07.30	650 000	PLN	172 371	181 530	0,02
Republic of Poland Government Bonds 4.50% 25 - 25.01.31	500 000	PLN	133 721	138 796	0,02
Republic of Poland Government Bonds 4.75% 24 - 25.07.29	800 000	PLN	202 944	226 391	0,03
Republic of Poland Government Bonds 5.00% 24 - 25.10.34	1 300 000	PLN	330 357	360 799	0,04
Republic of Poland Government Bonds 5.00% 24 - 25.01.30	957 000	PLN	247 735	272 508	0,03
Republic of Poland Government Bonds 5.00% 25 - 25.10.35	650 000	PLN	174 122	178 614	0,02
Republic of Poland Government Bonds 5.75% 08 - 25.04.29	1 150 000	PLN	302 132	335 498	0,04
Republic of Poland Government Bonds 6.00% 22 - 25.10.33	1 120 000	PLN	290 165	333 069	0,04
Republic of Poland Government Bonds 7.50% 22 - 25.07.28	770 000	PLN	194 784	232 786	0,03
Republic of Poland Government International Bonds 1.00% 19 - 07.03.29	100 000	EUR	102 798	112 038	0,01
Republic of Poland Government International Bonds 2.75% 22 - 25.05.32	50 000	EUR	49 001	57 335	0,01
Republic of Poland Government International Bonds 3.125% 24 - 22.10.31	50 000	EUR	53 184	58 920	0,01
Republic of Poland Government International Bonds 3.625% 23 - 29.11.30	100 000	EUR	109 566	121 357	0,02
Republic of Poland Government International Bonds 4.875% 23 - 04.10.33	230 000	USD	228 057	233 400	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pologne (suite)					
Republic of Poland Government International Bonds 5.125% 24 - 18.09.34	100 000	USD	97 091	102 258	0,01
Republic of Poland Government International Bonds 5.375% 25 - 12.02.35	150 000	USD	155 851	155 431	0,02
Republic of Poland Government International Bonds 5.50% 23 - 04.04.53	110 000	USD	109 201	105 049	0,01
Republic of Poland Government International Bonds 5.50% 24 - 18.03.54	150 000	USD	147 527	143 142	0,02
			5 477 788	5 981 209	0,71
Portugal					
Banco Comercial Portugues SA FRN 25 - 24.06.31	100 000	EUR	116 932	116 953	0,01
Novo Banco SA 3.25% 24 - 01.03.27	100 000	EUR	106 485	118 530	0,01
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 0.475% 20 - 18.10.30	170 000	EUR	168 391	181 786	0,02
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 0.30% 21 - 17.10.31	172 000	EUR	164 873	176 816	0,02
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 0.70% 20 - 15.10.27	140 000	EUR	152 398	160 594	0,02
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 0.90% 20 - 12.10.35	30 000	EUR	26 649	28 578	0,00
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 1.00% 21 - 12.04.52	65 000	EUR	45 754	40 472	0,01
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 1.15% 22 - 11.04.42	40 000	EUR	35 326	32 620	0,00
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 1.65% 22 - 16.07.32	150 000	EUR	148 617	164 429	0,02
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 1.95% 19 - 15.06.29	229 000	EUR	260 012	266 164	0,03
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 2.125% 18 - 17.10.28	178 000	EUR	198 230	208 984	0,03
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 2.25% 18 - 18.04.34	60 000	EUR	70 147	66 647	0,01
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 2.875% 24 - 20.10.34	100 000	EUR	106 359	115 790	0,01
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 3.00% 25 - 15.06.35	120 000	EUR	136 344	139 291	0,02
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 3.375% 25 - 15.06.40	120 000	EUR	136 219	137 573	0,02
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 3.50% 23 - 18.06.38	32 000	EUR	34 719	37 826	0,00
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 3.625% 24 - 12.06.54	40 000	EUR	42 586	44 170	0,01
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 3.875% 14 - 15.02.30	100 000	EUR	114 611	124 230	0,02
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 4.10% 06 - 15.04.37	160 000	EUR	220 403	202 254	0,02

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Portugal (suite)					
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 4.10% 15 - 15.02.45	96 000	EUR	129 747	118 171	0,01
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 4.125% 17 - 14.04.27	60 000	EUR	69 179	72 310	0,01
			2 483 981	2 554 188	0,30
Qatar					
Qatar Government International Bonds 3.75% 20 - 16.04.30	200 000	USD	206 809	198 157	0,02
Qatar Government International Bonds 4.00% 19 - 14.03.29	200 000	USD	200 084	200 304	0,03
Qatar Government International Bonds 4.40% 20 - 16.04.50	200 000	USD	192 831	176 704	0,02
Qatar Government International Bonds 4.817% 19 - 14.03.49	200 000	USD	227 584	188 216	0,02
Qatar Government International Bonds 5.103% 18 - 23.04.48	200 000	USD	184 485	196 791	0,02
Qatar Government International Bonds 144A 5.75% 11 - 20.01.42	100 000	USD	105 849	108 026	0,01
Qatar Government International Bonds 144A 6.40% 09 - 20.01.40	30 000	USD	34 315	34 583	0,01
			1 151 957	1 102 781	0,13
Roumanie					
Romania Government Bonds 2.50% 21 - 25.10.27	200 000	RON	42 525	43 185	0,01
Romania Government Bonds 3.65% 16 - 24.09.31	500 000	RON	98 819	99 342	0,01
Romania Government Bonds 4.15% 20 - 26.01.28	150 000	RON	30 497	33 113	0,00
Romania Government Bonds 4.15% 20 - 24.10.30	220 000	RON	46 034	45 644	0,01
Romania Government Bonds 4.25% 21 - 28.04.36	300 000	RON	50 981	56 759	0,01
Romania Government Bonds 4.75% 19 - 11.10.34	220 000	RON	41 317	44 125	0,01
Romania Government Bonds 4.85% 21 - 25.07.29	280 000	RON	56 330	60 919	0,01
Romania Government Bonds 5.00% 18 - 12.02.29	600 000	RON	130 476	132 347	0,02
Romania Government Bonds 5.80% 12 - 26.07.27	200 000	RON	40 314	45 742	0,01
Romania Government Bonds 6.30% 24 - 25.04.29	500 000	RON	108 391	114 035	0,01
Romania Government Bonds 6.70% 22 - 25.02.32	200 000	RON	44 039	45 910	0,01
Romania Government Bonds 6.75% 24 - 25.04.35	100 000	RON	20 136	23 043	0,00
Romania Government Bonds 7.10% 23 - 31.07.34	200 000	RON	43 536	47 064	0,01
Romania Government Bonds 7.20% 23 - 30.10.33	250 000	RON	56 652	59 095	0,01
Romania Government Bonds 7.25% 25 - 30.07.40	200 000	RON	47 824	47 765	0,01
Romania Government Bonds 7.35% 23 - 28.04.31	250 000	RON	56 355	59 274	0,01
Romania Government Bonds 7.50% 25 - 27.07.33	300 000	RON	70 004	71 933	0,01
Romania Government Bonds 7.90% 23 - 24.02.38	100 000	RON	24 546	25 167	0,00
Romania Government Bonds 8.00% 23 - 29.04.30	340 000	RON	79 939	82 134	0,01
Romania Government Bonds 8.25% 22 - 29.09.32	300 000	RON	66 480	74 462	0,01
Romania Government Bonds 8.75% 22 - 30.10.28	100 000	RON	22 586	24 309	0,00
Romania Government International Bonds 1.375% 20 - 02.12.29	100 000	EUR	91 961	107 926	0,01
Romania Government International Bonds 2.00% 21 - 14.04.33	90 000	EUR	85 414	85 913	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Roumanie (suite)					
Romania Government International Bonds 2.625% 20 - 02.12.40	40 000	EUR	35 361	30 915	0,00
Romania Government International Bonds 2.875% 16 - 26.05.28	90 000	EUR	98 279	104 950	0,01
Romania Government International Bonds 3.00% 20 - 14.02.31	250 000	USD	229 764	226 620	0,03
Romania Government International Bonds 3.375% 18 - 08.02.38	30 000	EUR	29 346	27 587	0,00
Romania Government International Bonds 3.375% 20 - 28.01.50	21 000	EUR	18 833	15 817	0,00
Romania Government International Bonds 3.624% 20 - 26.05.30	70 000	EUR	75 792	80 867	0,01
Romania Government International Bonds 3.75% 22 - 07.02.34	100 000	EUR	92 844	105 786	0,01
Romania Government International Bonds 4.625% 19 - 03.04.49	25 000	EUR	26 608	23 103	0,00
Romania Government International Bonds 5.625% 24 - 30.05.37	100 000	EUR	106 516	114 377	0,01
Romania Government International Bonds 5.875% 25 - 11.07.32	100 000	EUR	113 786	122 386	0,01
Romania Government International Bonds 6.125% 14 - 22.01.44	100 000	USD	98 672	96 415	0,01
Romania Government International Bonds 6.125% 25 - 07.10.37	100 000	EUR	115 191	117 932	0,01
Romania Government International Bonds 6.75% 25 - 11.07.39	100 000	EUR	106 911	122 438	0,01
			2 503 059	2 618 399	0,31
Singapour					
BOC Aviation Ltd. 3.50% 17 - 18.09.27	200 000	USD	197 053	198 374	0,02
DBS Bank Ltd. 2.429% 25 - 03.01.29	100 000	EUR	117 370	116 828	0,01
Flex Ltd. 4.875% 19 - 15.06.29	50 000	USD	50 950	50 730	0,01
IBM International Capital Pte. Ltd. 4.60% 24 - 05.02.29	50 000	USD	50 116	50 788	0,01
IBM International Capital Pte. Ltd. 4.75% 24 - 05.02.31	20 000	USD	20 247	20 369	0,00
IBM International Capital Pte. Ltd. 5.25% 24 - 05.02.44	100 000	USD	95 435	96 733	0,01
Maybank Singapore Ltd. 2.504% 25 - 02.10.28	100 000	EUR	117 584	117 238	0,01
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd. 2.481% 25 - 10.04.28	100 000	EUR	114 353	117 396	0,01
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4.65% 23 - 19.05.30	100 000	USD	98 921	102 113	0,01
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4.75% 23 - 19.05.33	150 000	USD	147 043	151 803	0,02
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 5.11% 23 - 19.05.43	50 000	USD	48 368	48 216	0,01
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 5.30% 23 - 19.05.53	150 000	USD	153 835	142 506	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Singapour (suite)					
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 5.34% 23 - 19.05.63	150 000	USD	150 250	139 659	0,02
Singapore Government Bonds 1.625% 21 - 01.07.31	100 000	SGD	68 541	76 545	0,01
Singapore Government Bonds 1.875% 20 - 01.03.50	180 000	SGD	118 290	131 177	0,02
Singapore Government Bonds 1.875% 21 - 01.10.51	80 000	SGD	56 808	58 328	0,01
Singapore Government Bonds 2.25% 16 - 01.08.36	161 000	SGD	112 078	125 562	0,02
Singapore Government Bonds 2.375% 19 - 01.07.39	150 000	SGD	110 282	117 767	0,01
Singapore Government Bonds 2.50% 25 - 01.04.30	200 000	SGD	155 486	159 814	0,02
Singapore Government Bonds 2.625% 18 - 01.05.28	70 000	SGD	50 213	55 715	0,01
Singapore Government Bonds 2.625% 22 - 01.08.32	200 000	SGD	158 683	161 334	0,02
Singapore Government Bonds 2.75% 12 - 01.04.42	162 000	SGD	121 977	134 215	0,02
Singapore Government Bonds 2.75% 16 - 01.03.46	137 000	SGD	99 647	116 182	0,01
Singapore Government Bonds 2.75% 25 - 01.03.35	150 000	SGD	122 662	122 821	0,01
Singapore Government Bonds 2.875% 10 - 01.09.30	100 000	SGD	74 848	81 364	0,01
Singapore Government Bonds 2.875% 14 - 01.07.29	140 000	SGD	105 116	112 990	0,01
Singapore Government Bonds 2.875% 22 - 01.09.27	100 000	SGD	74 363	79 541	0,01
Singapore Government Bonds 2.875% 23 - 01.08.28	120 000	SGD	88 950	96 322	0,01
Singapore Government Bonds 3.00% 22 - 01.08.72	105 000	SGD	79 414	95 595	0,01
Singapore Government Bonds 3.25% 24 - 01.06.54	40 000	SGD	33 410	37 154	0,00
Singapore Government Bonds 3.375% 13 - 01.09.33	147 000	SGD	113 494	124 371	0,01
Singapore Government Bonds 3.375% 24 - 01.05.34	100 000	SGD	81 174	85 109	0,01
Singapore Government Bonds 3.50% 07 - 01.03.27	101 000	SGD	75 942	80 324	0,01
			3 262 903	3 404 983	0,40
Slovaquie					
Slovakia Government Bonds 0.125% 20 - 17.06.27	40 000	EUR	40 857	45 648	0,01
Slovakia Government Bonds 0.375% 21 - 21.04.36	80 000	EUR	77 280	68 088	0,01
Slovakia Government Bonds 1.00% 18 - 12.06.28	65 000	EUR	71 992	74 000	0,01
Slovakia Government Bonds 1.00% 20 - 09.10.30	100 000	EUR	102 564	108 596	0,01
Slovakia Government Bonds 1.00% 20 - 14.05.32	45 000	EUR	48 933	46 658	0,01
Slovakia Government Bonds 1.375% 15 - 21.01.27	32 000	EUR	35 589	37 293	0,00
Slovakia Government Bonds 2.00% 17 - 17.10.47	50 000	EUR	56 571	39 943	0,01
Slovakia Government Bonds 3.625% 14 - 16.01.29	80 000	EUR	89 191	97 229	0,01
Slovakia Government Bonds 3.625% 23 - 08.06.33	120 000	EUR	143 093	144 318	0,02
Slovakia Government Bonds 3.75% 23 - 23.02.35	100 000	EUR	108 535	119 506	0,01
Slovakia Government Bonds 3.75% 24 - 06.03.34	100 000	EUR	108 325	120 730	0,01
Slovakia Government Bonds 4.00% 22 - 19.10.32	100 000	EUR	111 170	123 785	0,02
Slovenska Sporitelna AS 3.50% 22 - 05.04.28	100 000	EUR	105 558	119 943	0,01
			1 099 658	1 145 737	0,14
Slovénie					
Slovenia Government Bonds 0.125% 21 - 01.07.31	40 000	EUR	41 573	41 122	0,01
Slovenia Government Bonds 0.488% 20 - 20.10.50	35 000	EUR	29 448	19 150	0,00
Slovenia Government Bonds 0.875% 20 - 15.07.30	25 000	EUR	27 160	27 557	0,00
Slovenia Government Bonds 1.00% 18 - 06.03.28	100 000	EUR	102 762	114 875	0,01
Slovenia Government Bonds 1.25% 17 - 22.03.27	83 000	EUR	89 577	96 691	0,01
Slovenia Government Bonds 1.50% 15 - 25.03.35	60 000	EUR	65 530	61 343	0,01
Slovenia Government Bonds 1.75% 16 - 03.11.40	60 000	EUR	66 749	56 095	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Slovénie (suite)					
Slovenia Government Bonds 3.125% 15 - 07.08.45	50 000	EUR	49 994	53 516	0,01
Slovenia Government Bonds 3.625% 23 - 11.03.33	13 000	EUR	14 212	15 992	0,00
			487 005	486 341	0,06
Espagne					
Abertis Infraestructuras SA 1.125% 19 - 26.03.28	100 000	EUR	95 898	113 272	0,01
Amadeus IT Group SA 1.875% 20 - 24.09.28	100 000	EUR	110 507	115 564	0,01
Autonomous Community of Madrid 1.723% 22 - 30.04.32	100 000	EUR	106 436	109 176	0,01
Autonomous Community of Madrid 3.173% 24 - 30.07.29	50 000	EUR	53 897	59 954	0,01
Autonomous Community of Madrid 3.462% 24 - 30.04.34	50 000	EUR	56 430	59 884	0,01
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 3.50% 24 - 26.03.31	100 000	EUR	105 943	119 888	0,01
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 3.75% 25 - 26.08.35	100 000	EUR	116 840	117 457	0,01
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 24 - 13.03.35	200 000	USD	204 819	213 075	0,03
Banco Santander SA 2.00% 14 - 27.11.34	100 000	EUR	116 349	106 691	0,01
Banco Santander SA 2.125% 18 - 08.02.28	100 000	EUR	109 999	115 607	0,01
Banco Santander SA 3.25% 25 - 27.05.32	100 000	EUR	113 731	116 854	0,01
Banco Santander SA 3.80% 17 - 23.02.28	100 000	USD	98 022	99 243	0,01
Banco Santander SA 4.625% 07 - 04.05.27	100 000	EUR	115 653	121 081	0,01
Banco Santander SA FRN 22 - 30.08.28	100 000	GBP	120 683	135 385	0,02
Banco Santander SA 4.875% 23 - 18.10.31	100 000	EUR	117 085	126 344	0,02
Banco Santander SA 5.439% 24 - 15.07.31	200 000	USD	202 824	210 374	0,03
Banco Santander SA FRN 24 - 14.03.28	200 000	USD	198 666	203 268	0,02
Banco Santander SA FRN 23 - 23.08.33	100 000	EUR	120 830	124 200	0,02
Bankinter SA 0.625% 20 - 06.10.27	100 000	EUR	107 544	113 526	0,01
CaixaBank SA FRN 21 - 09.02.29	100 000	EUR	99 755	112 199	0,01
CaixaBank SA 1.00% 18 - 17.01.28	100 000	EUR	110 120	114 194	0,01
CaixaBank SA 3.375% 25 - 26.06.35	100 000	EUR	115 542	115 348	0,01
CaixaBank SA 4.375% 23 - 29.11.33	100 000	EUR	109 762	124 982	0,02
CaixaBank SA FRN 25 - 29.11.31	100 000	GBP	134 374	134 104	0,02
Cellnex Finance Co. SA 144A 3.875% 21 - 07.07.41	50 000	USD	39 725	39 734	0,01
Cellnex Telecom SA 1.75% 20 - 23.10.30	100 000	EUR	99 528	109 387	0,01
EDP Servicios Financieros Espana SA 4.125% 23 - 04.04.29	100 000	EUR	108 326	121 730	0,02
EDP Servicios Financieros Espana SA 4.375% 23 - 04.04.32	100 000	EUR	110 400	123 867	0,02
El Corte Ingles SA 3.50% 25 - 24.07.33	100 000	EUR	113 346	115 361	0,01
Ibercaja Banco SA FRN 24 - 30.07.28	100 000	EUR	108 500	120 431	0,01
Programa Cédulas TDA Fondo de Titulización de Activos 4.25% 06 - 10.04.31	100 000	EUR	102 681	124 899	0,02
Red Electrica Financiaciones SA 3.00% 25 - 06.10.31	100 000	EUR	117 554	116 368	0,01
Redeia Corp. SA 3.375% 24 - 09.07.32	100 000	EUR	108 652	117 039	0,01
Santander Consumer Finance SA 0.50% 22 - 14.01.27	100 000	EUR	102 270	115 246	0,01
Santander Consumer Finance SA 3.75% 24 - 17.01.29	100 000	EUR	106 732	120 503	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Spain Government Bonds Zero Coupon 21 - 31.01.28	340 000	EUR	346 872	381 895	0,05
Spain Government Bonds Zero Coupon 21 - 31.01.27	229 000	EUR	235 209	262 987	0,03
Spain Government Bonds 0.50% 20 - 30.04.30	238 000	EUR	231 598	256 426	0,03
Spain Government Bonds 0.80% 22 - 30.07.29	310 000	EUR	316 663	343 616	0,04
Spain Government Bonds 2.40% 25 - 31.05.28	150 000	EUR	162 116	176 732	0,02
Spain Government Bonds 2.50% 24 - 31.05.27	310 000	EUR	341 238	365 801	0,04
Spain Government Bonds 2.70% 24 - 31.01.30	306 000	EUR	346 594	361 506	0,04
Spain Government Bonds 3.00% 25 - 31.01.33	80 000	EUR	93 026	94 128	0,01
Spain Government Bonds 3.10% 24 - 30.07.31	261 000	EUR	300 611	311 918	0,04
Spain Government Bonds 3.50% 23 - 31.05.29	359 000	EUR	396 001	436 273	0,05
Spain Government Bonds 5.75% 01 - 30.07.32	299 000	EUR	400 292	411 520	0,05
Spain Government Bonds 6.00% 98 - 31.01.29	281 000	EUR	351 436	365 675	0,04
Spain Government Bonds 144A 0.10% 21 - 30.04.31	390 000	EUR	370 974	399 756	0,05
Spain Government Bonds 144A 0.50% 21 - 31.10.31	386 000	EUR	365 486	398 587	0,05
Spain Government Bonds 144A 0.60% 19 - 31.10.29	280 000	EUR	294 402	306 583	0,04
Spain Government Bonds 144A 0.70% 22 - 30.04.32	330 000	EUR	323 300	340 048	0,04
Spain Government Bonds 144A 0.80% 20 - 30.07.27	344 000	EUR	339 494	395 888	0,05
Spain Government Bonds 144A 0.85% 21 - 30.07.37	276 000	EUR	256 564	243 810	0,03
Spain Government Bonds 144A 1.00% 20 - 31.10.50	292 000	EUR	229 968	183 267	0,02
Spain Government Bonds 144A 1.00% 21 - 30.07.42	240 000	EUR	195 301	186 774	0,02
Spain Government Bonds 144A 1.20% 20 - 31.10.40	198 000	EUR	201 390	167 250	0,02
Spain Government Bonds 144A 1.25% 20 - 31.10.30	350 000	EUR	366 568	385 644	0,05
Spain Government Bonds 144A 1.40% 18 - 30.04.28	370 000	EUR	413 843	426 804	0,05
Spain Government Bonds 144A 1.40% 18 - 30.07.28	370 000	EUR	398 221	425 307	0,05
Spain Government Bonds 144A 1.45% 17 - 31.10.27	300 000	EUR	326 899	348 153	0,04
Spain Government Bonds 144A 1.45% 19 - 30.04.29	280 000	EUR	293 704	319 185	0,04
Spain Government Bonds 144A 1.45% 21 - 31.10.71	70 000	EUR	57 750	37 240	0,00
Spain Government Bonds 144A 1.50% 17 - 30.04.27	310 000	EUR	343 251	361 292	0,04
Spain Government Bonds 144A 1.85% 19 - 30.07.35	259 000	EUR	277 020	269 717	0,03
Spain Government Bonds 144A 1.90% 22 - 31.10.52	260 000	EUR	202 136	199 643	0,02
Spain Government Bonds 144A 1.95% 15 - 30.07.30	450 000	EUR	490 539	514 440	0,06
Spain Government Bonds 144A 2.35% 17 - 30.07.33	209 000	EUR	245 138	234 610	0,03
Spain Government Bonds 144A 2.55% 22 - 31.10.32	430 000	EUR	463 818	493 820	0,06
Spain Government Bonds 144A 2.70% 18 - 31.10.48	250 000	EUR	288 725	239 673	0,03
Spain Government Bonds 144A 2.90% 16 - 31.10.46	300 000	EUR	306 200	303 352	0,04
Spain Government Bonds 144A 3.15% 23 - 30.04.33	289 000	EUR	313 206	343 094	0,04
Spain Government Bonds 144A 3.15% 25 - 30.04.35	420 000	EUR	459 140	489 844	0,06
Spain Government Bonds 144A 3.20% 25 - 31.10.35	350 000	EUR	408 905	408 234	0,05
Spain Government Bonds 144A 3.25% 24 - 30.04.34	347 000	EUR	378 017	410 942	0,05
Spain Government Bonds 144A 3.45% 16 - 30.07.66	205 000	EUR	244 868	206 299	0,03
Spain Government Bonds 144A 3.45% 22 - 30.07.43	210 000	EUR	223 939	234 920	0,03
Spain Government Bonds 144A 3.45% 24 - 31.10.34	271 000	EUR	299 262	324 727	0,04
Spain Government Bonds 144A 3.50% 25 - 31.01.41	150 000	EUR	156 157	171 598	0,02
Spain Government Bonds 144A 3.55% 23 - 31.10.33	400 000	EUR	458 643	485 609	0,06
Spain Government Bonds 144A 3.90% 23 - 30.07.39	250 000	EUR	270 262	302 454	0,04
Spain Government Bonds 144A 4.00% 24 - 31.10.54	250 000	EUR	277 109	287 996	0,03
Spain Government Bonds 144A 4.20% 05 - 31.01.37	270 000	EUR	318 868	340 120	0,04
Spain Government Bonds 144A 4.70% 09 - 30.07.41	297 000	EUR	412 419	389 084	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Spain Government Bonds 144A 4.90% 07 - 30.07.40	302 000	EUR	393 456	403 707	0,05
Spain Government Bonds 144A 5.15% 13 - 31.10.28	327 000	EUR	394 513	413 613	0,05
Spain Government Bonds 144A 5.15% 13 - 31.10.44	220 000	EUR	323 803	304 052	0,04
Telefonica Emisiones SA 1.715% 17 - 12.01.28	100 000	EUR	101 858	115 726	0,01
Telefonica Emisiones SA 1.93% 16 - 17.10.31	100 000	EUR	111 278	109 388	0,01
Telefonica Emisiones SA 3.941% 25 - 25.06.35	100 000	EUR	116 959	116 179	0,01
Telefonica Emisiones SA 4.055% 24 - 24.01.36	100 000	EUR	106 395	116 583	0,01
Telefonica Emisiones SA 4.665% 18 - 06.03.38	100 000	USD	94 347	91 277	0,01
Telefonica Emisiones SA 5.52% 19 - 01.03.49	60 000	USD	65 467	54 820	0,01
Telefonica Emisiones SA 7.045% 06 - 20.06.36	50 000	USD	59 050	55 892	0,01
Unicaja Banco SA FRN 25 - 30.06.31	100 000	EUR	116 437	118 130	0,01
			20 636 128	21 449 843	2,54
Supranationales					
African Development Bank 2.50% 25 - 29.05.30	100 000	EUR	113 853	116 725	0,01
African Development Bank 2.875% 24 - 23.03.28	100 000	EUR	108 142	118 846	0,02
African Development Bank 4.125% 24 - 25.02.27	200 000	USD	200 202	201 102	0,02
African Development Bank 4.375% 22 - 03.11.27	200 000	USD	201 908	202 905	0,02
African Development Bank 4.375% 23 - 14.03.28	50 000	USD	50 604	50 841	0,01
African Development Bank 4.625% 23 - 04.01.27	150 000	USD	150 187	151 425	0,02
African Development Bank FRN 24 - 31.12.99	200 000	USD	194 073	200 622	0,02
Asian Development Bank 0.25% 20 - 28.10.27	70 000	GBP	89 591	88 375	0,01
Asian Development Bank 1.50% 21 - 04.03.31	200 000	USD	191 067	178 779	0,02
Asian Development Bank 1.50% 22 - 20.01.27	200 000	USD	194 120	195 643	0,02
Asian Development Bank 1.75% 19 - 19.09.29	300 000	USD	278 816	280 531	0,03
Asian Development Bank 1.875% 20 - 24.01.30	100 000	USD	91 398	93 175	0,01
Asian Development Bank 2.625% 17 - 12.01.27	100 000	USD	98 407	98 985	0,01
Asian Development Bank 2.75% 22 - 28.01.27	200 000	NZD	137 418	114 972	0,01
Asian Development Bank 2.80% 24 - 19.03.27	100 000	EUR	107 893	118 394	0,01
Asian Development Bank 2.90% 24 - 25.07.34	100 000	EUR	108 828	115 978	0,01
Asian Development Bank 3.125% 22 - 27.04.32	100 000	USD	95 169	95 444	0,01
Asian Development Bank 3.125% 22 - 20.08.27	180 000	USD	178 863	178 795	0,02
Asian Development Bank 3.75% 23 - 25.04.28	100 000	USD	98 662	100 419	0,01
Asian Development Bank 3.875% 22 - 28.09.32	200 000	USD	195 529	198 930	0,02
Asian Development Bank 3.875% 23 - 14.06.33	200 000	USD	195 537	198 070	0,02
Asian Development Bank 4.00% 23 - 12.01.33	100 000	USD	97 168	100 015	0,01
Asian Development Bank 4.125% 24 - 12.01.27	200 000	USD	200 319	200 985	0,02
Asian Development Bank 4.375% 25 - 22.03.35	100 000	USD	100 720	101 614	0,01
Asian Development Bank 4.50% 23 - 25.08.28	200 000	USD	202 664	204 713	0,03
Council of Europe Development Bank Zero Coupon 21 - 20.01.31	100 000	EUR	93 851	102 352	0,01
Council of Europe Development Bank 2.75% 25 - 19.06.35	100 000	EUR	115 528	113 432	0,01
Council of Europe Development Bank 2.875% 23 - 13.04.30	100 000	EUR	109 996	118 472	0,01
Council of Europe Development Bank 2.875% 25 - 25.03.32	100 000	EUR	115 540	117 363	0,01
Council of Europe Development Bank 4.625% 24 - 11.06.27	200 000	USD	201 796	202 845	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Supranationales (suite)					
Eurofima Europaeische Gesellschaft fuer die Finanzierung von Eisenbahnmaterial 0.10% 20 - 20.05.30	100 000	EUR	105 648	104 819	0,01
European Bank for Reconstruction & Development 2.875% 24 - 17.07.31	100 000	EUR	113 071	117 717	0,01
European Bank for Reconstruction & Development 2.875% 25 - 22.03.32	100 000	EUR	115 460	116 956	0,01
European Bank for Reconstruction & Development 4.25% 25 - 19.10.28	100 000	GBP	134 739	135 798	0,02
European Bank for Reconstruction & Development 4.375% 23 - 09.03.28	200 000	USD	203 133	203 299	0,03
European Investment Bank Zero Coupon 20 - 17.06.27	240 000	EUR	261 749	273 537	0,03
European Investment Bank 0.000% 20 - 09.09.30	100 000	EUR	101 824	104 381	0,01
European Investment Bank Zero Coupon 20 - 28.03.28	140 000	EUR	151 726	156 504	0,02
European Investment Bank Zero Coupon 21 - 14.01.31	120 000	EUR	119 282	123 727	0,02
European Investment Bank Zero Coupon 21 - 28.09.28	100 000	EUR	102 878	110 397	0,01
European Investment Bank 0.01% 20 - 15.11.35	120 000	EUR	118 077	104 135	0,01
European Investment Bank 0.01% 21 - 15.05.41	60 000	EUR	55 481	41 087	0,01
European Investment Bank 0.05% 19 - 13.10.34	100 000	EUR	84 560	91 259	0,01
European Investment Bank 0.05% 20 - 16.01.30	100 000	EUR	97 550	106 559	0,01
European Investment Bank 0.05% 21 - 27.01.51	50 000	EUR	32 434	23 007	0,00
European Investment Bank 0.125% 19 - 20.06.29	120 000	EUR	129 034	130 350	0,02
European Investment Bank 0.25% 22 - 20.01.32	100 000	EUR	105 522	101 386	0,01
European Investment Bank 0.50% 17 - 15.01.27	100 000	EUR	104 036	115 599	0,01
European Investment Bank 0.625% 19 - 22.01.29	100 000	EUR	110 326	111 518	0,01
European Investment Bank 0.75% 20 - 23.09.30	150 000	USD	130 112	130 755	0,02
European Investment Bank 1.00% 16 - 14.04.32	90 000	EUR	99 159	95 176	0,01
European Investment Bank 1.125% 16 - 15.09.36	40 000	EUR	43 655	38 185	0,01
European Investment Bank 1.125% 17 - 13.04.33	100 000	EUR	97 333	104 189	0,01
European Investment Bank 1.25% 21 - 14.02.31	200 000	USD	176 130	176 621	0,02
European Investment Bank 1.30% 21 - 27.01.31	150 000	AUD	101 294	84 242	0,01
European Investment Bank 1.375% 18 - 12.05.28	100 000	SEK	9 560	10 579	0,00
European Investment Bank 1.50% 22 - 15.06.32	120 000	EUR	118 798	130 509	0,02
European Investment Bank 1.75% 14 - 15.09.45	60 000	EUR	72 170	51 435	0,01
European Investment Bank 1.75% 22 - 15.03.29	100 000	USD	92 639	94 480	0,01
European Investment Bank 2.625% 24 - 04.09.34	100 000	EUR	109 629	113 977	0,01
European Investment Bank 2.75% 23 - 30.07.30	100 000	EUR	107 844	118 489	0,01
European Investment Bank 2.75% 24 - 16.01.34	100 000	EUR	105 834	115 694	0,01
European Investment Bank 2.75% 24 - 17.07.29	100 000	EUR	105 907	118 706	0,01
European Investment Bank 2.875% 23 - 12.01.33	100 000	EUR	109 093	117 692	0,01
European Investment Bank 2.875% 25 - 18.06.35	100 000	EUR	117 088	115 655	0,01
European Investment Bank 3.00% 13 - 14.10.33	100 000	EUR	125 345	118 141	0,01
European Investment Bank 3.00% 23 - 15.07.33	50 000	EUR	53 485	59 128	0,01
European Investment Bank 3.00% 24 - 15.02.39	200 000	EUR	209 956	227 075	0,03
European Investment Bank 3.125% 25 - 15.05.37	200 000	EUR	229 628	232 187	0,03
European Investment Bank 3.25% 22 - 15.11.27	150 000	USD	147 662	149 278	0,02
European Investment Bank 3.50% 12 - 15.04.27	50 000	EUR	56 051	59 746	0,01
European Investment Bank 3.625% 23 - 15.07.30	100 000	USD	98 126	99 542	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Supranationales (suite)					
European Investment Bank 3.75% 23 - 14.02.33	100 000	USD	98 102	98 529	0,01
European Investment Bank 3.75% 24 - 15.11.29	150 000	USD	149 748	150 553	0,02
European Investment Bank 3.875% 23 - 15.03.28	200 000	USD	199 609	201 379	0,02
European Investment Bank 4.00% 05 - 15.10.37	50 000	EUR	62 270	62 725	0,01
European Investment Bank 4.00% 10 - 15.04.30	100 000	EUR	124 781	124 429	0,02
European Investment Bank 4.00% 24 - 15.02.29	413 000	USD	413 246	417 992	0,05
European Investment Bank 4.10% 25 - 07.03.28	100 000	AUD	64 458	66 344	0,01
European Investment Bank 4.125% 24 - 13.02.34	150 000	USD	146 728	150 510	0,02
European Investment Bank 4.25% 25 - 16.08.32	200 000	USD	200 901	203 346	0,03
European Investment Bank 4.50% 07 - 07.03.44	50 000	GBP	64 192	62 322	0,01
European Investment Bank 4.50% 23 - 16.10.28	150 000	USD	151 789	153 710	0,02
European Investment Bank 4.50% 25 - 14.03.30	200 000	USD	205 712	206 173	0,03
European Investment Bank 4.625% 04 - 12.10.54	15 000	GBP	30 053	18 367	0,00
European Investment Bank 5.00% 99 - 15.04.39	30 000	GBP	52 748	41 116	0,01
European Investment Bank 5.625% 00 - 07.06.32	50 000	GBP	80 419	72 646	0,01
European Investment Bank 6.00% 98 - 07.12.28	50 000	GBP	73 943	71 120	0,01
European Stability Mechanism 0.50% 19 - 05.03.29	58 000	EUR	63 191	64 417	0,01
European Stability Mechanism 0.75% 18 - 05.09.28	92 000	EUR	101 212	103 826	0,01
European Stability Mechanism 0.875% 16 - 18.07.42	32 000	EUR	33 673	25 520	0,00
European Stability Mechanism 1.125% 16 - 03.05.32	75 000	EUR	83 127	80 193	0,01
European Stability Mechanism 1.625% 15 - 17.11.36	47 000	EUR	53 932	47 840	0,01
European Stability Mechanism 1.75% 15 - 20.10.45	39 000	EUR	47 242	33 827	0,00
European Stability Mechanism 1.80% 17 - 02.11.46	64 000	EUR	78 207	55 416	0,01
European Stability Mechanism 1.85% 15 - 01.12.55	52 000	EUR	66 897	40 002	0,01
European Stability Mechanism 2.125% 25 - 17.11.28	100 000	EUR	117 252	116 837	0,01
European Stability Mechanism 2.625% 24 - 18.09.29	100 000	EUR	107 652	118 342	0,01
European Stability Mechanism 2.75% 25 - 26.02.35	100 000	EUR	112 800	114 658	0,01
European Stability Mechanism 3.00% 23 - 15.03.28	150 000	EUR	162 016	179 209	0,02
European Stability Mechanism 3.00% 23 - 23.08.33	50 000	EUR	54 289	59 113	0,01
European Union Zero Coupon 20 - 04.10.30	82 000	EUR	86 610	85 580	0,01
European Union Zero Coupon 20 - 04.07.35	80 000	EUR	78 983	69 660	0,01
European Union Zero Coupon 21 - 02.06.28	150 000	EUR	156 719	167 081	0,02
European Union Zero Coupon 21 - 04.07.29	120 000	EUR	128 483	129 853	0,02
European Union Zero Coupon 21 - 04.07.31	280 000	EUR	277 156	284 199	0,03
European Union Zero Coupon 21 - 22.04.31	50 000	EUR	48 819	50 965	0,01
European Union Zero Coupon 21 - 04.10.28	252 000	EUR	261 302	277 949	0,03
European Union 0.10% 20 - 04.10.40	110 000	EUR	102 938	78 492	0,01
European Union 0.20% 21 - 04.06.36	150 000	EUR	149 689	129 461	0,02
European Union 0.25% 21 - 22.04.36	150 000	EUR	123 826	130 411	0,02
European Union 0.30% 20 - 04.11.50	129 000	EUR	114 446	66 070	0,01
European Union 0.40% 21 - 04.02.37	120 000	EUR	105 306	103 841	0,01
European Union 0.45% 21 - 02.05.46	64 000	EUR	61 031	39 338	0,01
European Union 0.45% 21 - 04.07.41	250 000	EUR	209 712	184 434	0,02
European Union 0.70% 21 - 06.07.51	180 000	EUR	156 130	103 483	0,01
European Union 0.75% 16 - 04.04.31	40 000	EUR	38 752	42 470	0,01
European Union 0.75% 21 - 04.01.47	157 000	EUR	133 201	102 975	0,01
European Union 1.00% 22 - 06.07.32	250 000	EUR	238 308	262 351	0,03
European Union 1.125% 16 - 04.04.36	100 000	EUR	90 088	96 003	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Supranationales (suite)					
European Union 1.125% 22 - 04.06.37	50 000	EUR	40 705	46 421	0,01
European Union 1.25% 18 - 04.04.33	100 000	EUR	95 918	103 980	0,01
European Union 1.25% 22 - 04.02.43	100 000	EUR	92 992	81 445	0,01
European Union 1.375% 14 - 04.10.29	150 000	EUR	153 586	169 080	0,02
European Union 1.625% 22 - 04.12.29	300 000	EUR	314 215	341 181	0,04
European Union 2.00% 22 - 04.10.27	300 000	EUR	311 116	351 290	0,04
European Union 2.50% 22 - 04.10.52	230 000	EUR	206 970	203 866	0,03
European Union 2.50% 24 - 04.12.31	300 000	EUR	334 921	347 390	0,04
European Union 2.50% 25 - 14.10.30	200 000	EUR	234 209	233 590	0,03
European Union 2.625% 22 - 04.02.48	190 000	EUR	189 776	181 694	0,02
European Union 2.625% 25 - 04.07.28	300 000	EUR	338 162	355 054	0,04
European Union 2.75% 22 - 04.02.33	150 000	EUR	158 745	174 810	0,02
European Union 2.75% 22 - 04.12.37	100 000	EUR	100 572	110 126	0,01
European Union 2.75% 25 - 13.12.32	200 000	EUR	228 206	233 032	0,03
European Union 2.875% 12 - 04.04.28	100 000	EUR	109 034	118 948	0,02
European Union 2.875% 24 - 06.12.27	250 000	EUR	287 099	297 161	0,04
European Union 2.875% 24 - 05.10.29	300 000	EUR	342 263	357 309	0,04
European Union 3.00% 22 - 04.03.53	250 000	EUR	257 918	244 847	0,03
European Union 3.00% 24 - 04.12.34	200 000	EUR	221 021	233 578	0,03
European Union 3.125% 23 - 04.12.30	300 000	EUR	347 179	360 495	0,04
European Union 3.125% 23 - 05.12.28	350 000	EUR	394 153	419 949	0,05
European Union 3.25% 23 - 04.07.34	300 000	EUR	329 636	357 777	0,04
European Union 3.25% 24 - 04.02.50	200 000	EUR	214 827	209 438	0,03
European Union 3.375% 12 - 04.04.32	150 000	EUR	161 818	181 739	0,02
European Union 3.375% 22 - 04.11.42	190 000	EUR	197 532	213 675	0,03
European Union 3.375% 23 - 04.10.38	200 000	EUR	217 646	232 611	0,03
European Union 3.375% 24 - 05.10.54	330 000	EUR	343 794	343 853	0,04
European Union 3.375% 24 - 04.10.39	250 000	EUR	282 788	288 165	0,04
European Union 3.375% 25 - 12.12.35	300 000	EUR	351 940	357 705	0,04
European Union 3.625% 25 - 12.12.40	100 000	EUR	116 838	117 243	0,01
European Union 3.75% 12 - 04.04.42	100 000	EUR	114 784	117 617	0,01
European Union 3.75% 25 - 12.10.45	160 000	EUR	185 139	185 602	0,02
European Union 4.00% 23 - 04.04.44	200 000	EUR	222 207	241 494	0,03
European Union 4.00% 25 - 12.10.55	100 000	EUR	116 504	115 928	0,01
Inter-American Development Bank 1.125% 21 - 13.01.31	200 000	USD	187 837	175 763	0,02
Inter-American Development Bank 1.125% 21 - 20.07.28	250 000	USD	241 971	235 216	0,03
Inter-American Development Bank 3.125% 18 - 18.09.28	100 000	USD	96 031	98 859	0,01
Inter-American Development Bank 3.20% 12 - 07.08.42	100 000	USD	93 714	81 618	0,01
Inter-American Development Bank 3.40% 23 - 24.05.28	200 000	CAD	146 024	148 075	0,02
Inter-American Development Bank 4.00% 23 - 12.01.28	360 000	USD	362 201	363 069	0,04
Inter-American Development Bank 4.00% 23 - 17.12.29	50 000	GBP	66 464	67 330	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Supranationales (suite)					
Inter-American Development Bank 4.375% 14 - 24.01.44	140 000	USD	132 367	131 664	0,02
Inter-American Development Bank 4.375% 24 - 17.07.34	100 000	USD	102 779	101 759	0,01
International Bank for Reconstruction & Development Zero Coupon 20 - 21.02.30	80 000	EUR	84 720	84 627	0,01
International Bank for Reconstruction & Development 0.01% 20 - 24.04.28	100 000	EUR	107 695	111 500	0,01
International Bank for Reconstruction & Development 0.125% 20 - 03.01.51	40 000	EUR	33 554	19 165	0,00
International Bank for Reconstruction & Development 0.20% 21 - 21.01.61	40 000	EUR	31 884	14 198	0,00
International Bank for Reconstruction & Development 0.75% 20 - 26.08.30	58 000	USD	53 908	50 634	0,01
International Bank for Reconstruction & Development 0.75% 20 - 24.11.27	200 000	USD	191 315	189 901	0,02
International Bank for Reconstruction & Development 1.00% 20 - 21.12.29	30 000	GBP	38 295	36 048	0,01
International Bank for Reconstruction & Development 1.10% 20 - 18.11.30	78 000	AUD	46 841	43 816	0,01
International Bank for Reconstruction & Development 1.125% 21 - 13.09.28	350 000	USD	338 066	328 185	0,04
International Bank for Reconstruction & Development 1.375% 21 - 20.04.28	200 000	USD	193 245	190 413	0,02
International Bank for Reconstruction & Development 1.625% 21 - 03.11.31	150 000	USD	140 145	132 530	0,02
International Bank for Reconstruction & Development 2.90% 23 - 19.01.33	100 000	EUR	107 426	117 352	0,01
International Bank for Reconstruction & Development 3.00% 25 - 23.07.35	100 000	EUR	114 160	115 856	0,01
International Bank for Reconstruction & Development 3.10% 23 - 14.04.38	100 000	EUR	108 701	113 652	0,01
International Bank for Reconstruction & Development 3.125% 22 - 15.06.27	50 000	USD	48 851	49 701	0,01
International Bank for Reconstruction & Development 3.50% 23 - 12.07.28	70 000	USD	68 703	69 884	0,01
International Bank for Reconstruction & Development 3.875% 23 - 14.02.30	140 000	USD	140 780	140 938	0,02
International Bank for Reconstruction & Development 4.00% 24 - 10.01.31	100 000	USD	96 682	100 962	0,01
International Bank for Reconstruction & Development 4.125% 24 - 31.07.31	100 000	GBP	133 149	134 672	0,02
International Bank for Reconstruction & Development 4.40% 23 - 13.01.28	100 000	AUD	68 443	66 788	0,01
International Bank for Reconstruction & Development 4.75% 23 - 14.11.33	200 000	USD	207 348	209 310	0,03
International Bank for Reconstruction & Development 5.75% 00 - 07.06.32	20 000	GBP	32 291	29 162	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Supranationales (suite)					
International Finance Corp. 0.75% 20 - 22.07.27	50 000	GBP	64 818	64 200	0,01
International Finance Corp. 1.25% 17 - 05.04.27	1 000 000	SEK	96 462	107 120	0,01
International Finance Corp. 1.85% 22 - 28.01.27	50 000	CAD	35 039	36 250	0,01
International Finance Corp. 3.875% 25 - 01.10.27	100 000	GBP	133 800	134 595	0,02
International Finance Corp. 4.375% 23 - 15.01.27	200 000	USD	200 991	201 445	0,02
International Finance Corp. 4.50% 23 - 13.07.28	50 000	USD	50 112	51 120	0,01
Nordic Investment Bank 2.125% 25 - 23.05.28	100 000	EUR	113 838	116 855	0,01
Nordic Investment Bank 2.875% 24 - 04.07.27	100 000	EUR	110 401	118 586	0,01
			27 077 829	27 250 251	3,23
Suède					
Investor AB 0.375% 20 - 29.10.35	100 000	EUR	95 551	85 934	0,01
Investor AB 3.50% 25 - 31.03.34	100 000	EUR	114 519	117 341	0,01
Investor AB 4.00% 25 - 31.03.38	100 000	EUR	116 411	119 229	0,01
Kommuninvest I Sverige AB 0.25% 20 - 26.11.27	400 000	SEK	40 855	41 752	0,01
Kommuninvest I Sverige AB 0.50% 21 - 15.06.27	800 000	SEK	75 411	84 737	0,01
Kommuninvest I Sverige AB 3.00% 24 - 15.09.27	100 000	EUR	108 338	118 890	0,01
Kommuninvest I Sverige AB 3.25% 23 - 12.11.29	1 000 000	SEK	91 008	110 956	0,01
Kommuninvest I Sverige AB 144A 4.125% 25 - 21.04.27	200 000	USD	200 805	201 050	0,02
Lansforsakringar Hypotek AB 0.50% 21 - 20.09.28	400 000	SEK	35 289	41 143	0,01
Lansforsakringar Hypotek AB 1.00% 20 - 15.09.27	500 000	SEK	47 040	53 090	0,01
Nordea Hypotek AB 3.375% 22 - 25.11.27	2 000 000	SEK	186 887	220 916	0,03
SBAB Bank AB 2.75% 25 - 22.04.31	100 000	EUR	114 794	115 081	0,01
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.75% 22 - 28.06.27	100 000	EUR	104 414	114 897	0,01
Skandinaviska Enskilda Banken AB 3.00% 23 - 06.11.28	2 000 000	SEK	189 861	219 725	0,03
Skandinaviska Enskilda Banken AB 3.20% 25 - 30.09.33	100 000	EUR	117 665	116 193	0,01
Skandinaviska Enskilda Banken AB 4.375% 23 - 06.11.28	100 000	EUR	108 157	122 552	0,02
Stadshypotek AB 1.00% 21 - 01.03.27	2 000 000	SEK	199 374	214 124	0,03
Stadshypotek AB 2.00% 18 - 01.09.28	1 000 000	SEK	106 268	107 126	0,01
Stadshypotek AB 2.875% 24 - 21.03.29	100 000	EUR	105 676	118 608	0,01
Stadshypotek AB 2.875% 25 - 31.03.32	100 000	EUR	115 073	117 031	0,01
Svensk Exportkredit AB 4.20% 25 - 01.04.31	100 000	AUD	65 008	64 665	0,01
Svenska Handelsbanken AB 0.50% 20 - 18.02.30	100 000	EUR	104 537	105 998	0,01
Svenska Handelsbanken AB 3.75% 24 - 15.02.34	100 000	EUR	106 311	119 627	0,02
Svenska Handelsbanken AB 4.30% 25 - 02.09.30	200 000	AUD	130 625	129 240	0,02
Sveriges Sakerställda Obligationer AB 0.01% 21 - 14.03.30	100 000	EUR	92 034	105 115	0,01
Swedbank Hypotek AB 1.00% 21 - 17.03.27	500 000	SEK	49 508	53 498	0,01
Swedbank Hypotek AB 3.00% 22 - 15.03.28	500 000	SEK	47 833	54 922	0,01
Sweden Government Bonds 0.125% 20 - 12.05.31	2 000 000	SEK	172 924	192 479	0,02
Sweden Government Bonds 0.50% 20 - 24.11.45	400 000	SEK	36 325	27 228	0,00
Sweden Government Bonds 0.75% 17 - 12.05.28	3 085 000	SEK	296 189	324 305	0,04
Sweden Government Bonds 0.75% 18 - 12.11.29	3 800 000	SEK	361 421	389 341	0,05
Sweden Government Bonds 1.375% 21 - 23.06.71	500 000	SEK	29 496	29 607	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Suède (suite)					
Sweden Government Bonds 1.75% 22 - 11.11.33	2 700 000	SEK	262 682	274 899	0,03
Sweden Government Bonds 2.25% 12 - 01.06.32	2 650 000	SEK	265 927	283 230	0,03
Sweden Government Bonds 2.25% 24 - 11.05.35	2 700 000	SEK	272 057	281 018	0,03
Sweden Government Bonds 2.50% 25 - 15.10.36	400 000	SEK	41 118	42 102	0,01
Sweden Government Bonds 3.50% 09 - 30.03.39	1 090 000	SEK	121 168	125 743	0,02
Sweden Government International Bonds 0.125% 20 - 09.09.30	1 000 000	SEK	87 747	98 163	0,01
Sweden Government International Bonds 2.00% 25 - 26.06.28	100 000	EUR	117 146	116 575	0,01
Sweden Government International Bonds 144A 3.375% 25 - 28.01.28	100 000	USD	99 475	99 672	0,01
Telia Co. AB 3.625% 23 - 22.02.32	100 000	EUR	109 164	119 649	0,02
Volvo Treasury AB 4.625% 25 - 14.02.28	100 000	GBP	125 663	136 142	0,02
			5 267 754	5 613 593	0,67
Suisse					
Basler Kantonalbank 0.30% 17 - 22.06.27	60 000	CHF	60 763	75 689	0,01
Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG Zero Coupon 19 - 15.06.27	60 000	CHF	64 074	75 491	0,01
Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 0.125% 20 - 07.06.28	60 000	CHF	63 780	75 393	0,01
Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 0.125% 21 - 19.03.31	50 000	CHF	51 831	61 678	0,01
Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 0.25% 20 - 15.03.41	60 000	CHF	52 623	66 637	0,01
Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 0.875% 15 - 07.05.35	110 000	CHF	117 562	139 088	0,02
Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 0.875% 15 - 25.06.37	50 000	CHF	52 476	62 460	0,01
Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 1.375% 12 - 20.09.29	50 000	CHF	54 931	65 292	0,01
Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 1.50% 12 - 02.08.33	50 000	CHF	55 685	66 637	0,01
Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 1.75% 23 - 26.01.49	30 000	CHF	41 419	42 133	0,00
Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 1.875% 10 - 15.09.31	150 000	CHF	168 832	202 891	0,02
Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 1.875% 23 - 14.01.33	50 000	CHF	54 675	68 178	0,01
Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 2.25% 10 - 13.08.32	50 000	CHF	58 126	69 546	0,01
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG Zero Coupon 20 - 19.07.30	50 000	CHF	51 911	61 664	0,01
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 0.10% 19 - 03.12.31	40 000	CHF	41 137	48 947	0,01
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 0.30% 16 - 06.06.31	40 000	CHF	41 756	49 734	0,01
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 0.30% 19 - 09.04.29	100 000	CHF	106 181	125 850	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Suisse (suite)					
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 0.375% 17 - 21.09.27	120 000	CHF	128 659	151 827	0,02
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 0.60% 16 - 11.12.35	30 000	CHF	30 981	36 808	0,00
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 0.75% 18 - 01.10.32	60 000	CHF	63 747	76 068	0,01
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 1.00% 14 - 22.09.28	50 000	CHF	54 205	64 236	0,01
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 1.45% 22 - 14.03.42	20 000	CHF	19 609	26 471	0,00
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 1.625% 12 - 17.04.28	100 000	CHF	109 741	130 029	0,02
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 1.70% 22 - 27.07.32	100 000	CHF	115 422	134 562	0,02
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 4.84% 23 - 03.11.28	100 000	EUR	110 924	123 592	0,01
Swiss Confederation Government Bonds Zero Coupon 16 - 22.06.29	50 000	CHF	53 560	63 075	0,01
Swiss Confederation Government Bonds Zero Coupon 19 - 26.06.34	100 000	CHF	106 212	123 414	0,01
Swiss Confederation Government Bonds Zero Coupon 19 - 24.07.39	110 000	CHF	121 031	130 846	0,02
Swiss Confederation Government Bonds 0.25% 21 - 23.06.35	170 000	CHF	198 591	213 627	0,02
Swiss Confederation Government Bonds 0.50% 15 - 27.05.30	120 000	CHF	149 888	154 126	0,02
Swiss Confederation Government Bonds 0.50% 17 - 24.05.55	50 000	CHF	57 967	62 710	0,01
Swiss Confederation Government Bonds 0.50% 17 - 28.06.45	120 000	CHF	128 485	151 291	0,02
Swiss Confederation Government Bonds 0.50% 18 - 27.06.32	100 000	CHF	119 695	128 654	0,01
Swiss Confederation Government Bonds 0.875% 24 - 22.05.47	80 000	CHF	106 297	108 231	0,01
Swiss Confederation Government Bonds 1.25% 12 - 27.06.37	130 000	CHF	149 053	179 965	0,02
Swiss Confederation Government Bonds 1.25% 23 - 28.06.43	120 000	CHF	150 730	170 331	0,02
Swiss Confederation Government Bonds 1.50% 12 - 30.04.42	50 000	CHF	59 645	73 126	0,01
Swiss Confederation Government Bonds 1.50% 22 - 26.10.38	100 000	CHF	125 939	143 135	0,02
Swiss Confederation Government Bonds 2.00% 14 - 25.06.64	105 000	CHF	166 907	210 534	0,02
Swiss Confederation Government Bonds 2.25% 11 - 22.06.31	190 000	CHF	244 225	266 913	0,03
Swiss Confederation Government Bonds 2.50% 06 - 08.03.36	100 000	CHF	153 579	153 846	0,02

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Suisse (suite)					
Swiss Confederation Government Bonds 3.25% 07 - 27.06.27	30 000	CHF	32 275	39 729	0,00
Swiss Confederation Government Bonds 3.50% 03 - 08.04.33	90 000	CHF	123 077	140 385	0,02
Swiss Confederation Government Bonds 4.00% 98 - 08.04.28	51 000	CHF	58 584	70 223	0,01
UBS AG 0.25% 21 - 01.09.28	100 000	EUR	98 151	110 068	0,01
UBS AG 4.50% 23 - 26.06.48	25 000	USD	26 819	21 858	0,00
UBS AG 5.00% 22 - 09.07.27	200 000	USD	202 019	203 997	0,02
UBS AG 5.65% 23 - 11.09.28	150 000	USD	154 437	156 606	0,02
UBS AG 7.50% 23 - 15.02.28	50 000	USD	51 649	53 711	0,01
UBS Group AG FRN 20 - 14.01.28	100 000	EUR	102 590	115 213	0,01
UBS Group AG FRN 25 - 12.02.34	200 000	EUR	223 884	229 212	0,03
UBS Group AG 4.875% 16 - 15.05.45	45 000	USD	45 854	41 676	0,00
UBS Group AG FRN 22 - 01.03.29	100 000	EUR	121 367	129 372	0,02
UBS Group AG 144A FRN 21 - 11.02.32	100 000	USD	91 832	88 710	0,01
UBS Group AG 144A FRN 19 - 13.08.30	30 000	USD	29 257	28 769	0,00
UBS Group AG 144A FRN 22 - 11.02.43	50 000	USD	37 249	37 907	0,00
UBS Group AG 144A FRN 23 - 12.01.34	80 000	USD	81 097	85 369	0,01
			5 342 995	5 987 530	0,71
Thaïlande					
Bangkok Bank PCL 5.30% 23 - 21.09.28	50 000	USD	50 481	51 405	0,00
Bangkok Bank PCL 5.50% 23 - 21.09.33	50 000	USD	52 314	51 650	0,01
			102 795	103 055	0,01
Émirats arabes unis					
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC 3.50% 22 - 31.03.27	200 000	USD	197 711	198 274	0,02
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC FRN 24 - 10.03.35	200 000	USD	199 531	203 260	0,02
Abu Dhabi Government International Bonds 1.70% 20 - 02.03.31	200 000	USD	190 029	178 258	0,02
Abu Dhabi Government International Bonds 1.875% 21 - 15.09.31	200 000	USD	174 861	177 028	0,02
Abu Dhabi Government International Bonds 2.50% 19 - 30.09.29	200 000	USD	188 624	190 232	0,02
Abu Dhabi Government International Bonds 2.70% 20 - 02.09.70	216 000	USD	120 731	119 914	0,02
Abu Dhabi Government International Bonds 3.125% 19 - 30.09.49	300 000	USD	275 395	213 569	0,03
Abu Dhabi Government International Bonds 3.875% 20 - 16.04.50	300 000	USD	259 957	240 440	0,03
Abu Dhabi Government International Bonds 5.00% 24 - 30.04.34	400 000	USD	421 729	420 774	0,05
First Abu Dhabi Bank PJSC 4.375% 23 - 24.04.28	80 000	USD	79 703	80 330	0,01
			2 108 271	2 022 079	0,24
Royaume-Uni					
3i Group PLC 3.75% 20 - 05.06.40	100 000	GBP	131 564	107 346	0,01
Affinity Water Finance PLC 6.25% 25 - 12.09.40	100 000	GBP	134 677	137 790	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Aon Global Ltd. 4.75% 15 - 15.05.45	50 000	USD	43 441	44 546	0,01
Aviva PLC FRN 16 - 12.09.49	100 000	GBP	112 605	132 595	0,02
Barclays PLC FRN 21 - 09.08.29	100 000	EUR	94 370	110 678	0,01
Barclays PLC 2.645% 20 - 24.06.31	20 000	USD	18 818	18 523	0,00
Barclays PLC FRN 21 - 10.03.32	100 000	USD	81 343	91 125	0,01
Barclays PLC FRN 21 - 24.11.32	40 000	USD	37 264	36 383	0,00
Barclays PLC FRN 21 - 24.11.42	70 000	USD	53 274	54 137	0,01
Barclays PLC FRN 20 - 23.09.35	20 000	USD	18 720	18 885	0,00
Barclays PLC FRN 25 - 31.10.36	100 000	EUR	114 214	115 271	0,01
Barclays PLC 4.337% 17 - 10.01.28	50 000	USD	48 610	50 118	0,01
Barclays PLC FRN 23 - 08.08.30	100 000	EUR	113 571	124 414	0,02
Barclays PLC FRN 25 - 25.02.29	150 000	USD	151 046	152 854	0,02
Barclays PLC FRN 19 - 20.06.30	50 000	USD	47 180	50 856	0,01
Barclays PLC FRN 24 - 10.09.35	100 000	USD	101 033	101 749	0,01
Barclays PLC FRN 24 - 12.03.30	120 000	USD	123 044	124 927	0,02
Barclays PLC FRN 24 - 12.03.55	50 000	USD	52 349	52 672	0,01
Barclays PLC FRN 23 - 09.05.34	100 000	USD	103 719	107 708	0,01
Barclays PLC FRN 23 - 13.09.34	50 000	USD	51 409	55 388	0,01
Blend Funding PLC 5.26% 25 - 11.06.32	100 000	GBP	139 711	137 214	0,02
British Telecommunications PLC 1.125% 19 - 12.09.29	100 000	EUR	107 530	110 403	0,01
British Telecommunications PLC 3.75% 25 - 03.01.35	100 000	EUR	113 203	116 537	0,01
British Telecommunications PLC 5.75% 99 - 07.12.28	70 000	GBP	98 229	98 350	0,01
British Telecommunications PLC 144A 3.25% 19 - 08.11.29	75 000	USD	72 872	72 131	0,01
British Telecommunications PLC 144A 4.25% 19 - 08.11.49	25 000	USD	23 397	19 887	0,00
Bunzl Finance PLC 3.375% 24 - 09.04.32	100 000	EUR	107 792	115 783	0,01
Clarion Funding PLC 1.875% 20 - 22.01.35	100 000	GBP	96 814	101 359	0,01
Coca-Cola Europacific Partners PLC 0.20% 20 - 02.12.28	100 000	EUR	105 639	109 089	0,01
Coca-Cola Europacific Partners PLC 3.125% 25 - 03.06.31	100 000	EUR	113 625	117 075	0,01
Coca-Cola Europacific Partners PLC 3.125% 25 - 25.09.32	100 000	EUR	116 794	115 878	0,01
Compass Group PLC 3.125% 25 - 24.06.32	100 000	EUR	116 479	116 174	0,01
easyJet PLC 3.75% 24 - 20.03.31	100 000	EUR	105 174	119 552	0,01
GlaxoSmithKline Capital PLC 1.625% 20 - 12.05.35	100 000	GBP	101 612	101 011	0,01
GlaxoSmithKline Capital PLC 3.375% 19 - 01.06.29	25 000	USD	25 190	24 529	0,00
HSBC Holdings PLC FRN 21 - 24.09.29	100 000	EUR	109 453	110 667	0,01
HSBC Holdings PLC FRN 20 - 13.11.31	100 000	EUR	103 212	104 216	0,01
HSBC Holdings PLC FRN 20 - 22.09.28	85 000	USD	81 557	82 050	0,01
HSBC Holdings PLC FRN 21 - 17.08.29	95 000	USD	90 216	90 338	0,01
HSBC Holdings PLC 2.625% 16 - 16.08.28	100 000	GBP	129 935	129 180	0,02
HSBC Holdings PLC FRN 21 - 24.05.32	55 000	USD	51 446	50 316	0,01
HSBC Holdings PLC FRN 20 - 04.06.31	55 000	USD	52 223	51 434	0,01
HSBC Holdings PLC FRN 21 - 22.11.32	80 000	USD	74 725	72 661	0,01
HSBC Holdings PLC FRN 24 - 25.09.30	100 000	EUR	106 555	118 641	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
HSBC Holdings PLC FRN 19 - 22.05.30	110 000	USD	105 558	108 697	0,01
HSBC Holdings PLC FRN 18 - 19.06.29	50 000	USD	48 497	50 470	0,01
HSBC Holdings PLC FRN 23 - 10.03.28	100 000	EUR	109 310	120 423	0,01
HSBC Holdings PLC FRN 22 - 09.06.28	100 000	USD	96 652	100 854	0,01
HSBC Holdings PLC FRN 25 - 03.03.29	150 000	USD	150 360	152 216	0,02
HSBC Holdings PLC 4.95% 20 - 31.03.30	50 000	USD	49 072	51 275	0,01
HSBC Holdings PLC FRN 25 - 03.03.31	100 000	USD	100 646	102 494	0,01
HSBC Holdings PLC 5.25% 14 - 14.03.44	55 000	USD	58 449	53 654	0,01
HSBC Holdings PLC FRN 22 - 11.08.33	100 000	USD	103 585	103 704	0,01
HSBC Holdings PLC FRN 24 - 04.03.30	150 000	USD	154 048	155 545	0,02
HSBC Holdings PLC 6.10% 11 - 14.01.42	247 000	USD	267 965	266 977	0,03
HSBC Holdings PLC FRN 23 - 09.03.29	100 000	USD	102 006	104 110	0,01
HSBC Holdings PLC FRN 23 - 09.03.44	50 000	USD	53 203	54 877	0,01
HSBC Holdings PLC FRN 22 - 03.11.28	100 000	USD	103 788	105 722	0,01
HSBC Holdings PLC FRN 22 - 03.11.33	100 000	USD	110 677	117 282	0,01
HSBC Holdings PLC FRN 22 - 16.11.34	100 000	GBP	127 082	148 660	0,02
Legal & General Group PLC FRN 25 - 01.04.55	100 000	GBP	127 953	141 254	0,02
Lloyds Banking Group PLC FRN 21 - 14.12.46	30 000	USD	25 429	22 235	0,00
Lloyds Banking Group PLC FRN 24 - 06.11.30	100 000	EUR	109 608	119 329	0,01
Lloyds Banking Group PLC FRN 17 - 07.11.28	50 000	USD	47 683	49 595	0,01
Lloyds Banking Group PLC 3.75% 17 - 11.01.27	50 000	USD	49 980	49 932	0,01
Lloyds Banking Group PLC 4.344% 18 - 09.01.48	35 000	USD	33 764	28 912	0,00
Lloyds Banking Group PLC 4.55% 18 - 16.08.28	85 000	USD	85 965	86 093	0,01
Lloyds Banking Group PLC FRN 22 - 11.08.33	50 000	USD	47 485	50 859	0,01
Lloyds Banking Group PLC 5.30% 16 - 01.12.45	50 000	USD	48 351	47 460	0,01
Lloyds Banking Group PLC FRN 24 - 26.11.35	150 000	USD	150 697	156 953	0,02
Lloyds Banking Group PLC FRN 24 - 05.01.35	50 000	USD	48 884	52 692	0,01
Lloyds Banking Group PLC FRN 23 - 02.06.33	100 000	GBP	123 644	139 726	0,02
LSEG Finance PLC 144A 2.00% 21 - 06.04.28	20 000	USD	19 347	19 141	0,00
LSEG Finance PLC 144A 3.20% 21 - 06.04.41	45 000	USD	40 932	34 812	0,00
Mitsubishi HC Capital U.K. PLC 3.616% 24 - 02.08.27	100 000	EUR	108 528	119 206	0,01
Motability Operations Group PLC 1.75% 19 - 03.07.29	100 000	GBP	129 180	123 340	0,01
Nationwide Building Society 0.25% 21 - 14.09.28	100 000	EUR	101 622	110 148	0,01
Nationwide Building Society 0.625% 15 - 25.03.27	100 000	EUR	109 662	115 151	0,01
Nationwide Building Society 3.375% 23 - 27.11.28	100 000	EUR	109 272	120 094	0,01
Nationwide Building Society FRN 25 - 30.07.35	100 000	EUR	113 777	119 076	0,01
Nationwide Building Society 144A FRN 19 - 18.07.30	20 000	USD	19 974	19 729	0,00
Nationwide Building Society 144A FRN 17 - 18.10.32	25 000	USD	24 771	24 824	0,00
Nationwide Building Society 144A FRN 18 - 08.03.29	15 000	USD	15 059	15 017	0,00
Nationwide Building Society 144A 5.127% 24 - 29.07.29	100 000	USD	101 304	102 850	0,01
NatWest Group PLC FRN 21 - 26.02.30	100 000	EUR	104 929	109 559	0,01
NatWest Group PLC FRN 20 - 22.05.28	20 000	USD	19 691	19 748	0,00
NatWest Group PLC FRN 22 - 29.03.29	100 000	GBP	102 877	132 456	0,02
NatWest Group PLC FRN 19 - 08.05.30	70 000	USD	70 816	70 263	0,01
NatWest Group PLC FRN 18 - 18.05.29	85 000	USD	84 522	86 429	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
NatWest Markets PLC 1.375% 22 - 02.03.27	150 000	EUR	156 672	174 143	0,02
NatWest Markets PLC 2.75% 24 - 04.11.27	100 000	EUR	105 662	117 895	0,01
NatWest Markets PLC 144A 5.022% 25 - 21.03.30	200 000	USD	201 191	205 477	0,02
Network Rail Infrastructure Finance PLC 4.375% 05 - 09.12.30	50 000	GBP	73 791	68 001	0,01
Prudential Funding Asia PLC 3.125% 20 - 14.04.30	55 000	USD	54 021	52 727	0,01
Reckitt Benckiser Treasury Services PLC 144A 3.00% 17 - 26.06.27	50 000	USD	49 754	49 311	0,01
Royalty Pharma PLC 2.15% 21 - 02.09.31	50 000	USD	42 091	44 040	0,01
Royalty Pharma PLC 3.30% 21 - 02.09.40	50 000	USD	36 932	38 763	0,00
Royalty Pharma PLC 3.35% 21 - 02.09.51	50 000	USD	35 027	33 182	0,00
Santander U.K. Group Holdings PLC FRN 17 - 03.11.28	100 000	USD	99 299	99 369	0,01
Severn Trent Utilities Finance PLC 2.625% 22 - 22.02.33	100 000	GBP	107 650	114 909	0,01
Severn Trent Utilities Finance PLC 3.875% 25 - 04.08.35	100 000	EUR	104 697	117 244	0,01
Standard Chartered Bank 4.853% 24 - 03.12.27	150 000	USD	152 248	153 204	0,02
Standard Chartered PLC 144A FRN 22 - 12.01.28	155 000	USD	148 245	152 577	0,02
Standard Chartered PLC 144A FRN 20 - 18.02.36	55 000	USD	50 366	50 976	0,01
Standard Chartered PLC 144A 4.30% 16 - 19.02.27	25 000	USD	25 006	24 997	0,00
Standard Chartered PLC 144A FRN 19 - 21.05.30	20 000	USD	20 116	19 928	0,00
Standard Chartered PLC 144A 5.70% 14 - 26.03.44	25 000	USD	26 422	24 969	0,00
Standard Chartered PLC 144A FRN 23 - 08.02.28	170 000	USD	174 044	174 635	0,02
SW Finance I PLC 7.00% 24 - 16.04.40	100 000	GBP	117 661	134 842	0,02
Swiss RE Subordinated Finance PLC FRN 25 - 26.03.33	100 000	EUR	113 885	118 268	0,01
Swiss RE Subordinated Finance PLC 144A FRN 24 - 05.04.35	200 000	USD	200 882	208 027	0,03
Tesco Property Finance 3 PLC 5.744% 10 - 13.04.40	42 806	GBP	64 638	57 949	0,01
Tesco Property Finance 5 PLC 5.661% 12 - 13.10.41	89 941	GBP	135 934	120 752	0,01
U.K. Gilts 0.125% 20 - 31.01.28	485 112	GBP	595 365	608 806	0,07
U.K. Gilts 0.25% 20 - 31.07.31	610 000	GBP	690 910	671 164	0,08
U.K. Gilts 0.375% 20 - 22.10.30	602 698	GBP	681 781	688 733	0,08
U.K. Gilts 0.50% 20 - 22.10.61	331 000	GBP	238 750	116 678	0,01
U.K. Gilts 0.50% 21 - 31.01.29	481 000	GBP	564 324	587 138	0,07
U.K. Gilts 0.625% 20 - 22.10.50	450 000	GBP	366 294	223 742	0,03
U.K. Gilts 0.625% 20 - 31.07.35	564 000	GBP	582 676	533 840	0,06
U.K. Gilts 0.875% 19 - 22.10.29	621 000	GBP	736 507	750 925	0,09
U.K. Gilts 0.875% 21 - 31.01.46	316 000	GBP	265 048	200 578	0,02
U.K. Gilts 0.875% 21 - 31.07.33	568 000	GBP	616 092	597 763	0,07
U.K. Gilts 1.00% 21 - 31.01.32	571 000	GBP	611 947	641 865	0,08
U.K. Gilts 1.125% 21 - 31.01.39	310 000	GBP	289 848	270 442	0,03
U.K. Gilts 1.125% 22 - 22.10.73	160 000	GBP	122 393	69 423	0,01
U.K. Gilts 1.25% 17 - 22.07.27	544 000	GBP	673 727	705 278	0,08
U.K. Gilts 1.25% 20 - 22.10.41	448 000	GBP	422 076	360 943	0,04
U.K. Gilts 1.25% 21 - 31.07.51	395 000	GBP	334 939	236 050	0,03
U.K. Gilts 1.50% 16 - 22.07.47	453 000	GBP	437 238	322 324	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
U.K. Gilts 1.50% 21 - 31.07.53	505 000	GBP	356 346	312 730	0,04
U.K. Gilts 1.625% 18 - 22.10.28	561 000	GBP	725 454	713 938	0,08
U.K. Gilts 1.625% 18 - 22.10.71	340 000	GBP	363 589	187 751	0,02
U.K. Gilts 1.625% 19 - 22.10.54	326 000	GBP	343 437	206 115	0,02
U.K. Gilts 1.75% 16 - 07.09.37	444 000	GBP	477 284	441 654	0,05
U.K. Gilts 1.75% 17 - 22.07.57	446 000	GBP	444 050	282 597	0,03
U.K. Gilts 1.75% 18 - 22.01.49	421 000	GBP	408 924	307 904	0,04
U.K. Gilts 2.50% 15 - 22.07.65	319 000	GBP	412 982	240 027	0,03
U.K. Gilts 3.25% 12 - 22.01.44	388 893	GBP	549 582	410 272	0,05
U.K. Gilts 3.25% 23 - 31.01.33	450 000	GBP	541 201	568 708	0,07
U.K. Gilts 3.50% 13 - 22.07.68	315 000	GBP	437 464	307 172	0,04
U.K. Gilts 3.50% 14 - 22.01.45	413 000	GBP	534 262	447 796	0,05
U.K. Gilts 3.75% 11 - 22.07.52	363 000	GBP	533 238	387 875	0,05
U.K. Gilts 3.75% 22 - 29.01.38	520 000	GBP	626 226	635 759	0,08
U.K. Gilts 3.75% 23 - 22.10.53	367 000	GBP	404 696	388 115	0,05
U.K. Gilts 3.75% 24 - 07.03.27	590 000	GBP	747 740	793 938	0,09
U.K. Gilts 4.00% 09 - 22.01.60	345 000	GBP	585 460	378 904	0,05
U.K. Gilts 4.00% 23 - 22.10.63	270 000	GBP	301 583	293 048	0,04
U.K. Gilts 4.00% 24 - 22.10.31	437 000	GBP	571 498	585 194	0,07
U.K. Gilts 4.00% 25 - 22.05.29	110 000	GBP	145 184	148 627	0,02
U.K. Gilts 4.125% 22 - 29.01.27	470 000	GBP	591 740	634 842	0,08
U.K. Gilts 4.125% 24 - 22.07.29	490 000	GBP	628 639	665 134	0,08
U.K. Gilts 4.125% 25 - 07.03.31	200 000	GBP	268 286	269 939	0,03
U.K. Gilts 4.125% 25 - 07.03.33	70 000	GBP	92 125	93 328	0,01
U.K. Gilts 4.25% 00 - 07.06.32	557 000	GBP	774 597	756 418	0,09
U.K. Gilts 4.25% 03 - 07.03.36	455 000	GBP	664 247	596 212	0,07
U.K. Gilts 4.25% 05 - 07.12.55	367 000	GBP	592 180	424 462	0,05
U.K. Gilts 4.25% 06 - 07.12.46	333 000	GBP	502 455	397 717	0,05
U.K. Gilts 4.25% 06 - 07.12.27	464 000	GBP	603 407	631 284	0,08
U.K. Gilts 4.25% 08 - 07.12.49	280 000	GBP	477 761	329 921	0,04
U.K. Gilts 4.25% 09 - 07.09.39	321 000	GBP	486 489	406 835	0,05
U.K. Gilts 4.25% 10 - 07.12.40	350 000	GBP	468 552	437 992	0,05
U.K. Gilts 4.25% 24 - 31.07.34	568 579	GBP	712 855	755 975	0,09
U.K. Gilts 4.375% 24 - 31.07.54	490 000	GBP	586 261	578 558	0,07
U.K. Gilts 4.375% 24 - 31.01.40	520 000	GBP	667 280	663 983	0,08
U.K. Gilts 4.375% 24 - 07.03.28	669 303	GBP	906 106	911 980	0,11
U.K. Gilts 4.375% 25 - 07.03.30	710 000	GBP	957 827	971 532	0,12
U.K. Gilts 4.50% 07 - 07.12.42	425 000	GBP	659 087	538 886	0,06
U.K. Gilts 4.50% 09 - 07.09.34	475 000	GBP	675 729	643 680	0,08
U.K. Gilts 4.50% 23 - 07.06.28	471 000	GBP	581 885	644 475	0,08
U.K. Gilts 4.50% 25 - 07.03.35	630 000	GBP	830 244	849 052	0,10
U.K. Gilts 4.625% 23 - 31.01.34	470 000	GBP	608 469	643 669	0,08
U.K. Gilts 4.75% 04 - 07.12.38	404 000	GBP	659 830	542 850	0,06
U.K. Gilts 4.75% 07 - 07.12.30	620 000	GBP	841 686	866 172	0,10
U.K. Gilts 4.75% 23 - 22.10.43	459 000	GBP	589 411	593 932	0,07
U.K. Gilts 4.75% 25 - 22.10.35	300 000	GBP	403 063	410 096	0,05
U.K. Gilts 5.25% 25 - 31.01.41	180 000	GBP	245 685	250 043	0,03
U.K. Gilts 5.375% 25 - 31.01.56	60 000	GBP	83 557	83 102	0,01

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
U.K. Gilts 6.00% 98 - 07.12.28	280 000	GBP	376 892	400 013	0,05
United Utilities Water Finance PLC 5.75% 23 - 26.06.36	100 000	GBP	125 255	135 388	0,02
Vodafone Group PLC 1.625% 19 - 24.11.30	100 000	EUR	109 620	110 115	0,01
Vodafone Group PLC 5.00% 18 - 30.05.38	25 000	USD	26 700	24 626	0,00
Vodafone Group PLC 5.75% 24 - 28.06.54	150 000	USD	143 716	145 690	0,02
Vodafone Group PLC 5.90% 02 - 26.11.32	60 000	GBP	92 440	86 872	0,01
Vodafone Group PLC 6.15% 07 - 27.02.37	36 000	USD	37 492	39 194	0,01
Wellcome Trust Finance PLC 4.625% 06 - 25.07.36	50 000	GBP	79 457	65 614	0,01
Whitbread Group PLC 5.50% 25 - 31.05.32	100 000	GBP	131 328	135 250	0,02
			45 110 940	42 771 115	5,07
États-Unis					
3M Co. 2.875% 17 - 15.10.27	100 000	USD	99 893	98 325	0,01
3M Co. 3.70% 20 - 15.04.50	100 000	USD	99 592	73 704	0,01
ABB Finance USA, Inc. 4.375% 12 - 08.05.42	25 000	USD	26 381	22 291	0,00
Abbott Laboratories 1.15% 20 - 30.01.28	150 000	USD	142 313	142 592	0,02
Abbott Laboratories 1.40% 20 - 30.06.30	150 000	USD	134 587	134 324	0,02
Abbott Laboratories 4.75% 17 - 15.04.43	100 000	USD	94 292	94 801	0,01
AbbVie, Inc. 3.20% 20 - 21.11.29	100 000	USD	99 118	97 035	0,01
AbbVie, Inc. 4.05% 20 - 21.11.39	100 000	USD	87 611	89 485	0,01
AbbVie, Inc. 4.25% 18 - 14.11.28	225 000	USD	226 267	227 517	0,03
AbbVie, Inc. 4.25% 20 - 21.11.49	100 000	USD	87 887	82 657	0,01
AbbVie, Inc. 4.40% 13 - 06.11.42	100 000	USD	88 399	89 408	0,01
AbbVie, Inc. 4.45% 16 - 14.05.46	180 000	USD	160 452	156 765	0,02
AbbVie, Inc. 4.50% 15 - 14.05.35	95 000	USD	91 321	93 459	0,01
AbbVie, Inc. 4.70% 15 - 14.05.45	50 000	USD	45 835	45 315	0,01
AbbVie, Inc. 4.75% 20 - 15.03.45	16 000	USD	16 935	14 612	0,00
AbbVie, Inc. 4.875% 18 - 14.11.48	50 000	USD	46 387	45 677	0,01
AbbVie, Inc. 4.95% 24 - 15.03.31	50 000	USD	49 383	51 734	0,01
AbbVie, Inc. 5.05% 24 - 15.03.34	61 000	USD	61 306	62 774	0,01
AbbVie, Inc. 5.40% 24 - 15.03.54	80 000	USD	78 101	77 989	0,01
Accenture Capital, Inc. 4.50% 24 - 04.10.34	100 000	USD	97 303	98 729	0,01
Adobe, Inc. 2.30% 20 - 01.02.30	75 000	USD	72 659	70 232	0,01
Adobe, Inc. 5.30% 25 - 17.01.35	50 000	USD	51 404	52 769	0,01
Advanced Micro Devices, Inc. 3.924% 22 - 01.06.32	50 000	USD	47 975	49 045	0,01
Aetna, Inc. 6.625% 06 - 15.06.36	25 000	USD	29 786	27 564	0,00
Aetna, Inc. 6.75% 07 - 15.12.37	25 000	USD	30 245	27 611	0,00
Aflac, Inc. 3.60% 20 - 01.04.30	75 000	USD	76 086	73 877	0,01
AGCO Corp. 5.80% 24 - 21.03.34	50 000	USD	50 350	52 359	0,01
Agilent Technologies, Inc. 2.30% 21 - 12.03.31	50 000	USD	47 033	45 315	0,01
Air Lease Corp. 2.10% 21 - 01.09.28	20 000	USD	19 025	18 845	0,00
Air Lease Corp. 2.20% 22 - 15.01.27	100 000	USD	97 476	97 986	0,01
Air Lease Corp. 3.00% 20 - 01.02.30	25 000	USD	23 904	23 466	0,00
Air Lease Corp. 3.25% 19 - 01.10.29	10 000	USD	9 654	9 562	0,00
Air Lease Corp. 3.625% 17 - 01.12.27	10 000	USD	9 897	9 889	0,00
Air Products & Chemicals, Inc. 0.50% 20 - 05.05.28	100 000	EUR	108 649	111 855	0,01
Air Products & Chemicals, Inc. 2.05% 20 - 15.05.30	25 000	USD	23 912	23 003	0,00
Air Products & Chemicals, Inc. 2.70% 20 - 15.05.40	25 000	USD	22 647	18 809	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Air Products & Chemicals, Inc. 2.80% 20 - 15.05.50	25 000	USD	21 884	16 022	0,00
Air Products & Chemicals, Inc. 4.80% 23 - 03.03.33	50 000	USD	48 477	50 964	0,01
Albemarle Corp. 5.05% 22 - 01.06.32	50 000	USD	49 031	50 417	0,01
Alexandria Real Estate Equities, Inc. 3.00% 21 - 18.05.51	100 000	USD	61 928	61 306	0,01
Alexandria Real Estate Equities, Inc. 4.90% 20 - 15.12.30	150 000	USD	153 757	152 133	0,02
Allstate Corp. 1.45% 20 - 15.12.30	10 000	USD	9 193	8 732	0,00
Allstate Corp. 3.85% 19 - 10.08.49	10 000	USD	9 910	7 648	0,00
Allstate Corp. 4.20% 16 - 15.12.46	30 000	USD	31 011	24 783	0,00
Allstate Corp. 5.55% 05 - 09.05.35	15 000	USD	16 938	15 755	0,00
Allstate Corp. FRN 07 - 15.05.57	10 000	USD	11 907	10 517	0,00
Ally Financial, Inc. 2.20% 21 - 02.11.28	15 000	USD	14 353	14 200	0,00
Ally Financial, Inc. FRN 24 - 26.07.35	30 000	USD	30 239	31 129	0,00
Ally Financial, Inc. FRN 23 - 03.01.30	100 000	USD	103 397	106 116	0,01
Ally Financial, Inc. 8.00% 08 - 01.11.31	45 000	USD	51 410	51 144	0,01
Alphabet, Inc. 0.80% 20 - 15.08.27	25 000	USD	24 279	23 925	0,00
Alphabet, Inc. 1.10% 20 - 15.08.30	50 000	USD	46 351	44 125	0,01
Alphabet, Inc. 1.90% 20 - 15.08.40	25 000	USD	21 175	16 984	0,00
Alphabet, Inc. 2.05% 20 - 15.08.50	50 000	USD	40 182	27 349	0,00
Alphabet, Inc. 2.25% 20 - 15.08.60	290 000	USD	160 554	149 009	0,02
Alphabet, Inc. 3.875% 25 - 06.05.45	100 000	EUR	115 847	112 367	0,01
Alphabet, Inc. 5.25% 25 - 15.05.55	150 000	USD	145 164	144 041	0,02
Alphabet, Inc. 5.45% 25 - 15.11.55	96 000	USD	98 094	94 448	0,01
Amazon.com, Inc. 1.20% 20 - 03.06.27	50 000	USD	48 955	48 334	0,01
Amazon.com, Inc. 1.50% 20 - 03.06.30	25 000	USD	23 548	22 555	0,00
Amazon.com, Inc. 1.65% 21 - 12.05.28	50 000	USD	48 633	47 737	0,01
Amazon.com, Inc. 2.50% 20 - 03.06.50	100 000	USD	84 289	60 039	0,01
Amazon.com, Inc. 2.875% 21 - 12.05.41	75 000	USD	69 687	57 025	0,01
Amazon.com, Inc. 3.10% 21 - 12.05.51	120 000	USD	85 938	80 760	0,01
Amazon.com, Inc. 3.15% 18 - 22.08.27	30 000	USD	29 316	29 783	0,00
Amazon.com, Inc. 3.25% 21 - 12.05.61	293 000	USD	195 728	187 808	0,02
Amazon.com, Inc. 3.30% 22 - 13.04.27	20 000	USD	19 776	19 919	0,00
Amazon.com, Inc. 3.60% 22 - 13.04.32	100 000	USD	98 787	96 994	0,01
Amazon.com, Inc. 3.875% 18 - 22.08.37	170 000	USD	160 541	156 201	0,02
Amazon.com, Inc. 3.95% 22 - 13.04.52	25 000	USD	22 475	19 586	0,00
Amazon.com, Inc. 4.05% 18 - 22.08.47	100 000	USD	86 712	82 368	0,01
Amazon.com, Inc. 4.25% 18 - 22.08.57	30 000	USD	26 529	24 121	0,00
Amazon.com, Inc. 4.70% 22 - 01.12.32	50 000	USD	49 902	51 446	0,01
Amazon.com, Inc. 4.80% 14 - 05.12.34	25 000	USD	27 501	25 719	0,00
Amazon.com, Inc. 4.95% 14 - 05.12.44	150 000	USD	145 352	144 692	0,02
Amcort Flexibles North America, Inc. 4.80% 25 - 17.03.28	100 000	USD	101 462	101 363	0,01
American Airlines Pass-Through Trust-A- 2.875% 21 - 11.07.34	32 726	USD	28 137	29 873	0,00
American Assets Trust LP 6.15% 24 - 01.10.34	150 000	USD	147 431	152 517	0,02
American Express Co. 2.55% 22 - 04.03.27	50 000	USD	48 885	49 295	0,01
American Express Co. 3.30% 22 - 03.05.27	100 000	USD	98 043	99 342	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
American Express Co. 4.05% 13 - 03.12.42	25 000	USD	23 440	21 598	0,00
American Express Co. FRN 22 - 03.08.33	150 000	USD	147 189	149 036	0,02
American Express Co. FRN 24 - 16.02.28	100 000	USD	100 752	101 190	0,01
American Express Co. FRN 24 - 26.07.35	100 000	USD	100 838	103 210	0,01
American Express Co. 5.85% 22 - 05.11.27	150 000	USD	152 525	155 164	0,02
American Honda Finance Corp. 2.00% 21 - 24.03.28	25 000	USD	24 326	23 951	0,00
American Honda Finance Corp. 2.25% 22 - 12.01.29	200 000	USD	189 011	189 407	0,02
American Honda Finance Corp. 2.85% 25 - 27.06.28	100 000	EUR	116 502	117 667	0,01
American Honda Finance Corp. 3.50% 18 - 15.02.28	50 000	USD	49 383	49 509	0,01
American Honda Finance Corp. 3.50% 25 - 27.06.31	100 000	EUR	117 456	117 378	0,01
American Honda Finance Corp. 3.65% 24 - 23.04.31	100 000	EUR	109 094	118 479	0,01
American International Group, Inc. 3.875% 15 - 15.01.35	25 000	USD	23 926	23 407	0,00
American International Group, Inc. 4.375% 20 - 30.06.50	45 000	USD	47 141	37 675	0,00
American International Group, Inc. 4.50% 14 - 16.07.44	10 000	USD	8 972	8 840	0,00
American International Group, Inc. 4.75% 18 - 01.04.48	20 000	USD	18 385	17 846	0,00
American Tower Corp. 0.875% 21 - 21.05.29	100 000	EUR	99 035	109 659	0,01
American Tower Corp. 1.875% 20 - 15.10.30	20 000	USD	17 481	17 861	0,00
American Tower Corp. 2.10% 20 - 15.06.30	25 000	USD	23 184	22 718	0,00
American Tower Corp. 2.30% 21 - 15.09.31	50 000	USD	45 870	44 468	0,01
American Tower Corp. 2.75% 19 - 15.01.27	50 000	USD	49 580	49 341	0,01
American Tower Corp. 2.95% 20 - 15.01.51	50 000	USD	34 068	31 854	0,00
American Tower Corp. 3.55% 17 - 15.07.27	50 000	USD	49 888	49 645	0,01
American Tower Corp. 3.625% 25 - 30.05.32	100 000	EUR	114 698	118 100	0,01
American Tower Corp. 3.70% 19 - 15.10.49	25 000	USD	22 370	18 572	0,00
American Tower Corp. 3.80% 19 - 15.08.29	43 000	USD	41 093	42 359	0,01
American Tower Corp. 4.05% 22 - 15.03.32	150 000	USD	143 221	146 041	0,02
American Tower Corp. 5.55% 23 - 15.07.33	25 000	USD	24 593	26 212	0,00
American Water Capital Corp. 2.80% 20 - 01.05.30	25 000	USD	24 449	23 732	0,00
American Water Capital Corp. 3.45% 20 - 01.05.50	125 000	USD	115 899	89 356	0,01
American Water Capital Corp. 3.75% 18 - 01.09.28	100 000	USD	96 954	99 649	0,01
Ameriprise Financial, Inc. 4.50% 22 - 13.05.32	40 000	USD	38 679	40 408	0,01
Ameriprise Financial, Inc. 5.20% 25 - 15.04.35	100 000	USD	99 145	102 313	0,01
Amgen, Inc. 1.65% 21 - 15.08.28	100 000	USD	93 617	94 275	0,01
Amgen, Inc. 2.00% 21 - 15.01.32	25 000	USD	23 182	21 819	0,00
Amgen, Inc. 2.30% 20 - 25.02.31	25 000	USD	23 757	22 685	0,00
Amgen, Inc. 2.45% 20 - 21.02.30	25 000	USD	24 189	23 341	0,00
Amgen, Inc. 2.77% 21 - 01.09.53	25 000	USD	20 362	14 895	0,00
Amgen, Inc. 3.00% 21 - 15.01.52	100 000	USD	68 078	64 690	0,01
Amgen, Inc. 3.15% 20 - 21.02.40	25 000	USD	23 012	19 756	0,00
Amgen, Inc. 3.20% 17 - 02.11.27	25 000	USD	25 051	24 700	0,00
Amgen, Inc. 3.375% 20 - 21.02.50	80 000	USD	58 524	57 096	0,01
Amgen, Inc. 4.40% 15 - 01.05.45	50 000	USD	51 350	42 932	0,01
Amgen, Inc. 4.40% 22 - 22.02.62	100 000	USD	75 905	78 281	0,01
Amgen, Inc. 4.563% 17 - 15.06.48	40 000	USD	39 042	34 309	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Amgen, Inc. 4.663% 17 - 15.06.51	50 000	USD	53 156	42 948	0,01
Amgen, Inc. 5.15% 23 - 02.03.28	100 000	USD	100 472	102 365	0,01
Amgen, Inc. 5.25% 23 - 02.03.30	100 000	USD	100 592	103 814	0,01
Amgen, Inc. 5.25% 23 - 02.03.33	75 000	USD	74 762	77 709	0,01
Amgen, Inc. 5.60% 23 - 02.03.43	50 000	USD	52 222	50 365	0,01
Amgen, Inc. 5.65% 23 - 02.03.53	80 000	USD	79 410	78 653	0,01
Amgen, Inc. 5.75% 23 - 02.03.63	80 000	USD	78 980	78 303	0,01
Analog Devices, Inc. 2.10% 21 - 01.10.31	25 000	USD	23 710	22 229	0,00
Analog Devices, Inc. 2.80% 21 - 01.10.41	25 000	USD	22 714	18 468	0,00
Analog Devices, Inc. 2.95% 21 - 01.10.51	25 000	USD	22 431	16 240	0,00
Analog Devices, Inc. 5.05% 24 - 01.04.34	150 000	USD	153 660	155 277	0,02
Aon Corp./Aon Global Holdings PLC 3.90% 22 - 28.02.52	50 000	USD	37 388	37 531	0,00
Aon North America, Inc. 5.125% 24 - 01.03.27	130 000	USD	129 883	131 615	0,02
Aon North America, Inc. 5.75% 24 - 01.03.54	100 000	USD	95 755	99 871	0,01
Apollo Global Management, Inc. 5.80% 24 - 21.05.54	50 000	USD	48 353	49 297	0,01
Apple, Inc. 1.20% 21 - 08.02.28	100 000	USD	96 692	95 116	0,01
Apple, Inc. 1.25% 20 - 20.08.30	50 000	USD	44 500	44 397	0,01
Apple, Inc. 1.375% 17 - 24.05.29	100 000	EUR	106 698	112 991	0,01
Apple, Inc. 1.40% 21 - 05.08.28	80 000	USD	74 532	75 617	0,01
Apple, Inc. 1.65% 20 - 11.05.30	150 000	USD	134 073	136 438	0,02
Apple, Inc. 1.65% 21 - 08.02.31	75 000	USD	70 454	66 962	0,01
Apple, Inc. 1.70% 21 - 05.08.31	150 000	USD	131 852	133 061	0,02
Apple, Inc. 2.20% 19 - 11.09.29	25 000	USD	24 353	23 583	0,00
Apple, Inc. 2.375% 21 - 08.02.41	25 000	USD	22 125	18 063	0,00
Apple, Inc. 2.40% 20 - 20.08.50	50 000	USD	41 961	29 806	0,00
Apple, Inc. 2.65% 21 - 08.02.51	50 000	USD	33 528	31 055	0,00
Apple, Inc. 2.70% 21 - 05.08.51	100 000	USD	64 047	62 492	0,01
Apple, Inc. 2.80% 21 - 08.02.61	125 000	USD	104 033	73 536	0,01
Apple, Inc. 2.90% 17 - 12.09.27	50 000	USD	50 051	49 409	0,01
Apple, Inc. 2.95% 19 - 11.09.49	117 000	USD	107 717	78 559	0,01
Apple, Inc. 3.20% 17 - 11.05.27	50 000	USD	49 662	49 739	0,01
Apple, Inc. 3.35% 17 - 09.02.27	20 000	USD	19 869	19 947	0,00
Apple, Inc. 3.75% 17 - 12.09.47	60 000	USD	57 295	47 524	0,01
Apple, Inc. 3.85% 13 - 04.05.43	100 000	USD	96 638	84 615	0,01
Apple, Inc. 3.85% 16 - 04.08.46	25 000	USD	22 646	20 344	0,00
Apple, Inc. 4.25% 17 - 09.02.47	25 000	USD	27 267	21 475	0,00
Apple, Inc. 4.50% 16 - 23.02.36	165 000	USD	170 128	167 035	0,02
Apple, Inc. 4.65% 16 - 23.02.46	100 000	USD	92 569	92 093	0,01
Applied Materials, Inc. 3.30% 17 - 01.04.27	25 000	USD	25 091	24 864	0,00
Applied Materials, Inc. 4.35% 17 - 01.04.47	25 000	USD	27 415	21 551	0,00
Applied Materials, Inc. 5.10% 15 - 01.10.35	50 000	USD	55 719	51 592	0,01
ARES Management Corp. 5.60% 24 - 11.10.54	50 000	USD	49 268	47 426	0,01
Arrow Electronics, Inc. 3.875% 17 - 12.01.28	25 000	USD	24 473	24 823	0,00
Arthur J Gallagher & Co. 3.50% 21 - 20.05.51	150 000	USD	103 992	104 978	0,01
Arthur J Gallagher & Co. 4.60% 24 - 15.12.27	50 000	USD	50 271	50 555	0,01
Arthur J Gallagher & Co. 5.55% 24 - 15.02.55	80 000	USD	77 848	76 989	0,01
Ashtead Capital, Inc. 144A 2.45% 21 - 12.08.31	30 000	USD	27 769	26 771	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Ashtead Capital, Inc. 144A 4.25% 19 - 01.11.29	30 000	USD	30 152	29 672	0,00
Ashtead Capital, Inc. 144A 4.375% 17 - 15.08.27	50 000	USD	48 778	49 973	0,01
AT&T, Inc. 1.65% 20 - 01.02.28	100 000	USD	94 898	95 317	0,01
AT&T, Inc. 2.05% 20 - 19.05.32	100 000	EUR	88 417	108 197	0,01
AT&T, Inc. 2.25% 20 - 01.02.32	100 000	USD	86 598	87 875	0,01
AT&T, Inc. 2.30% 20 - 01.06.27	50 000	USD	48 017	48 882	0,01
AT&T, Inc. 2.35% 18 - 05.09.29	100 000	EUR	101 391	115 056	0,01
AT&T, Inc. 2.55% 21 - 01.12.33	50 000	USD	41 539	42 746	0,01
AT&T, Inc. 2.75% 20 - 01.06.31	200 000	USD	182 795	183 861	0,02
AT&T, Inc. 3.15% 17 - 04.09.36	100 000	EUR	96 037	108 996	0,01
AT&T, Inc. 3.15% 25 - 01.06.30	100 000	EUR	107 942	117 683	0,01
AT&T, Inc. 3.50% 20 - 01.06.41	120 000	USD	98 992	94 479	0,01
AT&T, Inc. 3.50% 21 - 15.09.53	155 000	USD	112 787	104 067	0,01
AT&T, Inc. 3.55% 21 - 15.09.55	180 000	USD	121 848	120 215	0,01
AT&T, Inc. 3.60% 25 - 01.06.33	100 000	EUR	113 925	117 207	0,01
AT&T, Inc. 3.65% 20 - 01.06.51	75 000	USD	55 029	52 875	0,01
AT&T, Inc. 3.65% 21 - 15.09.59	180 000	USD	121 691	119 252	0,01
AT&T, Inc. 3.80% 19 - 15.02.27	65 000	USD	64 212	64 893	0,01
AT&T, Inc. 3.80% 21 - 01.12.57	150 000	USD	105 773	103 486	0,01
AT&T, Inc. 3.85% 20 - 01.06.60	75 000	USD	57 517	51 626	0,01
AT&T, Inc. 4.35% 13 - 15.06.45	50 000	USD	41 346	41 351	0,01
AT&T, Inc. 4.35% 19 - 01.03.29	200 000	USD	193 464	201 128	0,02
AT&T, Inc. 4.50% 16 - 09.03.48	150 000	USD	130 386	124 070	0,02
AT&T, Inc. 4.75% 15 - 15.05.46	40 000	USD	34 316	34 747	0,00
AT&T, Inc. 4.85% 19 - 01.03.39	50 000	USD	45 214	47 656	0,01
AT&T, Inc. 5.10% 18 - 25.11.48	25 000	CAD	17 158	17 859	0,00
AT&T, Inc. 5.20% 16 - 18.11.33	100 000	GBP	118 848	135 221	0,02
AT&T, Inc. 5.40% 23 - 15.02.34	50 000	USD	49 213	51 915	0,01
Autodesk, Inc. 2.40% 21 - 15.12.31	25 000	USD	23 338	22 269	0,00
Automatic Data Processing, Inc. 1.70% 21 - 15.05.28	75 000	USD	72 956	71 643	0,01
AutoNation, Inc. 3.85% 22 - 01.03.32	100 000	USD	92 212	94 135	0,01
AutoZone, Inc. 3.75% 17 - 01.06.27	25 000	USD	24 558	24 910	0,00
AutoZone, Inc. 4.00% 20 - 15.04.30	50 000	USD	48 946	49 440	0,01
AutoZone, Inc. 4.75% 22 - 01.08.32	130 000	USD	131 913	131 321	0,02
AvalonBay Communities, Inc. 2.05% 21 - 15.01.32	50 000	USD	46 769	43 937	0,01
AvalonBay Communities, Inc. 2.30% 20 - 01.03.30	50 000	USD	45 033	46 384	0,01
Bank of America Corp. FRN 21 - 24.08.28	100 000	EUR	97 782	113 711	0,01
Bank of America Corp. FRN 21 - 14.06.29	80 000	USD	76 552	76 321	0,01
Bank of America Corp. FRN 21 - 21.07.32	50 000	USD	41 898	44 725	0,01
Bank of America Corp. FRN 20 - 13.02.31	75 000	USD	66 456	69 898	0,01
Bank of America Corp. FRN 21 - 20.10.32	100 000	USD	84 479	90 251	0,01
Bank of America Corp. FRN 21 - 11.03.32	50 000	USD	44 369	45 942	0,01
Bank of America Corp. FRN 20 - 19.06.41	50 000	USD	39 604	36 921	0,00
Bank of America Corp. FRN 21 - 22.04.32	50 000	USD	45 535	45 899	0,01
Bank of America Corp. FRN 22 - 27.04.33	100 000	EUR	101 017	112 976	0,01
Bank of America Corp. FRN 19 - 22.10.30	150 000	USD	138 712	142 875	0,02
Bank of America Corp. FRN 21 - 21.07.52	50 000	USD	34 340	32 822	0,00
Bank of America Corp. FRN 22 - 04.02.33	225 000	USD	214 910	205 903	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Bank of America Corp. FRN 25 - 30.10.31	100 000	EUR	115 116	115 660	0,01
Bank of America Corp. FRN 19 - 23.07.30	140 000	USD	137 290	135 321	0,02
Bank of America Corp. 3.248% 16 - 21.10.27	150 000	USD	147 505	148 635	0,02
Bank of America Corp. FRN 25 - 28.01.31	100 000	EUR	104 402	117 917	0,01
Bank of America Corp. FRN 21 - 22.04.42	100 000	USD	76 708	79 060	0,01
Bank of America Corp. FRN 18 - 20.12.28	100 000	USD	96 832	98 831	0,01
Bank of America Corp. FRN 21 - 13.03.52	20 000	USD	14 436	14 444	0,00
Bank of America Corp. FRN 17 - 21.07.28	150 000	USD	147 503	148 995	0,02
Bank of America Corp. FRN 22 - 16.03.28	40 000	CAD	30 316	29 385	0,00
Bank of America Corp. FRN 17 - 24.04.28	100 000	USD	100 185	99 559	0,01
Bank of America Corp. FRN 17 - 20.01.28	25 000	USD	24 564	24 940	0,00
Bank of America Corp. FRN 22 - 08.03.37	120 000	USD	105 951	113 257	0,01
Bank of America Corp. FRN 18 - 05.03.29	155 000	USD	154 631	154 774	0,02
Bank of America Corp. FRN 19 - 07.02.30	100 000	USD	98 101	99 502	0,01
Bank of America Corp. FRN 19 - 23.04.40	50 000	USD	48 336	44 715	0,01
Bank of America Corp. FRN 20 - 20.03.51	50 000	USD	42 398	40 222	0,01
Bank of America Corp. FRN 17 - 24.04.38	50 000	USD	46 067	46 717	0,01
Bank of America Corp. FRN 19 - 15.03.50	50 000	USD	43 790	42 196	0,01
Bank of America Corp. FRN 17 - 20.01.48	100 000	USD	97 956	86 960	0,01
Bank of America Corp. FRN 22 - 27.04.33	170 000	USD	164 340	169 711	0,02
Bank of America Corp. 5.00% 14 - 21.01.44	60 000	USD	66 036	58 027	0,01
Bank of America Corp. FRN 22 - 22.07.33	100 000	USD	98 293	102 085	0,01
Bank of America Corp. FRN 23 - 25.04.29	50 000	USD	49 772	51 235	0,01
Bank of America Corp. FRN 23 - 25.04.34	250 000	USD	252 290	258 069	0,03
Bank of America Corp. FRN 25 - 09.05.36	200 000	USD	204 896	208 398	0,03
Bank of America Corp. FRN 24 - 23.01.35	100 000	USD	99 807	104 276	0,01
Bank of America Corp. FRN 23 - 15.09.29	100 000	USD	103 571	104 298	0,01
Bank of America Corp. FRN 23 - 15.09.34	100 000	USD	103 263	106 851	0,01
Bank of America Corp. 6.11% 07 - 29.01.37	25 000	USD	25 662	26 996	0,00
Bank of America Corp. 7.00% 08 - 31.07.28	50 000	GBP	63 657	71 746	0,01
Bank of America Corp. 7.75% 08 - 14.05.38	100 000	USD	118 936	121 833	0,01
Bank of New York Mellon Corp. 1.65% 21 - 14.07.28	55 000	USD	53 132	52 241	0,01
Bank of New York Mellon Corp. 1.80% 21 - 28.07.31	70 000	USD	63 338	61 674	0,01
Bank of New York Mellon Corp. 3.25% 17 - 16.05.27	30 000	USD	30 082	29 801	0,00
Bank of New York Mellon Corp. 3.30% 17 - 23.08.29	15 000	USD	14 958	14 592	0,00
Bank of New York Mellon Corp. FRN 23 - 01.02.34	150 000	USD	145 380	150 709	0,02
Bank of New York Mellon Corp. FRN 23 - 26.04.34	50 000	USD	48 983	51 033	0,01
Bank of New York Mellon Corp. FRN 22 - 25.10.28	100 000	USD	100 352	103 404	0,01
Becton Dickinson & Co. 2.823% 20 - 20.05.30	125 000	USD	121 290	117 905	0,01
Becton Dickinson & Co. 3.794% 20 - 20.05.50	34 000	USD	32 357	25 483	0,00
Becton Dickinson & Co. 4.669% 17 - 06.06.47	25 000	USD	23 310	21 804	0,00
Best Buy Co., Inc. 1.95% 20 - 01.10.30	75 000	USD	65 478	67 496	0,01
Biogen, Inc. 2.25% 20 - 01.05.30	25 000	USD	23 478	22 986	0,00
Biogen, Inc. 3.15% 20 - 01.05.50	100 000	USD	63 767	64 907	0,01
Biogen, Inc. 3.25% 22 - 15.02.51	75 000	USD	62 888	49 452	0,01
BlackRock Funding, Inc. 5.25% 24 - 14.03.54	50 000	USD	49 238	48 010	0,01
BlackRock Funding, Inc. 5.35% 24 - 08.01.55	25 000	USD	25 052	24 366	0,00
Blackrock, Inc. 2.10% 21 - 25.02.32	50 000	USD	46 710	44 189	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Blackrock, Inc. 3.20% 17 - 15.03.27	120 000	USD	119 279	119 302	0,01
Blackrock, Inc. 3.25% 19 - 30.04.29	120 000	USD	115 735	117 684	0,01
Boardwalk Pipelines LP 4.45% 17 - 15.07.27	60 000	USD	60 152	60 229	0,01
Booking Holdings, Inc. 3.875% 24 - 21.03.45	100 000	EUR	107 486	106 641	0,01
Booking Holdings, Inc. 4.25% 22 - 15.05.29	100 000	EUR	104 572	122 251	0,01
BorgWarner, Inc. 2.65% 20 - 01.07.27	25 000	USD	24 785	24 512	0,00
Boston Properties LP 2.90% 19 - 15.03.30	50 000	USD	48 398	46 859	0,01
Boston Properties LP 3.25% 20 - 30.01.31	25 000	USD	24 375	23 462	0,00
Boston Properties LP 4.50% 18 - 01.12.28	25 000	USD	25 551	25 172	0,00
Boston Properties LP 6.75% 22 - 01.12.27	20 000	USD	20 562	20 936	0,00
Bristol-Myers Squibb Co. 1.125% 20 - 13.11.27	50 000	USD	46 993	47 752	0,01
Bristol-Myers Squibb Co. 1.45% 20 - 13.11.30	25 000	USD	23 181	22 165	0,00
Bristol-Myers Squibb Co. 2.35% 20 - 13.11.40	25 000	USD	21 731	17 836	0,00
Bristol-Myers Squibb Co. 2.55% 20 - 13.11.50	100 000	USD	62 681	59 388	0,01
Bristol-Myers Squibb Co. 3.25% 12 - 01.08.42	100 000	USD	76 346	77 008	0,01
Bristol-Myers Squibb Co. 3.45% 20 - 15.11.27	25 000	USD	25 181	24 922	0,00
Bristol-Myers Squibb Co. 3.55% 22 - 15.03.42	150 000	USD	116 849	120 807	0,01
Bristol-Myers Squibb Co. 3.70% 22 - 15.03.52	50 000	USD	49 761	36 875	0,00
Bristol-Myers Squibb Co. 4.125% 20 - 15.06.39	15 000	USD	14 099	13 658	0,00
Bristol-Myers Squibb Co. 4.25% 20 - 26.10.49	40 000	USD	42 700	32 767	0,00
Bristol-Myers Squibb Co. 4.55% 20 - 20.02.48	10 000	USD	8 628	8 671	0,00
Bristol-Myers Squibb Co. 5.00% 20 - 15.08.45	75 000	USD	85 571	70 809	0,01
Bristol-Myers Squibb Co. 5.10% 24 - 22.02.31	50 000	USD	49 932	52 111	0,01
Bristol-Myers Squibb Co. 5.20% 24 - 22.02.34	50 000	USD	50 342	52 069	0,01
Bristol-Myers Squibb Co. 5.55% 24 - 22.02.54	50 000	USD	50 628	49 264	0,01
Brixmor Operating Partnership LP 4.05% 20 - 01.07.30	50 000	USD	49 943	49 350	0,01
Broadcom, Inc. 1.95% 25 - 15.02.28	80 000	USD	75 884	76 818	0,01
Broadcom, Inc. 2.60% 25 - 15.02.33	100 000	USD	86 641	88 221	0,01
Broadcom, Inc. 3.419% 25 - 15.04.33	170 000	USD	154 208	157 579	0,02
Broadcom, Inc. 3.469% 25 - 15.04.34	270 000	USD	235 390	246 726	0,03
Broadcom, Inc. 3.50% 25 - 15.02.41	100 000	USD	82 788	81 700	0,01
Broadcom, Inc. 3.75% 25 - 15.02.51	50 000	USD	37 733	37 891	0,00
Broadcom, Inc. 4.15% 20 - 15.11.30	80 000	USD	77 907	79 706	0,01
Broadcom, Inc. 4.75% 20 - 15.04.29	200 000	USD	199 666	203 887	0,02
Broadcom, Inc. 5.05% 24 - 12.07.27	100 000	USD	101 485	101 749	0,01
Broadridge Financial Solutions, Inc. 2.60% 21 - 01.05.31	50 000	USD	47 172	45 490	0,01
Brown & Brown, Inc. 4.95% 22 - 17.03.52	50 000	USD	42 858	43 823	0,01
Brunswick Corp. 2.40% 21 - 18.08.31	50 000	USD	42 742	43 782	0,01
Bunge Ltd. Finance Corp. 2.75% 21 - 14.05.31	65 000	USD	61 509	59 741	0,01
Cadence Design Systems, Inc. 4.70% 24 - 10.09.34	45 000	USD	45 287	45 082	0,01
Capital One Financial Corp. FRN 21 - 29.07.32	80 000	USD	64 856	70 106	0,01
Capital One Financial Corp. FRN 22 - 01.03.30	50 000	USD	46 150	48 541	0,01
Capital One Financial Corp. 4.10% 17 - 09.02.27	50 000	USD	50 205	50 047	0,01
Capital One Financial Corp. FRN 23 - 01.02.29	100 000	USD	101 559	102 716	0,01
Capital One Financial Corp. FRN 25 - 30.01.36	100 000	USD	104 196	104 716	0,01
Capital One Financial Corp. FRN 23 - 08.06.34	50 000	USD	50 429	54 123	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Capital One Financial Corp. FRN 23 - 30.10.31	100 000	USD	107 019	113 080	0,01
Capital One Financial Corp. FRN 23 - 02.11.34	50 000	USD	56 854	58 990	0,01
Capital One NA 4.65% 18 - 13.09.28	60 000	USD	60 887	60 898	0,01
Cardinal Health, Inc. 3.41% 17 - 15.06.27	75 000	USD	75 126	74 443	0,01
Cardinal Health, Inc. 5.00% 24 - 15.11.29	100 000	USD	100 391	102 764	0,01
Carlisle Cos., Inc. 2.20% 21 - 01.03.32	50 000	USD	45 829	43 685	0,01
Carrier Global Corp. 2.493% 20 - 15.02.27	50 000	USD	48 983	49 191	0,01
Carrier Global Corp. 2.70% 20 - 15.02.31	100 000	USD	91 805	92 733	0,01
Carrier Global Corp. 2.722% 20 - 15.02.30	50 000	USD	47 017	47 112	0,01
Carrier Global Corp. 3.377% 20 - 05.04.40	75 000	USD	69 043	60 754	0,01
Carrier Global Corp. 3.577% 20 - 05.04.50	9 000	USD	7 472	6 658	0,00
Caterpillar Financial Services Corp. 2.521% 25 - 22.08.28	100 000	EUR	117 176	117 060	0,01
Caterpillar Financial Services Corp. 2.541% 25 - 20.11.28	100 000	EUR	115 728	116 901	0,01
Caterpillar Financial Services Corp. 4.10% 25 - 15.08.28	50 000	USD	50 183	50 329	0,01
Caterpillar Financial Services Corp. 4.375% 24 - 16.08.29	200 000	USD	202 723	202 963	0,02
Caterpillar, Inc. 3.25% 19 - 19.09.49	80 000	USD	56 460	57 157	0,01
Caterpillar, Inc. 3.25% 20 - 09.04.50	80 000	USD	56 349	57 127	0,01
Caterpillar, Inc. 4.75% 14 - 15.05.64	30 000	USD	26 247	26 460	0,00
Cboe Global Markets, Inc. 3.65% 17 - 12.01.27	25 000	USD	25 133	24 949	0,00
CBRE Services, Inc. 5.95% 23 - 15.08.34	50 000	USD	49 783	53 493	0,01
Cencora, Inc. 2.875% 25 - 22.05.28	100 000	EUR	113 874	117 907	0,01
Cencora, Inc. 3.625% 25 - 22.05.32	100 000	EUR	114 265	118 153	0,01
Cencora, Inc. 5.125% 24 - 15.02.34	130 000	USD	125 784	133 434	0,02
Centene Corp. 2.45% 21 - 15.07.28	100 000	USD	93 383	93 650	0,01
Centene Corp. 2.50% 21 - 01.03.31	200 000	USD	173 444	172 602	0,02
Centene Corp. 4.25% 20 - 15.12.27	50 000	USD	48 513	49 699	0,01
Centene Corp. 4.625% 20 - 15.12.29	100 000	USD	96 529	96 997	0,01
CF Industries, Inc. 5.15% 14 - 15.03.34	50 000	USD	46 749	50 274	0,01
Charles Schwab Corp. 1.65% 20 - 11.03.31	50 000	USD	46 113	43 926	0,01
Charles Schwab Corp. 1.95% 21 - 01.12.31	80 000	USD	66 907	70 153	0,01
Charles Schwab Corp. 2.00% 21 - 20.03.28	35 000	USD	34 181	33 687	0,00
Charles Schwab Corp. 2.90% 22 - 03.03.32	50 000	USD	43 368	45 857	0,01
Charles Schwab Corp. 3.20% 17 - 02.03.27	50 000	USD	48 839	49 617	0,01
Charles Schwab Corp. 3.20% 17 - 25.01.28	50 000	USD	47 996	49 321	0,01
Charles Schwab Corp. 4.625% 20 - 22.03.30	20 000	USD	20 937	20 453	0,00
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital 2.25% 21 - 15.01.29	50 000	USD	44 760	46 813	0,01
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital 2.80% 20 - 01.04.31	40 000	USD	33 870	36 025	0,00
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital 3.50% 21 - 01.06.41	100 000	USD	70 131	71 189	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital 3.50% 21 - 01.03.42	150 000	USD	108 502	104 079	0,01
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital 3.70% 20 - 01.04.51	50 000	USD	33 108	31 544	0,00
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital 3.75% 17 - 15.02.28	150 000	USD	143 808	147 935	0,02
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital 3.90% 21 - 01.06.52	50 000	USD	31 703	32 309	0,00
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital 3.95% 21 - 30.06.62	30 000	USD	20 086	18 071	0,00
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital 4.40% 21 - 01.12.61	50 000	USD	31 910	32 711	0,00
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital 4.80% 19 - 01.03.50	50 000	USD	34 448	37 634	0,00
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital 5.125% 19 - 01.07.49	50 000	USD	41 193	39 281	0,01
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital 5.25% 22 - 01.04.53	60 000	USD	48 102	47 545	0,01
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital 5.375% 17 - 01.05.47	75 000	USD	63 387	61 845	0,01
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital 5.375% 18 - 01.04.38	50 000	USD	44 185	46 111	0,01
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital 5.75% 18 - 01.04.48	50 000	USD	39 003	43 018	0,01
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital 6.384% 16 - 23.10.35	100 000	USD	97 664	103 329	0,01
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital 6.484% 16 - 23.10.45	50 000	USD	44 516	47 116	0,01
Choice Hotels International, Inc. 5.85% 24 - 01.08.34	30 000	USD	30 514	30 622	0,00
Chubb INA Holdings LLC 0.875% 19 - 15.12.29	100 000	EUR	106 563	108 395	0,01
Chubb INA Holdings LLC 1.375% 20 - 15.09.30	20 000	USD	18 515	17 639	0,00
Chubb INA Holdings LLC 2.85% 21 - 15.12.51	15 000	USD	12 847	9 578	0,00
Chubb INA Holdings LLC 3.05% 21 - 15.12.61	85 000	USD	60 809	52 443	0,01
Chubb INA Holdings LLC 4.35% 15 - 03.11.45	35 000	USD	36 846	30 591	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Chubb INA Holdings LLC 4.65% 24 - 15.08.29	100 000	USD	101 284	102 313	0,01
Chubb INA Holdings LLC 6.00% 07 - 11.05.37	30 000	USD	35 520	32 697	0,00
Cigna Group 2.375% 21 - 15.03.31	25 000	USD	23 682	22 635	0,00
Cigna Group 2.40% 20 - 15.03.30	25 000	USD	23 083	23 235	0,00
Cigna Group 3.20% 20 - 15.03.40	100 000	USD	75 352	79 201	0,01
Cigna Group 3.40% 20 - 15.03.50	100 000	USD	68 331	70 144	0,01
Cigna Group 3.40% 20 - 01.03.27	50 000	USD	49 255	49 690	0,01
Cigna Group 3.40% 21 - 15.03.51	287 000	USD	200 091	199 858	0,02
Cigna Group 4.375% 19 - 15.10.28	75 000	USD	76 569	75 683	0,01
Cigna Group 4.80% 19 - 15.08.38	25 000	USD	26 599	24 015	0,00
Cigna Group 4.80% 20 - 15.07.46	25 000	USD	26 896	22 261	0,00
Cigna Group 5.00% 24 - 15.05.29	100 000	USD	100 740	102 727	0,01
Cigna Group 5.60% 24 - 15.02.54	50 000	USD	47 578	48 635	0,01
Cintas Corp. No. 2 3.70% 17 - 01.04.27	100 000	USD	99 799	99 808	0,01
Cisco Systems, Inc. 4.85% 24 - 26.02.29	50 000	USD	50 084	51 353	0,01
Cisco Systems, Inc. 4.95% 24 - 26.02.31	50 000	USD	50 116	51 849	0,01
Cisco Systems, Inc. 5.30% 24 - 26.02.54	50 000	USD	48 581	48 070	0,01
Cisco Systems, Inc. 5.35% 24 - 26.02.64	50 000	USD	50 727	47 532	0,01
Cisco Systems, Inc. 5.50% 09 - 15.01.40	100 000	USD	119 643	103 982	0,01
Cisco Systems, Inc. 5.90% 09 - 15.02.39	100 000	USD	104 093	107 836	0,01
Citibank NA 4.576% 25 - 29.05.27	150 000	USD	150 198	151 580	0,02
Citibank NA 4.914% 25 - 29.05.30	200 000	USD	203 503	205 851	0,02
Citibank NA 5.803% 23 - 29.09.28	50 000	USD	50 578	52 462	0,01
Citigroup, Inc. 1.25% 19 - 10.04.29	100 000	EUR	108 341	111 581	0,01
Citigroup, Inc. FRN 21 - 03.11.32	140 000	USD	130 156	125 528	0,02
Citigroup, Inc. FRN 20 - 03.06.31	105 000	USD	99 479	97 351	0,01
Citigroup, Inc. FRN 20 - 29.01.31	80 000	USD	72 109	74 930	0,01
Citigroup, Inc. FRN 21 - 03.11.42	100 000	USD	71 969	73 963	0,01
Citigroup, Inc. FRN 25 - 22.10.30	150 000	EUR	172 966	174 877	0,02
Citigroup, Inc. FRN 19 - 05.11.30	165 000	USD	159 990	157 283	0,02
Citigroup, Inc. FRN 22 - 25.01.33	75 000	USD	71 966	68 757	0,01
Citigroup, Inc. FRN 22 - 24.02.28	200 000	USD	192 509	197 764	0,02
Citigroup, Inc. FRN 18 - 24.01.39	260 000	USD	236 754	230 238	0,03
Citigroup, Inc. FRN 17 - 10.01.28	100 000	USD	98 868	99 820	0,01
Citigroup, Inc. FRN 18 - 23.04.29	35 000	USD	35 257	34 983	0,00
Citigroup, Inc. FRN 25 - 29.04.36	100 000	EUR	114 349	119 341	0,01
Citigroup, Inc. FRN 17 - 24.04.48	65 000	USD	68 192	54 878	0,01
Citigroup, Inc. FRN 20 - 31.03.31	100 000	USD	96 109	100 014	0,01
Citigroup, Inc. 4.65% 15 - 30.07.45	15 000	USD	13 982	13 527	0,00
Citigroup, Inc. 4.65% 18 - 23.07.48	100 000	USD	97 576	88 522	0,01
Citigroup, Inc. 4.75% 16 - 18.05.46	43 000	USD	44 983	37 845	0,00
Citigroup, Inc. 5.30% 14 - 06.05.44	70 000	USD	72 353	68 207	0,01
Citigroup, Inc. FRN 25 - 27.03.36	100 000	USD	103 588	102 428	0,01
Citigroup, Inc. 5.875% 12 - 30.01.42	65 000	USD	67 573	68 643	0,01
Citigroup, Inc. 6.00% 03 - 31.10.33	150 000	USD	152 395	161 700	0,02
Citigroup, Inc. 6.675% 13 - 13.09.43	50 000	USD	55 864	55 747	0,01
Citizens Financial Group, Inc. FRN 24 - 23.07.32	100 000	USD	101 483	105 039	0,01
Clorox Co. 3.90% 18 - 15.05.28	30 000	USD	30 291	30 017	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
CME Group, Inc. 3.75% 18 - 15.06.28	30 000	USD	30 373	30 050	0,00
CME Group, Inc. 5.30% 13 - 15.09.43	30 000	USD	35 114	30 197	0,00
Comcast Corp. 1.50% 20 - 15.02.31	270 000	USD	235 022	234 818	0,03
Comcast Corp. 1.95% 20 - 15.01.31	100 000	USD	92 236	89 160	0,01
Comcast Corp. 2.65% 20 - 15.08.62	100 000	USD	51 903	50 515	0,01
Comcast Corp. 2.887% 22 - 01.11.51	130 000	USD	96 763	76 311	0,01
Comcast Corp. 2.937% 22 - 01.11.56	50 000	USD	33 835	28 187	0,00
Comcast Corp. 2.987% 22 - 01.11.63	150 000	USD	92 632	81 437	0,01
Comcast Corp. 3.45% 19 - 01.02.50	100 000	USD	73 243	67 094	0,01
Comcast Corp. 3.55% 24 - 26.09.36	100 000	EUR	111 921	114 312	0,01
Comcast Corp. 3.90% 18 - 01.03.38	100 000	USD	86 362	87 206	0,01
Comcast Corp. 3.969% 17 - 01.11.47	50 000	USD	42 378	37 525	0,00
Comcast Corp. 4.20% 14 - 15.08.34	150 000	USD	141 581	143 534	0,02
Comcast Corp. 4.40% 15 - 15.08.35	200 000	USD	200 932	191 484	0,02
Comcast Corp. 4.60% 15 - 15.08.45	100 000	USD	85 438	85 190	0,01
Comcast Corp. 4.65% 12 - 15.07.42	100 000	USD	95 912	87 878	0,01
Comcast Corp. 4.65% 23 - 15.02.33	50 000	USD	48 609	50 224	0,01
Comcast Corp. 4.70% 18 - 15.10.48	50 000	USD	43 895	41 797	0,01
Comerica, Inc. 4.00% 19 - 01.02.29	50 000	USD	46 671	49 542	0,01
Commonwealth Edison Co. 3.00% 20 - 01.03.50	50 000	USD	36 692	32 794	0,00
Commonwealth Edison Co. 3.65% 16 - 15.06.46	70 000	USD	57 420	53 565	0,01
Conagra Brands, Inc. 1.375% 20 - 01.11.27	25 000	USD	24 064	23 772	0,00
Conagra Brands, Inc. 4.85% 18 - 01.11.28	25 000	USD	25 602	25 300	0,00
Conagra Brands, Inc. 5.30% 18 - 01.11.38	25 000	USD	26 867	23 928	0,00
Conagra Brands, Inc. 5.40% 18 - 01.11.48	25 000	USD	27 724	22 484	0,00
Concentrix Corp. 6.85% 23 - 02.08.33	70 000	USD	69 571	71 418	0,01
Connecticut Light & Power Co. 4.00% 18 - 01.04.48	100 000	USD	79 229	79 812	0,01
Connecticut Light & Power Co. 5.25% 23 - 15.01.53	70 000	USD	65 617	66 503	0,01
Corning, Inc. 5.45% 19 - 15.11.79	50 000	USD	47 624	45 825	0,01
Costco Wholesale Corp. 1.375% 20 - 20.06.27	100 000	USD	96 900	96 917	0,01
Cousins Properties LP 5.875% 24 - 01.10.34	50 000	USD	50 154	52 293	0,01
Credit Suisse USA LLC 7.125% 02 - 15.07.32	50 000	USD	49 960	57 170	0,01
Crown Castle, Inc. 2.25% 20 - 15.01.31	70 000	USD	61 509	62 611	0,01
Crown Castle, Inc. 2.90% 21 - 01.04.41	25 000	USD	21 321	18 253	0,00
Crown Castle, Inc. 3.25% 20 - 15.01.51	25 000	USD	21 096	16 551	0,00
Crown Castle, Inc. 3.30% 20 - 01.07.30	155 000	USD	146 684	147 097	0,02
Crown Castle, Inc. 3.80% 18 - 15.02.28	50 000	USD	50 008	49 624	0,01
Crown Castle, Inc. 5.10% 23 - 01.05.33	50 000	USD	47 857	50 459	0,01
Cummins, Inc. 2.60% 20 - 01.09.50	80 000	USD	60 011	48 692	0,01
Cummins, Inc. 4.90% 24 - 20.02.29	100 000	USD	101 790	102 772	0,01
CVS Health Corp. 1.75% 20 - 21.08.30	25 000	USD	23 225	22 234	0,00
CVS Health Corp. 1.875% 20 - 28.02.31	50 000	USD	46 341	43 919	0,01
CVS Health Corp. 3.75% 20 - 01.04.30	50 000	USD	50 302	48 834	0,01
CVS Health Corp. 4.125% 20 - 01.04.40	96 000	USD	81 111	82 195	0,01
CVS Health Corp. 4.30% 18 - 25.03.28	150 000	USD	150 276	150 599	0,02
CVS Health Corp. 4.875% 15 - 20.07.35	100 000	USD	106 848	98 567	0,01
CVS Health Corp. 5.05% 18 - 25.03.48	200 000	USD	195 706	176 822	0,02
CVS Health Corp. 5.125% 15 - 20.07.45	100 000	USD	109 589	90 607	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
CVS Health Corp. 5.25% 23 - 21.02.33	100 000	USD	99 039	103 066	0,01
CVS Health Corp. 5.30% 13 - 05.12.43	100 000	USD	90 400	93 317	0,01
CVS Health Corp. 5.625% 23 - 21.02.53	150 000	USD	142 203	141 016	0,02
Danaher Corp. 2.80% 21 - 10.12.51	196 000	USD	124 678	123 763	0,02
Darden Restaurants, Inc. 3.85% 17 - 01.05.27	30 000	USD	29 635	29 927	0,00
Deere & Co. 2.875% 19 - 07.09.49	30 000	USD	27 252	20 166	0,00
Deere & Co. 3.10% 20 - 15.04.30	15 000	USD	14 987	14 464	0,00
Deere & Co. 3.75% 20 - 15.04.50	60 000	USD	51 690	47 110	0,01
Deere & Co. 3.90% 12 - 09.06.42	30 000	USD	31 253	25 878	0,00
Deere & Co. 5.375% 09 - 16.10.29	150 000	USD	156 594	157 548	0,02
Dell International LLC/EMC Corp. 3.375% 23 - 15.12.41	25 000	USD	21 571	19 045	0,00
Dell International LLC/EMC Corp. 3.45% 23 - 15.12.51	25 000	USD	20 486	17 071	0,00
Dell International LLC/EMC Corp. 5.30% 21 - 01.10.29	25 000	USD	26 046	25 817	0,00
Dell International LLC/EMC Corp. 5.40% 24 - 15.04.34	100 000	USD	100 147	102 854	0,01
Dell International LLC/EMC Corp. 6.20% 21 - 15.07.30	25 000	USD	26 869	26 713	0,00
Dell International LLC/EMC Corp. 8.10% 21 - 15.07.36	25 000	USD	30 627	30 304	0,00
Dell International LLC/EMC Corp. 8.35% 21 - 15.07.46	141 000	USD	184 930	179 378	0,02
Delta Air Lines Pass-Through Trust 2.00% 20 - 10.06.28	67 113	USD	63 872	64 628	0,01
Dick's Sporting Goods, Inc. 4.10% 22 - 15.01.52	50 000	USD	43 296	36 630	0,00
Digital Realty Trust LP 4.45% 18 - 15.07.28	50 000	USD	50 815	50 364	0,01
Dollar General Corp. 4.125% 20 - 03.04.50	25 000	USD	24 642	19 700	0,00
Dollar General Corp. 5.00% 22 - 01.11.32	50 000	USD	48 482	50 726	0,01
Dollar Tree, Inc. 4.20% 18 - 15.05.28	75 000	USD	75 875	75 112	0,01
Dow Chemical Co. 2.10% 20 - 15.11.30	50 000	USD	44 602	44 288	0,01
Dow Chemical Co. 5.25% 11 - 15.11.41	100 000	USD	90 674	90 776	0,01
Dow Chemical Co. 5.95% 25 - 15.03.55	100 000	USD	93 483	91 140	0,01
DR Horton, Inc. 1.40% 20 - 15.10.27	100 000	USD	95 543	95 726	0,01
Eaton Corp. 3.103% 17 - 15.09.27	25 000	USD	25 013	24 734	0,00
Eaton Corp. 4.15% 22 - 15.03.33	65 000	USD	63 755	64 045	0,01
eBay, Inc. 2.60% 21 - 10.05.31	25 000	USD	23 764	22 857	0,00
eBay, Inc. 2.70% 20 - 11.03.30	25 000	USD	24 221	23 506	0,00
eBay, Inc. 3.60% 17 - 05.06.27	25 000	USD	25 113	24 881	0,00
eBay, Inc. 3.65% 21 - 10.05.51	25 000	USD	22 791	18 354	0,00
eBay, Inc. 4.00% 12 - 15.07.42	25 000	USD	24 304	20 771	0,00
Ecolab, Inc. 2.125% 21 - 01.02.32	25 000	USD	23 606	22 070	0,00
Ecolab, Inc. 2.70% 21 - 15.12.51	25 000	USD	21 458	15 509	0,00
Ecolab, Inc. 2.75% 21 - 18.08.55	25 000	USD	20 997	15 081	0,00
Ecolab, Inc. 4.80% 20 - 24.03.30	25 000	USD	26 357	25 661	0,00
Electronic Arts, Inc. 1.85% 21 - 15.02.31	25 000	USD	23 208	24 078	0,00
Electronic Arts, Inc. 2.95% 21 - 15.02.51	25 000	USD	18 658	23 186	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Elevariance Health, Inc. 2.25% 20 - 15.05.30	25 000	USD	23 823	22 968	0,00
Elevariance Health, Inc. 2.55% 21 - 15.03.31	25 000	USD	23 979	22 849	0,00
Elevariance Health, Inc. 2.875% 19 - 15.09.29	25 000	USD	24 551	23 839	0,00
Elevariance Health, Inc. 3.60% 21 - 15.03.51	105 000	USD	99 420	75 015	0,01
Elevariance Health, Inc. 3.65% 17 - 01.12.27	50 000	USD	50 357	49 763	0,01
Elevariance Health, Inc. 4.101% 18 - 01.03.28	100 000	USD	98 873	100 143	0,01
Elevariance Health, Inc. 4.625% 12 - 15.05.42	100 000	USD	106 039	90 044	0,01
Elevariance Health, Inc. 5.125% 23 - 15.02.53	50 000	USD	48 353	45 264	0,01
Elevariance Health, Inc. 5.20% 24 - 15.02.35	150 000	USD	150 151	153 375	0,02
Elevariance Health, Inc. 5.70% 24 - 15.02.55	30 000	USD	29 884	29 353	0,00
Eli Lilly & Co. 0.50% 21 - 14.09.33	100 000	EUR	102 514	96 452	0,01
Eli Lilly & Co. 2.50% 20 - 15.09.60	168 000	USD	107 200	91 819	0,01
Eli Lilly & Co. 3.375% 19 - 15.03.29	25 000	USD	25 283	24 643	0,00
Eli Lilly & Co. 4.50% 24 - 09.02.27	50 000	USD	49 757	50 425	0,01
Eli Lilly & Co. 4.50% 24 - 09.02.29	50 000	USD	49 318	50 987	0,01
Eli Lilly & Co. 4.60% 24 - 14.08.34	100 000	USD	98 359	100 496	0,01
Eli Lilly & Co. 5.00% 24 - 09.02.54	50 000	USD	49 402	46 732	0,01
Eli Lilly & Co. 5.10% 24 - 09.02.64	150 000	USD	142 623	138 694	0,02
Eli Lilly & Co. 5.10% 25 - 12.02.35	200 000	USD	204 681	207 167	0,02
Emerson Electric Co. 1.80% 20 - 15.10.27	100 000	USD	96 539	96 756	0,01
Equifax, Inc. 2.35% 21 - 15.09.31	25 000	USD	23 237	22 262	0,00
Equifax, Inc. 5.10% 22 - 15.12.27	80 000	USD	80 575	81 586	0,01
Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC 3.625% 24 - 22.11.34	100 000	EUR	106 214	113 621	0,01
Equinix, Inc. 1.80% 20 - 15.07.27	50 000	USD	47 362	48 361	0,01
Equinix, Inc. 2.15% 20 - 15.07.30	25 000	USD	23 262	22 692	0,00
Equinix, Inc. 2.50% 21 - 15.05.31	25 000	USD	23 382	22 658	0,00
Equinix, Inc. 2.95% 20 - 15.09.51	50 000	USD	40 445	31 452	0,00
Equinix, Inc. 3.20% 19 - 18.11.29	25 000	USD	24 380	24 017	0,00
Equitable Holdings, Inc. 4.35% 19 - 20.04.28	10 000	USD	10 105	10 042	0,00
Equitable Holdings, Inc. 5.00% 19 - 20.04.48	50 000	USD	48 463	44 898	0,01
Equitable Holdings, Inc. 5.594% 23 - 11.01.33	100 000	USD	102 342	104 531	0,01
Essential Utilities, Inc. 4.80% 24 - 15.08.27	100 000	USD	100 968	101 225	0,01
Estee Lauder Cos., Inc. 1.95% 21 - 15.03.31	75 000	USD	70 705	66 945	0,01
Estee Lauder Cos., Inc. 2.60% 20 - 15.04.30	50 000	USD	46 262	46 959	0,01
Eversource Energy 1.65% 20 - 15.08.30	100 000	USD	88 618	88 363	0,01
Eversource Energy 4.60% 22 - 01.07.27	100 000	USD	100 532	100 691	0,01
Exelon Corp. 2.75% 23 - 15.03.27	40 000	USD	38 947	39 399	0,01
Exelon Corp. 4.10% 23 - 15.03.52	50 000	USD	45 498	38 681	0,00
Exelon Corp. 4.45% 16 - 15.04.46	15 000	USD	14 369	12 658	0,00
Exelon Corp. 5.10% 16 - 15.06.45	100 000	USD	93 732	92 774	0,01
Exelon Corp. 5.15% 23 - 15.03.28	60 000	USD	60 199	61 325	0,01
Exelon Corp. 5.30% 23 - 15.03.33	72 000	USD	72 031	74 903	0,01
Exelon Corp. 5.60% 23 - 15.03.53	60 000	USD	60 158	58 329	0,01
Exelon Corp. 5.625% 05 - 15.06.35	25 000	USD	26 521	26 222	0,00
Federal National Mortgage Association 0.75% 20 - 08.10.27	300 000	USD	291 654	285 993	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Federal National Mortgage Association 0.875% 20 - 05.08.30	250 000	USD	232 382	220 430	0,03
Federal National Mortgage Association 5.625% 07 - 15.07.37	50 000	USD	57 464	55 165	0,01
Federal National Mortgage Association 6.625% 00 - 15.11.30	210 000	USD	230 699	236 972	0,03
Federal National Mortgage Association 7.125% 00 - 15.01.30	100 000	USD	109 045	112 873	0,01
Federal National Mortgage Association 7.25% 00 - 15.05.30	230 000	USD	255 617	262 689	0,03
Federal Realty OP LP 4.50% 14 - 01.12.44	25 000	USD	25 124	21 859	0,00
FedEx Corp. 2.40% 25 - 15.05.31	25 000	USD	23 630	22 650	0,00
FedEx Corp. 3.10% 25 - 05.08.29	25 000	USD	24 702	24 084	0,00
FedEx Corp. 3.25% 25 - 15.05.41	25 000	USD	22 636	18 803	0,00
FedEx Corp. 4.55% 25 - 01.04.46	25 000	USD	25 628	21 074	0,00
FedEx Corp. 5.10% 25 - 15.01.44	40 000	USD	38 097	36 546	0,00
FedEx Corp. 5.25% 25 - 15.05.50	80 000	USD	69 097	73 827	0,01
Fidelity National Information Services, Inc. 1.50% 19 - 21.05.27	100 000	EUR	109 931	115 655	0,01
Fidelity National Information Services, Inc. 3.10% 21 - 01.03.41	50 000	USD	44 039	37 209	0,00
Fifth Third Bancorp FRN 24 - 06.09.30	100 000	USD	98 734	101 678	0,01
Fifth Third Bancorp 8.25% 08 - 01.03.38	50 000	USD	67 994	61 526	0,01
Fifth Third Bank NA 2.25% 20 - 01.02.27	50 000	USD	49 624	49 121	0,01
First American Financial Corp. 2.40% 21 - 15.08.31	30 000	USD	27 706	26 221	0,00
Fiserv, Inc. 2.25% 20 - 01.06.27	25 000	USD	24 628	24 343	0,00
Fiserv, Inc. 2.65% 20 - 01.06.30	25 000	USD	23 864	23 077	0,00
Fiserv, Inc. 3.50% 19 - 01.07.29	50 000	USD	49 422	48 524	0,01
Fiserv, Inc. 4.20% 18 - 01.10.28	25 000	USD	25 306	24 944	0,00
Fiserv, Inc. 4.40% 19 - 01.07.49	100 000	USD	89 885	78 703	0,01
Fiserv, Inc. 5.15% 24 - 15.03.27	50 000	USD	49 806	50 541	0,01
Fiserv, Inc. 5.375% 23 - 21.08.28	50 000	USD	50 849	51 298	0,01
Fortive Corp. 4.30% 17 - 15.06.46	25 000	USD	25 873	20 685	0,00
Fortune Brands Innovations, Inc. 3.25% 19 - 15.09.29	25 000	USD	24 607	24 045	0,00
Fox Corp. 3.50% 20 - 08.04.30	100 000	USD	94 610	97 157	0,01
Fox Corp. 4.709% 20 - 25.01.29	50 000	USD	49 567	50 649	0,01
Fox Corp. 5.576% 20 - 25.01.49	100 000	USD	92 574	96 465	0,01
GATX Corp. 5.50% 25 - 15.06.35	150 000	USD	152 926	154 135	0,02
GE HealthCare Technologies, Inc. 5.65% 23 - 15.11.27	100 000	USD	100 545	102 924	0,01
GE HealthCare Technologies, Inc. 5.905% 23 - 22.11.32	100 000	USD	102 560	107 841	0,01
General Mills, Inc. 2.25% 21 - 14.10.31	100 000	USD	87 453	88 880	0,01
General Mills, Inc. 2.875% 20 - 15.04.30	25 000	USD	24 392	23 662	0,00
General Mills, Inc. 3.00% 21 - 01.02.51	25 000	USD	21 702	16 194	0,00
General Mills, Inc. 3.20% 17 - 10.02.27	25 000	USD	24 977	24 797	0,00
General Mills, Inc. 3.60% 25 - 17.04.32	100 000	EUR	113 608	117 959	0,01
General Mills, Inc. 4.20% 18 - 17.04.28	25 000	USD	25 399	25 081	0,00
General Motors Co. 4.20% 17 - 01.10.27	50 000	USD	49 391	50 071	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
General Motors Co. 5.00% 14 - 01.04.35	100 000	USD	91 739	98 141	0,01
General Motors Co. 5.15% 17 - 01.04.38	100 000	USD	93 355	96 337	0,01
General Motors Co. 5.20% 14 - 01.04.45	100 000	USD	84 036	90 054	0,01
General Motors Co. 5.625% 25 - 15.04.30	100 000	USD	103 863	104 256	0,01
General Motors Co. 5.95% 18 - 01.04.49	50 000	USD	49 473	48 681	0,01
General Motors Co. 6.25% 14 - 02.10.43	170 000	USD	172 989	172 836	0,02
General Motors Financial Co., Inc. 0.65% 21 - 07.09.28	100 000	EUR	95 744	111 206	0,01
General Motors Financial Co., Inc. 2.40% 21 - 10.04.28	100 000	USD	96 248	96 274	0,01
General Motors Financial Co., Inc. 2.40% 21 - 15.10.28	50 000	USD	46 298	47 696	0,01
General Motors Financial Co., Inc. 3.10% 22 - 12.01.32	120 000	USD	104 438	109 559	0,01
General Motors Financial Co., Inc. 4.35% 17 - 17.01.27	150 000	USD	149 621	150 279	0,02
Gilead Sciences, Inc. 1.20% 20 - 01.10.27	25 000	USD	24 204	23 952	0,00
Gilead Sciences, Inc. 1.65% 20 - 01.10.30	25 000	USD	23 281	22 396	0,00
Gilead Sciences, Inc. 2.80% 20 - 01.10.50	25 000	USD	20 796	15 867	0,00
Gilead Sciences, Inc. 2.95% 16 - 01.03.27	25 000	USD	24 952	24 762	0,00
Gilead Sciences, Inc. 4.00% 16 - 01.09.36	50 000	USD	50 621	46 621	0,01
Gilead Sciences, Inc. 4.50% 14 - 01.02.45	100 000	USD	103 810	88 708	0,01
Gilead Sciences, Inc. 4.60% 15 - 01.09.35	110 000	USD	109 160	108 986	0,01
Gilead Sciences, Inc. 4.80% 14 - 01.04.44	50 000	USD	46 609	46 264	0,01
Gilead Sciences, Inc. 5.55% 23 - 15.10.53	100 000	USD	98 745	99 654	0,01
Gilead Sciences, Inc. 5.65% 11 - 01.12.41	50 000	USD	58 151	52 023	0,01
GlaxoSmithKline Capital, Inc. 3.875% 18 - 15.05.28	25 000	USD	25 388	25 029	0,00
GlaxoSmithKline Capital, Inc. 6.375% 08 - 15.05.38	75 000	USD	93 450	84 320	0,01
Global Payments, Inc. 2.15% 21 - 15.01.27	50 000	USD	48 377	48 944	0,01
Global Payments, Inc. 3.20% 19 - 15.08.29	50 000	USD	45 641	47 705	0,01
Global Payments, Inc. 4.875% 23 - 17.03.31	100 000	EUR	108 671	122 266	0,01
Global Payments, Inc. 5.40% 22 - 15.08.32	50 000	USD	48 607	50 892	0,01
Goldman Sachs Capital I 6.345% 04 - 15.02.34	200 000	USD	209 823	213 104	0,03
Goldman Sachs Group, Inc. 1.00% 21 - 18.03.33	100 000	EUR	101 241	99 546	0,01
Goldman Sachs Group, Inc. 1.875% 21 - 16.12.30	100 000	GBP	124 053	119 362	0,01
Goldman Sachs Group, Inc. FRN 21 - 27.01.32	100 000	USD	88 689	88 910	0,01
Goldman Sachs Group, Inc. FRN 21 - 28.02.29	40 000	CAD	26 967	28 468	0,00
Goldman Sachs Group, Inc. FRN 21 - 21.07.32	150 000	USD	129 811	134 338	0,02
Goldman Sachs Group, Inc. 2.60% 20 - 07.02.30	35 000	USD	33 534	32 909	0,00
Goldman Sachs Group, Inc. FRN 21 - 22.04.32	50 000	USD	42 874	45 615	0,01
Goldman Sachs Group, Inc. FRN 22 - 24.02.28	175 000	USD	171 071	172 292	0,02
Goldman Sachs Group, Inc. FRN 22 - 24.02.33	225 000	USD	215 710	207 417	0,02
Goldman Sachs Group, Inc. FRN 22 - 24.02.43	150 000	USD	117 712	117 593	0,01
Goldman Sachs Group, Inc. FRN 22 - 29.10.29	50 000	GBP	51 391	65 817	0,01
Goldman Sachs Group, Inc. FRN 17 - 05.06.28	150 000	USD	150 005	149 258	0,02
Goldman Sachs Group, Inc. FRN 18 - 23.04.29	160 000	USD	160 144	159 100	0,02
Goldman Sachs Group, Inc. 3.85% 17 - 26.01.27	50 000	USD	49 218	49 967	0,01
Goldman Sachs Group, Inc. FRN 25 - 18.12.36	100 000	EUR	117 441	117 260	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Goldman Sachs Group, Inc. 4.00% 22 - 21.09.29	100 000	EUR	97 093	121 939	0,01
Goldman Sachs Group, Inc. FRN 17 - 31.10.38	50 000	USD	42 259	45 050	0,01
Goldman Sachs Group, Inc. 4.75% 15 - 21.10.45	100 000	USD	82 067	90 931	0,01
Goldman Sachs Group, Inc. 4.80% 14 - 08.07.44	160 000	USD	160 288	148 503	0,02
Goldman Sachs Group, Inc. FRN 24 - 23.10.35	100 000	USD	101 899	100 656	0,01
Goldman Sachs Group, Inc. FRN 24 - 23.07.35	100 000	USD	102 835	102 865	0,01
Goldman Sachs Group, Inc. FRN 24 - 19.11.45	100 000	USD	100 786	100 323	0,01
Goldman Sachs Group, Inc. 6.125% 03 - 15.02.33	200 000	USD	214 044	219 179	0,03
Goldman Sachs Group, Inc. 6.25% 11 - 01.02.41	50 000	USD	53 239	54 877	0,01
Goldman Sachs Group, Inc. 6.75% 07 - 01.10.37	150 000	USD	178 021	167 823	0,02
HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc. 6.375% 25 - 01.07.34	100 000	USD	101 598	102 103	0,01
Haleon U.S. Capital LLC 3.375% 22 - 24.03.29	50 000	USD	47 666	48 846	0,01
Haleon U.S. Capital LLC 3.625% 22 - 24.03.32	100 000	USD	94 197	95 294	0,01
Hartford Insurance Group, Inc. 4.40% 18 - 15.03.48	50 000	USD	50 839	42 548	0,01
Hasbro, Inc. 3.90% 19 - 19.11.29	60 000	USD	60 078	59 006	0,01
HCA, Inc. 2.375% 21 - 15.07.31	225 000	USD	194 852	201 914	0,02
HCA, Inc. 3.50% 20 - 01.09.30	50 000	USD	46 179	48 130	0,01
HCA, Inc. 3.50% 21 - 15.07.51	90 000	USD	65 438	61 268	0,01
HCA, Inc. 3.625% 23 - 15.03.32	100 000	USD	91 349	94 554	0,01
HCA, Inc. 4.125% 19 - 15.06.29	40 000	USD	40 217	39 880	0,01
HCA, Inc. 4.50% 16 - 15.02.27	25 000	USD	25 178	25 055	0,00
HCA, Inc. 4.625% 23 - 15.03.52	45 000	USD	44 969	36 812	0,00
HCA, Inc. 5.125% 19 - 15.06.39	25 000	USD	26 452	24 195	0,00
HCA, Inc. 5.25% 19 - 15.06.49	75 000	USD	80 018	68 033	0,01
HCA, Inc. 5.50% 17 - 15.06.47	35 000	USD	38 281	33 180	0,00
HCA, Inc. 5.50% 23 - 01.06.33	40 000	USD	39 990	41 654	0,01
HCA, Inc. 5.625% 18 - 01.09.28	50 000	USD	49 838	51 577	0,01
HCA, Inc. 5.90% 23 - 01.06.53	150 000	USD	145 126	147 319	0,02
Healthpeak OP LLC 2.875% 20 - 15.01.31	60 000	USD	58 012	55 676	0,01
Healthpeak OP LLC 5.25% 23 - 15.12.32	50 000	USD	50 486	51 345	0,01
Hewlett Packard Enterprise Co. 4.55% 24 - 15.10.29	200 000	USD	198 599	201 644	0,02
Hewlett Packard Enterprise Co. 5.60% 24 - 15.10.54	50 000	USD	49 251	46 482	0,01
Hewlett Packard Enterprise Co. 6.20% 16 - 15.10.35	25 000	USD	27 713	27 067	0,00
Hewlett Packard Enterprise Co. 6.35% 16 - 15.10.45	25 000	USD	27 872	25 699	0,00
Home Depot, Inc. 0.90% 21 - 15.03.28	150 000	USD	140 350	141 422	0,02
Home Depot, Inc. 1.375% 21 - 15.03.31	50 000	USD	45 924	43 472	0,01
Home Depot, Inc. 1.50% 21 - 15.09.28	50 000	USD	48 097	47 184	0,01
Home Depot, Inc. 2.50% 20 - 15.04.27	50 000	USD	49 765	49 227	0,01
Home Depot, Inc. 2.70% 20 - 15.04.30	25 000	USD	24 549	23 660	0,00
Home Depot, Inc. 2.75% 21 - 15.09.51	65 000	USD	56 336	40 302	0,01
Home Depot, Inc. 2.95% 19 - 15.06.29	25 000	USD	24 872	24 208	0,00
Home Depot, Inc. 3.125% 20 - 15.12.49	80 000	USD	55 060	54 656	0,01
Home Depot, Inc. 3.30% 20 - 15.04.40	50 000	USD	48 290	41 001	0,01
Home Depot, Inc. 3.50% 16 - 15.09.56	25 000	USD	23 920	17 505	0,00
Home Depot, Inc. 3.625% 22 - 15.04.52	46 000	USD	37 438	33 669	0,00
Home Depot, Inc. 4.25% 15 - 01.04.46	31 000	USD	32 822	26 298	0,00
Home Depot, Inc. 5.40% 10 - 15.09.40	50 000	USD	49 270	51 820	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Home Depot, Inc. 5.875% 06 - 16.12.36	75 000	USD	89 695	81 344	0,01
Home Depot, Inc. 5.95% 11 - 01.04.41	200 000	USD	210 419	214 536	0,03
Hormel Foods Corp. 1.70% 21 - 03.06.28	25 000	USD	24 217	23 760	0,00
Hormel Foods Corp. 1.80% 20 - 11.06.30	25 000	USD	23 519	22 587	0,00
Hormel Foods Corp. 3.05% 21 - 03.06.51	25 000	USD	22 393	16 400	0,00
Host Hotels & Resorts LP 3.375% 19 - 15.12.29	35 000	USD	34 062	33 594	0,00
Howmet Aerospace, Inc. 5.95% 07 - 01.02.37	50 000	USD	52 111	54 207	0,01
HP, Inc. 2.65% 22 - 17.06.31	30 000	USD	28 242	27 060	0,00
HP, Inc. 3.00% 20 - 17.06.27	100 000	USD	97 845	98 484	0,01
HP, Inc. 6.00% 11 - 15.09.41	80 000	USD	86 742	80 946	0,01
HSBC Bank USA NA 7.00% 08 - 15.01.39	150 000	USD	170 585	175 423	0,02
Humana, Inc. 1.35% 21 - 03.02.27	25 000	USD	24 472	24 270	0,00
Humana, Inc. 2.15% 21 - 03.02.32	25 000	USD	23 046	21 690	0,00
Humana, Inc. 3.125% 19 - 15.08.29	100 000	USD	94 258	95 917	0,01
Humana, Inc. 4.95% 14 - 01.10.44	25 000	USD	27 292	22 116	0,00
Humana, Inc. 5.50% 23 - 15.03.53	50 000	USD	50 270	45 631	0,01
Humana, Inc. 5.75% 24 - 15.04.54	30 000	USD	28 983	28 330	0,00
Huntington Bancshares, Inc. 2.55% 20 - 04.02.30	50 000	USD	45 169	46 660	0,01
Huntington Bancshares, Inc. FRN 23 - 21.08.29	100 000	USD	101 400	104 906	0,01
Illinois Tool Works, Inc. 2.125% 15 - 22.05.30	100 000	EUR	112 824	113 233	0,01
Illinois Tool Works, Inc. 3.90% 12 - 01.09.42	75 000	USD	76 327	63 602	0,01
Ingersoll Rand, Inc. 5.70% 24 - 15.06.54	100 000	USD	98 956	100 565	0,01
Ingredion, Inc. 2.90% 20 - 01.06.30	25 000	USD	24 138	23 568	0,00
Intel Corp. 1.60% 21 - 12.08.28	25 000	USD	24 130	23 457	0,00
Intel Corp. 2.45% 19 - 15.11.29	50 000	USD	48 777	46 694	0,01
Intel Corp. 2.80% 21 - 12.08.41	100 000	USD	66 210	69 946	0,01
Intel Corp. 3.734% 18 - 08.12.47	50 000	USD	38 499	35 641	0,00
Intel Corp. 3.75% 20 - 25.03.27	25 000	USD	25 223	24 897	0,00
Intel Corp. 3.75% 22 - 05.08.27	80 000	USD	78 324	79 600	0,01
Intel Corp. 4.75% 20 - 25.03.50	100 000	USD	112 769	81 936	0,01
Intel Corp. 4.90% 15 - 29.07.45	80 000	USD	90 280	69 151	0,01
Intel Corp. 4.90% 22 - 05.08.52	120 000	USD	112 229	99 476	0,01
Intel Corp. 5.15% 24 - 21.02.34	200 000	USD	197 958	202 592	0,02
Intel Corp. 5.90% 23 - 10.02.63	75 000	USD	79 421	70 504	0,01
Intercontinental Exchange, Inc. 1.85% 20 - 15.09.32	35 000	USD	31 855	29 884	0,00
Intercontinental Exchange, Inc. 2.10% 20 - 15.06.30	25 000	USD	23 780	22 972	0,00
Intercontinental Exchange, Inc. 2.65% 20 - 15.09.40	30 000	USD	26 223	22 336	0,00
Intercontinental Exchange, Inc. 3.00% 20 - 15.09.60	35 000	USD	28 695	20 996	0,00
Intercontinental Exchange, Inc. 3.10% 17 - 15.09.27	120 000	USD	116 600	118 581	0,01
Intercontinental Exchange, Inc. 3.75% 18 - 21.09.28	10 000	USD	10 102	9 958	0,00
Intercontinental Exchange, Inc. 4.25% 18 - 21.09.48	25 000	USD	26 179	20 851	0,00
Intercontinental Exchange, Inc. 4.95% 22 - 15.06.52	35 000	USD	34 767	32 216	0,00
Intercontinental Exchange, Inc. 5.20% 22 - 15.06.62	50 000	USD	50 349	45 919	0,01
International Business Machines Corp. 0.65% 20 - 11.02.32	100 000	EUR	104 326	100 434	0,01
International Business Machines Corp. 1.25% 22 - 09.02.34	100 000	EUR	96 585	98 648	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
International Business Machines Corp. 1.70% 20 - 15.05.27	100 000	USD	96 004	97 209	0,01
International Business Machines Corp. 1.75% 19 - 31.01.31	100 000	EUR	106 947	109 949	0,01
International Business Machines Corp. 3.375% 23 - 06.02.27	100 000	EUR	107 702	118 532	0,01
International Business Machines Corp. 3.50% 19 - 15.05.29	50 000	USD	50 391	49 019	0,01
International Business Machines Corp. 4.00% 12 - 20.06.42	25 000	USD	25 236	20 956	0,00
International Business Machines Corp. 4.25% 19 - 15.05.49	100 000	USD	104 683	80 899	0,01
International Business Machines Corp. 4.75% 23 - 06.02.33	20 000	USD	20 207	20 331	0,00
International Business Machines Corp. 5.10% 23 - 06.02.53	100 000	USD	94 465	91 238	0,01
International Business Machines Corp. 5.60% 09 - 30.11.39	150 000	USD	152 494	155 476	0,02
International Business Machines Corp. 5.875% 02 - 29.11.32	25 000	USD	28 265	26 988	0,00
International Paper Co. 4.35% 17 - 15.08.48	30 000	USD	30 897	24 344	0,00
International Paper Co. 4.80% 14 - 15.06.44	50 000	USD	48 783	44 206	0,01
Intuit, Inc. 1.35% 20 - 15.07.27	50 000	USD	48 719	48 316	0,01
Intuit, Inc. 5.20% 23 - 15.09.33	100 000	USD	103 626	104 593	0,01
J.M. Smucker Co. 4.25% 15 - 15.03.35	25 000	USD	25 324	23 596	0,00
J.M. Smucker Co. 4.375% 15 - 15.03.45	25 000	USD	25 153	20 982	0,00
J.M. Smucker Co. 6.50% 23 - 15.11.43	50 000	USD	53 361	53 788	0,01
J.M. Smucker Co. 6.50% 23 - 15.11.53	50 000	USD	53 475	54 226	0,01
Jabil, Inc. 3.95% 18 - 12.01.28	50 000	USD	50 092	49 881	0,01
John Deere Capital Corp. 1.45% 21 - 15.01.31	20 000	USD	18 547	17 617	0,00
John Deere Capital Corp. 1.50% 21 - 06.03.28	10 000	USD	9 703	9 534	0,00
John Deere Capital Corp. 1.75% 20 - 09.03.27	120 000	USD	116 903	117 242	0,01
John Deere Capital Corp. 2.80% 19 - 18.07.29	40 000	USD	39 657	38 490	0,00
John Deere Capital Corp. 3.90% 22 - 07.06.32	50 000	USD	46 651	49 030	0,01
Johnson & Johnson 0.95% 20 - 01.09.27	50 000	USD	48 662	47 902	0,01
Johnson & Johnson 1.30% 20 - 01.09.30	100 000	USD	92 786	89 168	0,01
Johnson & Johnson 2.10% 20 - 01.09.40	25 000	USD	21 541	17 723	0,00
Johnson & Johnson 2.45% 20 - 01.09.60	200 000	USD	124 407	110 533	0,01
Johnson & Johnson 2.95% 17 - 03.03.27	25 000	USD	25 068	24 822	0,00
Johnson & Johnson 3.05% 25 - 26.02.33	100 000	EUR	104 990	116 968	0,01
Johnson & Johnson 3.35% 24 - 01.06.36	100 000	EUR	107 592	116 178	0,01
Johnson & Johnson 3.40% 17 - 15.01.38	100 000	USD	86 238	88 194	0,01
Johnson & Johnson 3.50% 17 - 15.01.48	20 000	USD	20 174	15 463	0,00
Johnson & Johnson 4.375% 13 - 05.12.33	75 000	USD	80 951	76 151	0,01
Johnson & Johnson 4.50% 10 - 01.09.40	100 000	USD	96 801	97 187	0,01
Johnson & Johnson 5.95% 07 - 15.08.37	20 000	USD	22 718	22 302	0,00
JPMorgan Chase & Co. FRN 19 - 25.07.31	100 000	EUR	107 052	106 821	0,01
JPMorgan Chase & Co. FRN 19 - 04.11.32	100 000	EUR	104 457	103 400	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
JPMorgan Chase & Co. FRN 18 - 12.06.29	100 000	EUR	107 457	114 789	0,01
JPMorgan Chase & Co. FRN 21 - 05.03.28	50 000	CAD	38 514	36 040	0,00
JPMorgan Chase & Co. FRN 21 - 04.02.32	250 000	USD	218 028	223 114	0,03
JPMorgan Chase & Co. FRN 21 - 01.06.29	150 000	USD	144 152	143 228	0,02
JPMorgan Chase & Co. FRN 20 - 01.06.28	130 000	USD	126 861	126 777	0,02
JPMorgan Chase & Co. FRN 20 - 22.04.31	150 000	USD	136 794	139 807	0,02
JPMorgan Chase & Co. FRN 20 - 19.11.41	150 000	USD	106 716	108 196	0,01
JPMorgan Chase & Co. FRN 21 - 22.04.32	150 000	USD	132 895	137 202	0,02
JPMorgan Chase & Co. FRN 19 - 15.10.30	150 000	USD	145 165	142 351	0,02
JPMorgan Chase & Co. FRN 20 - 13.05.31	200 000	USD	183 175	188 818	0,02
JPMorgan Chase & Co. FRN 20 - 22.04.41	50 000	USD	46 091	39 365	0,01
JPMorgan Chase & Co. FRN 20 - 22.04.51	50 000	USD	36 626	34 057	0,00
JPMorgan Chase & Co. FRN 21 - 22.04.42	50 000	USD	39 998	38 868	0,00
JPMorgan Chase & Co. FRN 21 - 22.04.52	150 000	USD	130 325	106 599	0,01
JPMorgan Chase & Co. FRN 18 - 23.01.29	115 000	USD	112 152	113 912	0,01
JPMorgan Chase & Co. FRN 17 - 01.05.28	50 000	USD	48 345	49 726	0,01
JPMorgan Chase & Co. FRN 19 - 06.05.30	100 000	USD	97 168	98 541	0,01
JPMorgan Chase & Co. FRN 17 - 01.02.28	200 000	USD	198 250	199 548	0,02
JPMorgan Chase & Co. FRN 17 - 24.07.38	130 000	USD	117 917	116 941	0,01
JPMorgan Chase & Co. FRN 17 - 15.11.48	300 000	USD	259 658	242 311	0,03
JPMorgan Chase & Co. FRN 18 - 23.07.29	50 000	USD	48 248	50 146	0,01
JPMorgan Chase & Co. FRN 17 - 22.02.48	50 000	USD	43 162	42 590	0,01
JPMorgan Chase & Co. FRN 18 - 05.12.29	50 000	USD	48 460	50 522	0,01
JPMorgan Chase & Co. FRN 20 - 24.03.31	200 000	USD	197 741	201 863	0,02
JPMorgan Chase & Co. FRN 24 - 22.10.30	100 000	USD	101 261	101 394	0,01
JPMorgan Chase & Co. FRN 22 - 25.07.33	100 000	USD	99 052	102 025	0,01
JPMorgan Chase & Co. FRN 24 - 23.01.30	100 000	USD	99 458	102 568	0,01
JPMorgan Chase & Co. FRN 24 - 22.07.35	200 000	USD	204 806	206 645	0,02
JPMorgan Chase & Co. FRN 23 - 01.06.34	100 000	USD	99 762	103 970	0,01
JPMorgan Chase & Co. FRN 24 - 22.04.30	150 000	USD	151 791	156 577	0,02
JPMorgan Chase & Co. 5.60% 11 - 15.07.41	100 000	USD	103 631	104 401	0,01
JPMorgan Chase & Co. FRN 22 - 14.09.33	75 000	USD	70 578	79 515	0,01
JPMorgan Chase & Co. FRN 24 - 22.04.35	80 000	USD	84 794	85 273	0,01
Kellanova 4.50% 16 - 01.04.46	25 000	USD	26 291	22 047	0,00
Kenvue, Inc. 5.00% 23 - 22.03.30	100 000	USD	100 420	103 080	0,01
Kenvue, Inc. 5.05% 23 - 22.03.53	50 000	USD	48 065	45 723	0,01
Kenvue, Inc. 5.20% 23 - 22.03.63	100 000	USD	92 876	91 017	0,01
Keurig Dr. Pepper, Inc. 2.25% 21 - 15.03.31	150 000	USD	133 050	133 778	0,02
Keurig Dr. Pepper, Inc. 3.20% 20 - 01.05.30	25 000	USD	24 573	23 764	0,00
Keurig Dr. Pepper, Inc. 4.50% 15 - 15.11.45	75 000	USD	67 522	62 861	0,01
Keurig Dr. Pepper, Inc. 4.50% 22 - 15.04.52	30 000	USD	28 060	24 294	0,00
KeyCorp 2.55% 19 - 01.10.29	50 000	USD	48 504	47 252	0,01
KeyCorp FRN 22 - 01.06.33	125 000	USD	115 573	125 039	0,02
Keysight Technologies, Inc. 4.60% 17 - 06.04.27	25 000	USD	25 329	25 130	0,00
Kimberly-Clark Corp. 3.20% 16 - 30.07.46	50 000	USD	46 729	35 880	0,00
Kimberly-Clark Corp. 3.95% 18 - 01.11.28	60 000	USD	61 304	60 160	0,01
Kimco Realty OP LLC 3.20% 22 - 01.04.32	100 000	USD	92 740	92 981	0,01
Kimco Realty OP LLC 4.25% 15 - 01.04.45	40 000	USD	39 461	33 727	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
KLA Corp. 3.30% 20 - 01.03.50	25 000	USD	23 111	17 448	0,00
KLA Corp. 4.10% 19 - 15.03.29	25 000	USD	25 447	25 074	0,00
KLA Corp. 5.25% 22 - 15.07.62	50 000	USD	49 965	46 619	0,01
Kraft Heinz Foods Co. 3.25% 25 - 15.03.33	100 000	EUR	103 571	114 302	0,01
Kraft Heinz Foods Co. 3.75% 21 - 01.04.30	25 000	USD	24 944	24 472	0,00
Kraft Heinz Foods Co. 3.875% 21 - 15.05.27	200 000	USD	198 097	199 427	0,02
Kraft Heinz Foods Co. 4.375% 16 - 01.06.46	60 000	USD	49 147	49 724	0,01
Kraft Heinz Foods Co. 4.875% 21 - 01.10.49	20 000	USD	20 617	17 258	0,00
Kraft Heinz Foods Co. 5.00% 13 - 04.06.42	50 000	USD	45 266	45 948	0,01
Kraft Heinz Foods Co. 5.20% 16 - 15.07.45	30 000	USD	31 577	27 569	0,00
Kraft Heinz Foods Co. 6.875% 13 - 26.01.39	50 000	USD	55 663	55 991	0,01
Kroger Co. 3.70% 17 - 01.08.27	100 000	USD	99 446	99 663	0,01
Kroger Co. 3.875% 16 - 15.10.46	150 000	USD	114 999	116 925	0,01
Kyndryl Holdings, Inc. 6.35% 24 - 20.02.34	50 000	USD	50 112	53 054	0,01
Laboratory Corp. of America Holdings 2.70% 21 - 01.06.31	50 000	USD	46 322	45 911	0,01
Lam Research Corp. 1.90% 20 - 15.06.30	75 000	USD	71 035	68 330	0,01
Lam Research Corp. 4.875% 19 - 15.03.49	25 000	USD	28 679	22 985	0,00
Lear Corp. 5.25% 19 - 15.05.49	25 000	USD	25 875	22 635	0,00
Legg Mason, Inc. 5.625% 14 - 15.01.44	30 000	USD	34 811	30 083	0,00
Leggett & Platt, Inc. 4.40% 19 - 15.03.29	30 000	USD	30 508	29 689	0,00
Liberty Mutual Group, Inc. 3.875% 25 - 26.09.35	100 000	EUR	116 834	115 455	0,01
Lincoln National Corp. 3.40% 20 - 15.01.31	50 000	USD	49 520	47 547	0,01
Linde, Inc. 1.10% 20 - 10.08.30	25 000	USD	22 990	21 954	0,00
Lowe's Cos., Inc. 1.70% 20 - 15.10.30	25 000	USD	23 134	22 237	0,00
Lowe's Cos., Inc. 1.70% 21 - 15.09.28	50 000	USD	47 993	47 145	0,01
Lowe's Cos., Inc. 2.80% 21 - 15.09.41	25 000	USD	21 858	17 998	0,00
Lowe's Cos., Inc. 3.00% 20 - 15.10.50	75 000	USD	53 818	47 709	0,01
Lowe's Cos., Inc. 3.10% 17 - 03.05.27	25 000	USD	24 937	24 730	0,00
Lowe's Cos., Inc. 3.65% 19 - 05.04.29	25 000	USD	23 802	24 693	0,00
Lowe's Cos., Inc. 3.70% 16 - 15.04.46	75 000	USD	71 160	56 872	0,01
Lowe's Cos., Inc. 4.25% 22 - 01.04.52	75 000	USD	77 593	59 214	0,01
Lowe's Cos., Inc. 4.50% 20 - 15.04.30	110 000	USD	109 859	111 514	0,01
Lowe's Cos., Inc. 5.00% 22 - 15.04.33	50 000	USD	48 728	51 225	0,01
Lowe's Cos., Inc. 5.625% 22 - 15.04.53	95 000	USD	95 657	92 414	0,01
LPL Holdings, Inc. 6.00% 24 - 20.05.34	100 000	USD	101 961	105 309	0,01
M&T Bank Corp. FRN 22 - 16.08.28	150 000	USD	149 591	150 815	0,02
ManpowerGroup, Inc. 3.75% 25 - 13.12.30	100 000	EUR	116 972	116 713	0,01
Manufacturers & Traders Trust Co. 4.70% 23 - 27.01.28	50 000	USD	48 575	50 710	0,01
Marriott International, Inc. 3.50% 20 - 15.10.32	70 000	USD	62 266	65 448	0,01
Marriott International, Inc. 4.90% 23 - 15.04.29	50 000	USD	49 227	51 161	0,01
Marriott International, Inc. 5.00% 22 - 15.10.27	100 000	USD	99 872	101 740	0,01
Marsh & McLennan Cos., Inc. 2.25% 20 - 15.11.30	120 000	USD	109 159	109 758	0,01
Marsh & McLennan Cos., Inc. 4.65% 24 - 15.03.30	200 000	USD	202 193	204 048	0,02
Marsh & McLennan Cos., Inc. 4.75% 19 - 15.03.39	25 000	USD	26 818	24 158	0,00
Marsh & McLennan Cos., Inc. 4.90% 19 - 15.03.49	40 000	USD	44 461	36 311	0,00
Marsh & McLennan Cos., Inc. 5.35% 24 - 15.11.44	50 000	USD	47 374	49 000	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Martin Marietta Materials, Inc. 2.40% 21 - 15.07.31	75 000	USD	70 323	67 697	0,01
Marvell Technology, Inc. 2.95% 21 - 15.04.31	50 000	USD	47 537	46 361	0,01
Masco Corp. 2.00% 21 - 15.02.31	20 000	USD	18 408	17 702	0,00
MassMutual Global Funding II 5.00% 25 - 29.09.32	100 000	GBP	134 586	136 094	0,02
Mastercard, Inc. 1.90% 21 - 15.03.31	150 000	USD	134 065	134 598	0,02
Mastercard, Inc. 2.00% 21 - 18.11.31	25 000	USD	23 574	22 295	0,00
Mastercard, Inc. 2.95% 19 - 01.06.29	50 000	USD	49 878	48 455	0,01
Mastercard, Inc. 3.50% 18 - 26.02.28	140 000	USD	138 402	139 566	0,02
Mastercard, Inc. 3.80% 16 - 21.11.46	25 000	USD	25 758	20 052	0,00
Mastercard, Inc. 3.85% 20 - 26.03.50	50 000	USD	51 894	39 320	0,01
McCormick & Co., Inc. 3.40% 17 - 15.08.27	105 000	USD	104 620	104 144	0,01
McDonald's Corp. 1.75% 16 - 03.05.28	100 000	EUR	111 728	114 973	0,01
McDonald's Corp. 2.375% 22 - 31.05.29	100 000	EUR	102 031	115 831	0,01
McDonald's Corp. 2.625% 19 - 01.09.29	25 000	USD	24 390	23 847	0,00
McDonald's Corp. 3.50% 20 - 01.07.27	50 000	USD	50 221	49 735	0,01
McDonald's Corp. 3.60% 20 - 01.07.30	35 000	USD	33 908	34 375	0,00
McDonald's Corp. 3.625% 13 - 01.05.43	100 000	USD	77 935	79 332	0,01
McDonald's Corp. 4.20% 20 - 01.04.50	25 000	USD	25 519	20 182	0,00
McDonald's Corp. 4.60% 22 - 09.09.32	180 000	USD	179 371	183 497	0,02
McDonald's Corp. 4.70% 15 - 09.12.35	25 000	USD	26 401	24 873	0,00
McDonald's Corp. 4.857% 24 - 21.05.31	10 000	CAD	7 442	7 675	0,00
McDonald's Corp. 4.875% 15 - 09.12.45	100 000	USD	91 887	91 330	0,01
McDonald's Corp. 6.30% 07 - 15.10.37	40 000	USD	47 860	44 631	0,01
Mead Johnson Nutrition Co. 4.60% 14 - 01.06.44	25 000	USD	26 243	22 212	0,00
Merck & Co., Inc. 1.45% 20 - 24.06.30	25 000	USD	23 412	22 375	0,00
Merck & Co., Inc. 1.70% 21 - 10.06.27	25 000	USD	24 636	24 344	0,00
Merck & Co., Inc. 1.90% 21 - 10.12.28	100 000	USD	94 151	94 818	0,01
Merck & Co., Inc. 2.15% 21 - 10.12.31	25 000	USD	23 793	22 277	0,00
Merck & Co., Inc. 2.75% 21 - 10.12.51	50 000	USD	43 461	31 080	0,00
Merck & Co., Inc. 2.90% 21 - 10.12.61	40 000	USD	32 920	23 325	0,00
Merck & Co., Inc. 3.40% 19 - 07.03.29	80 000	USD	77 024	78 777	0,01
Merck & Co., Inc. 3.70% 15 - 10.02.45	75 000	USD	75 105	59 820	0,01
Merck & Co., Inc. 3.90% 19 - 07.03.39	50 000	USD	52 008	44 833	0,01
Merck & Co., Inc. 4.00% 19 - 07.03.49	50 000	USD	41 691	40 124	0,01
Merck & Co., Inc. 4.15% 13 - 18.05.43	50 000	USD	42 674	43 112	0,01
Merck & Co., Inc. 6.50% 03 - 01.12.33	236 000	USD	269 576	267 319	0,03
MetLife, Inc. 4.05% 15 - 01.03.45	30 000	USD	30 164	24 871	0,00
MetLife, Inc. 4.125% 12 - 13.08.42	50 000	USD	41 475	42 703	0,01
MetLife, Inc. 4.55% 20 - 23.03.30	50 000	USD	49 328	51 097	0,01
MetLife, Inc. 4.60% 15 - 13.05.46	150 000	USD	131 515	134 443	0,02
MetLife, Inc. 4.875% 13 - 13.11.43	45 000	USD	42 652	42 009	0,01
MetLife, Inc. 5.00% 22 - 15.07.52	50 000	USD	48 989	45 853	0,01
MetLife, Inc. 6.40% 06 - 15.12.36	30 000	USD	32 387	31 455	0,00
MetLife, Inc. 6.50% 02 - 15.12.32	70 000	USD	81 489	78 640	0,01
MetLife, Inc. 10.75% 09 - 01.08.39	50 000	USD	66 162	66 515	0,01
Metropolitan Life Global Funding I 1.95% 21 - 20.03.28	20 000	CAD	15 395	14 255	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Metropolitan Life Global Funding I 3.25% 25 - 31.03.30	100 000	EUR	108 250	118 217	0,01
Microchip Technology, Inc. 5.05% 24 - 15.03.29	90 000	USD	88 966	91 807	0,01
Micron Technology, Inc. 2.703% 21 - 15.04.32	150 000	USD	129 557	134 723	0,02
Micron Technology, Inc. 5.327% 19 - 06.02.29	100 000	USD	103 666	103 141	0,01
Microsoft Corp. 2.50% 24 - 15.09.50	150 000	USD	93 272	91 242	0,01
Microsoft Corp. 2.525% 20 - 01.06.50	100 000	USD	68 156	61 341	0,01
Microsoft Corp. 2.675% 20 - 01.06.60	85 000	USD	73 137	48 893	0,01
Microsoft Corp. 2.921% 21 - 17.03.52	120 000	USD	110 839	78 990	0,01
Microsoft Corp. 3.041% 21 - 17.03.62	80 000	USD	61 021	49 975	0,01
Microsoft Corp. 4.10% 17 - 06.02.37	90 000	USD	97 122	87 245	0,01
Microsoft Corp. 4.20% 15 - 03.11.35	150 000	USD	151 013	149 601	0,02
Microsoft Corp. 4.45% 15 - 03.11.45	50 000	USD	45 990	45 926	0,01
Microsoft Corp. 5.20% 09 - 01.06.39	25 000	USD	27 095	26 200	0,00
Microsoft Corp. 5.30% 11 - 08.02.41	25 000	USD	30 020	26 032	0,00
Moody's Corp. 5.25% 14 - 15.07.44	75 000	USD	84 267	72 780	0,01
Morgan Stanley 1.875% 17 - 27.04.27	100 000	EUR	110 593	116 529	0,01
Morgan Stanley FRN 21 - 28.04.32	100 000	USD	91 254	87 800	0,01
Morgan Stanley FRN 21 - 21.07.32	100 000	USD	87 061	88 869	0,01
Morgan Stanley FRN 22 - 21.01.28	200 000	USD	195 213	196 732	0,02
Morgan Stanley FRN 20 - 22.01.31	120 000	USD	115 213	112 668	0,01
Morgan Stanley FRN 21 - 25.01.52	125 000	USD	105 534	79 679	0,01
Morgan Stanley FRN 21 - 22.04.42	100 000	USD	78 799	78 386	0,01
Morgan Stanley FRN 25 - 22.05.31	100 000	EUR	114 462	118 683	0,01
Morgan Stanley FRN 17 - 22.07.28	55 000	USD	55 014	54 627	0,01
Morgan Stanley FRN 20 - 01.04.31	110 000	USD	109 575	106 957	0,01
Morgan Stanley 3.625% 17 - 20.01.27	100 000	USD	99 541	99 735	0,01
Morgan Stanley FRN 18 - 24.01.29	55 000	USD	55 169	54 691	0,01
Morgan Stanley FRN 24 - 21.03.30	100 000	EUR	106 301	120 119	0,01
Morgan Stanley 4.30% 15 - 27.01.45	70 000	USD	72 229	60 795	0,01
Morgan Stanley 4.375% 17 - 22.01.47	85 000	USD	74 233	73 572	0,01
Morgan Stanley FRN 19 - 23.01.30	100 000	USD	97 492	100 608	0,01
Morgan Stanley FRN 18 - 22.04.39	70 000	USD	73 754	65 945	0,01
Morgan Stanley FRN 25 - 12.04.29	250 000	USD	252 883	255 059	0,03
Morgan Stanley FRN 23 - 01.02.29	100 000	USD	101 345	102 090	0,01
Morgan Stanley FRN 22 - 25.01.34	100 000	EUR	101 272	128 381	0,02
Morgan Stanley FRN 23 - 20.04.29	100 000	USD	100 666	102 281	0,01
Morgan Stanley FRN 23 - 21.04.34	100 000	USD	96 827	103 009	0,01
Morgan Stanley FRN 23 - 20.07.29	50 000	USD	50 246	51 608	0,01
Morgan Stanley FRN 24 - 19.11.55	138 000	USD	137 418	136 835	0,02
Morgan Stanley FRN 20 - 24.03.51	100 000	USD	103 389	100 268	0,01
Morgan Stanley FRN 24 - 18.04.30	80 000	USD	80 058	83 410	0,01
Morgan Stanley FRN 23 - 19.01.38	140 000	USD	142 859	147 629	0,02
Morgan Stanley FRN 22 - 18.10.33	100 000	USD	101 311	109 710	0,01
Morgan Stanley 6.375% 12 - 24.07.42	50 000	USD	57 329	55 757	0,01
Morgan Stanley FRN 23 - 01.11.29	150 000	USD	156 402	159 015	0,02
Morgan Stanley FRN 23 - 01.11.34	150 000	USD	162 330	167 822	0,02
Morgan Stanley 7.25% 02 - 01.04.32	100 000	USD	110 624	115 352	0,01

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Morgan Stanley Bank NA FRN 24 - 26.05.28	100 000	USD	101 878	101 984	0,01
Mosaic Co. 4.05% 17 - 15.11.27	25 000	USD	25 229	25 012	0,00
Mosaic Co. 5.625% 13 - 15.11.43	25 000	USD	28 942	24 130	0,00
Motorola Solutions, Inc. 2.75% 21 - 24.05.31	50 000	USD	47 123	45 783	0,01
Motorola Solutions, Inc. 4.60% 18 - 23.02.28	50 000	USD	50 581	50 549	0,01
Motorola Solutions, Inc. 4.60% 19 - 23.05.29	150 000	USD	150 003	151 801	0,02
Mylan, Inc. 4.55% 19 - 15.04.28	50 000	USD	49 508	50 056	0,01
Nasdaq, Inc. 1.65% 20 - 15.01.31	30 000	USD	27 321	26 634	0,00
Nasdaq, Inc. 3.25% 20 - 28.04.50	30 000	USD	26 001	20 801	0,00
Nasdaq, Inc. 4.50% 23 - 15.02.32	100 000	EUR	110 002	124 197	0,02
Nasdaq, Inc. 5.35% 23 - 28.06.28	63 000	USD	63 112	65 035	0,01
Nasdaq, Inc. 6.10% 23 - 28.06.63	50 000	USD	52 304	52 383	0,01
National Rural Utilities Cooperative Finance Corp. 2.75% 22 - 15.04.32	150 000	USD	135 249	135 767	0,02
National Rural Utilities Cooperative Finance Corp. 4.023% 13 - 01.11.32	50 000	USD	47 391	48 615	0,01
Newmont Corp. 2.60% 21 - 15.07.32	55 000	USD	52 011	50 131	0,01
Newmont Corp./Newcrest Finance Pty. Ltd. 5.35% 24 - 15.03.34	100 000	USD	99 556	104 810	0,01
Northern Trust Corp. 1.95% 20 - 01.05.30	50 000	USD	47 637	45 809	0,01
Northern Trust Corp. 6.125% 22 - 02.11.32	50 000	USD	53 076	54 587	0,01
Novartis Capital Corp. 2.20% 20 - 14.08.30	100 000	USD	96 473	92 543	0,01
Novartis Capital Corp. 2.75% 20 - 14.08.50	150 000	USD	101 912	96 270	0,01
Novartis Capital Corp. 4.20% 24 - 18.09.34	188 000	USD	185 619	184 099	0,02
Novartis Capital Corp. 4.40% 14 - 06.05.44	40 000	USD	43 996	35 760	0,00
NVIDIA Corp. 1.55% 21 - 15.06.28	25 000	USD	24 190	23 771	0,00
NVIDIA Corp. 2.00% 21 - 15.06.31	25 000	USD	23 648	22 532	0,00
NVIDIA Corp. 2.85% 20 - 01.04.30	25 000	USD	24 708	23 900	0,00
NVIDIA Corp. 3.50% 20 - 01.04.40	25 000	USD	24 866	21 170	0,00
NVIDIA Corp. 3.50% 20 - 01.04.50	50 000	USD	49 520	37 149	0,00
NVR, Inc. 3.00% 20 - 15.05.30	25 000	USD	24 129	23 673	0,00
Omega Healthcare Investors, Inc. 3.25% 21 - 15.04.33	50 000	USD	40 586	44 497	0,01
Oracle Corp. 2.30% 21 - 25.03.28	25 000	USD	24 196	23 853	0,00
Oracle Corp. 2.80% 20 - 01.04.27	100 000	USD	98 902	98 048	0,01
Oracle Corp. 2.875% 21 - 25.03.31	100 000	USD	94 157	89 714	0,01
Oracle Corp. 2.95% 20 - 01.04.30	100 000	USD	92 240	92 327	0,01
Oracle Corp. 3.25% 17 - 15.11.27	150 000	USD	146 480	146 935	0,02
Oracle Corp. 3.60% 20 - 01.04.40	200 000	USD	164 434	148 528	0,02
Oracle Corp. 3.60% 20 - 01.04.50	100 000	USD	71 735	62 607	0,01
Oracle Corp. 3.65% 21 - 25.03.41	100 000	USD	88 316	73 151	0,01
Oracle Corp. 3.80% 17 - 15.11.37	100 000	USD	91 534	80 969	0,01
Oracle Corp. 3.85% 20 - 01.04.60	70 000	USD	50 012	42 982	0,01
Oracle Corp. 3.95% 21 - 25.03.51	120 000	USD	98 336	79 271	0,01
Oracle Corp. 4.00% 16 - 15.07.46	90 000	USD	70 769	62 611	0,01
Oracle Corp. 4.00% 17 - 15.11.47	80 000	USD	65 331	55 043	0,01
Oracle Corp. 4.10% 21 - 25.03.61	80 000	USD	59 722	51 685	0,01
Oracle Corp. 4.125% 15 - 15.05.45	50 000	USD	44 886	36 100	0,00
Oracle Corp. 4.50% 14 - 08.07.44	150 000	USD	124 349	115 248	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Oracle Corp. 5.20% 25 - 26.09.35	100 000	USD	97 514	96 095	0,01
Oracle Corp. 5.375% 11 - 15.07.40	90 000	USD	87 324	80 769	0,01
Oracle Corp. 6.125% 25 - 03.08.65	250 000	USD	249 935	221 491	0,03
Oracle Corp. 6.50% 08 - 15.04.38	100 000	USD	108 837	102 328	0,01
Oracle Corp. 6.90% 22 - 09.11.52	75 000	USD	83 747	74 315	0,01
O'Reilly Automotive, Inc. 3.90% 19 - 01.06.29	100 000	USD	96 732	99 243	0,01
Otis Worldwide Corp. 2.565% 20 - 15.02.30	50 000	USD	48 197	46 836	0,01
Otis Worldwide Corp. 3.362% 20 - 15.02.50	16 000	USD	14 200	11 401	0,00
Owens Corning 4.30% 17 - 15.07.47	25 000	USD	24 455	20 396	0,00
PACCAR Financial Corp. 5.00% 24 - 13.05.27	70 000	USD	70 161	71 176	0,01
Paramount Global 2.90% 16 - 15.01.27	14 000	USD	13 919	13 770	0,00
Paramount Global 4.20% 20 - 19.05.32	50 000	USD	49 803	45 229	0,01
Paramount Global 4.375% 13 - 15.03.43	100 000	USD	94 920	69 830	0,01
Paramount Global 4.95% 20 - 15.01.31	50 000	USD	51 547	48 124	0,01
Paramount Global 4.95% 20 - 19.05.50	25 000	USD	25 635	17 626	0,00
Parker-Hannifin Corp. 3.25% 17 - 01.03.27	50 000	USD	50 038	49 654	0,01
Parker-Hannifin Corp. 4.45% 14 - 21.11.44	100 000	USD	84 620	87 994	0,01
Parker-Hannifin Corp. 4.50% 22 - 15.09.29	30 000	USD	29 738	30 442	0,00
Parker-Hannifin Corp. 144A 4.10% 17 - 01.03.47	25 000	USD	24 683	20 611	0,00
PayPal Holdings, Inc. 2.30% 20 - 01.06.30	50 000	USD	47 959	46 339	0,01
PayPal Holdings, Inc. 2.85% 19 - 01.10.29	70 000	USD	65 989	67 100	0,01
PayPal Holdings, Inc. 3.25% 20 - 01.06.50	25 000	USD	22 677	17 045	0,00
PayPal Holdings, Inc. 5.05% 22 - 01.06.52	100 000	USD	91 213	90 955	0,01
Pfizer, Inc. 1.70% 20 - 28.05.30	100 000	USD	90 372	90 623	0,01
Pfizer, Inc. 1.75% 21 - 18.08.31	150 000	USD	131 429	132 546	0,02
Pfizer, Inc. 4.20% 18 - 15.09.48	40 000	USD	39 104	33 063	0,00
Pfizer, Inc. 4.40% 14 - 15.05.44	50 000	USD	46 117	44 640	0,01
Pfizer, Inc. 7.20% 09 - 15.03.39	120 000	USD	145 281	143 496	0,02
PNC Bank NA 3.10% 17 - 25.10.27	45 000	USD	44 992	44 466	0,01
PNC Bank NA 3.25% 18 - 22.01.28	150 000	USD	147 181	148 426	0,02
PNC Bank NA 4.05% 18 - 26.07.28	25 000	USD	25 289	25 042	0,00
PNC Financial Services Group, Inc. FRN 21 - 23.04.32	20 000	USD	18 906	18 069	0,00
PNC Financial Services Group, Inc. 2.55% 20 - 22.01.30	80 000	USD	77 765	75 400	0,01
PNC Financial Services Group, Inc. FRN 22 - 06.06.33	140 000	USD	133 215	139 118	0,02
PNC Financial Services Group, Inc. FRN 24 - 21.10.32	100 000	USD	98 873	101 917	0,01
PNC Financial Services Group, Inc. FRN 24 - 14.05.30	150 000	USD	150 697	156 223	0,02
PNC Financial Services Group, Inc. FRN 23 - 12.06.29	50 000	USD	49 796	51 853	0,01
PPG Industries, Inc. 3.75% 18 - 15.03.28	25 000	USD	25 245	24 969	0,00
Pricoa Global Funding I 3.00% 25 - 03.07.30	100 000	EUR	116 164	116 475	0,01
Principal Financial Group, Inc. 6.05% 06 - 15.10.36	30 000	USD	35 197	32 827	0,00
Progressive Corp. 2.45% 16 - 15.01.27	75 000	USD	74 654	73 905	0,01
Progressive Corp. 4.20% 18 - 15.03.48	50 000	USD	51 940	41 553	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Prologis Euro Finance LLC 0.50% 21 - 16.02.32	100 000	EUR	100 615	98 802	0,01
Prologis Euro Finance LLC 4.00% 24 - 05.05.34	100 000	EUR	106 531	119 407	0,01
Prologis LP 1.25% 20 - 15.10.30	40 000	USD	36 534	35 055	0,00
Prologis LP 2.125% 20 - 15.10.50	110 000	USD	65 219	59 506	0,01
Prologis LP 2.25% 20 - 15.04.30	30 000	USD	27 391	27 840	0,00
Prologis LP 5.25% 22 - 15.01.31	150 000	CAD	114 060	116 690	0,01
Prologis LP 5.25% 23 - 15.06.53	50 000	USD	49 403	47 658	0,01
Prudential Financial, Inc. 3.00% 20 - 10.03.40	50 000	USD	40 308	38 961	0,01
Prudential Financial, Inc. 3.70% 19 - 13.03.51	120 000	USD	92 612	89 658	0,01
Prudential Financial, Inc. FRN 20 - 01.10.50	25 000	USD	23 188	23 272	0,00
Prudential Financial, Inc. 4.60% 14 - 15.05.44	25 000	USD	26 460	22 349	0,00
Prudential Financial, Inc. FRN 22 - 01.03.52	120 000	USD	108 881	118 892	0,01
Prudential Financial, Inc. 5.70% 06 - 14.12.36	25 000	USD	28 652	26 553	0,00
Public Storage Operating Co. 5.10% 23 - 01.08.33	40 000	USD	40 918	41 456	0,01
Public Storage Operating Co. 5.35% 23 - 01.08.53	50 000	USD	50 033	48 465	0,01
Qorvo, Inc. 4.375% 20 - 15.10.29	25 000	USD	25 041	24 621	0,00
QUALCOMM, Inc. 4.50% 22 - 20.05.52	100 000	USD	100 715	84 746	0,01
QUALCOMM, Inc. 4.65% 15 - 20.05.35	150 000	USD	155 886	150 795	0,02
QUALCOMM, Inc. 4.80% 15 - 20.05.45	50 000	USD	46 979	45 858	0,01
Quanta Services, Inc. 2.35% 21 - 15.01.32	100 000	USD	85 808	88 244	0,01
Quest Diagnostics, Inc. 2.80% 20 - 30.06.31	100 000	USD	90 884	92 246	0,01
Quest Diagnostics, Inc. 2.95% 19 - 30.06.30	60 000	USD	58 206	56 802	0,01
Ralph Lauren Corp. 2.95% 20 - 15.06.30	25 000	USD	24 442	23 768	0,00
Raymond James Financial, Inc. 3.75% 21 - 01.04.51	45 000	USD	43 063	33 213	0,00
Realty Income Corp. 3.25% 20 - 15.01.31	200 000	USD	189 988	190 551	0,02
Regal Rexnord Corp. 6.40% 24 - 15.04.33	100 000	USD	101 949	107 682	0,01
Regency Centers LP 3.60% 17 - 01.02.27	50 000	USD	50 195	49 780	0,01
Regeneron Pharmaceuticals, Inc. 2.80% 20 - 15.09.50	25 000	USD	20 298	15 353	0,00
Regions Bank 6.45% 07 - 26.06.37	10 000	USD	11 801	10 844	0,00
Reinsurance Group of America, Inc. 3.15% 20 - 15.06.30	20 000	USD	19 511	18 944	0,00
RELX Capital, Inc. 4.00% 19 - 18.03.29	50 000	USD	50 708	49 836	0,01
Republic Services, Inc. 1.45% 20 - 15.02.31	100 000	USD	83 739	87 281	0,01
Republic Services, Inc. 1.75% 20 - 15.02.32	20 000	USD	18 174	17 276	0,00
Republic Services, Inc. 3.375% 17 - 15.11.27	100 000	USD	98 714	99 311	0,01
Rockwell Automation, Inc. 4.20% 19 - 01.03.49	25 000	USD	26 101	20 863	0,00
Roper Technologies, Inc. 2.95% 19 - 15.09.29	12 000	USD	11 772	11 483	0,00
Roper Technologies, Inc. 4.20% 18 - 15.09.28	50 000	USD	48 614	50 156	0,01
Roper Technologies, Inc. 4.50% 24 - 15.10.29	100 000	USD	99 911	101 005	0,01
Ryder System, Inc. 6.60% 23 - 01.12.33	25 000	USD	27 377	27 949	0,00
S&P Global, Inc. 1.25% 20 - 15.08.30	11 000	USD	10 129	9 681	0,00
S&P Global, Inc. 2.30% 20 - 15.08.60	16 000	USD	11 969	8 129	0,00
S&P Global, Inc. 2.45% 23 - 01.03.27	29 000	USD	28 818	28 551	0,00
S&P Global, Inc. 2.50% 19 - 01.12.29	10 000	USD	9 717	9 440	0,00
S&P Global, Inc. 2.90% 23 - 01.03.32	27 000	USD	26 393	24 923	0,00
S&P Global, Inc. 3.25% 19 - 01.12.49	17 000	USD	15 879	11 949	0,00
S&P Global, Inc. 3.70% 23 - 01.03.52	23 000	USD	22 911	17 463	0,00
S&P Global, Inc. 3.90% 23 - 01.03.62	11 000	USD	11 033	8 231	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
S&P Global, Inc. 4.25% 23 - 01.05.29	50 000	USD	51 115	50 300	0,01
Salesforce, Inc. 1.50% 21 - 15.07.28	25 000	USD	24 128	23 686	0,00
Salesforce, Inc. 1.95% 21 - 15.07.31	25 000	USD	23 625	22 245	0,00
Salesforce, Inc. 2.70% 21 - 15.07.41	25 000	USD	22 495	18 171	0,00
Salesforce, Inc. 2.90% 21 - 15.07.51	25 000	USD	17 081	15 886	0,00
Salesforce, Inc. 3.05% 21 - 15.07.61	25 000	USD	21 845	15 125	0,00
Salesforce, Inc. 3.70% 18 - 11.04.28	25 000	USD	25 324	24 993	0,00
Santander Holdings USA, Inc. FRN 23 - 09.03.29	100 000	USD	102 425	104 234	0,01
Santander Holdings USA, Inc. FRN 23 - 09.11.31	100 000	USD	106 672	112 099	0,01
Sekisui House U.S., Inc. 6.00% 13 - 15.01.43	75 000	USD	73 019	70 212	0,01
ServiceNow, Inc. 1.40% 20 - 01.09.30	25 000	USD	22 868	22 051	0,00
Sherwin-Williams Co. 2.95% 19 - 15.08.29	25 000	USD	24 538	23 997	0,00
Sherwin-Williams Co. 3.30% 20 - 15.05.50	100 000	USD	67 599	68 372	0,01
Sherwin-Williams Co. 3.45% 17 - 01.06.27	25 000	USD	25 016	24 822	0,00
Sherwin-Williams Co. 4.50% 17 - 01.06.47	25 000	USD	25 842	21 401	0,00
Solventum Corp. 5.45% 24 - 13.03.31	200 000	USD	201 822	208 803	0,03
Sonoco Products Co. 5.75% 10 - 01.11.40	50 000	USD	57 271	50 550	0,01
Stanley Black & Decker, Inc. 2.75% 20 - 15.11.50	100 000	USD	57 948	59 498	0,01
Stanley Black & Decker, Inc. 4.85% 18 - 15.11.48	50 000	USD	42 386	43 947	0,01
Starbucks Corp. 2.25% 20 - 12.03.30	50 000	USD	47 627	46 159	0,01
Starbucks Corp. 3.35% 20 - 12.03.50	50 000	USD	34 859	34 260	0,00
Starbucks Corp. 3.55% 19 - 15.08.29	25 000	USD	25 038	24 566	0,00
Starbucks Corp. 4.00% 18 - 15.11.28	25 000	USD	25 384	24 977	0,00
Starbucks Corp. 4.45% 19 - 15.08.49	75 000	USD	77 094	62 134	0,01
Starbucks Corp. 5.00% 24 - 15.02.34	50 000	USD	48 322	51 025	0,01
State Street Corp. 2.40% 20 - 24.01.30	150 000	USD	138 989	141 766	0,02
State Street Corp. FRN 19 - 01.11.34	40 000	USD	38 783	37 760	0,00
State Street Corp. FRN 23 - 26.01.34	80 000	USD	75 926	81 102	0,01
State Street Corp. FRN 23 - 21.11.29	50 000	USD	50 330	52 368	0,01
Steel Dynamics, Inc. 5.25% 25 - 15.05.35	100 000	USD	101 202	102 202	0,01
Stryker Corp. 2.125% 18 - 30.11.27	100 000	EUR	105 188	116 542	0,01
Stryker Corp. 3.65% 18 - 07.03.28	100 000	USD	98 578	99 450	0,01
Stryker Corp. 4.625% 24 - 11.09.34	100 000	USD	97 487	99 600	0,01
Synchrony Bank 5.625% 22 - 23.08.27	150 000	USD	152 879	153 014	0,02
Synchrony Financial 2.875% 21 - 28.10.31	50 000	USD	46 445	44 884	0,01
Synopsys, Inc. 4.55% 25 - 01.04.27	250 000	USD	250 606	251 802	0,03
Sysco Corp. 3.15% 21 - 14.12.51	25 000	USD	21 232	16 701	0,00
Sysco Corp. 3.25% 17 - 15.07.27	25 000	USD	24 972	24 758	0,00
Sysco Corp. 4.50% 16 - 01.04.46	25 000	USD	25 238	21 494	0,00
Sysco Corp. 5.95% 20 - 01.04.30	25 000	USD	27 046	26 514	0,00
Sysco Corp. 6.60% 20 - 01.04.50	50 000	USD	54 254	55 055	0,01
Take-Two Interactive Software, Inc. 4.00% 22 - 14.04.32	50 000	USD	46 034	48 512	0,01
Tapestry, Inc. 5.50% 24 - 11.03.35	100 000	USD	98 887	102 471	0,01
Target Corp. 2.35% 20 - 15.02.30	50 000	USD	48 700	46 840	0,01
Target Corp. 3.375% 19 - 15.04.29	100 000	USD	97 558	98 272	0,01
Target Corp. 3.625% 16 - 15.04.46	50 000	USD	50 563	38 402	0,00
Target Corp. 4.00% 12 - 01.07.42	65 000	USD	60 631	55 039	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Target Corp. 4.80% 23 - 15.01.53	25 000	USD	25 104	22 310	0,00
Texas Instruments, Inc. 1.75% 20 - 04.05.30	25 000	USD	23 770	22 771	0,00
Texas Instruments, Inc. 2.25% 19 - 04.09.29	25 000	USD	24 404	23 565	0,00
Texas Instruments, Inc. 3.875% 19 - 15.03.39	25 000	USD	25 920	22 347	0,00
Texas Instruments, Inc. 4.15% 18 - 15.05.48	25 000	USD	27 008	20 623	0,00
Texas Instruments, Inc. 4.90% 23 - 14.03.33	100 000	USD	100 769	103 355	0,01
Texas Instruments, Inc. 5.05% 23 - 18.05.63	50 000	USD	45 625	44 847	0,01
Time Warner Cable LLC 4.50% 12 - 15.09.42	50 000	USD	34 851	38 555	0,00
Time Warner Cable LLC 5.50% 11 - 01.09.41	50 000	USD	43 881	43 983	0,01
Time Warner Cable LLC 5.875% 10 - 15.11.40	50 000	USD	40 805	46 379	0,01
Time Warner Cable LLC 6.75% 09 - 15.06.39	50 000	USD	46 075	50 664	0,01
Trane Technologies Holdco, Inc. 5.75% 14 - 15.06.43	11 000	USD	12 869	11 478	0,00
Travelers Cos., Inc. 3.05% 21 - 08.06.51	160 000	USD	119 901	106 286	0,01
Travelers Cos., Inc. 3.75% 16 - 15.05.46	40 000	USD	39 109	31 548	0,00
Travelers Cos., Inc. 4.10% 19 - 04.03.49	55 000	USD	56 063	44 781	0,01
Travelers Cos., Inc. 5.35% 10 - 01.11.40	20 000	USD	23 014	20 349	0,00
Travelers Property Casualty Corp. 6.375% 03 - 15.03.33	10 000	USD	11 651	11 263	0,00
Truist Financial Corp. 1.125% 20 - 03.08.27	40 000	USD	38 776	38 322	0,00
Truist Financial Corp. FRN 23 - 26.01.29	100 000	USD	97 395	101 574	0,01
Truist Financial Corp. FRN 24 - 24.01.35	100 000	USD	99 456	105 388	0,01
Truist Financial Corp. FRN 23 - 08.06.34	150 000	USD	157 466	159 671	0,02
Truist Financial Corp. FRN 22 - 28.10.33	50 000	USD	53 309	54 063	0,01
Truist Financial Corp. FRN 23 - 30.10.29	50 000	USD	51 469	53 944	0,01
TSMC Arizona Corp. 2.50% 21 - 25.10.31	100 000	USD	94 870	91 152	0,01
TSMC Arizona Corp. 3.125% 21 - 25.10.41	50 000	USD	46 218	40 386	0,01
TWDC Enterprises 18 Corp. 2.95% 17 - 15.06.27	25 000	USD	24 965	24 748	0,00
TWDC Enterprises 18 Corp. 3.00% 16 - 30.07.46	100 000	USD	70 523	69 402	0,01
TWDC Enterprises 18 Corp. 4.125% 14 - 01.06.44	65 000	USD	56 746	54 722	0,01
TWDC Enterprises 18 Corp. 7.00% 02 - 01.03.32	20 000	USD	22 160	22 794	0,00
U.S. Bancorp 1.375% 20 - 22.07.30	25 000	USD	23 118	22 147	0,00
U.S. Bancorp FRN 22 - 27.01.28	50 000	USD	48 970	49 108	0,01
U.S. Bancorp FRN 21 - 03.11.36	25 000	USD	23 010	21 850	0,00
U.S. Bancorp FRN 22 - 27.01.33	50 000	USD	42 817	45 117	0,01
U.S. Bancorp 3.00% 19 - 30.07.29	20 000	USD	19 736	19 284	0,00
U.S. Bancorp 3.15% 17 - 27.04.27	25 000	USD	25 045	24 803	0,00
U.S. Bancorp 3.90% 18 - 26.04.28	15 000	USD	15 189	15 025	0,00
U.S. Bancorp FRN 23 - 01.02.34	50 000	USD	46 809	50 452	0,01
U.S. Bancorp FRN 22 - 22.07.33	50 000	USD	47 673	50 420	0,01
U.S. Bancorp FRN 25 - 12.02.36	150 000	USD	150 326	156 095	0,02
U.S. Bancorp FRN 23 - 12.06.29	150 000	USD	154 177	155 992	0,02
U.S. Treasury Bonds 1.125% 20 - 15.05.40	300 000	USD	244 777	191 156	0,02
U.S. Treasury Bonds 1.125% 20 - 15.08.40	520 000	USD	428 397	327 844	0,04
U.S. Treasury Bonds 1.25% 20 - 15.05.50	750 600	USD	423 462	361 226	0,04
U.S. Treasury Bonds 1.375% 20 - 15.08.50	830 400	USD	510 812	410 269	0,05
U.S. Treasury Bonds 1.375% 20 - 15.11.40	555 000	USD	472 012	361 704	0,04
U.S. Treasury Bonds 1.625% 20 - 15.11.50	816 000	USD	658 074	430 440	0,05
U.S. Treasury Bonds 1.75% 21 - 15.08.41	720 000	USD	595 374	487 800	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
U.S. Treasury Bonds 1.875% 21 - 15.02.51	880 000	USD	759 562	494 037	0,06
U.S. Treasury Bonds 1.875% 21 - 15.02.41	65 000	USD	56 644	45 581	0,01
U.S. Treasury Bonds 1.875% 21 - 15.11.51	671 000	USD	457 290	372 720	0,04
U.S. Treasury Bonds 2.00% 20 - 15.02.50	660 000	USD	570 547	388 678	0,05
U.S. Treasury Bonds 2.00% 21 - 15.08.51	911 000	USD	733 912	524 394	0,06
U.S. Treasury Bonds 2.00% 21 - 15.11.41	720 000	USD	590 701	504 450	0,06
U.S. Treasury Bonds 2.25% 16 - 15.08.46	370 000	USD	295 963	244 489	0,03
U.S. Treasury Bonds 2.25% 19 - 15.08.49	545 000	USD	383 738	343 350	0,04
U.S. Treasury Bonds 2.25% 21 - 15.05.41	610 000	USD	580 068	450 447	0,05
U.S. Treasury Bonds 2.25% 22 - 15.02.52	760 000	USD	684 533	463 362	0,06
U.S. Treasury Bonds 2.375% 19 - 15.11.49	505 000	USD	381 748	325 883	0,04
U.S. Treasury Bonds 2.375% 21 - 15.05.51	946 000	USD	862 142	598 936	0,07
U.S. Treasury Bonds 2.375% 22 - 15.02.42	555 900	USD	490 183	410 845	0,05
U.S. Treasury Bonds 2.50% 15 - 15.02.45	400 000	USD	363 706	284 437	0,03
U.S. Treasury Bonds 2.50% 16 - 15.02.46	300 000	USD	218 122	209 719	0,03
U.S. Treasury Bonds 2.50% 16 - 15.05.46	300 000	USD	292 712	208 969	0,03
U.S. Treasury Bonds 2.75% 12 - 15.08.42	170 000	USD	171 424	131 697	0,02
U.S. Treasury Bonds 2.75% 12 - 15.11.42	237 000	USD	217 721	182 749	0,02
U.S. Treasury Bonds 2.75% 17 - 15.08.47	400 000	USD	332 396	286 937	0,03
U.S. Treasury Bonds 2.75% 17 - 15.11.47	400 000	USD	355 389	286 062	0,03
U.S. Treasury Bonds 2.875% 13 - 15.05.43	348 900	USD	302 467	271 815	0,03
U.S. Treasury Bonds 2.875% 15 - 15.08.45	240 000	USD	247 080	180 750	0,02
U.S. Treasury Bonds 2.875% 16 - 15.11.46	150 000	USD	114 049	111 211	0,01
U.S. Treasury Bonds 2.875% 19 - 15.05.49	550 000	USD	547 973	396 344	0,05
U.S. Treasury Bonds 2.875% 22 - 15.05.52	750 000	USD	715 363	526 406	0,06
U.S. Treasury Bonds 3.00% 12 - 15.05.42	145 000	USD	151 245	117 088	0,01
U.S. Treasury Bonds 3.00% 14 - 15.11.44	310 000	USD	246 440	240 734	0,03
U.S. Treasury Bonds 3.00% 15 - 15.05.45	155 000	USD	140 797	119 762	0,01
U.S. Treasury Bonds 3.00% 15 - 15.11.45	153 000	USD	118 170	117 380	0,01
U.S. Treasury Bonds 3.00% 17 - 15.02.47	310 000	USD	227 290	234 292	0,03
U.S. Treasury Bonds 3.00% 17 - 15.05.47	270 000	USD	241 442	203 555	0,02
U.S. Treasury Bonds 3.00% 18 - 15.02.48	460 000	USD	402 383	343 706	0,04
U.S. Treasury Bonds 3.00% 18 - 15.08.48	530 000	USD	430 087	394 022	0,05
U.S. Treasury Bonds 3.00% 19 - 15.02.49	580 000	USD	452 577	429 019	0,05
U.S. Treasury Bonds 3.00% 22 - 15.08.52	669 000	USD	598 305	481 262	0,06
U.S. Treasury Bonds 3.125% 12 - 15.02.42	200 000	USD	196 496	165 094	0,02
U.S. Treasury Bonds 3.125% 13 - 15.02.43	250 000	USD	218 095	203 008	0,02
U.S. Treasury Bonds 3.125% 14 - 15.08.44	325 000	USD	318 320	258 273	0,03
U.S. Treasury Bonds 3.125% 18 - 15.05.48	450 700	USD	411 863	343 729	0,04
U.S. Treasury Bonds 3.25% 22 - 15.05.42	478 000	USD	447 462	400 176	0,05
U.S. Treasury Bonds 3.375% 14 - 15.05.44	240 000	USD	262 976	198 825	0,02
U.S. Treasury Bonds 3.375% 18 - 15.11.48	590 000	USD	547 813	468 773	0,06
U.S. Treasury Bonds 3.375% 22 - 15.08.42	475 000	USD	436 596	402 859	0,05
U.S. Treasury Bonds 3.625% 13 - 15.08.43	300 000	USD	311 723	259 969	0,03
U.S. Treasury Bonds 3.625% 14 - 15.02.44	315 000	USD	299 367	271 491	0,03
U.S. Treasury Bonds 3.625% 23 - 15.02.53	700 000	USD	677 513	569 297	0,07
U.S. Treasury Bonds 3.625% 23 - 15.05.53	680 000	USD	633 210	552 500	0,07
U.S. Treasury Bonds 3.75% 11 - 15.08.41	50 000	USD	56 837	45 227	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
U.S. Treasury Bonds 3.75% 13 - 15.11.43	245 000	USD	280 423	215 523	0,03
U.S. Treasury Bonds 3.875% 10 - 15.08.40	100 000	USD	114 992	92 906	0,01
U.S. Treasury Bonds 3.875% 23 - 15.02.43	480 000	USD	480 800	433 500	0,05
U.S. Treasury Bonds 3.875% 23 - 15.05.43	455 300	USD	441 306	409 983	0,05
U.S. Treasury Bonds 4.00% 22 - 15.11.52	758 000	USD	783 356	660 171	0,08
U.S. Treasury Bonds 4.00% 22 - 15.11.42	500 000	USD	506 005	460 000	0,05
U.S. Treasury Bonds 4.125% 23 - 15.08.53	816 000	USD	745 721	725 475	0,09
U.S. Treasury Bonds 4.125% 24 - 15.08.44	500 000	USD	478 721	460 625	0,05
U.S. Treasury Bonds 4.25% 09 - 15.05.39	100 000	USD	98 632	98 203	0,01
U.S. Treasury Bonds 4.25% 24 - 15.02.54	1 259 000	USD	1 202 151	1 143 329	0,14
U.S. Treasury Bonds 4.25% 24 - 15.08.54	890 700	USD	872 050	809 006	0,10
U.S. Treasury Bonds 4.375% 08 - 15.02.38	350 100	USD	354 970	353 984	0,04
U.S. Treasury Bonds 4.375% 09 - 15.11.39	100 000	USD	98 573	98 922	0,01
U.S. Treasury Bonds 4.375% 10 - 15.05.40	50 000	USD	60 549	49 320	0,01
U.S. Treasury Bonds 4.375% 11 - 15.05.41	131 000	USD	144 771	128 053	0,02
U.S. Treasury Bonds 4.375% 23 - 15.08.43	499 200	USD	491 733	478 608	0,06
U.S. Treasury Bonds 4.50% 06 - 15.02.36	100 000	USD	102 695	103 391	0,01
U.S. Treasury Bonds 4.50% 08 - 15.05.38	150 000	USD	152 751	153 234	0,02
U.S. Treasury Bonds 4.50% 09 - 15.08.39	180 000	USD	181 340	180 816	0,02
U.S. Treasury Bonds 4.50% 24 - 15.02.44	545 000	USD	519 197	529 331	0,06
U.S. Treasury Bonds 4.50% 24 - 15.11.54	1 100 000	USD	1 066 222	1 042 078	0,12
U.S. Treasury Bonds 4.625% 10 - 15.02.40	200 000	USD	202 619	202 781	0,02
U.S. Treasury Bonds 4.625% 24 - 15.05.54	867 000	USD	884 634	838 552	0,10
U.S. Treasury Bonds 4.625% 24 - 15.05.44	500 000	USD	514 770	492 812	0,06
U.S. Treasury Bonds 4.625% 24 - 15.11.44	600 000	USD	603 072	590 156	0,07
U.S. Treasury Bonds 4.625% 25 - 15.02.55	1 130 000	USD	1 125 706	1 093 452	0,13
U.S. Treasury Bonds 4.625% 25 - 15.11.55	310 000	USD	301 131	299 973	0,04
U.S. Treasury Bonds 4.625% 25 - 15.11.45	230 000	USD	230 779	225 580	0,03
U.S. Treasury Bonds 4.75% 23 - 15.11.53	900 000	USD	957 943	887 062	0,11
U.S. Treasury Bonds 4.75% 23 - 15.11.43	499 000	USD	511 678	500 871	0,06
U.S. Treasury Bonds 4.75% 25 - 15.02.45	510 000	USD	517 427	509 283	0,06
U.S. Treasury Bonds 4.75% 25 - 15.05.55	820 000	USD	811 970	809 366	0,10
U.S. Treasury Bonds 4.75% 25 - 15.08.55	700 000	USD	692 032	691 250	0,08
U.S. Treasury Bonds 4.875% 25 - 15.08.45	752 800	USD	767 249	763 033	0,09
U.S. Treasury Bonds 5.00% 07 - 15.05.37	200 000	USD	214 336	214 500	0,03
U.S. Treasury Bonds 5.00% 25 - 15.05.45	517 000	USD	532 507	532 752	0,06
U.S. Treasury Bonds 5.25% 98 - 15.11.28	489 100	USD	498 212	510 918	0,06
U.S. Treasury Bonds 5.25% 99 - 15.02.29	370 000	USD	377 985	388 529	0,05
U.S. Treasury Bonds 5.375% 01 - 15.02.31	86 000	USD	91 999	92 396	0,01
U.S. Treasury Bonds 5.50% 98 - 15.08.28	400 000	USD	407 687	418 875	0,05
U.S. Treasury Bonds 6.125% 97 - 15.11.27	100 000	USD	104 221	104 605	0,01
U.S. Treasury Bonds 6.25% 00 - 15.05.30	150 000	USD	166 341	165 270	0,02
U.S. Treasury Notes 0.375% 20 - 31.07.27	480 000	USD	465 652	457 294	0,05
U.S. Treasury Notes 0.375% 20 - 30.09.27	550 000	USD	516 779	521 383	0,06
U.S. Treasury Notes 0.50% 20 - 30.04.27	350 000	USD	339 535	336 561	0,04
U.S. Treasury Notes 0.50% 20 - 31.05.27	355 000	USD	346 019	340 523	0,04
U.S. Treasury Notes 0.50% 20 - 30.06.27	410 000	USD	399 094	392 351	0,05
U.S. Treasury Notes 0.50% 20 - 31.08.27	400 000	USD	384 023	380 906	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
U.S. Treasury Notes 0.50% 20 - 31.10.27	605 000	USD	573 440	573 356	0,07
U.S. Treasury Notes 0.625% 20 - 31.03.27	250 000	USD	244 822	241 367	0,03
U.S. Treasury Notes 0.625% 20 - 15.05.30	722 000	USD	627 093	634 175	0,08
U.S. Treasury Notes 0.625% 20 - 15.08.30	1 340 000	USD	1 179 830	1 167 056	0,14
U.S. Treasury Notes 0.625% 20 - 30.11.27	550 000	USD	526 778	521 275	0,06
U.S. Treasury Notes 0.625% 20 - 31.12.27	678 000	USD	645 052	641 028	0,08
U.S. Treasury Notes 0.75% 21 - 31.01.28	1 550 000	USD	1 463 474	1 465 719	0,17
U.S. Treasury Notes 0.875% 20 - 15.11.30	1 360 000	USD	1 199 580	1 190 106	0,14
U.S. Treasury Notes 1.00% 21 - 31.07.28	765 000	USD	723 719	718 024	0,09
U.S. Treasury Notes 1.125% 20 - 28.02.27	160 000	USD	155 182	155 687	0,02
U.S. Treasury Notes 1.125% 21 - 15.02.31	1 100 000	USD	1 008 197	969 375	0,12
U.S. Treasury Notes 1.125% 21 - 29.02.28	685 000	USD	667 226	651 660	0,08
U.S. Treasury Notes 1.125% 21 - 31.08.28	670 000	USD	648 419	629 591	0,07
U.S. Treasury Notes 1.25% 21 - 31.03.28	750 000	USD	716 394	713 965	0,08
U.S. Treasury Notes 1.25% 21 - 30.04.28	750 000	USD	730 874	712 617	0,08
U.S. Treasury Notes 1.25% 21 - 31.05.28	425 000	USD	410 172	403 053	0,05
U.S. Treasury Notes 1.25% 21 - 30.06.28	785 000	USD	757 110	743 174	0,09
U.S. Treasury Notes 1.25% 21 - 15.08.31	1 850 000	USD	1 618 655	1 613 836	0,19
U.S. Treasury Notes 1.25% 21 - 30.09.28	680 000	USD	659 633	639 837	0,08
U.S. Treasury Notes 1.375% 21 - 31.10.28	660 000	USD	641 764	621 998	0,07
U.S. Treasury Notes 1.375% 21 - 15.11.31	1 250 000	USD	1 111 883	1 090 234	0,13
U.S. Treasury Notes 1.375% 21 - 31.12.28	620 000	USD	602 146	582 316	0,07
U.S. Treasury Notes 1.50% 20 - 31.01.27	882 000	USD	866 174	863 257	0,10
U.S. Treasury Notes 1.50% 20 - 15.02.30	688 000	USD	632 762	632 422	0,08
U.S. Treasury Notes 1.50% 21 - 30.11.28	970 000	USD	916 984	915 816	0,11
U.S. Treasury Notes 1.625% 19 - 15.08.29	505 000	USD	492 199	471 820	0,06
U.S. Treasury Notes 1.625% 21 - 15.05.31	1 050 000	USD	1 001 320	941 719	0,11
U.S. Treasury Notes 1.75% 19 - 15.11.29	375 000	USD	366 831	350 479	0,04
U.S. Treasury Notes 1.75% 22 - 31.01.29	693 000	USD	655 090	656 888	0,08
U.S. Treasury Notes 1.875% 22 - 15.02.32	1 110 000	USD	1 050 091	991 369	0,12
U.S. Treasury Notes 1.875% 22 - 28.02.29	530 000	USD	521 656	503 583	0,06
U.S. Treasury Notes 1.875% 25 - 28.02.27	500 000	USD	497 193	490 762	0,06
U.S. Treasury Notes 2.25% 17 - 15.02.27	445 000	USD	444 234	438 812	0,05
U.S. Treasury Notes 2.25% 17 - 15.08.27	480 000	USD	478 800	470 737	0,06
U.S. Treasury Notes 2.25% 17 - 15.11.27	550 000	USD	548 311	537 861	0,06
U.S. Treasury Notes 2.375% 17 - 15.05.27	670 000	USD	661 782	659 871	0,08
U.S. Treasury Notes 2.375% 19 - 15.05.29	545 000	USD	544 488	524 392	0,06
U.S. Treasury Notes 2.375% 22 - 31.03.29	498 000	USD	490 452	480 064	0,06
U.S. Treasury Notes 2.50% 25 - 31.03.27	644 000	USD	636 985	636 051	0,08
U.S. Treasury Notes 2.625% 19 - 15.02.29	665 000	USD	668 842	646 868	0,08
U.S. Treasury Notes 2.625% 22 - 31.05.27	700 000	USD	694 715	691 687	0,08
U.S. Treasury Notes 2.625% 22 - 31.07.29	600 000	USD	573 995	580 687	0,07
U.S. Treasury Notes 2.75% 18 - 15.02.28	710 000	USD	714 510	699 405	0,08
U.S. Treasury Notes 2.75% 22 - 31.05.29	500 000	USD	495 118	486 836	0,06
U.S. Treasury Notes 2.75% 22 - 15.08.32	1 383 000	USD	1 310 869	1 290 944	0,15
U.S. Treasury Notes 2.75% 25 - 30.04.27	600 000	USD	595 519	594 187	0,07
U.S. Treasury Notes 2.75% 25 - 31.07.27	500 000	USD	496 840	494 414	0,06
U.S. Treasury Notes 2.875% 18 - 15.05.28	950 000	USD	956 412	936 715	0,11

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
U.S. Treasury Notes 2.875% 18 - 15.08.28	800 000	USD	777 583	787 437	0,09
U.S. Treasury Notes 2.875% 22 - 30.04.29	600 000	USD	590 443	587 016	0,07
U.S. Treasury Notes 2.875% 22 - 15.05.32	1 410 000	USD	1 391 092	1 331 348	0,16
U.S. Treasury Notes 3.125% 18 - 15.11.28	710 000	USD	722 928	702 345	0,08
U.S. Treasury Notes 3.125% 22 - 31.08.27	600 000	USD	592 831	596 625	0,07
U.S. Treasury Notes 3.125% 22 - 31.08.29	550 000	USD	530 817	541 062	0,06
U.S. Treasury Notes 3.25% 22 - 30.06.27	600 000	USD	600 774	598 031	0,07
U.S. Treasury Notes 3.25% 22 - 30.06.29	637 000	USD	637 026	630 083	0,08
U.S. Treasury Notes 3.375% 23 - 15.05.33	2 014 500	USD	1 938 597	1 940 215	0,23
U.S. Treasury Notes 3.375% 24 - 15.09.27	600 000	USD	593 817	598 992	0,07
U.S. Treasury Notes 3.375% 25 - 30.11.27	850 000	USD	846 333	848 439	0,10
U.S. Treasury Notes 3.375% 25 - 31.12.27	900 000	USD	898 808	898 383	0,11
U.S. Treasury Notes 3.50% 23 - 31.01.28	450 000	USD	449 526	450 141	0,05
U.S. Treasury Notes 3.50% 23 - 31.01.30	400 000	USD	397 959	398 000	0,05
U.S. Treasury Notes 3.50% 23 - 15.02.33	1 144 000	USD	1 121 650	1 113 612	0,13
U.S. Treasury Notes 3.50% 23 - 30.04.30	400 000	USD	400 503	397 500	0,05
U.S. Treasury Notes 3.50% 25 - 15.10.28	700 000	USD	698 167	699 562	0,08
U.S. Treasury Notes 3.50% 25 - 31.10.27	500 000	USD	499 023	500 195	0,06
U.S. Treasury Notes 3.50% 25 - 15.11.28	970 000	USD	970 847	969 318	0,12
U.S. Treasury Notes 3.50% 25 - 15.12.28	1 053 700	USD	1 053 745	1 052 877	0,13
U.S. Treasury Notes 3.50% 25 - 30.04.28	540 000	USD	540 060	540 042	0,06
U.S. Treasury Notes 3.50% 25 - 30.09.29	1 100 000	USD	1 097 555	1 095 617	0,13
U.S. Treasury Notes 3.50% 25 - 30.11.30	1 030 000	USD	1 026 879	1 020 666	0,12
U.S. Treasury Notes 3.625% 23 - 31.03.28	600 000	USD	600 025	601 734	0,07
U.S. Treasury Notes 3.625% 23 - 31.03.30	420 000	USD	421 306	419 573	0,05
U.S. Treasury Notes 3.625% 23 - 31.05.28	90 000	USD	89 087	90 260	0,01
U.S. Treasury Notes 3.625% 24 - 30.09.31	250 000	USD	243 106	247 812	0,03
U.S. Treasury Notes 3.625% 25 - 15.08.28	600 000	USD	599 960	601 734	0,07
U.S. Treasury Notes 3.625% 25 - 31.08.27	850 000	USD	850 031	851 959	0,10
U.S. Treasury Notes 3.625% 25 - 31.08.30	870 000	USD	865 786	867 757	0,10
U.S. Treasury Notes 3.625% 25 - 31.08.29	890 000	USD	887 195	890 487	0,11
U.S. Treasury Notes 3.625% 25 - 30.09.30	820 000	USD	820 682	817 630	0,10
U.S. Treasury Notes 3.625% 25 - 31.10.30	870 000	USD	866 322	867 213	0,10
U.S. Treasury Notes 3.625% 25 - 31.12.30	1 500 000	USD	1 496 548	1 494 258	0,18
U.S. Treasury Notes 3.75% 23 - 31.05.30	422 400	USD	416 763	423 753	0,05
U.S. Treasury Notes 3.75% 23 - 30.06.30	430 000	USD	417 111	431 445	0,05
U.S. Treasury Notes 3.75% 24 - 31.12.28	728 000	USD	718 311	732 493	0,09
U.S. Treasury Notes 3.75% 24 - 31.12.30	220 000	USD	215 609	220 344	0,03
U.S. Treasury Notes 3.75% 24 - 15.08.27	745 000	USD	744 522	748 201	0,09
U.S. Treasury Notes 3.75% 24 - 31.08.31	600 000	USD	587 349	598 687	0,07
U.S. Treasury Notes 3.75% 25 - 15.04.28	830 000	USD	827 414	834 539	0,10
U.S. Treasury Notes 3.75% 25 - 30.04.27	1 350 000	USD	1 352 668	1 354 324	0,16
U.S. Treasury Notes 3.75% 25 - 15.05.28	1 372 000	USD	1 373 727	1 379 932	0,16
U.S. Treasury Notes 3.75% 25 - 30.06.27	1 290 000	USD	1 287 184	1 295 140	0,15
U.S. Treasury Notes 3.75% 25 - 31.10.32	300 000	USD	297 517	297 141	0,04
U.S. Treasury Notes 3.875% 22 - 30.09.29	400 000	USD	400 962	403 687	0,05
U.S. Treasury Notes 3.875% 22 - 30.11.27	500 000	USD	496 745	503 633	0,06
U.S. Treasury Notes 3.875% 22 - 30.11.29	364 000	USD	363 381	367 299	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
U.S. Treasury Notes 3.875% 23 - 31.12.27	650 000	USD	652 462	654 951	0,08
U.S. Treasury Notes 3.875% 23 - 31.12.29	372 000	USD	372 750	375 400	0,04
U.S. Treasury Notes 3.875% 23 - 15.08.33	1 356 000	USD	1 305 612	1 347 101	0,16
U.S. Treasury Notes 3.875% 24 - 15.08.34	1 615 000	USD	1 618 111	1 593 298	0,19
U.S. Treasury Notes 3.875% 24 - 15.10.27	650 000	USD	649 137	654 469	0,08
U.S. Treasury Notes 3.875% 25 - 15.03.28	1 000 000	USD	1 005 087	1 008 281	0,12
U.S. Treasury Notes 3.875% 25 - 31.03.27	700 000	USD	699 865	703 090	0,08
U.S. Treasury Notes 3.875% 25 - 31.05.27	1 100 000	USD	1 101 871	1 105 758	0,13
U.S. Treasury Notes 3.875% 25 - 15.06.28	714 000	USD	718 045	720 415	0,09
U.S. Treasury Notes 3.875% 25 - 15.07.28	700 000	USD	706 473	706 180	0,08
U.S. Treasury Notes 3.875% 25 - 31.07.27	700 000	USD	699 289	704 184	0,08
U.S. Treasury Notes 3.875% 25 - 30.09.32	540 000	USD	538 294	539 156	0,06
U.S. Treasury Notes 3.875% 25 - 30.04.30	1 400 000	USD	1 408 484	1 412 141	0,17
U.S. Treasury Notes 3.875% 25 - 30.06.30	750 000	USD	752 426	756 328	0,09
U.S. Treasury Notes 3.875% 25 - 31.07.30	862 000	USD	862 362	869 206	0,10
U.S. Treasury Notes 3.875% 25 - 31.12.32	709 000	USD	708 421	707 006	0,08
U.S. Treasury Notes 4.00% 22 - 31.10.29	500 000	USD	496 705	506 875	0,06
U.S. Treasury Notes 4.00% 23 - 29.02.28	460 000	USD	458 424	464 887	0,06
U.S. Treasury Notes 4.00% 23 - 28.02.30	1 505 000	USD	1 513 776	1 525 223	0,18
U.S. Treasury Notes 4.00% 23 - 30.06.28	518 300	USD	516 784	524 495	0,06
U.S. Treasury Notes 4.00% 23 - 31.07.30	407 000	USD	401 129	412 501	0,05
U.S. Treasury Notes 4.00% 24 - 15.01.27	550 000	USD	548 148	552 686	0,07
U.S. Treasury Notes 4.00% 24 - 31.01.31	468 700	USD	455 246	474 632	0,06
U.S. Treasury Notes 4.00% 24 - 15.02.34	1 950 000	USD	1 915 672	1 947 562	0,23
U.S. Treasury Notes 4.00% 24 - 15.12.27	715 000	USD	718 233	722 094	0,09
U.S. Treasury Notes 4.00% 25 - 31.03.30	800 000	USD	803 101	810 812	0,10
U.S. Treasury Notes 4.00% 25 - 30.04.32	200 000	USD	200 182	201 594	0,02
U.S. Treasury Notes 4.00% 25 - 31.05.30	1 200 000	USD	1 202 032	1 216 312	0,14
U.S. Treasury Notes 4.00% 25 - 31.07.32	550 000	USD	552 416	553 781	0,07
U.S. Treasury Notes 4.00% 25 - 15.11.35	1 276 500	USD	1 273 194	1 260 943	0,15
U.S. Treasury Notes 4.00% 25 - 31.01.29	780 000	USD	779 455	790 237	0,09
U.S. Treasury Notes 4.00% 25 - 31.07.29	1 100 000	USD	1 097 709	1 114 867	0,13
U.S. Treasury Notes 4.125% 22 - 30.09.27	453 300	USD	454 746	458 223	0,05
U.S. Treasury Notes 4.125% 22 - 31.10.27	492 000	USD	494 021	497 535	0,06
U.S. Treasury Notes 4.125% 22 - 15.11.32	1 195 000	USD	1 208 720	1 210 498	0,14
U.S. Treasury Notes 4.125% 23 - 31.07.28	550 000	USD	549 402	558 379	0,07
U.S. Treasury Notes 4.125% 23 - 31.08.30	400 000	USD	403 142	407 375	0,05
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 15.02.27	650 000	USD	647 886	654 266	0,08
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 31.03.31	550 000	USD	556 633	559 969	0,07
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 31.07.31	200 000	USD	204 608	203 500	0,02
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 31.10.31	300 000	USD	296 694	305 039	0,04
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 15.11.27	400 000	USD	399 244	404 641	0,05
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 30.11.29	1 100 000	USD	1 091 768	1 119 852	0,13
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 30.11.31	400 000	USD	393 388	406 594	0,05
U.S. Treasury Notes 4.125% 25 - 31.01.27	760 000	USD	760 941	764 839	0,09
U.S. Treasury Notes 4.125% 25 - 28.02.27	1 000 000	USD	1 001 502	1 006 797	0,12
U.S. Treasury Notes 4.125% 25 - 29.02.32	450 000	USD	448 516	456 996	0,05
U.S. Treasury Notes 4.125% 25 - 31.03.32	400 000	USD	402 694	406 062	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
U.S. Treasury Notes 4.125% 25 - 31.05.32	100 000	USD	101 244	101 461	0,01
U.S. Treasury Notes 4.125% 25 - 31.03.29	800 000	USD	798 114	813 750	0,10
U.S. Treasury Notes 4.125% 25 - 31.10.29	860 000	USD	871 362	875 319	0,10
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 28.02.29	738 000	USD	737 764	753 337	0,09
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 28.02.31	500 000	USD	491 339	512 031	0,06
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 15.03.27	650 000	USD	645 792	655 535	0,08
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 30.06.29	850 800	USD	848 037	869 411	0,10
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 30.06.31	410 000	USD	408 437	419 770	0,05
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 15.11.34	2 895 000	USD	2 875 987	2 932 092	0,35
U.S. Treasury Notes 4.25% 25 - 15.01.28	900 000	USD	906 188	913 430	0,11
U.S. Treasury Notes 4.25% 25 - 15.02.28	500 000	USD	504 271	507 773	0,06
U.S. Treasury Notes 4.25% 25 - 15.05.35	1 760 000	USD	1 742 034	1 778 425	0,21
U.S. Treasury Notes 4.25% 25 - 15.08.35	2 100 000	USD	2 114 388	2 119 359	0,25
U.S. Treasury Notes 4.25% 25 - 31.01.30	2 000 000	USD	2 042 813	2 046 094	0,24
U.S. Treasury Notes 4.375% 23 - 31.08.28	566 800	USD	568 598	578 977	0,07
U.S. Treasury Notes 4.375% 23 - 30.11.28	640 000	USD	641 548	654 800	0,08
U.S. Treasury Notes 4.375% 23 - 30.11.30	400 000	USD	407 729	411 937	0,05
U.S. Treasury Notes 4.375% 24 - 15.05.34	2 493 000	USD	2 515 349	2 552 598	0,30
U.S. Treasury Notes 4.375% 24 - 15.07.27	550 000	USD	552 412	557 369	0,07
U.S. Treasury Notes 4.375% 24 - 31.12.29	600 000	USD	600 306	616 453	0,07
U.S. Treasury Notes 4.375% 25 - 31.01.32	200 000	USD	206 204	205 859	0,02
U.S. Treasury Notes 4.50% 23 - 15.11.33	1 574 000	USD	1 608 491	1 628 352	0,19
U.S. Treasury Notes 4.50% 24 - 15.04.27	900 000	USD	903 974	911 145	0,11
U.S. Treasury Notes 4.50% 24 - 15.05.27	800 000	USD	798 233	810 625	0,10
U.S. Treasury Notes 4.50% 24 - 31.12.31	200 000	USD	203 660	207 250	0,02
U.S. Treasury Notes 4.50% 25 - 31.05.29	950 000	USD	950 028	977 906	0,12
U.S. Treasury Notes 4.625% 23 - 30.09.30	300 000	USD	301 098	312 070	0,04
U.S. Treasury Notes 4.625% 24 - 30.04.29	800 000	USD	797 754	826 312	0,10
U.S. Treasury Notes 4.625% 24 - 30.04.31	534 800	USD	541 270	557 278	0,07
U.S. Treasury Notes 4.625% 24 - 31.05.31	590 000	USD	604 958	614 845	0,07
U.S. Treasury Notes 4.625% 24 - 15.06.27	705 000	USD	705 907	716 374	0,09
U.S. Treasury Notes 4.625% 25 - 15.02.35	1 924 000	USD	1 985 347	2 001 561	0,24
U.S. Treasury Notes 4.625% 25 - 30.09.28	650 000	USD	659 306	668 586	0,08
U.S. Treasury Notes 4.875% 23 - 31.10.28	605 000	USD	613 696	626 648	0,07
U.S. Treasury Notes 4.875% 23 - 31.10.30	451 000	USD	457 036	474 219	0,06
United Airlines Pass-Through Trust-A- 5.80% 23 - 15.01.36	93 297	USD	97 288	97 440	0,01
United Airlines Pass-Through Trust-A- 5.875% 20 - 15.10.27	68 012	USD	68 856	69 573	0,01
United Parcel Service, Inc. 3.05% 17 - 15.11.27	25 000	USD	25 080	24 720	0,00
United Parcel Service, Inc. 3.40% 16 - 15.11.46	180 000	USD	131 820	133 673	0,02
United Parcel Service, Inc. 3.40% 19 - 15.03.29	25 000	USD	25 255	24 637	0,00
United Parcel Service, Inc. 3.40% 19 - 01.09.49	50 000	USD	42 588	35 488	0,00
United Parcel Service, Inc. 3.75% 17 - 15.11.47	90 000	USD	78 275	69 769	0,01
United Parcel Service, Inc. 4.45% 20 - 01.04.30	25 000	USD	26 198	25 459	0,00
United Parcel Service, Inc. 4.875% 10 - 15.11.40	60 000	USD	67 323	57 878	0,01
United Parcel Service, Inc. 4.875% 23 - 03.03.33	100 000	USD	100 546	103 083	0,01
United Parcel Service, Inc. 6.20% 08 - 15.01.38	50 000	USD	52 926	55 270	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
UnitedHealth Group, Inc. 2.30% 21 - 15.05.31	100 000	USD	89 262	90 301	0,01
UnitedHealth Group, Inc. 2.875% 19 - 15.08.29	100 000	USD	94 760	96 041	0,01
UnitedHealth Group, Inc. 2.90% 20 - 15.05.50	150 000	USD	94 670	96 029	0,01
UnitedHealth Group, Inc. 3.85% 18 - 15.06.28	20 000	USD	20 064	19 971	0,00
UnitedHealth Group, Inc. 3.875% 18 - 15.12.28	50 000	USD	49 634	49 981	0,01
UnitedHealth Group, Inc. 3.875% 19 - 15.08.59	75 000	USD	67 804	54 039	0,01
UnitedHealth Group, Inc. 4.20% 22 - 15.05.32	100 000	USD	100 858	98 893	0,01
UnitedHealth Group, Inc. 4.45% 18 - 15.12.48	50 000	USD	49 993	42 167	0,01
UnitedHealth Group, Inc. 4.625% 11 - 15.11.41	15 000	USD	15 291	13 770	0,00
UnitedHealth Group, Inc. 4.75% 15 - 15.07.45	110 000	USD	113 384	99 223	0,01
UnitedHealth Group, Inc. 4.75% 22 - 15.05.52	82 000	USD	82 214	71 010	0,01
UnitedHealth Group, Inc. 5.05% 23 - 15.04.53	100 000	USD	99 174	90 593	0,01
UnitedHealth Group, Inc. 5.20% 23 - 15.04.63	80 000	USD	78 349	71 911	0,01
UnitedHealth Group, Inc. 5.35% 22 - 15.02.33	150 000	USD	152 299	156 531	0,02
UnitedHealth Group, Inc. 5.375% 24 - 15.04.54	65 000	USD	62 067	61 548	0,01
UnitedHealth Group, Inc. 5.50% 24 - 15.07.44	100 000	USD	101 066	99 437	0,01
UnitedHealth Group, Inc. 5.80% 06 - 15.03.36	90 000	USD	94 942	96 156	0,01
UnitedHealth Group, Inc. 5.875% 22 - 15.02.53	100 000	USD	103 172	101 163	0,01
UnitedHealth Group, Inc. 6.05% 22 - 15.02.63	50 000	USD	55 978	51 243	0,01
Ventas Realty LP 3.00% 19 - 15.01.30	75 000	USD	73 097	71 401	0,01
Veralto Corp. 5.35% 24 - 18.09.28	130 000	USD	130 737	134 052	0,02
VeriSign, Inc. 2.70% 21 - 15.06.31	25 000	USD	23 639	22 742	0,00
Verisk Analytics, Inc. 5.75% 23 - 01.04.33	100 000	USD	104 487	106 049	0,01
Verizon Communications, Inc. 1.50% 20 - 18.09.30	150 000	USD	131 222	132 373	0,02
Verizon Communications, Inc. 1.75% 20 - 20.01.31	55 000	USD	50 831	48 424	0,01
Verizon Communications, Inc. 2.355% 22 - 15.03.32	100 000	USD	93 586	88 244	0,01
Verizon Communications, Inc. 2.375% 21 - 22.03.28	40 000	CAD	28 732	28 699	0,00
Verizon Communications, Inc. 2.50% 20 - 16.05.30	10 000	CAD	7 546	7 000	0,00
Verizon Communications, Inc. 2.55% 21 - 21.03.31	100 000	USD	89 451	91 404	0,01
Verizon Communications, Inc. 2.65% 20 - 20.11.40	50 000	USD	43 443	35 802	0,00
Verizon Communications, Inc. 2.85% 21 - 03.09.41	100 000	USD	73 793	72 209	0,01
Verizon Communications, Inc. 2.875% 17 - 15.01.38	100 000	EUR	110 121	104 281	0,01
Verizon Communications, Inc. 2.875% 20 - 20.11.50	100 000	USD	63 148	62 117	0,01
Verizon Communications, Inc. 2.987% 21 - 30.10.56	20 000	USD	12 362	11 936	0,00
Verizon Communications, Inc. 3.00% 21 - 23.03.31	200 000	AUD	128 381	118 436	0,01
Verizon Communications, Inc. 3.15% 20 - 22.03.30	200 000	USD	190 733	191 636	0,02
Verizon Communications, Inc. 3.375% 17 - 27.10.36	100 000	GBP	133 512	111 491	0,01
Verizon Communications, Inc. 3.40% 21 - 22.03.41	50 000	USD	40 826	39 240	0,01
Verizon Communications, Inc. 3.50% 24 - 28.06.32	100 000	EUR	106 973	117 952	0,01
Verizon Communications, Inc. 3.55% 21 - 22.03.51	50 000	USD	46 307	35 641	0,00
Verizon Communications, Inc. 3.70% 21 - 22.03.61	15 000	USD	11 333	10 161	0,00
Verizon Communications, Inc. 3.75% 25 - 06.08.37	100 000	EUR	115 083	114 391	0,01
Verizon Communications, Inc. 3.85% 12 - 01.11.42	50 000	USD	49 391	40 185	0,01
Verizon Communications, Inc. 3.875% 22 - 01.03.52	200 000	USD	150 534	148 704	0,02
Verizon Communications, Inc. 4.05% 21 - 22.03.51	90 000	CAD	56 148	55 035	0,01
Verizon Communications, Inc. 4.50% 17 - 10.08.33	50 000	USD	52 307	49 269	0,01
Verizon Communications, Inc. 4.522% 15 - 15.09.48	100 000	USD	106 960	83 838	0,01
Verizon Communications, Inc. 4.672% 15 - 15.03.55	85 000	USD	92 614	70 592	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Verizon Communications, Inc. 4.862% 15 - 21.08.46	100 000	USD	86 786	89 240	0,01
Verizon Communications, Inc. 5.012% 17 - 15.04.49	50 000	USD	47 334	44 922	0,01
Verizon Communications, Inc. 5.25% 17 - 16.03.37	100 000	USD	97 319	100 790	0,01
Verizon Communications, Inc. 5.25% 25 - 02.04.35	265 000	USD	272 270	269 536	0,03
Viatis, Inc. 3.85% 21 - 22.06.40	100 000	USD	78 978	76 889	0,01
Visa, Inc. 1.10% 20 - 15.02.31	50 000	USD	45 735	43 622	0,01
Visa, Inc. 2.00% 20 - 15.08.50	50 000	USD	37 766	27 224	0,00
Visa, Inc. 2.00% 22 - 15.06.29	100 000	EUR	106 656	114 899	0,01
Visa, Inc. 2.05% 20 - 15.04.30	50 000	USD	44 399	46 403	0,01
Visa, Inc. 2.70% 20 - 15.04.40	25 000	USD	22 994	19 283	0,00
Visa, Inc. 2.75% 17 - 15.09.27	40 000	USD	38 936	39 526	0,01
Visa, Inc. 4.15% 15 - 14.12.35	25 000	USD	26 530	24 392	0,00
Visa, Inc. 4.30% 15 - 14.12.45	75 000	USD	81 378	65 633	0,01
VMware LLC 2.20% 21 - 15.08.31	25 000	USD	23 031	22 238	0,00
VMware LLC 3.90% 17 - 21.08.27	25 000	USD	25 086	25 008	0,00
VMware LLC 4.70% 20 - 15.05.30	25 000	USD	25 679	25 409	0,00
Vulcan Materials Co. 4.50% 17 - 15.06.47	150 000	USD	136 995	128 829	0,02
Wachovia Corp. 5.50% 05 - 01.08.35	500 000	USD	515 269	516 403	0,06
Walmart, Inc. 1.50% 21 - 22.09.28	50 000	USD	48 324	47 296	0,01
Walmart, Inc. 2.50% 21 - 22.09.41	50 000	USD	45 003	36 242	0,00
Walmart, Inc. 2.95% 19 - 24.09.49	40 000	USD	37 399	27 187	0,00
Walmart, Inc. 3.25% 19 - 08.07.29	25 000	USD	25 337	24 631	0,00
Walmart, Inc. 3.95% 22 - 09.09.27	140 000	USD	140 001	140 817	0,02
Walmart, Inc. 4.05% 18 - 29.06.48	60 000	USD	53 606	50 151	0,01
Walmart, Inc. 4.15% 22 - 09.09.32	50 000	USD	48 648	50 368	0,01
Walmart, Inc. 4.50% 22 - 09.09.52	50 000	USD	42 855	44 179	0,01
Walmart, Inc. 4.875% 09 - 21.09.29	100 000	EUR	123 566	126 904	0,02
Walmart, Inc. 5.25% 05 - 01.09.35	25 000	USD	28 773	26 501	0,00
Walmart, Inc. 5.625% 09 - 27.03.34	100 000	GBP	140 526	143 608	0,02
Walmart, Inc. 5.625% 10 - 01.04.40	100 000	USD	106 022	106 547	0,01
Walt Disney Co. 2.00% 19 - 01.09.29	25 000	USD	24 046	23 388	0,00
Walt Disney Co. 2.20% 20 - 13.01.28	25 000	USD	24 583	24 260	0,00
Walt Disney Co. 2.65% 20 - 13.01.31	50 000	USD	48 585	46 781	0,01
Walt Disney Co. 3.057% 20 - 30.03.27	20 000	CAD	15 871	14 619	0,00
Walt Disney Co. 3.50% 20 - 13.05.40	50 000	USD	48 709	41 968	0,01
Walt Disney Co. 3.60% 20 - 13.01.51	40 000	USD	38 880	29 822	0,00
Walt Disney Co. 3.80% 20 - 22.03.30	25 000	USD	25 504	24 785	0,00
Walt Disney Co. 3.80% 20 - 13.05.60	25 000	USD	24 466	18 332	0,00
Walt Disney Co. 4.625% 20 - 23.03.40	50 000	USD	47 880	48 024	0,01
Walt Disney Co. 4.70% 20 - 23.03.50	25 000	USD	24 564	22 445	0,00
Walt Disney Co. 4.75% 19 - 15.09.44	75 000	USD	82 001	68 566	0,01
Walt Disney Co. 6.20% 19 - 15.12.34	50 000	USD	58 822	56 202	0,01
Waste Management, Inc. 1.15% 20 - 15.03.28	50 000	USD	46 269	47 153	0,01
Waste Management, Inc. 2.50% 20 - 15.11.50	40 000	USD	27 396	24 009	0,00
Waste Management, Inc. 3.15% 17 - 15.11.27	100 000	USD	98 403	98 859	0,01
Waste Management, Inc. 4.15% 19 - 15.07.49	25 000	USD	26 060	20 744	0,00
Waste Management, Inc. 4.95% 24 - 15.03.35	50 000	USD	49 496	50 844	0,01
Waste Management, Inc. 5.35% 24 - 15.10.54	50 000	USD	50 328	48 816	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Wells Fargo & Co. FRN 24 - 22.07.32	100 000	EUR	118 832	120 133	0,01
Wells Fargo & Co. 4.15% 19 - 24.01.29	200 000	USD	200 685	200 488	0,02
Wells Fargo & Co. FRN 25 - 15.09.36	500 000	USD	498 847	499 203	0,06
Wells Fargo & Co. FRN 20 - 04.04.51	100 000	USD	93 463	91 760	0,01
Wells Fargo & Co. FRN 25 - 24.01.31	600 000	USD	619 639	621 300	0,07
Wells Fargo & Co. FRN 23 - 23.10.34	500 000	USD	554 497	554 247	0,07
Welltower OP LLC 2.70% 19 - 15.02.27	10 000	USD	9 934	9 869	0,00
Welltower OP LLC 2.75% 20 - 15.01.31	10 000	USD	9 609	9 309	0,00
Welltower OP LLC 2.75% 21 - 15.01.32	15 000	USD	14 231	13 673	0,00
Welltower OP LLC 2.80% 21 - 01.06.31	15 000	USD	14 345	13 917	0,00
Welltower OP LLC 3.10% 19 - 15.01.30	25 000	USD	24 501	23 998	0,00
Welltower OP LLC 3.85% 22 - 15.06.32	150 000	USD	142 954	144 861	0,02
Welltower OP LLC 4.125% 19 - 15.03.29	25 000	USD	25 349	25 065	0,00
Westinghouse Air Brake Technologies Corp. 4.70% 18 - 15.09.28	50 000	USD	49 437	50 647	0,01
Willis North America, Inc. 3.875% 19 - 15.09.49	25 000	USD	22 759	18 618	0,00
Willis North America, Inc. 5.90% 24 - 05.03.54	50 000	USD	50 732	50 057	0,01
Workday, Inc. 3.70% 22 - 01.04.29	100 000	USD	94 544	98 626	0,01
WP Carey, Inc. 2.40% 20 - 01.02.31	20 000	USD	18 806	18 053	0,00
WW Grainger, Inc. 4.60% 15 - 15.06.45	25 000	USD	26 903	22 634	0,00
Wyeth LLC 5.95% 07 - 01.04.37	50 000	USD	52 507	53 901	0,01
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 2.60% 21 - 24.11.31	50 000	USD	43 839	45 254	0,01
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 3.518% 24 - 15.12.32	100 000	EUR	107 219	116 618	0,01
Zoetis, Inc. 2.00% 20 - 15.05.30	125 000	USD	114 873	114 403	0,01
Zoetis, Inc. 3.00% 17 - 12.09.27	25 000	USD	24 933	24 667	0,00
Zoetis, Inc. 4.70% 13 - 01.02.43	25 000	USD	27 003	23 003	0,00
			276 447 830	270 221 509	32,02
Uruguay					
Uruguay Government International Bonds 4.125% 12 - 20.11.45	75 000	USD	72 375	65 580	0,01
Uruguay Government International Bonds 4.375% 15 - 27.10.27	33 333	USD	33 441	33 498	0,00
Uruguay Government International Bonds 4.375% 19 - 23.01.31	250 000	USD	271 485	253 750	0,03
Uruguay Government International Bonds 4.975% 18 - 20.04.55	110 000	USD	102 751	100 073	0,01
Uruguay Government International Bonds 5.10% 14 - 18.06.50	135 000	USD	141 952	127 228	0,02
Uruguay Government International Bonds 7.625% 06 - 21.03.36	100 000	USD	125 029	121 057	0,01
			747 033	701 186	0,08
Total - Obligations			746 724 497	720 484 549	85,36
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			746 724 497	720 484 549	85,36

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé^(A)					
Obligations					
Australie					
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 144A FRN 20 - 25.11.35	30 000	USD	27 107	26 999	0,00
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 144A FRN 24 - 30.09.35	100 000	USD	94 361	100 544	0,01
Commonwealth Bank of Australia 144A 3.15% 17 - 19.09.27	15 000	USD	14 990	14 851	0,00
Commonwealth Bank of Australia 144A 3.305% 21 - 11.03.41	60 000	USD	53 278	46 400	0,01
Commonwealth Bank of Australia 144A FRN 19 - 12.09.34	75 000	USD	72 623	72 375	0,01
Commonwealth Bank of Australia 144A 3.743% 19 - 12.09.39	100 000	USD	81 891	83 607	0,01
Commonwealth Bank of Australia 144A 3.90% 17 - 12.07.47	100 000	USD	91 114	81 811	0,01
Commonwealth Bank of Australia 144A 3.90% 18 - 16.03.28	20 000	USD	20 248	20 026	0,00
Macquarie Bank Ltd. 144A FRN 21 - 03.03.36	20 000	USD	18 091	18 214	0,00
Macquarie Bank Ltd. 144A 3.624% 20 - 03.06.30	15 000	USD	14 504	14 341	0,00
Macquarie Group Ltd. 144A FRN 22 - 09.11.33	250 000	USD	252 231	260 643	0,03
National Australia Bank Ltd. 144A 1.887% 22 - 12.01.27	100 000	USD	98 818	98 091	0,01
National Australia Bank Ltd. 144A 2.332% 20 - 21.08.30	30 000	USD	27 785	27 217	0,01
National Australia Bank Ltd. 144A 2.648% 21 - 14.01.41	130 000	USD	96 225	92 020	0,01
National Australia Bank Ltd. 144A 2.99% 21 - 21.05.31	25 000	USD	23 573	22 962	0,00
National Australia Bank Ltd. 144A FRN 19 - 02.08.34	30 000	USD	29 439	29 233	0,01
Scentre Group Trust 1/Scentre Group Trust 2 144A 4.375% 20 - 28.05.30	25 000	USD	25 636	25 112	0,00
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 144A 2.45% 20 - 16.03.31	25 000	USD	23 416	22 774	0,00
			1 065 330	1 057 220	0,12
Bermudes					
Aircastle Ltd./Aircastle Ireland DAC 144A 5.75% 24 - 01.10.31	30 000	USD	30 261	31 277	0,00
Triton Container International Ltd. 144A 3.15% 21 - 15.06.31	40 000	USD	37 888	36 073	0,01
			68 149	67 350	0,01
Canada					
Bank of Nova Scotia 144A 1.188% 21 - 13.10.26	350 000	USD	344 624	343 133	0,04
CDP Financial, Inc. 144A 4.25% 23 - 25.07.28	100 000	USD	100 331	101 399	0,01
CDP Financial, Inc. 144A 5.60% 09 - 25.11.39	150 000	USD	158 128	161 256	0,02
CPPIB Capital, Inc. 144A 4.375% 24 - 30.01.27	180 000	USD	180 699	181 295	0,02
Federation des Caisses Desjardins du Quebec 144A 5.25% 24 - 26.04.29	50 000	USD	50 531	51 738	0,01
Royal Bank of Canada 144A 1.05% 21 - 14.09.26	325 000	USD	320 877	318 824	0,04
			1 155 190	1 157 645	0,14

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé^(A)					
Obligations (suite)					
Finlande					
Nordea Bank Abp 144A FRN 18 - 13.09.33	10 000	USD	10 143	9 999	0,00
Nordea Bank Abp 144A 5.375% 22 - 22.09.27	50 000	USD	50 144	51 204	0,01
			60 287	61 203	0,01
France					
Air Liquide Finance SA 144A 2.25% 19 - 10.09.29	60 000	USD	58 111	56 299	0,01
Banque Federative du Credit Mutuel SA 144A 5.79% 23 - 13.07.28	100 000	USD	101 372	103 924	0,01
BNP Paribas SA 144A FRN 20 - 30.09.28	60 000	USD	57 318	57 734	0,01
BNP Paribas SA 144A FRN 21 - 15.09.29	150 000	USD	139 737	141 874	0,02
BNP Paribas SA 144A FRN 20 - 12.08.35	30 000	USD	27 038	27 152	0,00
BNP Paribas SA 144A 2.824% 21 - 26.01.41	50 000	USD	36 006	35 801	0,00
BNP Paribas SA 144A FRN 21 - 19.04.32	110 000	USD	97 188	100 521	0,01
BNP Paribas SA 144A FRN 20 - 13.01.31	35 000	USD	33 563	33 164	0,00
BNP Paribas SA 144A FRN 22 - 20.01.33	50 000	USD	44 650	45 648	0,01
BNP Paribas SA 144A 4.40% 18 - 14.08.28	100 000	USD	98 775	100 327	0,01
BNP Paribas SA 144A FRN 19 - 10.01.30	15 000	USD	15 500	15 353	0,00
BNP Paribas SA 144A FRN 24 - 20.02.35	50 000	USD	48 880	52 602	0,01
BNP Paribas SA 144A FRN 25 - 13.01.33	150 000	USD	154 089	157 562	0,02
BNP Paribas SA 144A FRN 23 - 05.12.34	50 000	USD	50 495	53 298	0,01
BPCE SA 144A FRN 21 - 20.01.32	40 000	USD	36 679	35 484	0,00
BPCE SA 144A 2.70% 19 - 01.10.29	15 000	USD	14 575	14 174	0,00
BPCE SA 144A FRN 21 - 19.10.32	100 000	USD	83 690	89 796	0,01
BPCE SA 144A FRN 21 - 19.10.42	70 000	USD	55 585	52 002	0,01
BPCE SA 144A 4.625% 18 - 12.09.28	65 000	USD	64 697	65 543	0,01
BPCE SA 144A FRN 25 - 14.01.31	150 000	USD	153 873	156 696	0,02
Credit Agricole SA 144A 2.015% 22 - 11.01.27	80 000	USD	77 781	78 434	0,01
Credit Agricole SA 144A 2.811% 21 - 11.01.41	35 000	USD	29 708	24 764	0,00
Credit Agricole SA 144A 3.25% 20 - 14.01.30	25 000	USD	24 089	23 798	0,00
Credit Agricole SA 144A 5.301% 23 - 12.07.28	120 000	USD	122 306	123 655	0,02
Credit Agricole SA 144A 5.365% 24 - 11.03.34	50 000	USD	48 850	52 226	0,01
Credit Agricole SA 144A FRN 25 - 09.01.36	100 000	USD	102 175	105 664	0,01
Societe Generale SA 144A FRN 22 - 19.01.28	30 000	USD	28 639	29 540	0,00
Societe Generale SA 144A FRN 21 - 09.06.32	100 000	USD	92 625	90 573	0,01
Societe Generale SA 144A FRN 22 - 21.01.33	50 000	USD	43 849	45 675	0,01
Societe Generale SA 144A 3.625% 21 - 01.03.41	25 000	USD	21 310	18 615	0,00
Societe Generale SA 144A FRN 20 - 08.07.35	35 000	USD	32 870	32 883	0,00
Societe Generale SA 144A 4.00% 17 - 12.01.27	35 000	USD	34 938	34 922	0,00
Societe Generale SA 144A FRN 22 - 21.01.43	80 000	USD	62 363	61 786	0,01
Societe Generale SA 144A 4.75% 18 - 14.09.28	15 000	USD	15 146	15 171	0,00
Societe Generale SA 144A FRN 24 - 19.01.28	50 000	USD	50 004	50 616	0,01
Societe Generale SA 144A FRN 23 - 10.01.29	100 000	USD	101 353	104 004	0,01
Vinci SA 144A 3.75% 19 - 10.04.29	40 000	USD	37 869	39 465	0,01
			2 297 696	2 326 745	0,28
Hong Kong					
AIA Group Ltd. 144A 3.20% 20 - 16.09.40	50 000	USD	45 516	39 586	0,00
AIA Group Ltd. 144A 3.375% 20 - 07.04.30	20 000	USD	19 913	19 458	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé^(A)					
Obligations (suite)					
Hong Kong (suite)					
AIA Group Ltd. 144A 3.90% 18 - 06.04.28	100 000	USD	99 189	100 119	0,01
AIA Group Ltd. 144A 4.875% 14 - 11.03.44	50 000	USD	47 807	47 590	0,01
			212 425	206 753	0,02
Irlande					
AIB Group PLC 144A FRN 24 - 28.03.35	50 000	USD	51 316	52 822	0,01
			51 316	52 822	0,01
Italie					
UniCredit SpA 144A FRN 21 - 03.06.32	20 000	USD	18 407	18 620	0,00
			18 407	18 620	0,00
Japon					
Meiji Yasuda Life Insurance Co. 144A FRN 18 - 26.04.48	100 000	USD	93 737	101 114	0,01
Nippon Life Insurance Co. 144A FRN 24 - 16.04.54	50 000	USD	52 235	52 050	0,01
Nippon Life Insurance Co. 144A FRN 23 - 13.09.53	150 000	USD	155 648	158 924	0,02
NTT Finance Corp. 144A 2.065% 21 - 03.04.31	20 000	USD	18 824	17 724	0,00
NTT Finance Corp. 144A 4.876% 25 - 16.07.30	200 000	USD	201 208	203 618	0,02
NTT Finance Corp. 144A 5.136% 24 - 02.07.31	100 000	USD	102 232	102 851	0,01
Panasonic Holdings Corp. 144A 5.302% 24 - 16.07.34	50 000	USD	49 231	51 674	0,01
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. 144A 5.20% 24 - 07.03.29	50 000	USD	49 661	51 514	0,01
			722 776	739 469	0,09
Liberia					
Royal Caribbean Cruises Ltd. 144A 6.00% 24 - 01.02.33	100 000	USD	100 524	102 894	0,01
			100 524	102 894	0,01
Pays-Bas					
ABN AMRO Bank NV 144A FRN 21 - 13.12.29	100 000	USD	92 890	95 307	0,01
ABN AMRO Bank NV 144A FRN 24 - 03.12.28	100 000	USD	100 065	101 690	0,01
BNG Bank NV 144A 4.25% 24 - 25.01.29	100 000	USD	98 446	101 657	0,01
Cooperatieve Rabobank UA 144A FRN 23 - 28.02.29	160 000	USD	159 514	164 636	0,02
Deutsche Telekom International Finance BV 144A 4.875% 12 - 06.03.42	50 000	USD	53 394	46 142	0,01
Siemens Financieringsmaatschappij NV 144A 1.70% 21 - 11.03.28	20 000	USD	19 416	19 136	0,00
Siemens Financieringsmaatschappij NV 144A 2.15% 21 - 11.03.31	30 000	USD	28 534	27 269	0,00
Siemens Financieringsmaatschappij NV 144A 2.875% 21 - 11.03.41	35 000	USD	31 676	26 564	0,00
Siemens Financieringsmaatschappij NV 144A 3.40% 17 - 16.03.27	20 000	USD	20 055	19 925	0,00
Siemens Financieringsmaatschappij NV 144A 4.20% 17 - 16.03.47	35 000	USD	36 975	29 745	0,01
Siemens Financieringsmaatschappij NV 144A 4.40% 15 - 27.05.45	65 000	USD	69 904	57 527	0,01
Siemens Funding BV 144A 4.60% 25 - 28.05.30	200 000	USD	201 877	204 130	0,03
			912 746	893 728	0,11

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé^(A)					
Obligations (suite)					
Nouvelle-Zélande					
ASB Bank Ltd. 144A 5.398% 22 - 29.11.27	50 000	USD	50 833	51 365	0,01
			50 833	51 365	0,01
Norvège					
Yara International ASA 144A 3.148% 20 - 04.06.30	50 000	USD	48 328	47 042	0,01
			48 328	47 042	0,01
Espagne					
CaixaBank SA 144A FRN 24 - 15.06.35	50 000	USD	49 007	53 350	0,00
CaixaBank SA 144A FRN 23 - 13.09.34	50 000	USD	52 774	55 829	0,01
			101 781	109 179	0,01
Suède					
Swedbank AB 144A 4.998% 24 - 20.11.29	150 000	USD	154 512	154 737	0,02
Swedbank AB 144A 5.337% 22 - 20.09.27	50 000	USD	50 028	51 096	0,00
			204 540	205 833	0,02
Suisse					
UBS Group AG 144A FRN 21 - 14.05.32	80 000	USD	74 792	74 262	0,01
UBS Group AG 144A FRN 18 - 12.01.29	35 000	USD	34 620	34 802	0,00
UBS Group AG 144A FRN 20 - 01.04.31	55 000	USD	54 431	54 525	0,01
UBS Group AG 144A 4.282% 17 - 09.01.28	50 000	USD	48 637	50 078	0,01
UBS Group AG 144A FRN 24 - 13.09.30	100 000	USD	102 227	104 507	0,01
UBS Group AG 144A FRN 22 - 15.11.33	100 000	USD	116 559	124 949	0,01
			431 266	443 123	0,05
Royaume-Uni					
CSL Finance PLC 144A 4.25% 22 - 27.04.32	50 000	USD	47 476	49 184	0,01
CSL Finance PLC 144A 4.625% 22 - 27.04.42	50 000	USD	45 907	45 232	0,00
Standard Chartered PLC 144A FRN 20 - 01.04.31	35 000	USD	35 498	35 291	0,00
			128 881	129 707	0,01
États-Unis					
AEGON Funding Co. LLC 144A 5.50% 24 - 16.04.27	120 000	USD	121 885	121 896	0,01
Alcon Finance Corp. 144A 2.60% 20 - 27.05.30	100 000	USD	90 008	93 079	0,01
Apollo Management Holdings LP 144A 2.65% 20 - 05.06.30	50 000	USD	44 770	46 427	0,00
Aviation Capital Group LLC 144A 3.50% 17 - 01.11.27	100 000	USD	95 258	98 521	0,01
Broadcom, Inc. 144A 3.137% 21 - 15.11.35	80 000	USD	69 083	69 081	0,01
Comcast Corp. 144A 5.168% 25 - 15.01.37	100 000	USD	100 005	98 754	0,01
CRH America Finance, Inc. 144A 3.95% 18 - 04.04.28	225 000	USD	224 819	224 500	0,03
CRH America, Inc. 144A 5.125% 15 - 18.05.45	100 000	USD	89 553	93 874	0,01
Daimler Truck Finance North America LLC 144A 2.50% 21 - 14.12.31	60 000	USD	51 082	53 593	0,01
Daimler Truck Finance North America LLC 144A 4.65% 25 - 12.10.30	150 000	USD	150 490	151 159	0,02
DuPont de Nemours, Inc. 144A 4.725% 25 - 15.11.28	37 000	USD	37 092	37 440	0,00
Empower Finance 2020 LP 144A 3.075% 20 - 17.09.51	50 000	USD	42 489	32 296	0,00
ERAC USA Finance LLC 144A 5.00% 24 - 15.02.29	100 000	USD	100 700	102 419	0,01
ERAC USA Finance LLC 144A 5.20% 24 - 30.10.34	50 000	USD	48 634	51 379	0,01
ERAC USA Finance LLC 144A 5.625% 12 - 15.03.42	50 000	USD	56 616	50 819	0,01
ERAC USA Finance LLC 144A 7.00% 07 - 15.10.37	25 000	USD	30 815	29 043	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Fresenius Medical Care U.S. Finance III, Inc. 144A 3.75% 19 - 15.06.29	60 000	USD	59 348	58 559	0,01
Gartner, Inc. 144A 3.75% 20 - 01.10.30	100 000	USD	93 382	94 903	0,01
International Flavors & Fragrances, Inc. 144A 1.832% 20 - 15.10.27	7 000	USD	6 793	6 717	0,00
International Flavors & Fragrances, Inc. 144A 2.30% 20 - 01.11.30	25 000	USD	23 436	22 566	0,00
International Flavors & Fragrances, Inc. 144A 3.468% 20 - 01.12.50	50 000	USD	44 210	34 296	0,00
Liberty Mutual Group, Inc. 144A 3.951% 19 - 15.10.50	90 000	USD	69 458	66 734	0,01
MassMutual Global Funding II 144A 1.55% 20 - 09.10.30	70 000	USD	59 216	61 688	0,01
MassMutual Global Funding II 144A 4.35% 24 - 17.09.31	100 000	USD	97 960	99 217	0,01
MassMutual Global Funding II 144A 5.05% 22 - 07.12.27	50 000	USD	49 743	51 037	0,01
Metropolitan Life Global Funding I 144A 1.55% 21 - 07.01.31	35 000	USD	31 019	30 706	0,00
Metropolitan Life Global Funding I 144A 3.00% 17 - 19.09.27	15 000	USD	14 905	14 779	0,00
Metropolitan Life Global Funding I 144A 3.05% 19 - 17.06.29	30 000	USD	29 670	28 925	0,00
Nestle Capital Corp. 144A 4.875% 24 - 12.03.34	120 000	USD	120 848	123 519	0,01
Nestle Capital Corp. 144A 5.10% 24 - 12.03.54	50 000	USD	48 849	47 635	0,01
Nestle Holdings, Inc. 144A 1.25% 20 - 15.09.30	150 000	USD	130 275	132 216	0,02
New York Life Global Funding 144A 1.20% 20 - 07.08.30	170 000	USD	149 413	148 839	0,02
New York Life Insurance Co. 144A 5.875% 03 - 15.05.33	174 000	USD	186 092	184 905	0,02
Principal Life Global Funding II 144A 4.60% 24 - 19.08.27	50 000	USD	50 171	50 475	0,01
Protective Life Global Funding 144A 4.992% 24 - 12.01.27	150 000	USD	150 833	151 471	0,02
Qorvo, Inc. 144A 3.375% 20 - 01.04.31	25 000	USD	23 644	23 156	0,00
Roche Holdings, Inc. 144A 1.93% 21 - 13.12.28	50 000	USD	48 479	47 425	0,00
Roche Holdings, Inc. 144A 2.076% 21 - 13.12.31	140 000	USD	126 235	123 937	0,01
Roche Holdings, Inc. 144A 2.314% 22 - 10.03.27	50 000	USD	48 489	49 199	0,01
Roche Holdings, Inc. 144A 2.607% 21 - 13.12.51	50 000	USD	43 191	30 592	0,00
Roche Holdings, Inc. 144A 4.00% 14 - 28.11.44	100 000	USD	82 010	84 599	0,01
Roche Holdings, Inc. 144A 5.489% 23 - 13.11.30	50 000	USD	50 537	52 991	0,01
Roche Holdings, Inc. 144A 5.593% 23 - 13.11.33	50 000	USD	50 883	53 524	0,01
Roche Holdings, Inc. 144A 7.00% 09 - 01.03.39	40 000	USD	53 997	47 901	0,01
SC Johnson & Son, Inc. 144A 4.75% 15 - 15.10.46	30 000	USD	33 854	26 524	0,00
Smithfield Foods, Inc. 144A 4.25% 17 - 01.02.27	50 000	USD	50 133	49 886	0,01

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Uber Technologies, Inc. 144A 4.50% 21 - 15.08.29	230 000	USD	228 027	230 419	0,03
WEA Finance LLC 144A 2.875% 19 - 15.01.27	50 000	USD	49 489	49 218	0,01
			3 657 888	3 632 838	0,43
Total - Obligations			11 288 363	11 303 536	1,34
Obligations adossées à des actifs et à des créances hypothécaires					
États-Unis					
Federal Home Loan Mortgage Corp. 1.50% 20 - 01.12.50	70 491	USD	61 276	54 628	0,01
Federal Home Loan Mortgage Corp. 1.50% 21 - 01.11.51	186 710	USD	169 268	144 519	0,02
Federal Home Loan Mortgage Corp. 1.50% 24 - 01.06.51	138 438	USD	105 320	107 273	0,01
Federal Home Loan Mortgage Corp. 2.00% 21 - 01.03.51	68 061	USD	57 457	55 667	0,01
Federal Home Loan Mortgage Corp. 2.00% 21 - 01.10.51	268 476	USD	239 698	218 897	0,03
Federal Home Loan Mortgage Corp. 2.00% 21 - 01.01.52	236 349	USD	216 561	192 455	0,02
Federal Home Loan Mortgage Corp. 2.00% 22 - 01.03.52	21 040	USD	19 702	17 131	0,00
Federal Home Loan Mortgage Corp. 2.00% 22 - 01.05.51	80 439	USD	68 224	65 736	0,01
Federal Home Loan Mortgage Corp. 2.00% 22 - 01.06.52	245 838	USD	199 152	200 267	0,02
Federal Home Loan Mortgage Corp. 2.00% 23 - 01.05.51	289 086	USD	225 693	234 188	0,03
Federal Home Loan Mortgage Corp. 2.00% 23 - 01.03.52	343 428	USD	265 866	278 210	0,03
Federal Home Loan Mortgage Corp. 2.00% 24 - 01.06.52	219 966	USD	171 312	179 576	0,02
Federal Home Loan Mortgage Corp. 2.00% 24 - 01.11.50	180 280	USD	147 364	147 598	0,02
Federal Home Loan Mortgage Corp. 2.00% 24 - 01.03.52	228 969	USD	187 663	188 126	0,02
Federal Home Loan Mortgage Corp. 2.50% 15 - 01.03.30	50 315	USD	50 270	49 284	0,01
Federal Home Loan Mortgage Corp. 2.50% 18 - 01.10.36	62 688	USD	61 593	58 834	0,01
Federal Home Loan Mortgage Corp. 2.50% 22 - 01.03.52	162 356	USD	155 956	138 421	0,02
Federal Home Loan Mortgage Corp. 2.50% 22 - 01.04.52	362 934	USD	348 700	309 399	0,04
Federal Home Loan Mortgage Corp. 2.50% 22 - 01.01.51	174 322	USD	151 717	147 976	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé^(A)					
Obligations adossées à des actifs et à des créances hypothécaires (suite)					
États-Unis (suite)					
Federal Home Loan Mortgage Corp. 2.50% 22 - 01.07.52	290 450	USD	252 907	247 368	0,03
Federal Home Loan Mortgage Corp. 2.50% 23 - 01.07.52	240 554	USD	195 119	204 892	0,02
Federal Home Loan Mortgage Corp. 2.50% 23 - 01.05.52	166 770	USD	138 486	143 022	0,02
Federal Home Loan Mortgage Corp. 2.50% 23 - 01.10.53	174 643	USD	151 085	148 799	0,02
Federal Home Loan Mortgage Corp. 2.50% 24 - 01.02.51	179 816	USD	150 329	154 100	0,02
Federal Home Loan Mortgage Corp. 2.50% 24 - 01.04.52	181 751	USD	153 357	155 024	0,02
Federal Home Loan Mortgage Corp. 2.50% 25 - 01.05.52	267 217	USD	223 995	229 553	0,03
Federal Home Loan Mortgage Corp. 3.00% 12 - 01.08.42	145 616	USD	144 595	135 039	0,02
Federal Home Loan Mortgage Corp. 3.00% 12 - 01.11.27	14 014	USD	14 064	13 888	0,00
Federal Home Loan Mortgage Corp. 3.00% 13 - 01.01.33	31 724	USD	31 785	30 916	0,00
Federal Home Loan Mortgage Corp. 3.00% 15 - 01.05.35	35 913	USD	35 943	34 658	0,00
Federal Home Loan Mortgage Corp. 3.00% 16 - 01.10.46	135 846	USD	135 184	124 323	0,01
Federal Home Loan Mortgage Corp. 3.00% 18 - 01.12.46	63 796	USD	63 447	57 991	0,01
Federal Home Loan Mortgage Corp. 3.00% 18 - 01.01.47	65 203	USD	64 847	59 270	0,01
Federal Home Loan Mortgage Corp. 3.00% 18 - 01.12.47	75 076	USD	74 530	68 039	0,01
Federal Home Loan Mortgage Corp. 3.00% 18 - 01.09.46	70 821	USD	70 305	64 941	0,01
Federal Home Loan Mortgage Corp. 3.00% 18 - 01.12.47	43 222	USD	42 908	39 171	0,00
Federal Home Loan Mortgage Corp. 3.00% 24 - 01.07.51	42 613	USD	37 428	38 179	0,00
Federal Home Loan Mortgage Corp. 3.50% 11 - 01.01.41	75 624	USD	76 518	72 678	0,01
Federal Home Loan Mortgage Corp. 3.50% 12 - 01.06.32	16 595	USD	16 830	16 416	0,00
Federal Home Loan Mortgage Corp. 3.50% 12 - 01.08.42	40 585	USD	41 401	38 982	0,00
Federal Home Loan Mortgage Corp. 3.50% 16 - 01.09.46	62 048	USD	62 791	59 028	0,01
Federal Home Loan Mortgage Corp. 3.50% 16 - 01.12.46	73 835	USD	74 747	69 828	0,01
Federal Home Loan Mortgage Corp. 3.50% 17 - 01.11.37	18 284	USD	18 603	17 799	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé^(A)					
Obligations adossées à des actifs et à des créances hypothécaires (suite)					
États-Unis (suite)					
Federal Home Loan Mortgage Corp. 3.50% 17 - 01.10.47	94 648	USD	96 402	89 518	0,01
Federal Home Loan Mortgage Corp. 3.50% 18 - 01.07.32	59 216	USD	60 034	58 519	0,01
Federal Home Loan Mortgage Corp. 3.50% 23 - 01.12.53	92 046	USD	84 576	85 293	0,01
Federal Home Loan Mortgage Corp. 3.50% 25 - 01.01.49	143 915	USD	134 669	135 257	0,02
Federal Home Loan Mortgage Corp. 4.00% 10 - 01.12.40	34 324	USD	33 258	33 737	0,00
Federal Home Loan Mortgage Corp. 4.00% 14 - 01.04.44	36 617	USD	35 024	35 796	0,00
Federal Home Loan Mortgage Corp. 4.00% 17 - 01.06.37	19 224	USD	19 780	19 087	0,00
Federal Home Loan Mortgage Corp. 4.00% 18 - 01.04.47	21 542	USD	20 492	20 830	0,00
Federal Home Loan Mortgage Corp. 4.00% 18 - 01.10.48	114 268	USD	108 940	110 302	0,01
Federal Home Loan Mortgage Corp. 4.00% 24 - 01.11.54	85 124	USD	79 154	80 853	0,01
Federal Home Loan Mortgage Corp. 4.00% 24 - 01.12.39	102 582	USD	100 273	101 517	0,01
Federal Home Loan Mortgage Corp. 4.50% 15 - 01.11.45	142 669	USD	138 267	142 739	0,02
Federal Home Loan Mortgage Corp. 4.50% 20 - 01.05.50	17 578	USD	18 237	17 399	0,00
Federal Home Loan Mortgage Corp. 4.50% 22 - 01.06.52	92 570	USD	94 062	90 942	0,01
Federal Home Loan Mortgage Corp. 4.50% 22 - 01.08.52	100 777	USD	100 945	98 973	0,01
Federal Home Loan Mortgage Corp. 4.50% 24 - 01.09.50	86 574	USD	86 503	86 213	0,01
Federal Home Loan Mortgage Corp. 4.50% 24 - 01.11.54	46 824	USD	44 709	45 793	0,01
Federal Home Loan Mortgage Corp. 4.50% 24 - 01.11.54	94 092	USD	90 495	92 021	0,01
Federal Home Loan Mortgage Corp. 4.50% 25 - 01.11.47	181 714	USD	179 104	181 183	0,02
Federal Home Loan Mortgage Corp. 5.00% 22 - 01.06.52	71 481	USD	73 726	71 844	0,01
Federal Home Loan Mortgage Corp. 5.00% 22 - 01.09.52	91 177	USD	89 394	91 583	0,01
Federal Home Loan Mortgage Corp. 5.00% 23 - 01.08.52	66 984	USD	64 051	67 296	0,01
Federal Home Loan Mortgage Corp. 5.00% 23 - 01.07.53	199 466	USD	196 469	199 892	0,02
Federal Home Loan Mortgage Corp. 5.00% 24 - 01.11.53	86 933	USD	86 634	87 101	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé^(A)					
Obligations adossées à des actifs et à des créances hypothécaires (suite)					
États-Unis (suite)					
Federal Home Loan Mortgage Corp. 5.00% 24 - 01.11.39	54 460	USD	54 423	55 199	0,01
Federal Home Loan Mortgage Corp. 5.00% 24 - 01.11.54	137 246	USD	133 925	137 057	0,02
Federal Home Loan Mortgage Corp. 5.00% 25 - 01.02.40	64 452	USD	64 916	65 326	0,01
Federal Home Loan Mortgage Corp. 5.00% 25 - 01.04.53	183 073	USD	180 211	183 417	0,02
Federal Home Loan Mortgage Corp. 5.50% 22 - 01.04.50	104 378	USD	106 822	108 116	0,01
Federal Home Loan Mortgage Corp. 5.50% 23 - 01.02.53	109 689	USD	111 180	111 742	0,01
Federal Home Loan Mortgage Corp. 5.50% 23 - 01.01.54	121 233	USD	122 343	123 245	0,01
Federal Home Loan Mortgage Corp. 5.50% 24 - 01.03.54	95 175	USD	93 819	96 626	0,01
Federal Home Loan Mortgage Corp. 5.50% 24 - 01.07.54	233 958	USD	233 931	237 545	0,03
Federal Home Loan Mortgage Corp. 5.50% 25 - 01.10.55	487 074	USD	492 618	494 233	0,06
Federal Home Loan Mortgage Corp. 6.00% 18 - 01.02.38	46 996	USD	50 628	49 636	0,01
Federal Home Loan Mortgage Corp. 6.00% 23 - 01.09.53	140 240	USD	136 851	144 299	0,02
Federal Home Loan Mortgage Corp. 6.00% 23 - 01.10.53	56 612	USD	56 401	58 210	0,01
Federal Home Loan Mortgage Corp. 6.00% 24 - 01.02.54	113 446	USD	115 575	116 554	0,01
Federal Home Loan Mortgage Corp. 6.00% 24 - 01.03.54	138 354	USD	137 477	142 135	0,02
Federal Home Loan Mortgage Corp. 6.00% 24 - 01.05.54	111 945	USD	112 189	115 031	0,01
Federal Home Loan Mortgage Corp. 6.00% 24 - 01.06.54	71 844	USD	72 350	73 818	0,01
Federal Home Loan Mortgage Corp. 6.00% 24 - 01.08.54	145 663	USD	147 753	149 516	0,02
Federal Home Loan Mortgage Corp. 6.00% 24 - 01.09.54	110 368	USD	112 571	113 371	0,01
Federal Home Loan Mortgage Corp. 6.00% 25 - 01.03.55	605 887	USD	616 287	622 074	0,07
Federal Home Loan Mortgage Corp. 6.00% 25 - 01.05.53	263 700	USD	270 722	271 907	0,03
Federal Home Loan Mortgage Corp. 6.00% 25 - 01.05.55	96 871	USD	100 689	100 921	0,01
Federal Home Loan Mortgage Corp. 6.00% 25 - 01.08.55	185 932	USD	190 418	190 951	0,02
Federal Home Loan Mortgage Corp. 6.50% 24 - 01.07.54	78 237	USD	82 490	82 478	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé^(A)					
Obligations adossées à des actifs et à des créances hypothécaires (suite)					
États-Unis (suite)					
Federal Home Loan Mortgage Corp. 6.50% 25 - 01.04.55	181 814	USD	187 874	189 148	0,02
Federal Home Loan Mortgage Corp. Multifamily Structured Pass-Through Certificates Series K064 3.224% 17 - 25.03.27	180 000	USD	178 392	178 745	0,02
Federal Home Loan Mortgage Corp. Multifamily Structured Pass-Through Certificates Series K065 3.243% 17 - 25.04.27	150 000	USD	147 464	148 878	0,02
Federal Home Loan Mortgage Corp. Multifamily Structured Pass-Through Certificates Series K072 3.444% 18 - 25.12.27	350 000	USD	354 346	347 566	0,04
Federal Home Loan Mortgage Corp. Multifamily Structured Pass-Through Certificates Series K087 3.771% 19 - 25.12.28	485 828	USD	498 566	484 891	0,06
Federal Home Loan Mortgage Corp. Multifamily Structured Pass-Through Certificates Series K-152 3.78% 22 - 25.11.32	100 000	USD	94 637	97 226	0,01
Federal Home Loan Mortgage Corp. Multifamily Structured Pass-Through Certificates Series K517 FRN 24 - 25.01.29	170 000	USD	170 865	176 712	0,02
Federal Home Loan Mortgage Corp. Multifamily Structured Pass-Through Certificates Series K734 3.208% 19 - 25.02.26	23 611	USD	23 586	23 540	0,00
Federal Home Loan Mortgage Corp. Multifamily Structured Pass-Through Certificates Series K735 2.862% 19 - 25.05.26	7 654	USD	7 642	7 616	0,00
Federal National Mortgage Association 1.50% 20 - 01.11.50	279 785	USD	212 991	216 833	0,03
Federal National Mortgage Association 1.50% 21 - 01.02.41	80 421	USD	66 463	68 661	0,01
Federal National Mortgage Association 1.50% 21 - 01.04.36	256 446	USD	240 074	234 334	0,03
Federal National Mortgage Association 1.50% 21 - 01.05.41	117 431	USD	103 729	99 594	0,01
Federal National Mortgage Association 1.50% 21 - 01.10.51	79 668	USD	63 750	61 668	0,01
Federal National Mortgage Association 1.50% 21 - 01.11.51	731 799	USD	664 123	566 434	0,07
Federal National Mortgage Association 1.50% 21 - 01.12.36	32 087	USD	30 882	29 059	0,00
Federal National Mortgage Association 1.50% 22 - 01.03.37	133 917	USD	117 594	121 223	0,01
Federal National Mortgage Association 1.50% 22 - 01.03.37	168 727	USD	154 251	152 733	0,02
Federal National Mortgage Association 1.50% 22 - 01.02.36	165 407	USD	150 241	151 175	0,02
Federal National Mortgage Association 1.50% 22 - 01.10.36	207 282	USD	194 246	188 261	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé^(A)					
Obligations adossées à des actifs et à des créances hypothécaires (suite)					
États-Unis (suite)					
Federal National Mortgage Association 1.50% 22 - 01.05.37	370 890	USD	327 184	335 733	0,04
Federal National Mortgage Association 1.50% 22 - 01.02.37	94 219	USD	84 908	86 060	0,01
Federal National Mortgage Association 1.50% 22 - 01.04.36	257 363	USD	233 125	233 559	0,03
Federal National Mortgage Association 1.50% 23 - 01.04.52	385 253	USD	302 587	298 257	0,04
Federal National Mortgage Association 1.50% 23 - 01.08.37	154 435	USD	138 103	140 085	0,02
Federal National Mortgage Association 1.50% 23 - 01.03.42	166 769	USD	138 237	141 076	0,02
Federal National Mortgage Association 1.50% 24 - 01.02.51	182 440	USD	141 502	141 391	0,02
Federal National Mortgage Association 2.00% 20 - 01.06.35	225 065	USD	215 470	210 707	0,02
Federal National Mortgage Association 2.00% 20 - 01.09.35	128 780	USD	118 732	120 445	0,01
Federal National Mortgage Association 2.00% 20 - 01.09.50	657 082	USD	618 248	537 964	0,06
Federal National Mortgage Association 2.00% 20 - 01.11.50	226 101	USD	185 742	183 175	0,02
Federal National Mortgage Association 2.00% 21 - 01.02.51	1 177 532	USD	1 081 532	962 420	0,11
Federal National Mortgage Association 2.00% 21 - 01.04.51	319 048	USD	285 456	260 798	0,03
Federal National Mortgage Association 2.00% 21 - 01.05.51	325 118	USD	274 240	265 646	0,03
Federal National Mortgage Association 2.00% 21 - 01.05.36	162 887	USD	150 081	151 429	0,02
Federal National Mortgage Association 2.00% 21 - 01.07.51	112 114	USD	105 174	91 527	0,01
Federal National Mortgage Association 2.00% 21 - 01.08.51	505 799	USD	426 948	412 814	0,05
Federal National Mortgage Association 2.00% 21 - 01.09.51	379 830	USD	332 440	310 132	0,04
Federal National Mortgage Association 2.00% 21 - 01.10.41	204 444	USD	174 496	179 279	0,02
Federal National Mortgage Association 2.00% 21 - 01.11.36	163 814	USD	156 079	152 139	0,02
Federal National Mortgage Association 2.00% 21 - 01.04.51	260 266	USD	222 767	212 205	0,03
Federal National Mortgage Association 2.00% 21 - 01.11.51	1 104 026	USD	1 034 970	899 759	0,11
Federal National Mortgage Association 2.00% 21 - 01.11.51	294 766	USD	238 029	241 409	0,03
Federal National Mortgage Association 2.00% 21 - 01.12.41	142 215	USD	125 410	124 533	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé^(A)					
Obligations adossées à des actifs et à des créances hypothécaires (suite)					
États-Unis (suite)					
Federal National Mortgage Association 2.00% 21 - 01.12.51	313 587	USD	262 156	255 457	0,03
Federal National Mortgage Association 2.00% 21 - 01.01.37	124 301	USD	118 514	115 404	0,01
Federal National Mortgage Association 2.00% 21 - 01.12.51	788 430	USD	739 309	642 005	0,08
Federal National Mortgage Association 2.00% 21 - 01.01.52	162 111	USD	132 200	132 061	0,02
Federal National Mortgage Association 2.00% 22 - 01.02.37	126 108	USD	114 968	117 062	0,01
Federal National Mortgage Association 2.00% 22 - 01.01.42	97 594	USD	86 540	85 337	0,01
Federal National Mortgage Association 2.00% 22 - 01.02.52	238 530	USD	192 497	194 180	0,02
Federal National Mortgage Association 2.00% 22 - 01.02.42	90 081	USD	78 857	78 768	0,01
Federal National Mortgage Association 2.00% 22 - 01.02.52	1 215 272	USD	1 138 669	989 150	0,12
Federal National Mortgage Association 2.00% 22 - 01.03.52	728 495	USD	627 551	591 419	0,07
Federal National Mortgage Association 2.00% 22 - 01.03.52	244 910	USD	197 395	199 404	0,02
Federal National Mortgage Association 2.00% 22 - 01.04.37	137 494	USD	130 845	127 389	0,01
Federal National Mortgage Association 2.00% 22 - 01.03.52	96 183	USD	90 144	78 353	0,01
Federal National Mortgage Association 2.00% 22 - 01.04.52	1 374 607	USD	1 187 453	1 119 195	0,13
Federal National Mortgage Association 2.00% 22 - 01.05.37	59 973	USD	53 213	55 565	0,01
Federal National Mortgage Association 2.00% 22 - 01.04.52	161 722	USD	130 427	131 673	0,02
Federal National Mortgage Association 2.00% 22 - 01.02.52	202 081	USD	160 658	164 621	0,02
Federal National Mortgage Association 2.00% 22 - 01.12.36	62 584	USD	59 650	58 456	0,01
Federal National Mortgage Association 2.00% 22 - 01.02.36	163 608	USD	152 612	152 919	0,02
Federal National Mortgage Association 2.00% 22 - 01.08.37	386 323	USD	353 405	357 931	0,04
Federal National Mortgage Association 2.00% 23 - 01.07.51	328 703	USD	281 623	269 115	0,03
Federal National Mortgage Association 2.00% 23 - 01.08.37	279 327	USD	250 945	258 798	0,03
Federal National Mortgage Association 2.00% 23 - 01.05.52	262 887	USD	217 902	214 247	0,03
Federal National Mortgage Association 2.00% 23 - 01.11.36	150 831	USD	133 317	140 337	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé^(A)					
Obligations adossées à des actifs et à des créances hypothécaires (suite)					
États-Unis (suite)					
Federal National Mortgage Association 2.00% 23 - 01.03.37	148 144	USD	134 278	138 420	0,02
Federal National Mortgage Association 2.00% 23 - 01.10.50	522 965	USD	429 860	428 160	0,05
Federal National Mortgage Association 2.00% 24 - 01.08.42	211 540	USD	177 109	185 502	0,02
Federal National Mortgage Association 2.00% 24 - 01.04.52	484 483	USD	377 008	395 690	0,05
Federal National Mortgage Association 2.00% 24 - 01.06.37	329 505	USD	295 479	307 672	0,04
Federal National Mortgage Association 2.00% 24 - 01.02.52	221 899	USD	186 071	181 464	0,02
Federal National Mortgage Association 2.00% 24 - 01.03.52	269 188	USD	215 708	221 118	0,03
Federal National Mortgage Association 2.00% 24 - 01.03.52	180 921	USD	144 485	147 384	0,02
Federal National Mortgage Association 2.00% 24 - 01.04.52	89 228	USD	74 697	72 968	0,01
Federal National Mortgage Association 2.00% 24 - 01.08.42	349 912	USD	297 835	307 280	0,04
Federal National Mortgage Association 2.00% 24 - 01.08.37	84 460	USD	75 959	78 480	0,01
Federal National Mortgage Association 2.00% 25 - 01.06.37	135 506	USD	123 967	125 911	0,01
Federal National Mortgage Association 2.00% 25 - 01.05.52	426 322	USD	340 595	347 891	0,04
Federal National Mortgage Association 2.00% 25 - 01.10.52	283 720	USD	223 007	231 424	0,03
Federal National Mortgage Association 2.00% 25 - 01.01.52	239 685	USD	195 604	195 899	0,02
Federal National Mortgage Association 2.00% 25 - 01.10.52	288 566	USD	230 216	235 881	0,03
Federal National Mortgage Association 2.50% 13 - 01.05.43	43 396	USD	42 395	39 003	0,00
Federal National Mortgage Association 2.50% 15 - 01.04.30	42 387	USD	42 336	41 465	0,00
Federal National Mortgage Association 2.50% 15 - 01.05.30	61 885	USD	61 810	60 541	0,01
Federal National Mortgage Association 2.50% 16 - 01.08.31	28 476	USD	28 431	27 689	0,00
Federal National Mortgage Association 2.50% 16 - 01.08.31	41 881	USD	41 815	40 755	0,00
Federal National Mortgage Association 2.50% 16 - 01.11.31	79 374	USD	79 247	77 115	0,01
Federal National Mortgage Association 2.50% 17 - 01.02.32	92 571	USD	92 420	89 742	0,01
Federal National Mortgage Association 2.50% 17 - 01.04.31	80 978	USD	80 713	79 887	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé^(A)					
Obligations adossées à des actifs et à des créances hypothécaires (suite)					
États-Unis (suite)					
Federal National Mortgage Association 2.50% 18 - 01.05.30	99 966	USD	99 779	98 142	0,01
Federal National Mortgage Association 2.50% 19 - 01.03.29	12 035	USD	12 004	11 878	0,00
Federal National Mortgage Association 2.50% 19 - 01.12.37	286 361	USD	281 211	268 742	0,03
Federal National Mortgage Association 2.50% 21 - 01.02.51	341 614	USD	318 680	292 610	0,03
Federal National Mortgage Association 2.50% 21 - 01.04.51	348 409	USD	324 905	295 603	0,03
Federal National Mortgage Association 2.50% 21 - 01.05.51	340 223	USD	317 180	290 735	0,03
Federal National Mortgage Association 2.50% 21 - 01.05.51	367 973	USD	343 051	312 188	0,04
Federal National Mortgage Association 2.50% 21 - 01.05.51	150 869	USD	134 217	127 846	0,02
Federal National Mortgage Association 2.50% 21 - 01.06.51	938 115	USD	901 036	801 329	0,09
Federal National Mortgage Association 2.50% 21 - 01.06.51	430 064	USD	400 924	367 356	0,04
Federal National Mortgage Association 2.50% 21 - 01.07.51	165 265	USD	153 808	141 117	0,02
Federal National Mortgage Association 2.50% 21 - 01.07.51	421 709	USD	392 647	360 106	0,04
Federal National Mortgage Association 2.50% 21 - 01.08.36	111 823	USD	104 491	106 075	0,01
Federal National Mortgage Association 2.50% 21 - 01.09.51	186 804	USD	155 066	159 400	0,02
Federal National Mortgage Association 2.50% 21 - 01.09.51	151 864	USD	129 146	128 823	0,02
Federal National Mortgage Association 2.50% 21 - 01.01.52	340 984	USD	289 728	292 712	0,03
Federal National Mortgage Association 2.50% 22 - 01.01.52	163 415	USD	140 411	138 477	0,02
Federal National Mortgage Association 2.50% 22 - 01.02.52	759 014	USD	647 058	646 459	0,08
Federal National Mortgage Association 2.50% 22 - 01.04.37	127 536	USD	118 828	120 736	0,01
Federal National Mortgage Association 2.50% 22 - 01.04.52	871 793	USD	753 576	742 549	0,09
Federal National Mortgage Association 2.50% 22 - 01.01.52	303 204	USD	282 906	258 994	0,03
Federal National Mortgage Association 2.50% 22 - 01.02.37	118 791	USD	112 759	112 831	0,01
Federal National Mortgage Association 2.50% 22 - 01.02.52	250 594	USD	221 951	213 899	0,03
Federal National Mortgage Association 2.50% 23 - 01.07.52	200 865	USD	179 295	171 079	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé^(A)					
Obligations adossées à des actifs et à des créances hypothécaires (suite)					
États-Unis (suite)					
Federal National Mortgage Association 2.50% 23 - 01.11.51	315 125	USD	257 771	270 155	0,03
Federal National Mortgage Association 2.50% 23 - 01.01.52	413 555	USD	347 487	355 265	0,04
Federal National Mortgage Association 2.50% 23 - 01.05.52	132 076	USD	112 585	111 921	0,01
Federal National Mortgage Association 2.50% 23 - 01.01.52	305 661	USD	249 217	261 377	0,03
Federal National Mortgage Association 2.50% 23 - 01.02.52	255 330	USD	213 639	217 223	0,03
Federal National Mortgage Association 2.50% 23 - 01.03.52	815 451	USD	693 525	697 818	0,08
Federal National Mortgage Association 2.50% 23 - 01.05.37	150 206	USD	136 453	142 671	0,02
Federal National Mortgage Association 2.50% 25 - 01.07.52	94 045	USD	80 190	79 717	0,01
Federal National Mortgage Association 2.50% 25 - 01.07.53	186 965	USD	156 257	159 471	0,02
Federal National Mortgage Association 2.50% 25 - 01.07.53	279 281	USD	234 467	239 253	0,03
Federal National Mortgage Association 2.50% 25 - 01.07.53	185 093	USD	158 508	158 335	0,02
Federal National Mortgage Association 2.50% 25 - 01.06.52	190 975	USD	158 159	163 247	0,02
Federal National Mortgage Association 3.00% 12 - 01.10.32	60 109	USD	60 199	58 662	0,01
Federal National Mortgage Association 3.00% 12 - 01.01.33	24 588	USD	24 625	23 966	0,00
Federal National Mortgage Association 3.00% 13 - 01.01.43	254 939	USD	254 609	236 129	0,03
Federal National Mortgage Association 3.00% 13 - 01.04.33	54 287	USD	54 370	52 844	0,01
Federal National Mortgage Association 3.00% 15 - 01.09.35	34 307	USD	34 319	33 058	0,00
Federal National Mortgage Association 3.00% 16 - 01.08.46	209 219	USD	208 076	191 237	0,02
Federal National Mortgage Association 3.00% 16 - 01.09.46	246 953	USD	245 604	225 729	0,03
Federal National Mortgage Association 3.00% 16 - 01.09.46	75 418	USD	75 006	68 936	0,01
Federal National Mortgage Association 3.00% 16 - 01.10.46	48 497	USD	48 232	44 329	0,01
Federal National Mortgage Association 3.00% 16 - 01.11.36	39 921	USD	40 037	38 331	0,00
Federal National Mortgage Association 3.00% 16 - 01.10.46	266 782	USD	265 323	243 853	0,03
Federal National Mortgage Association 3.00% 16 - 01.10.46	273 014	USD	271 522	249 550	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé^(A)					
Obligations adossées à des actifs et à des créances hypothécaires (suite)					
États-Unis (suite)					
Federal National Mortgage Association 3.00% 16 - 01.11.46	70 907	USD	70 519	64 455	0,01
Federal National Mortgage Association 3.00% 17 - 01.02.47	42 036	USD	41 806	38 211	0,00
Federal National Mortgage Association 3.00% 17 - 01.02.47	108 155	USD	107 563	98 314	0,01
Federal National Mortgage Association 3.00% 17 - 01.07.32	35 409	USD	35 723	34 651	0,00
Federal National Mortgage Association 3.00% 17 - 01.08.32	26 744	USD	26 982	26 175	0,00
Federal National Mortgage Association 3.00% 17 - 01.09.32	37 687	USD	38 025	36 877	0,00
Federal National Mortgage Association 3.00% 17 - 01.01.33	31 755	USD	32 044	31 024	0,00
Federal National Mortgage Association 3.00% 18 - 01.02.33	47 888	USD	48 326	46 770	0,01
Federal National Mortgage Association 3.00% 18 - 01.02.48	45 058	USD	44 729	40 834	0,00
Federal National Mortgage Association 3.00% 18 - 01.03.33	28 717	USD	28 934	28 003	0,00
Federal National Mortgage Association 3.00% 18 - 01.03.30	6 928	USD	6 962	6 870	0,00
Federal National Mortgage Association 3.00% 19 - 01.04.47	246 882	USD	245 527	224 418	0,03
Federal National Mortgage Association 3.00% 19 - 01.11.49	102 451	USD	93 434	92 044	0,01
Federal National Mortgage Association 3.00% 19 - 01.12.34	87 777	USD	84 652	85 182	0,01
Federal National Mortgage Association 3.00% 20 - 01.01.35	56 430	USD	56 985	54 812	0,01
Federal National Mortgage Association 3.00% 20 - 01.12.48	111 473	USD	110 654	101 023	0,01
Federal National Mortgage Association 3.00% 20 - 01.08.50	338 787	USD	333 721	301 469	0,04
Federal National Mortgage Association 3.00% 20 - 01.10.50	117 860	USD	108 378	104 714	0,01
Federal National Mortgage Association 3.00% 21 - 01.02.50	386 024	USD	344 080	350 900	0,04
Federal National Mortgage Association 3.00% 21 - 01.01.52	211 595	USD	192 071	187 478	0,02
Federal National Mortgage Association 3.00% 21 - 01.01.52	223 406	USD	194 263	197 943	0,02
Federal National Mortgage Association 3.00% 22 - 01.02.52	159 736	USD	143 125	141 532	0,02
Federal National Mortgage Association 3.00% 22 - 01.04.37	118 252	USD	112 413	113 959	0,01
Federal National Mortgage Association 3.00% 22 - 01.03.52	114 683	USD	105 072	102 014	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé^(A)					
Obligations adossées à des actifs et à des créances hypothécaires (suite)					
États-Unis (suite)					
Federal National Mortgage Association 3.00% 22 - 01.12.48	249 856	USD	228 991	227 122	0,03
Federal National Mortgage Association 3.00% 22 - 01.03.52	197 076	USD	180 699	175 587	0,02
Federal National Mortgage Association 3.00% 22 - 01.07.52	206 160	USD	173 318	183 314	0,02
Federal National Mortgage Association 3.00% 22 - 01.03.50	115 357	USD	101 938	103 639	0,01
Federal National Mortgage Association 3.00% 22 - 01.07.51	246 438	USD	219 377	218 350	0,03
Federal National Mortgage Association 3.00% 22 - 01.04.52	217 770	USD	183 694	193 689	0,02
Federal National Mortgage Association 3.00% 22 - 01.04.51	156 874	USD	137 434	140 599	0,02
Federal National Mortgage Association 3.00% 23 - 01.04.52	169 994	USD	147 403	150 618	0,02
Federal National Mortgage Association 3.00% 23 - 01.12.51	249 326	USD	217 553	223 998	0,03
Federal National Mortgage Association 3.00% 24 - 01.03.52	165 698	USD	149 778	149 358	0,02
Federal National Mortgage Association 3.00% 24 - 01.09.37	80 733	USD	77 486	77 915	0,01
Federal National Mortgage Association 3.00% 25 - 01.12.51	275 810	USD	242 960	247 793	0,03
Federal National Mortgage Association 3.00% 25 - 01.03.40	79 882	USD	76 201	77 083	0,01
Federal National Mortgage Association 3.00% 25 - 01.04.51	94 635	USD	85 266	85 588	0,01
Federal National Mortgage Association 3.00% 25 - 01.03.53	191 185	USD	164 956	170 398	0,02
Federal National Mortgage Association 3.00% 25 - 01.03.40	46 416	USD	44 339	44 782	0,01
Federal National Mortgage Association 3.50% 19 - 01.06.49	218 860	USD	215 171	206 329	0,02
Federal National Mortgage Association 3.50% 20 - 01.09.32	7 971	USD	8 085	7 930	0,00
Federal National Mortgage Association 3.50% 20 - 01.01.49	84 716	USD	85 589	79 864	0,01
Federal National Mortgage Association 3.50% 20 - 01.04.48	291 294	USD	294 282	274 613	0,03
Federal National Mortgage Association 3.50% 20 - 01.07.35	58 841	USD	59 111	57 952	0,01
Federal National Mortgage Association 3.50% 21 - 01.11.48	128 837	USD	128 209	121 085	0,01
Federal National Mortgage Association 3.50% 21 - 01.07.47	264 914	USD	268 059	250 241	0,03
Federal National Mortgage Association 3.50% 21 - 01.04.48	180 252	USD	167 430	170 441	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé^(A)					
Obligations adossées à des actifs et à des créances hypothécaires (suite)					
États-Unis (suite)					
Federal National Mortgage Association 3.50% 21 - 01.08.43	122 283	USD	122 410	116 639	0,01
Federal National Mortgage Association 3.50% 21 - 01.01.52	38 600	USD	38 720	35 905	0,00
Federal National Mortgage Association 3.50% 22 - 01.03.52	202 407	USD	203 056	187 832	0,02
Federal National Mortgage Association 3.50% 22 - 01.07.50	126 597	USD	126 338	119 575	0,01
Federal National Mortgage Association 3.50% 22 - 01.10.51	198 068	USD	194 064	185 896	0,02
Federal National Mortgage Association 3.50% 22 - 01.04.52	188 903	USD	170 061	175 757	0,02
Federal National Mortgage Association 3.50% 22 - 01.05.52	384 468	USD	385 179	357 198	0,04
Federal National Mortgage Association 3.50% 22 - 01.06.52	118 694	USD	112 105	110 119	0,01
Federal National Mortgage Association 3.50% 22 - 01.06.52	351 895	USD	327 789	327 191	0,04
Federal National Mortgage Association 3.50% 22 - 01.01.51	70 282	USD	64 379	65 963	0,01
Federal National Mortgage Association 3.50% 22 - 01.10.52	249 049	USD	223 439	230 999	0,03
Federal National Mortgage Association 3.50% 22 - 01.07.52	266 612	USD	251 598	248 037	0,03
Federal National Mortgage Association 3.50% 23 - 01.08.49	221 340	USD	197 784	208 024	0,02
Federal National Mortgage Association 3.50% 23 - 01.06.38	34 915	USD	33 229	34 030	0,00
Federal National Mortgage Association 3.50% 23 - 01.01.50	239 993	USD	226 782	225 555	0,03
Federal National Mortgage Association 3.50% 24 - 01.11.38	69 232	USD	66 560	67 478	0,01
Federal National Mortgage Association 3.50% 24 - 01.02.51	172 781	USD	160 280	163 377	0,02
Federal National Mortgage Association 3.50% 25 - 01.08.50	198 452	USD	186 810	186 513	0,02
Federal National Mortgage Association 4.00% 10 - 01.10.30	12 095	USD	12 351	12 091	0,00
Federal National Mortgage Association 4.00% 10 - 01.12.30	8 521	USD	8 704	8 519	0,00
Federal National Mortgage Association 4.00% 18 - 01.05.48	44 969	USD	46 313	43 516	0,01
Federal National Mortgage Association 4.00% 18 - 01.06.48	268 910	USD	276 951	260 222	0,03
Federal National Mortgage Association 4.00% 18 - 01.08.48	159	USD	163	153	0,00
Federal National Mortgage Association 4.00% 18 - 01.08.48	189 049	USD	194 708	182 942	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé^(A)					
Obligations adossées à des actifs et à des créances hypothécaires (suite)					
États-Unis (suite)					
Federal National Mortgage Association 4.00% 18 - 01.09.48	223 668	USD	209 773	215 647	0,03
Federal National Mortgage Association 4.00% 18 - 01.09.48	239 289	USD	246 457	231 559	0,03
Federal National Mortgage Association 4.00% 19 - 01.03.49	86 827	USD	89 386	83 811	0,01
Federal National Mortgage Association 4.00% 19 - 01.06.49	88 231	USD	90 835	85 166	0,01
Federal National Mortgage Association 4.00% 19 - 01.12.49	29 157	USD	30 020	28 144	0,00
Federal National Mortgage Association 4.00% 20 - 01.02.50	330 854	USD	340 220	318 776	0,04
Federal National Mortgage Association 4.00% 20 - 01.04.50	59 492	USD	61 046	57 111	0,01
Federal National Mortgage Association 4.00% 21 - 01.07.51	64 504	USD	65 923	61 856	0,01
Federal National Mortgage Association 4.00% 21 - 01.11.51	72 360	USD	74 012	69 389	0,01
Federal National Mortgage Association 4.00% 22 - 01.05.49	198 023	USD	188 102	191 736	0,02
Federal National Mortgage Association 4.00% 22 - 01.05.51	105 934	USD	102 917	102 135	0,01
Federal National Mortgage Association 4.00% 22 - 01.06.52	154 579	USD	147 944	147 608	0,02
Federal National Mortgage Association 4.00% 22 - 01.07.52	157 996	USD	146 034	150 592	0,02
Federal National Mortgage Association 4.00% 22 - 01.10.52	206 154	USD	186 316	196 724	0,02
Federal National Mortgage Association 4.00% 22 - 01.11.52	216 168	USD	206 465	206 251	0,02
Federal National Mortgage Association 4.00% 23 - 01.02.53	117 335	USD	113 326	111 916	0,01
Federal National Mortgage Association 4.00% 23 - 01.03.53	154 292	USD	144 325	147 142	0,02
Federal National Mortgage Association 4.00% 23 - 01.02.53	82 557	USD	76 529	78 821	0,01
Federal National Mortgage Association 4.00% 23 - 01.05.52	163 341	USD	152 349	157 483	0,02
Federal National Mortgage Association 4.00% 24 - 01.05.52	84 400	USD	80 109	81 608	0,01
Federal National Mortgage Association 4.00% 24 - 01.03.53	71 649	USD	65 935	68 340	0,01
Federal National Mortgage Association 4.00% 24 - 01.04.39	80 021	USD	79 260	79 368	0,01
Federal National Mortgage Association 4.00% 24 - 01.11.39	43 205	USD	42 480	42 756	0,00
Federal National Mortgage Association 4.00% 25 - 01.01.48	136 876	USD	131 768	133 899	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé^(A)					
Obligations adossées à des actifs et à des créances hypothécaires (suite)					
États-Unis (suite)					
Federal National Mortgage Association 4.00% 25 - 01.10.51	183 167	USD	172 895	176 140	0,02
Federal National Mortgage Association 4.00% 25 - 01.06.52	91 222	USD	87 290	87 723	0,01
Federal National Mortgage Association 4.50% 14 - 01.08.44	63 190	USD	62 884	63 128	0,01
Federal National Mortgage Association 4.50% 17 - 01.11.47	141 140	USD	147 246	140 250	0,02
Federal National Mortgage Association 4.50% 18 - 01.05.48	53 372	USD	55 966	53 124	0,01
Federal National Mortgage Association 4.50% 19 - 01.08.49	209 526	USD	216 757	207 969	0,02
Federal National Mortgage Association 4.50% 20 - 01.05.50	146 443	USD	153 212	144 951	0,02
Federal National Mortgage Association 4.50% 21 - 01.09.50	11 995	USD	12 416	11 915	0,00
Federal National Mortgage Association 4.50% 22 - 01.07.52	213 966	USD	214 174	211 325	0,02
Federal National Mortgage Association 4.50% 22 - 01.09.37	38 506	USD	38 433	38 699	0,00
Federal National Mortgage Association 4.50% 22 - 01.09.52	147 820	USD	144 202	145 312	0,02
Federal National Mortgage Association 4.50% 22 - 01.09.52	120 460	USD	118 090	118 282	0,01
Federal National Mortgage Association 4.50% 22 - 01.10.52	162 113	USD	158 874	159 161	0,02
Federal National Mortgage Association 4.50% 22 - 01.11.52	160 511	USD	151 992	157 563	0,02
Federal National Mortgage Association 4.50% 22 - 01.01.53	70 815	USD	66 910	69 504	0,01
Federal National Mortgage Association 4.50% 23 - 01.04.50	147 089	USD	141 193	146 110	0,02
Federal National Mortgage Association 4.50% 23 - 01.01.53	164 215	USD	156 319	161 099	0,02
Federal National Mortgage Association 4.50% 24 - 01.02.49	166 453	USD	162 134	166 130	0,02
Federal National Mortgage Association 4.50% 24 - 01.12.39	66 763	USD	65 987	66 889	0,01
Federal National Mortgage Association 4.50% 24 - 01.12.44	53 035	USD	51 802	52 513	0,01
Federal National Mortgage Association 4.50% 24 - 01.12.54	94 683	USD	89 740	92 599	0,01
Federal National Mortgage Association 4.50% 25 - 01.06.40	44 205	USD	44 109	44 281	0,01
Federal National Mortgage Association 4.50% 25 - 01.10.55	99 009	USD	97 164	96 733	0,01
Federal National Mortgage Association 5.00% 03 - 01.08.33	55 853	USD	55 509	56 997	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé^(A)					
Obligations adossées à des actifs et à des créances hypothécaires (suite)					
États-Unis (suite)					
Federal National Mortgage Association 5.00% 06 - 01.03.36	131 114	USD	135 822	134 131	0,02
Federal National Mortgage Association 5.00% 10 - 01.03.40	52 562	USD	52 401	54 087	0,01
Federal National Mortgage Association 5.00% 19 - 01.05.49	63 467	USD	66 686	64 545	0,01
Federal National Mortgage Association 5.00% 22 - 01.08.52	246 696	USD	249 826	247 846	0,03
Federal National Mortgage Association 5.00% 22 - 01.08.52	148 133	USD	146 833	148 929	0,02
Federal National Mortgage Association 5.00% 22 - 01.09.52	184 386	USD	181 126	185 207	0,02
Federal National Mortgage Association 5.00% 22 - 01.10.52	158 004	USD	153 564	158 779	0,02
Federal National Mortgage Association 5.00% 22 - 01.01.53	237 018	USD	237 859	237 925	0,03
Federal National Mortgage Association 5.00% 23 - 01.03.53	196 865	USD	195 218	197 444	0,02
Federal National Mortgage Association 5.00% 23 - 01.04.53	448 369	USD	441 165	449 262	0,05
Federal National Mortgage Association 5.00% 23 - 01.05.53	164 146	USD	164 753	164 688	0,02
Federal National Mortgage Association 5.00% 23 - 01.06.53	81 766	USD	79 592	81 974	0,01
Federal National Mortgage Association 5.00% 23 - 01.08.43	21 560	USD	21 048	21 793	0,00
Federal National Mortgage Association 5.00% 23 - 01.06.53	239 078	USD	232 122	239 683	0,03
Federal National Mortgage Association 5.00% 24 - 01.11.53	86 179	USD	86 226	86 416	0,01
Federal National Mortgage Association 5.00% 24 - 01.06.39	66 935	USD	66 647	67 843	0,01
Federal National Mortgage Association 5.00% 24 - 01.10.54	140 643	USD	136 937	141 440	0,02
Federal National Mortgage Association 5.00% 24 - 01.11.44	77 397	USD	77 210	77 920	0,01
Federal National Mortgage Association 5.00% 24 - 01.11.54	276 548	USD	272 528	276 167	0,03
Federal National Mortgage Association 5.00% 24 - 01.11.54	138 239	USD	137 284	139 278	0,02
Federal National Mortgage Association 5.00% 24 - 01.12.54	212 920	USD	208 335	212 627	0,03
Federal National Mortgage Association 5.00% 25 - 01.04.40	68 494	USD	69 259	69 427	0,01
Federal National Mortgage Association 5.00% 25 - 01.07.45	185 761	USD	187 277	187 041	0,02
Federal National Mortgage Association 5.00% 25 - 01.08.40	91 957	USD	93 016	93 211	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé^(A)					
Obligations adossées à des actifs et à des créances hypothécaires (suite)					
États-Unis (suite)					
Federal National Mortgage Association 5.00% 25 - 01.12.55	299 410	USD	299 130	298 904	0,04
Federal National Mortgage Association 5.50% 22 - 01.07.52	136 325	USD	134 879	139 238	0,02
Federal National Mortgage Association 5.50% 22 - 01.08.52	132 743	USD	135 005	135 555	0,02
Federal National Mortgage Association 5.50% 22 - 01.09.52	147 752	USD	151 281	152 730	0,02
Federal National Mortgage Association 5.50% 22 - 01.01.53	97 363	USD	98 202	99 285	0,01
Federal National Mortgage Association 5.50% 23 - 01.12.52	112 442	USD	112 843	114 788	0,01
Federal National Mortgage Association 5.50% 23 - 01.02.53	180 038	USD	180 880	183 408	0,02
Federal National Mortgage Association 5.50% 23 - 01.02.53	157 416	USD	157 444	161 838	0,02
Federal National Mortgage Association 5.50% 23 - 01.04.53	96 072	USD	97 135	97 768	0,01
Federal National Mortgage Association 5.50% 23 - 01.05.53	374 985	USD	373 939	381 280	0,05
Federal National Mortgage Association 5.50% 23 - 01.07.53	120 259	USD	119 732	122 417	0,01
Federal National Mortgage Association 5.50% 23 - 01.07.53	309 847	USD	308 161	315 192	0,04
Federal National Mortgage Association 5.50% 23 - 01.07.53	157 597	USD	154 643	161 083	0,02
Federal National Mortgage Association 5.50% 23 - 01.08.53	658 860	USD	662 708	670 138	0,08
Federal National Mortgage Association 5.50% 23 - 01.09.53	155 242	USD	153 228	157 907	0,02
Federal National Mortgage Association 5.50% 23 - 01.10.53	116 406	USD	113 699	118 414	0,01
Federal National Mortgage Association 5.50% 23 - 01.11.53	80 809	USD	77 028	82 171	0,01
Federal National Mortgage Association 5.50% 23 - 01.01.54	164 550	USD	162 633	167 279	0,02
Federal National Mortgage Association 5.50% 24 - 01.01.53	318 620	USD	323 700	325 184	0,04
Federal National Mortgage Association 5.50% 24 - 01.02.54	190 006	USD	188 035	193 162	0,02
Federal National Mortgage Association 5.50% 24 - 01.02.54	120 582	USD	119 314	122 631	0,01
Federal National Mortgage Association 5.50% 24 - 01.04.39	57 068	USD	57 354	58 599	0,01
Federal National Mortgage Association 5.50% 24 - 01.05.54	162 133	USD	160 726	164 645	0,02
Federal National Mortgage Association 5.50% 24 - 01.07.44	32 810	USD	32 871	33 454	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé^(A)					
Obligations adossées à des actifs et à des créances hypothécaires (suite)					
États-Unis (suite)					
Federal National Mortgage Association 5.50% 24 - 01.07.54	164 178	USD	164 109	166 695	0,02
Federal National Mortgage Association 5.50% 24 - 01.08.39	38 109	USD	38 333	39 080	0,00
Federal National Mortgage Association 5.50% 24 - 01.09.54	167 776	USD	167 163	170 323	0,02
Federal National Mortgage Association 5.50% 24 - 01.10.54	91 376	USD	92 703	93 891	0,01
Federal National Mortgage Association 5.50% 24 - 01.10.54	89 132	USD	88 662	91 111	0,01
Federal National Mortgage Association 5.50% 25 - 01.01.55	164 739	USD	167 885	168 822	0,02
Federal National Mortgage Association 5.50% 25 - 01.02.55	106 776	USD	105 647	108 381	0,01
Federal National Mortgage Association 5.50% 25 - 01.03.55	267 780	USD	267 177	271 716	0,03
Federal National Mortgage Association 5.50% 25 - 01.07.45	45 027	USD	45 387	45 894	0,01
Federal National Mortgage Association 5.50% 25 - 01.08.55	306 548	USD	305 379	311 053	0,04
Federal National Mortgage Association 5.50% 25 - 01.09.40	91 110	USD	93 090	93 430	0,01
Federal National Mortgage Association 6.00% 22 - 01.09.52	55 080	USD	56 418	56 891	0,01
Federal National Mortgage Association 6.00% 22 - 01.10.52	99 276	USD	102 659	103 341	0,01
Federal National Mortgage Association 6.00% 22 - 01.11.52	77 574	USD	80 024	80 045	0,01
Federal National Mortgage Association 6.00% 22 - 01.01.53	322 982	USD	327 916	333 034	0,04
Federal National Mortgage Association 6.00% 23 - 01.02.53	84 828	USD	86 348	87 468	0,01
Federal National Mortgage Association 6.00% 23 - 01.06.53	105 094	USD	106 118	108 605	0,01
Federal National Mortgage Association 6.00% 23 - 01.08.53	273 939	USD	277 206	281 708	0,03
Federal National Mortgage Association 6.00% 23 - 01.08.53	150 178	USD	147 807	156 539	0,02
Federal National Mortgage Association 6.00% 23 - 01.09.53	269 686	USD	276 615	277 232	0,03
Federal National Mortgage Association 6.00% 23 - 01.12.38	22 714	USD	23 086	23 588	0,00
Federal National Mortgage Association 6.00% 23 - 01.10.53	198 145	USD	199 477	204 727	0,02
Federal National Mortgage Association 6.00% 23 - 01.12.53	196 047	USD	198 000	201 627	0,02
Federal National Mortgage Association 6.00% 24 - 01.05.54	422 247	USD	425 977	433 426	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé^(A)					
Obligations adossées à des actifs et à des créances hypothécaires (suite)					
États-Unis (suite)					
Federal National Mortgage Association 6.00% 24 - 01.06.54	391 754	USD	401 256	402 247	0,05
Federal National Mortgage Association 6.00% 24 - 01.07.54	120 336	USD	121 397	124 009	0,01
Federal National Mortgage Association 6.00% 24 - 01.07.39	27 266	USD	27 721	28 315	0,00
Federal National Mortgage Association 6.00% 24 - 01.11.54	124 064	USD	125 404	127 417	0,01
Federal National Mortgage Association 6.00% 25 - 01.12.54	639 299	USD	652 109	656 749	0,08
Federal National Mortgage Association 6.00% 25 - 01.02.55	236 986	USD	240 784	243 232	0,03
Federal National Mortgage Association 6.00% 25 - 01.03.55	401 094	USD	409 053	411 810	0,05
Federal National Mortgage Association 6.00% 25 - 01.07.55	137 638	USD	140 900	141 317	0,02
Federal National Mortgage Association 6.00% 25 - 01.08.55	292 977	USD	297 389	300 886	0,04
Federal National Mortgage Association 6.50% 22 - 01.01.53	75 939	USD	77 803	79 186	0,01
Federal National Mortgage Association 6.50% 23 - 01.05.53	110 866	USD	113 288	115 152	0,01
Federal National Mortgage Association 6.50% 23 - 01.09.53	119 660	USD	121 450	124 286	0,01
Federal National Mortgage Association 6.50% 23 - 01.10.53	145 190	USD	150 443	151 766	0,02
Federal National Mortgage Association 6.50% 23 - 01.10.53	42 934	USD	43 859	44 594	0,01
Federal National Mortgage Association 6.50% 23 - 01.11.53	108 026	USD	112 360	112 202	0,01
Federal National Mortgage Association 6.50% 23 - 01.12.53	200 047	USD	205 543	207 781	0,02
Federal National Mortgage Association 6.50% 23 - 01.01.54	160 050	USD	162 137	166 582	0,02
Federal National Mortgage Association 6.50% 23 - 01.01.54	217 655	USD	223 305	226 069	0,03
Federal National Mortgage Association 6.50% 24 - 01.02.54	124 815	USD	127 393	129 640	0,02
Federal National Mortgage Association 6.50% 24 - 01.07.54	237 397	USD	243 969	246 523	0,03
Federal National Mortgage Association 6.50% 24 - 01.08.54	127 570	USD	131 435	132 474	0,02
Federal National Mortgage Association 6.50% 24 - 01.09.54	133 784	USD	138 016	138 927	0,02
Federal National Mortgage Association 6.50% 24 - 01.11.53	162 178	USD	166 939	169 664	0,02
Federal National Mortgage Association 6.50% 24 - 01.09.54	52 762	USD	54 308	54 914	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé^(A)					
Obligations adossées à des actifs et à des créances hypothécaires (suite)					
États-Unis (suite)					
Federal National Mortgage Association 6.50% 24 - 01.01.55	48 835	USD	49 939	50 712	0,01
Federal National Mortgage Association 6.50% 25 - 01.03.55	141 429	USD	146 408	146 802	0,02
Federal National Mortgage Association 6.50% 25 - 01.04.55	72 891	USD	75 224	75 831	0,01
Federal National Mortgage Association 6.50% 25 - 01.06.54	79 096	USD	81 754	82 136	0,01
Federal National Mortgage Association 6.50% 25 - 01.09.55	93 431	USD	96 878	97 147	0,01
Federal National Mortgage Association 6.50% 25 - 01.10.55	76 173	USD	79 157	79 203	0,01
Federal National Mortgage Association 7.00% 23 - 01.09.53	54 933	USD	56 331	57 706	0,01
Federal National Mortgage Association 7.00% 23 - 01.11.53	88 701	USD	92 816	93 178	0,01
Federal National Mortgage Association 7.00% 23 - 01.12.53	80 550	USD	84 634	84 616	0,01
Federal National Mortgage Association 7.00% 23 - 01.01.54	95 206	USD	98 044	100 012	0,01
Federal National Mortgage Association 7.00% 24 - 01.02.54	90 732	USD	93 406	95 955	0,01
Federal National Mortgage Association 7.00% 25 - 01.02.55	68 764	USD	71 999	72 269	0,01
Federal National Mortgage Association 7.00% 25 - 01.09.55	46 422	USD	48 933	48 832	0,01
Federal National Mortgage Association 7.50% 23 - 01.12.53	57 892	USD	59 990	61 337	0,01
Federal National Mortgage Association-ACES Series 2017-M1 FRN 17 - 25.10.26	128 037	USD	127 240	126 561	0,01
Federal National Mortgage Association-ACES Series 2017-M7 FRN 17 - 25.02.27	129 491	USD	127 429	128 252	0,02
Federal National Mortgage Association-ACES Series 2018-M10 FRN 18 - 25.07.28	173 072	USD	166 830	171 426	0,02
Federal National Mortgage Association-ACES Series 2019-M5 3.273% 19 - 25.02.29	227 593	USD	230 316	223 892	0,03
Federal National Mortgage Association-ACES Series 2019-M7 3.143% 19 - 25.04.29	231 201	USD	233 332	226 122	0,03
Federal National Mortgage Association-ACES Series 2021-M1G FRN 21 - 25.11.30	200 000	USD	188 365	176 964	0,02
Government National Mortgage Association 1.50% 21 - 20.05.51	34 143	USD	31 584	27 074	0,00
Government National Mortgage Association 2.00% 21 - 20.01.51	206 125	USD	179 070	171 067	0,02
Government National Mortgage Association 2.00% 21 - 20.03.51	182 839	USD	149 737	151 700	0,02
Government National Mortgage Association 2.00% 21 - 20.07.51	166 774	USD	138 582	138 358	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé^(A)					
Obligations adossées à des actifs et à des créances hypothécaires (suite)					
États-Unis (suite)					
Government National Mortgage Association 2.00% 21 - 20.09.51	69 151	USD	57 034	57 366	0,01
Government National Mortgage Association 2.00% 21 - 20.10.51	702 950	USD	673 604	583 135	0,07
Government National Mortgage Association 2.00% 21 - 20.12.51	769 298	USD	737 156	638 144	0,08
Government National Mortgage Association 2.00% 22 - 20.01.52	797 444	USD	736 884	661 476	0,08
Government National Mortgage Association 2.00% 22 - 20.02.52	429 080	USD	362 618	355 851	0,04
Government National Mortgage Association 2.00% 22 - 20.03.52	400 775	USD	340 697	332 377	0,04
Government National Mortgage Association 2.00% 23 - 20.12.52	170 505	USD	136 533	137 686	0,02
Government National Mortgage Association 2.50% 12 - 20.12.42	75 437	USD	74 357	67 795	0,01
Government National Mortgage Association 2.50% 13 - 20.03.43	79 233	USD	78 093	70 870	0,01
Government National Mortgage Association 2.50% 13 - 20.04.43	61 876	USD	60 985	55 345	0,01
Government National Mortgage Association 2.50% 13 - 20.06.43	70 890	USD	69 867	63 408	0,01
Government National Mortgage Association 2.50% 16 - 20.11.46	37 263	USD	34 261	32 755	0,00
Government National Mortgage Association 2.50% 20 - 20.07.50	156 619	USD	153 089	135 658	0,02
Government National Mortgage Association 2.50% 20 - 20.11.50	250 201	USD	215 098	216 637	0,03
Government National Mortgage Association 2.50% 20 - 20.12.50	89 439	USD	77 629	76 712	0,01
Government National Mortgage Association 2.50% 21 - 20.04.51	58 059	USD	55 009	50 207	0,01
Government National Mortgage Association 2.50% 21 - 20.05.51	180 018	USD	170 700	155 663	0,02
Government National Mortgage Association 2.50% 21 - 20.07.51	129 924	USD	111 501	112 334	0,01
Government National Mortgage Association 2.50% 21 - 20.08.51	364 672	USD	328 620	315 284	0,04
Government National Mortgage Association 2.50% 21 - 20.09.51	222 785	USD	204 263	192 602	0,02
Government National Mortgage Association 2.50% 21 - 20.10.51	235 250	USD	222 597	203 368	0,02
Government National Mortgage Association 2.50% 21 - 20.11.51	286 760	USD	265 279	247 883	0,03
Government National Mortgage Association 2.50% 21 - 20.12.51	213 028	USD	201 473	184 147	0,02
Government National Mortgage Association 2.50% 22 - 20.02.52	280 215	USD	248 465	242 200	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé^(A)					
Obligations adossées à des actifs et à des créances hypothécaires (suite)					
États-Unis (suite)					
Government National Mortgage Association 2.50% 22 - 20.04.52	183 203	USD	164 269	158 336	0,02
Government National Mortgage Association 2.50% 22 - 20.06.52	183 281	USD	173 262	158 404	0,02
Government National Mortgage Association 2.50% 22 - 20.03.52	256 912	USD	229 069	219 940	0,03
Government National Mortgage Association 2.50% 23 - 20.04.53	212 437	USD	178 337	183 656	0,02
Government National Mortgage Association 2.50% 23 - 20.05.53	147 590	USD	124 001	127 581	0,01
Government National Mortgage Association 2.50% 23 - 20.01.53	210 971	USD	175 466	174 702	0,02
Government National Mortgage Association 3.00% 15 - 15.06.45	65 679	USD	65 927	59 918	0,01
Government National Mortgage Association 3.00% 15 - 20.06.45	84 932	USD	85 012	77 615	0,01
Government National Mortgage Association 3.00% 15 - 15.07.45	16 569	USD	16 631	15 115	0,00
Government National Mortgage Association 3.00% 15 - 20.12.45	53 628	USD	53 679	49 008	0,01
Government National Mortgage Association 3.00% 16 - 20.12.45	66 172	USD	66 235	60 472	0,01
Government National Mortgage Association 3.00% 16 - 20.05.46	96 717	USD	93 291	88 220	0,01
Government National Mortgage Association 3.00% 17 - 20.12.47	113 501	USD	110 373	103 444	0,01
Government National Mortgage Association 3.00% 18 - 20.01.48	61 684	USD	55 371	56 219	0,01
Government National Mortgage Association 3.00% 18 - 20.04.48	214 669	USD	214 194	195 647	0,02
Government National Mortgage Association 3.00% 19 - 20.08.49	44 444	USD	39 194	40 231	0,00
Government National Mortgage Association 3.00% 21 - 20.07.51	222 879	USD	214 770	200 858	0,02
Government National Mortgage Association 3.00% 21 - 20.08.51	192 622	USD	185 532	173 575	0,02
Government National Mortgage Association 3.00% 21 - 20.09.51	156 015	USD	148 764	140 576	0,02
Government National Mortgage Association 3.00% 21 - 20.10.51	161 048	USD	145 385	145 098	0,02
Government National Mortgage Association 3.00% 21 - 20.12.51	211 306	USD	196 151	190 347	0,02
Government National Mortgage Association 3.00% 22 - 20.02.52	70 930	USD	63 198	63 884	0,01
Government National Mortgage Association 3.00% 22 - 20.04.52	474 159	USD	424 844	427 034	0,05
Government National Mortgage Association 3.00% 22 - 20.05.52	149 235	USD	135 951	134 404	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé^(A)					
Obligations adossées à des actifs et à des créances hypothécaires (suite)					
États-Unis (suite)					
Government National Mortgage Association 3.00% 22 - 20.06.52	74 312	USD	64 819	66 926	0,01
Government National Mortgage Association 3.00% 22 - 20.07.52	146 176	USD	133 017	131 770	0,02
Government National Mortgage Association 3.00% 22 - 20.08.52	113 685	USD	104 682	102 386	0,01
Government National Mortgage Association 3.00% 23 - 20.07.53	189 117	USD	164 785	170 833	0,02
Government National Mortgage Association 3.50% 11 - 15.10.41	18 056	USD	18 517	17 023	0,00
Government National Mortgage Association 3.50% 12 - 15.09.42	23 857	USD	24 472	22 492	0,00
Government National Mortgage Association 3.50% 13 - 15.06.43	29 423	USD	30 094	27 720	0,00
Government National Mortgage Association 3.50% 15 - 20.03.45	78 216	USD	79 598	73 154	0,01
Government National Mortgage Association 3.50% 15 - 20.05.45	82 875	USD	84 342	77 512	0,01
Government National Mortgage Association 3.50% 15 - 20.08.45	69 278	USD	70 506	64 794	0,01
Government National Mortgage Association 3.50% 15 - 20.10.45	48 560	USD	48 694	45 418	0,01
Government National Mortgage Association 3.50% 15 - 20.12.45	81 360	USD	82 806	76 094	0,01
Government National Mortgage Association 3.50% 16 - 20.01.46	93 070	USD	94 726	87 047	0,01
Government National Mortgage Association 3.50% 17 - 20.09.47	124 002	USD	125 512	115 829	0,01
Government National Mortgage Association 3.50% 17 - 20.12.47	130 516	USD	132 108	121 914	0,01
Government National Mortgage Association 3.50% 18 - 20.03.48	125 351	USD	126 883	117 089	0,01
Government National Mortgage Association 3.50% 18 - 20.04.48	112 005	USD	108 303	104 275	0,01
Government National Mortgage Association 3.50% 18 - 20.02.48	135 540	USD	126 934	126 593	0,01
Government National Mortgage Association 3.50% 18 - 20.10.48	114 216	USD	115 516	106 461	0,01
Government National Mortgage Association 3.50% 19 - 20.03.49	66 715	USD	67 477	62 186	0,01
Government National Mortgage Association 3.50% 22 - 20.05.52	148 981	USD	134 237	137 826	0,02
Government National Mortgage Association 3.50% 22 - 20.06.52	153 800	USD	144 556	142 284	0,02
Government National Mortgage Association 3.50% 22 - 20.12.52	144 169	USD	128 583	133 364	0,02
Government National Mortgage Association 3.50% 23 - 20.03.52	124 935	USD	116 008	113 744	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé^(A)					
Obligations adossées à des actifs et à des créances hypothécaires (suite)					
États-Unis (suite)					
Government National Mortgage Association 3.50% 23 - 20.11.52	107 005	USD	99 380	96 522	0,01
Government National Mortgage Association 3.50% 23 - 20.06.48	80 454	USD	73 258	74 106	0,01
Government National Mortgage Association 3.50% 24 - 20.10.54	48 034	USD	42 830	43 781	0,01
Government National Mortgage Association 3.50% 24 - 20.11.54	96 966	USD	87 935	88 381	0,01
Government National Mortgage Association 3.50% 25 - 20.02.48	93 280	USD	88 526	86 086	0,01
Government National Mortgage Association 4.00% 09 - 20.03.39	14 879	USD	15 622	14 606	0,00
Government National Mortgage Association 4.00% 10 - 20.11.40	37 247	USD	37 967	36 300	0,00
Government National Mortgage Association 4.00% 10 - 15.12.40	20 814	USD	21 795	20 290	0,00
Government National Mortgage Association 4.00% 11 - 15.01.41	21 046	USD	22 038	20 515	0,00
Government National Mortgage Association 4.00% 11 - 20.01.41	25 646	USD	26 755	24 994	0,00
Government National Mortgage Association 4.00% 11 - 20.07.41	43 670	USD	45 571	42 563	0,00
Government National Mortgage Association 4.00% 11 - 15.10.41	11 766	USD	12 329	11 466	0,00
Government National Mortgage Association 4.00% 11 - 15.11.41	11 712	USD	12 273	11 415	0,00
Government National Mortgage Association 4.00% 12 - 20.04.42	27 061	USD	28 270	26 377	0,00
Government National Mortgage Association 4.00% 12 - 20.05.42	50 650	USD	52 915	49 370	0,01
Government National Mortgage Association 4.00% 14 - 20.02.44	22 081	USD	23 082	21 515	0,00
Government National Mortgage Association 4.00% 17 - 20.06.47	49 902	USD	51 398	48 071	0,01
Government National Mortgage Association 4.00% 17 - 20.11.47	46 155	USD	47 575	44 462	0,01
Government National Mortgage Association 4.00% 17 - 20.12.47	20 667	USD	21 289	19 909	0,00
Government National Mortgage Association 4.00% 18 - 20.02.48	50 999	USD	52 535	49 128	0,01
Government National Mortgage Association 4.00% 18 - 20.03.48	46 490	USD	47 891	44 784	0,01
Government National Mortgage Association 4.00% 22 - 20.06.52	77 711	USD	72 506	73 419	0,01
Government National Mortgage Association 4.00% 22 - 20.07.52	141 207	USD	141 813	134 765	0,02
Government National Mortgage Association 4.00% 22 - 20.09.52	156 016	USD	148 433	148 897	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé^(A)					
Obligations adossées à des actifs et à des créances hypothécaires (suite)					
États-Unis (suite)					
Government National Mortgage Association 4.00% 22 - 20.10.52	144 882	USD	134 208	138 272	0,02
Government National Mortgage Association 4.00% 22 - 20.11.52	138 811	USD	134 546	132 478	0,02
Government National Mortgage Association 4.00% 23 - 20.02.53	72 785	USD	66 272	69 556	0,01
Government National Mortgage Association 4.00% 23 - 20.04.50	119 878	USD	113 990	115 363	0,01
Government National Mortgage Association 4.00% 24 - 20.08.54	95 215	USD	90 193	90 085	0,01
Government National Mortgage Association 4.00% 25 - 20.07.53	92 870	USD	86 779	85 689	0,01
Government National Mortgage Association 4.00% 25 - 20.07.55	99 025	USD	91 446	93 569	0,01
Government National Mortgage Association 4.50% 09 - 15.07.39	9 088	USD	9 691	9 131	0,00
Government National Mortgage Association 4.50% 10 - 20.01.40	11 047	USD	11 724	11 084	0,00
Government National Mortgage Association 4.50% 10 - 20.08.40	21 411	USD	22 760	21 480	0,00
Government National Mortgage Association 4.50% 10 - 20.10.40	22 154	USD	23 553	22 226	0,00
Government National Mortgage Association 4.50% 11 - 20.01.41	24 319	USD	25 860	24 398	0,00
Government National Mortgage Association 4.50% 11 - 20.04.41	24 289	USD	25 844	24 369	0,00
Government National Mortgage Association 4.50% 11 - 20.06.41	20 021	USD	21 306	20 087	0,00
Government National Mortgage Association 4.50% 13 - 20.09.43	26 067	USD	27 613	26 011	0,00
Government National Mortgage Association 4.50% 14 - 20.10.44	32 234	USD	34 103	32 148	0,00
Government National Mortgage Association 4.50% 21 - 15.02.49	21 481	USD	22 852	21 526	0,00
Government National Mortgage Association 4.50% 22 - 20.07.52	224 903	USD	226 853	221 081	0,03
Government National Mortgage Association 4.50% 22 - 20.08.52	209 986	USD	206 531	206 385	0,02
Government National Mortgage Association 4.50% 22 - 20.09.52	113 947	USD	109 302	112 279	0,01
Government National Mortgage Association 4.50% 22 - 20.09.52	202 094	USD	194 244	196 346	0,02
Government National Mortgage Association 4.50% 22 - 20.10.52	232 578	USD	223 928	228 518	0,03
Government National Mortgage Association 4.50% 22 - 20.11.52	77 692	USD	75 655	76 335	0,01
Government National Mortgage Association 4.50% 23 - 15.11.47	69 334	USD	70 158	68 889	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé^(A)					
Obligations adossées à des actifs et à des créances hypothécaires (suite)					
États-Unis (suite)					
Government National Mortgage Association 4.50% 23 - 20.04.53	165 014	USD	158 040	161 865	0,02
Government National Mortgage Association 4.50% 23 - 20.06.53	84 596	USD	80 446	82 942	0,01
Government National Mortgage Association 4.50% 24 - 20.08.54	76 946	USD	73 088	75 150	0,01
Government National Mortgage Association 4.50% 24 - 20.10.54	65 845	USD	63 468	64 277	0,01
Government National Mortgage Association 4.50% 24 - 20.12.54	71 777	USD	68 189	70 057	0,01
Government National Mortgage Association 5.00% 19 - 20.09.49	24 223	USD	25 437	24 573	0,00
Government National Mortgage Association 5.00% 21 - 20.08.51	28 050	USD	29 540	28 432	0,00
Government National Mortgage Association 5.00% 22 - 20.08.52	182 400	USD	185 949	183 581	0,02
Government National Mortgage Association 5.00% 22 - 20.08.52	99 237	USD	99 651	99 639	0,01
Government National Mortgage Association 5.00% 22 - 20.10.52	189 134	USD	184 430	190 050	0,02
Government National Mortgage Association 5.00% 22 - 20.11.52	227 271	USD	225 591	228 341	0,03
Government National Mortgage Association 5.00% 22 - 20.12.52	67 989	USD	66 457	68 309	0,01
Government National Mortgage Association 5.00% 23 - 20.03.50	110 755	USD	110 190	112 410	0,01
Government National Mortgage Association 5.00% 23 - 20.10.52	103 471	USD	104 102	104 114	0,01
Government National Mortgage Association 5.00% 23 - 20.02.53	185 236	USD	185 092	186 060	0,02
Government National Mortgage Association 5.00% 23 - 20.05.53	201 599	USD	198 225	202 437	0,02
Government National Mortgage Association 5.00% 23 - 20.10.53	202 279	USD	199 532	202 819	0,02
Government National Mortgage Association 5.00% 23 - 20.11.53	176 233	USD	172 836	176 681	0,02
Government National Mortgage Association 5.00% 24 - 20.10.54	184 715	USD	184 930	184 545	0,02
Government National Mortgage Association 5.00% 24 - 20.11.54	206 483	USD	201 773	206 311	0,02
Government National Mortgage Association 5.00% 25 - 20.01.55	94 350	USD	92 942	94 214	0,01
Government National Mortgage Association 5.00% 25 - 20.07.55	149 021	USD	148 739	149 228	0,02
Government National Mortgage Association 5.50% 22 - 20.10.52	81 804	USD	83 656	83 880	0,01
Government National Mortgage Association 5.50% 22 - 20.10.52	93 180	USD	93 413	94 802	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé^(A)					
Obligations adossées à des actifs et à des créances hypothécaires (suite)					
États-Unis (suite)					
Government National Mortgage Association 5.50% 22 - 20.12.52	127 871	USD	129 292	130 063	0,02
Government National Mortgage Association 5.50% 23 - 20.01.53	176 616	USD	174 508	179 621	0,02
Government National Mortgage Association 5.50% 23 - 20.02.53	133 416	USD	135 715	135 686	0,02
Government National Mortgage Association 5.50% 23 - 20.08.53	147 925	USD	149 594	150 323	0,02
Government National Mortgage Association 5.50% 23 - 20.09.53	181 311	USD	180 103	184 684	0,02
Government National Mortgage Association 5.50% 23 - 20.10.53	149 788	USD	143 778	152 180	0,02
Government National Mortgage Association 5.50% 24 - 20.04.54	160 070	USD	158 886	161 957	0,02
Government National Mortgage Association 5.50% 24 - 20.05.54	164 858	USD	166 405	166 864	0,02
Government National Mortgage Association 5.50% 24 - 20.07.54	478 020	USD	478 986	483 719	0,06
Government National Mortgage Association 5.50% 24 - 20.08.54	162 043	USD	164 194	163 954	0,02
Government National Mortgage Association 5.50% 24 - 20.10.54	126 676	USD	126 562	128 098	0,02
Government National Mortgage Association 5.50% 24 - 20.11.54	43 937	USD	43 970	44 426	0,01
Government National Mortgage Association 5.50% 24 - 20.12.54	125 431	USD	124 669	126 816	0,01
Government National Mortgage Association 5.50% 25 - 20.01.55	466 461	USD	469 435	471 566	0,06
Government National Mortgage Association 5.50% 25 - 20.03.55	169 739	USD	171 238	171 536	0,02
Government National Mortgage Association 5.50% 25 - 20.06.55	98 343	USD	98 275	99 441	0,01
Government National Mortgage Association 5.50% 25 - 20.10.55	199 042	USD	201 530	201 417	0,02
Government National Mortgage Association 6.00% 22 - 20.11.52	67 594	USD	69 122	69 579	0,01
Government National Mortgage Association 6.00% 23 - 20.01.53	108 343	USD	110 053	111 488	0,01
Government National Mortgage Association 6.00% 23 - 20.07.53	57 829	USD	58 044	59 286	0,01
Government National Mortgage Association 6.00% 23 - 20.08.53	112 061	USD	113 335	114 884	0,01
Government National Mortgage Association 6.00% 23 - 20.11.53	161 792	USD	164 485	165 867	0,02
Government National Mortgage Association 6.00% 23 - 20.12.53	112 145	USD	113 944	114 970	0,01
Government National Mortgage Association 6.00% 24 - 20.01.54	104 595	USD	105 143	107 230	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé^(A)					
Obligations adossées à des actifs et à des créances hypothécaires (suite)					
États-Unis (suite)					
Government National Mortgage Association 6.00% 24 - 20.02.54	57 219	USD	57 515	58 660	0,01
Government National Mortgage Association 6.00% 24 - 20.02.54	76 382	USD	77 933	78 824	0,01
Government National Mortgage Association 6.00% 24 - 20.07.54	99 085	USD	100 039	101 236	0,01
Government National Mortgage Association 6.00% 24 - 20.08.54	65 934	USD	66 739	67 365	0,01
Government National Mortgage Association 6.00% 24 - 20.09.54	133 696	USD	135 621	136 598	0,02
Government National Mortgage Association 6.00% 24 - 20.12.54	256 352	USD	260 348	261 917	0,03
Government National Mortgage Association 6.00% 25 - 20.01.55	172 890	USD	175 960	176 643	0,02
Government National Mortgage Association 6.00% 25 - 20.03.55	114 491	USD	116 582	116 805	0,01
Government National Mortgage Association 6.00% 25 - 20.07.55	88 532	USD	89 930	90 271	0,01
Government National Mortgage Association 6.00% 25 - 20.09.55	99 072	USD	101 449	101 316	0,01
Government National Mortgage Association 6.50% 23 - 20.07.53	83 333	USD	84 806	86 935	0,01
Government National Mortgage Association 6.50% 23 - 20.11.53	112 635	USD	114 416	117 504	0,01
Government National Mortgage Association 6.50% 23 - 20.12.53	102 013	USD	103 845	106 423	0,01
Government National Mortgage Association 6.50% 24 - 20.04.54	32 055	USD	32 588	33 179	0,00
Government National Mortgage Association 6.50% 24 - 20.06.54	96 392	USD	97 923	99 764	0,01
Government National Mortgage Association 6.50% 24 - 20.12.54	56 603	USD	58 441	58 570	0,01
Government National Mortgage Association 6.50% 25 - 20.03.55	105 154	USD	107 724	108 767	0,01
Government National Mortgage Association 6.50% 25 - 20.12.55	150 000	USD	155 649	155 624	0,02
Government National Mortgage Association 7.00% 24 - 20.03.54	55 510	USD	56 900	57 391	0,01
Government National Mortgage Association 7.00% 24 - 20.05.54	38 172	USD	39 007	39 457	0,00
Government National Mortgage Association 7.00% 25 - 20.06.55	72 314	USD	75 019	74 548	0,01
			102 213 065	100 304 070	11,88
Total - Obligations adossées à des actifs et à des créances hypothécaires			102 213 065	100 304 070	11,88
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			113 501 428	111 607 606	13,22

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2025
(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Parts d'investissement					
Fonds communs de placement/Fonds à capital variable					
Irlande					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund-Z-	25	USD	307 474	307 596	0,04
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	106	EUR	1 317 285	1 329 341	0,16
			1 624 759	1 636 937	0,20
Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable			1 624 759	1 636 937	0,20
Parts d'investissement totales			1 624 759	1 636 937	0,20
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			861 850 684	833 729 092	98,78
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				841 082 145	99,65

^(A) Si des titres apparaissent plusieurs fois ici sous le même nom, ils sont cotés à des bourses différentes ou ont des codes ISIN différents.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations					
Autriche					
ams-OSRAM AG 10.50% 23 - 30.03.29	7 500 000	EUR	7 739 846	7 809 917	0,31
Benteler International AG 7.25% 25 - 15.06.31	4 500 000	EUR	4 780 269	4 820 987	0,19
Sappi Papier Holding GmbH 3.625% 21 - 15.03.28	2 900 000	EUR	2 866 601	2 879 149	0,11
Sappi Papier Holding GmbH 4.50% 25 - 15.03.32	2 200 000	EUR	2 170 686	2 134 431	0,08
			17 557 402	17 644 484	0,69
Belgique					
Azelis Finance NV 4.75% 24 - 25.09.29	4 500 000	EUR	4 584 318	4 607 104	0,18
Azelis Finance NV 5.75% 23 - 15.03.28	2 700 000	EUR	2 749 772	2 748 709	0,11
Manuchar Group SARL FRN 25 - 07.07.32	3 100 000	EUR	3 035 984	2 965 627	0,11
Ontex Group NV 5.25% 25 - 15.04.30	2 900 000	EUR	2 947 055	2 867 973	0,11
			13 317 129	13 189 413	0,51
Îles Vierges britanniques					
Fortune Star BVI Ltd. 5.875% 25 - 20.11.30	3 000 000	EUR	2 994 698	2 958 178	0,12
			2 994 698	2 958 178	0,12
Bulgarie					
Bulgarian Energy Holding EAD 2.45% 21 - 22.07.28	4 400 000	EUR	4 188 703	4 228 060	0,16
Bulgarian Energy Holding EAD 4.25% 25 - 19.06.30	5 900 000	EUR	5 875 927	5 886 555	0,23
			10 064 630	10 114 615	0,39
République tchèque					
Czechoslovak Group AS 5.25% 25 - 10.01.31	7 500 000	EUR	7 774 768	7 772 640	0,30
Energoprojekt AS 8.00% 25 - 27.05.30	5 200 000	EUR	5 349 005	5 477 936	0,22
			13 123 773	13 250 576	0,52
Danemark					
SGL Group ApS FRN 25 - 24.02.31	2 800 000	EUR	2 795 529	2 684 475	0,10
SGL Group ApS FRN 24 - 22.04.30	4 400 000	EUR	4 374 529	4 237 911	0,17
			7 170 058	6 922 386	0,27
Finlande					
Ahlstrom Holding 3 OY 3.625% 21 - 04.02.28	2 400 000	EUR	2 331 459	2 375 023	0,09
Finnair OYJ 4.25% 25 - 27.11.30	2 100 000	EUR	2 089 710	2 089 830	0,08
Finnair OYJ 4.75% 24 - 24.05.29	3 700 000	EUR	3 740 780	3 784 349	0,15
Mehiläinen Yhtiöt OYJ 5.125% 25 - 30.06.32	5 500 000	EUR	5 537 938	5 573 463	0,22
Mehiläinen Yhtiöt OYJ FRN 25 - 30.06.32	2 500 000	EUR	2 509 650	2 518 391	0,10
			16 209 537	16 341 056	0,64
France					
Afflelou SAS 6.00% 24 - 25.07.29	4 500 000	EUR	4 610 995	4 675 843	0,18
Air France-KLM 3.75% 25 - 04.09.30	3 900 000	EUR	3 888 435	3 858 700	0,15
Air France-KLM 3.875% 21 - 01.07.26	2 000 000	EUR	2 002 941	2 001 379	0,08
Air France-KLM 4.625% 24 - 23.05.29	4 700 000	EUR	4 773 268	4 866 334	0,19
Air France-KLM 7.25% 23 - 31.05.26	3 400 000	EUR	3 447 525	3 447 485	0,13
Air France-KLM 8.125% 23 - 31.05.28	3 700 000	EUR	4 041 237	4 091 168	0,16
Altice France SA 4.75% 25 - 15.10.30	5 700 000	EUR	5 486 113	5 343 910	0,21
Altice France SA 5.375% 25 - 15.04.32	2 300 000	EUR	2 211 559	2 156 831	0,08
Altice France SA 5.50% 25 - 15.10.31	2 800 000	EUR	2 714 235	2 652 623	0,10
Altice France SA 5.625% 25 - 15.07.32	4 500 000	EUR	4 362 474	4 266 889	0,17
Altice France SA 7.25% 25 - 01.11.29	5 700 000	EUR	5 712 310	5 658 221	0,22
Banijay Entertainment SAS 7.00% 23 - 01.05.29	3 700 000	EUR	3 802 328	3 832 133	0,15
Bertrand Franchise Finance SAS FRN 24 - 18.07.30	6 300 000	EUR	6 267 562	6 260 989	0,24
Bertrand Franchise Finance SAS 6.50% 24 - 18.07.30	2 200 000	EUR	2 227 332	2 207 269	0,09

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
CAB SELAS 3.375% 21 - 01.02.28	8 300 000	EUR	7 897 706	8 022 519	0,31
Cerba Healthcare SACA 3.50% 21 - 31.05.28	5 300 000	EUR	4 455 965	3 839 992	0,15
CMA CGM SA 4.875% 25 - 15.01.32	5 100 000	EUR	5 096 793	4 923 179	0,19
CMA CGM SA 5.00% 25 - 15.01.31	4 400 000	EUR	4 423 881	4 395 147	0,17
CMA CGM SA 5.50% 24 - 15.07.29	4 400 000	EUR	4 514 620	4 551 155	0,18
Constellium SE 3.125% 21 - 15.07.29	2 160 000	EUR	2 075 889	2 122 565	0,08
Constellium SE 5.375% 24 - 15.08.32	2 100 000	EUR	2 128 019	2 188 296	0,09
Crown European Holdings SACA 3.75% 25 - 30.09.31	3 700 000	EUR	3 704 492	3 699 710	0,14
Crown European Holdings SACA 4.50% 24 - 15.01.30	4 500 000	EUR	4 612 441	4 662 696	0,18
Crown European Holdings SACA 4.75% 23 - 15.03.29	3 500 000	EUR	3 592 168	3 649 748	0,14
Crown European Holdings SACA 5.00% 23 - 15.05.28	3 600 000	EUR	3 704 711	3 764 894	0,15
Derichebourg SA 2.25% 21 - 15.07.28	2 100 000	EUR	2 024 310	2 041 142	0,08
Elior Group SA 5.625% 25 - 15.03.30	3 600 000	EUR	3 674 438	3 728 700	0,15
Emeria SASU 3.375% 21 - 31.03.28	3 000 000	EUR	2 693 763	2 623 504	0,10
Emeria SASU 7.75% 23 - 31.03.28	2 950 000	EUR	2 806 112	2 706 152	0,11
Eramet SA 6.50% 24 - 30.11.29	4 400 000	EUR	4 383 477	4 355 266	0,17
Eramet SA 7.00% 23 - 22.05.28	3 700 000	EUR	3 725 997	3 733 454	0,15
Eutelsat SA 1.50% 20 - 13.10.28	4 500 000	EUR	3 960 399	4 290 173	0,17
Eutelsat SA 2.25% 19 - 13.07.27	4 500 000	EUR	4 292 126	4 446 613	0,17
Eutelsat SA 9.75% 24 - 13.04.29	4 300 000	EUR	4 398 818	4 580 760	0,18
Fnac Darty SA 4.75% 25 - 01.04.32	2 200 000	EUR	2 245 809	2 258 927	0,09
Fnac Darty SA 6.00% 24 - 01.04.29	4 000 000	EUR	4 133 445	4 141 062	0,16
Forvia SE 2.375% 19 - 15.06.27	2 600 000	EUR	2 538 027	2 579 608	0,10
Forvia SE 2.375% 21 - 15.06.29	2 400 000	EUR	2 240 061	2 334 412	0,09
Forvia SE 2.375% 21 - 15.06.29	200 000	EUR	184 696	194 534	0,01
Forvia SE 2.75% 21 - 15.02.27	5 400 000	EUR	5 350 204	5 380 828	0,21
Forvia SE 3.75% 20 - 15.06.28	2 642 857	EUR	2 594 259	2 638 315	0,10
Forvia SE 5.125% 24 - 15.06.29	3 600 000	EUR	3 630 021	3 718 099	0,14
Forvia SE 5.375% 25 - 15.03.31	4 700 000	EUR	4 797 485	4 827 804	0,19
Forvia SE 5.50% 24 - 15.06.31	5 000 000	EUR	5 047 667	5 160 604	0,20
Forvia SE 5.625% 25 - 15.06.30	7 300 000	EUR	7 291 551	7 593 387	0,30
FR Bondco SAS 6.875% 25 - 31.10.32	2 100 000	EUR	2 101 708	2 105 979	0,08
Getlink SE 4.125% 25 - 15.04.30	4 700 000	EUR	4 756 408	4 808 681	0,19
Goldstory SAS FRN 24 - 01.02.30	2 500 000	EUR	2 516 819	2 527 771	0,10
Goldstory SAS 6.75% 24 - 01.02.30	3 700 000	EUR	3 795 178	3 830 921	0,15
Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement SAS 0.625% 21 - 16.09.28	3 600 000	EUR	3 296 990	3 348 982	0,13
Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement SAS 3.875% 25 - 31.01.31	3 800 000	EUR	3 803 026	3 762 157	0,15
Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement SAS 4.875% 24 - 24.10.29	3 900 000	EUR	3 972 465	4 034 547	0,16
Iliad Holding SAS 5.375% 24 - 15.04.30	4 500 000	EUR	4 595 589	4 634 019	0,18
Iliad Holding SAS 5.625% 21 - 15.10.28	5 300 000	EUR	5 322 194	5 364 434	0,21
Iliad Holding SAS 6.875% 24 - 15.04.31	5 500 000	EUR	5 747 713	5 851 417	0,23
iliad SA 1.875% 21 - 11.02.28	5 000 000	EUR	4 802 060	4 871 921	0,19
iliad SA 2.375% 20 - 17.06.26	3 300 000	EUR	3 283 373	3 288 639	0,13
iliad SA 4.25% 24 - 15.12.29	3 700 000	EUR	3 740 915	3 779 862	0,15
iliad SA 4.25% 25 - 09.01.32	4 500 000	EUR	4 522 891	4 526 852	0,18

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
iliad SA 5.375% 22 - 14.06.27	5 700 000	EUR	5 810 813	5 861 141	0,23
iliad SA 5.375% 23 - 15.02.29	5 000 000	EUR	5 167 560	5 254 735	0,20
iliad SA 5.375% 24 - 02.05.31	3 500 000	EUR	3 632 599	3 741 400	0,15
iliad SA 5.625% 23 - 15.02.30	3 700 000	EUR	3 865 243	3 963 615	0,15
IM Group SAS 8.00% 23 - 01.03.28	1 900 000	EUR	1 466 320	1 476 344	0,06
Kapla Holding SAS 5.00% 25 - 30.04.31	4 500 000	EUR	4 559 671	4 560 834	0,18
Kapla Holding SAS FRN 24 - 31.07.30	5 600 000	EUR	5 607 991	5 657 195	0,22
Laboratoire Eimer SELAS 5.00% 21 - 01.02.29	1 800 000	EUR	1 616 062	1 510 424	0,06
Loxam SAS 4.25% 25 - 15.02.30	3 800 000	EUR	3 819 704	3 824 122	0,15
Loxam SAS 4.25% 25 - 15.02.31	3 800 000	EUR	3 800 011	3 797 763	0,15
Loxam SAS 4.50% 22 - 15.02.27	2 600 000	EUR	2 597 635	2 606 741	0,10
Loxam SAS 6.375% 23 - 15.05.28	2 900 000	EUR	2 957 282	2 985 624	0,12
Loxam SAS 6.375% 23 - 31.05.29	3 960 000	EUR	4 093 972	4 093 196	0,16
Mobilux Finance SAS 4.25% 21 - 15.07.28	3 700 000	EUR	3 603 334	3 695 439	0,14
Mobilux Finance SAS 7.00% 24 - 15.05.30	1 800 000	EUR	1 862 555	1 870 743	0,07
New Immo Holding SA 2.75% 19 - 26.11.26	2 200 000	EUR	2 167 063	2 189 369	0,09
New Immo Holding SA 3.25% 20 - 23.07.27	5 200 000	EUR	5 036 930	5 187 360	0,20
New Immo Holding SA 3.25% 20 - 23.07.27	100 000	EUR	93 512	99 757	0,00
New Immo Holding SA 4.875% 22 - 08.12.28	4 800 000	EUR	4 592 617	4 860 017	0,19
New Immo Holding SA 4.95% 25 - 14.11.30	3 700 000	EUR	3 711 499	3 716 818	0,14
New Immo Holding SA 5.875% 24 - 17.04.28	5 500 000	EUR	5 402 339	5 684 842	0,22
New Immo Holding SA 6.00% 23 - 22.03.29	5 500 000	EUR	5 359 169	5 729 379	0,22
Nexans SA 4.125% 24 - 29.05.29	4 300 000	EUR	4 351 017	4 396 058	0,17
Nexans SA 4.25% 24 - 11.03.30	2 800 000	EUR	2 864 684	2 886 767	0,11
Nexans SA 5.50% 23 - 05.04.28	2 900 000	EUR	3 014 560	3 040 291	0,12
Opal Bidco SAS 5.50% 25 - 31.03.32	9 200 000	EUR	9 262 960	9 490 749	0,37
Opmobility 4.296% 25 - 05.02.31	2 400 000	EUR	2 418 642	2 424 714	0,09
Opmobility 4.875% 24 - 13.03.29	3 600 000	EUR	3 670 768	3 738 896	0,15
OVH Groupe SA 4.75% 25 - 05.02.31	3 700 000	EUR	3 729 388	3 690 609	0,14
Paprec Holding SA 3.50% 21 - 01.07.28	3 400 000	EUR	3 352 978	3 391 233	0,13
Paprec Holding SA 4.125% 25 - 15.07.30	5 000 000	EUR	5 058 253	5 024 665	0,20
Paprec Holding SA 4.50% 25 - 15.07.32	3 300 000	EUR	3 341 843	3 347 366	0,13
Picard Groupe SAS 6.375% 24 - 01.07.29	4 800 000	EUR	4 929 245	4 995 378	0,19
Renault SA 1.125% 19 - 04.10.27	3 700 000	EUR	3 557 311	3 592 263	0,14
Renault SA 2.00% 18 - 28.09.26	5 300 000	EUR	5 243 468	5 265 678	0,20
Renault SA 2.375% 20 - 25.05.26	7 300 000	EUR	7 267 603	7 280 578	0,28
Renault SA 2.50% 21 - 01.04.28	4 400 000	EUR	4 321 723	4 353 474	0,17
Renault SA 2.50% 21 - 02.06.27	3 700 000	EUR	3 658 142	3 677 384	0,14
Renault SA 3.875% 25 - 30.09.30	6 300 000	EUR	6 302 419	6 336 943	0,25
Rexel SA 2.125% 21 - 15.06.28	2 900 000	EUR	2 805 456	2 849 918	0,11
Rexel SA 2.125% 21 - 15.12.28	4 500 000	EUR	4 331 264	4 413 611	0,17
Rexel SA 4.00% 25 - 15.09.30	3 100 000	EUR	3 126 837	3 142 146	0,12
Rexel SA 5.25% 23 - 15.09.30	2 700 000	EUR	2 777 503	2 797 739	0,11
Seche Environnement SACA 2.25% 21 - 15.11.28	2 100 000	EUR	2 008 971	2 042 440	0,08
Seche Environnement SACA 4.50% 25 - 25.03.30	3 500 000	EUR	3 533 399	3 568 774	0,14
SNF Group SACA 2.625% 20 - 01.02.29	2 800 000	EUR	2 709 426	2 731 296	0,11
SNF Group SACA 4.50% 25 - 15.03.32	4 200 000	EUR	4 250 913	4 325 205	0,17
SPIE SA 3.75% 25 - 28.05.30	4 600 000	EUR	4 638 448	4 638 065	0,18

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Tereos Finance Groupe I SA 4.75% 22 - 30.04.27	2 500 000	EUR	2 494 712	2 488 435	0,10
Tereos Finance Groupe I SA 5.75% 25 - 30.04.31	2 200 000	EUR	2 166 704	2 053 450	0,08
Tereos Finance Groupe I SA 5.875% 24 - 30.04.30	2 200 000	EUR	2 205 067	2 123 311	0,08
Tereos Finance Groupe I SA 7.25% 23 - 15.04.28	2 500 000	EUR	2 546 343	2 517 658	0,10
Valeo SE 1.00% 21 - 03.08.28	5 200 000	EUR	4 852 121	4 937 849	0,19
Valeo SE 4.50% 24 - 11.04.30	6 200 000	EUR	6 173 105	6 327 817	0,25
Valeo SE 4.625% 25 - 23.03.32	3 700 000	EUR	3 690 183	3 696 021	0,14
Valeo SE 5.125% 25 - 20.05.31	4 700 000	EUR	4 749 417	4 840 494	0,19
Valeo SE 5.375% 22 - 28.05.27	5 700 000	EUR	5 803 381	5 856 524	0,23
Valeo SE 5.875% 23 - 12.04.29	4 600 000	EUR	4 784 778	4 938 581	0,19
Viridien 8.50% 25 - 15.10.30	3 341 895	EUR	3 402 602	3 498 997	0,14
Worldline SA 4.125% 23 - 12.09.28	4 400 000	EUR	3 934 241	3 967 836	0,15
Worldline SA 5.25% 24 - 27.11.29	3 700 000	EUR	3 220 325	3 262 444	0,13
Worldline SA 5.50% 25 - 10.06.30	4 000 000	EUR	3 508 770	3 493 390	0,14
			470 907 844	475 021 106	18,51
Allemagne					
Adler Pelzer Holding GmbH 9.50% 23 - 01.04.27	2 900 000	EUR	2 829 775	2 738 226	0,11
Alstria Office AG 4.25% 25 - 15.10.29	3 700 000	EUR	3 669 147	3 652 674	0,14
Alstria Office AG 5.50% 25 - 20.03.31	3 700 000	EUR	3 690 701	3 779 362	0,15
APCOA Group GmbH 6.00% 24 - 15.04.31	3 200 000	EUR	3 222 920	3 255 532	0,13
APCOA Group GmbH FRN 24 - 15.04.31	2 900 000	EUR	2 912 634	2 921 108	0,11
ASK Chemicals Deutschland Holding GmbH 10.00% 24 - 15.11.29	2 400 000	EUR	2 365 365	2 361 960	0,09
BRANICKS Group AG 2.25% 21 - 22.09.26	2 900 000	EUR	2 367 602	2 019 871	0,08
Ceconomy AG 6.25% 24 - 15.07.29	3 600 000	EUR	3 687 842	3 765 233	0,15
Cheplapharm Arzneimittel GmbH 4.375% 20 - 15.01.28	4 200 000	EUR	4 107 166	4 169 563	0,16
Cheplapharm Arzneimittel GmbH FRN 23 - 15.05.30	2 400 000	EUR	2 370 390	2 394 412	0,09
Cheplapharm Arzneimittel GmbH 7.125% 25 - 15.06.31	5 500 000	EUR	5 601 640	5 603 438	0,22
Cheplapharm Arzneimittel GmbH 7.50% 23 - 15.05.30	5 300 000	EUR	5 351 379	5 484 039	0,21
CT Investment GmbH 6.375% 24 - 15.04.30	3 300 000	EUR	3 379 381	3 421 121	0,13
CTEC II GmbH 5.25% 22 - 15.02.30	3 300 000	EUR	3 016 783	3 083 541	0,12
Dynamo Newco II GmbH 6.25% 24 - 15.10.31	4 500 000	EUR	4 559 679	4 566 856	0,18
Fressnapf Holding SE 5.25% 24 - 31.10.31	5 800 000	EUR	5 863 512	5 768 177	0,22
Gruenenthal GmbH 4.125% 21 - 15.05.28	4 000 000	EUR	3 977 965	4 007 264	0,16
Gruenenthal GmbH 4.625% 24 - 15.11.31	3 800 000	EUR	3 835 913	3 835 117	0,15
Gruenenthal GmbH 6.75% 23 - 15.05.30	2 100 000	EUR	2 185 504	2 193 387	0,09
Hapag-Lloyd AG 2.50% 21 - 15.04.28	2 200 000	EUR	2 160 240	2 173 719	0,08
Hella GmbH & Co. KGaA 0.50% 19 - 26.01.27	3 825 000	EUR	3 723 661	3 727 446	0,15
Hornbach Baumarkt AG 3.25% 19 - 25.10.26	1 800 000	EUR	1 796 323	1 798 990	0,07
HT Troplast GmbH 9.375% 23 - 15.07.28	2 800 000	EUR	2 874 696	2 902 187	0,11
IHO Verwaltungs GmbH 6.75% 24 - 15.11.29	5 900 000	EUR	6 105 307	6 223 279	0,24
IHO Verwaltungs GmbH 7.00% 24 - 15.11.31	3 800 000	EUR	3 940 614	4 096 040	0,16
IHO Verwaltungs GmbH 8.75% 23 - 15.05.28	5 900 000	EUR	6 150 678	6 154 230	0,24
INEOS Styrolution Ludwigshafen GmbH 2.25% 20 - 16.01.27	2 700 000	EUR	2 631 332	2 522 930	0,10

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Mahle GmbH 2.375% 21 - 14.05.28	3 300 000	EUR	3 089 232	3 202 652	0,12
Mahle GmbH 6.50% 24 - 02.05.31	3 700 000	EUR	3 740 088	3 840 004	0,15
METRO AG 4.00% 25 - 05.03.30	4 400 000	EUR	4 540 579	4 584 675	0,18
METRO AG 4.625% 24 - 07.03.29	3 600 000	EUR	3 702 358	3 719 300	0,15
Motel One GmbH/Muenchen 7.75% 24 - 02.04.31	3 630 000	EUR	3 816 938	3 867 995	0,15
Nidda Healthcare Holding GmbH FRN 25 - 15.10.32	8 500 000	EUR	8 555 111	8 554 910	0,33
Nidda Healthcare Holding GmbH 5.375% 25 - 23.10.30	4 200 000	EUR	4 257 408	4 289 084	0,17
Nidda Healthcare Holding GmbH 5.625% 24 - 21.02.30	4 800 000	EUR	4 863 463	4 915 475	0,19
Nidda Healthcare Holding GmbH FRN 25 - 23.10.30	4 100 000	EUR	4 116 341	4 149 771	0,16
Novelis Sheet Ingot GmbH 3.375% 21 - 15.04.29	3 700 000	EUR	3 567 966	3 613 555	0,14
PCF GmbH 4.75% 21 - 15.04.29	2 900 000	EUR	2 394 327	1 367 246	0,05
PCF GmbH FRN 21 - 15.04.29	2 600 000	EUR	2 250 696	1 206 457	0,05
PrestigeBidCo GmbH FRN 24 - 01.07.29	4 100 000	EUR	4 129 484	4 128 683	0,16
Progroup AG 5.125% 24 - 15.04.29	2 200 000	EUR	2 206 878	2 254 415	0,09
Progroup AG 5.375% 24 - 15.04.31	3 300 000	EUR	3 273 328	3 366 637	0,13
Schaeffler AG 2.875% 19 - 26.03.27	4 800 000	EUR	4 769 349	4 797 450	0,19
Schaeffler AG 3.375% 20 - 12.10.28	5 500 000	EUR	5 399 586	5 509 308	0,21
Schaeffler AG 4.25% 25 - 01.04.28	4 000 000	EUR	4 023 023	4 082 153	0,16
Schaeffler AG 4.50% 24 - 14.08.26	3 700 000	EUR	3 719 368	3 728 843	0,15
Schaeffler AG 4.50% 24 - 28.03.30	6 200 000	EUR	6 213 198	6 340 039	0,25
Schaeffler AG 4.50% 25 - 12.05.32	5 500 000	EUR	5 487 645	5 499 977	0,21
Schaeffler AG 4.75% 24 - 14.08.29	4 400 000	EUR	4 466 124	4 542 337	0,18
Schaeffler AG 5.375% 25 - 01.04.31	4 400 000	EUR	4 481 949	4 632 496	0,18
Takko Fashion GmbH 10.25% 24 - 15.04.30	2 340 000	EUR	2 479 944	2 543 493	0,10
Techem Verwaltungsgesellschaft 675 GmbH 4.625% 25 - 15.07.32	4 300 000	EUR	4 304 484	4 342 266	0,17
Techem Verwaltungsgesellschaft 675 GmbH FRN 25 - 15.07.32	3 850 000	EUR	3 855 020	3 875 902	0,15
Techem Verwaltungsgesellschaft 675 GmbH 5.375% 24 - 15.07.29	3 700 000	EUR	3 788 508	3 813 050	0,15
Tele Columbus AG 10.00% 18 - 01.01.29	4 689 250	EUR	3 764 543	3 047 389	0,12
TK Elevator Midco GmbH 4.375% 20 - 15.07.27	7 800 000	EUR	7 737 016	7 820 575	0,30
TUI AG 5.875% 24 - 15.03.29	3 500 000	EUR	3 588 722	3 618 410	0,14
TUI Cruises GmbH 5.00% 24 - 15.05.30	2 800 000	EUR	2 829 826	2 869 533	0,11
TUI Cruises GmbH 6.25% 24 - 15.04.29	2 600 000	EUR	2 672 356	2 699 790	0,11
WEPA Hygieneprodukte GmbH 4.50% 25 - 30.11.32	3 900 000	EUR	3 915 466	3 907 202	0,15
WEPA Hygieneprodukte GmbH 5.625% 24 - 15.01.31	1 600 000	EUR	1 650 959	1 670 975	0,07
ZF Finance GmbH 2.00% 21 - 06.05.27	3 700 000	EUR	3 582 071	3 627 185	0,14
ZF Finance GmbH 2.25% 21 - 03.05.28	3 700 000	EUR	3 471 618	3 522 135	0,14
ZF Finance GmbH 2.75% 20 - 25.05.27	3 700 000	EUR	3 604 778	3 668 445	0,14
ZF Finance GmbH 3.75% 20 - 21.09.28	5 500 000	EUR	5 299 740	5 399 645	0,21
			251 987 639	251 239 159	9,79
Gibraltar					
888 Acquisitions Ltd. FRN 22 - 15.07.28	3 300 000	EUR	3 189 084	2 957 493	0,11
888 Acquisitions Ltd. 8.00% 25 - 30.09.31	4 400 000	EUR	4 273 110	3 527 728	0,14
			7 462 194	6 485 221	0,25

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Grèce					
Metlen Energy & Metals SA 2.25% 21 - 30.10.26	3 600 000	EUR	3 567 737	3 576 068	0,14
Metlen Energy & Metals SA 3.875% 25 - 26.05.31	4 500 000	EUR	4 496 145	4 459 963	0,17
Metlen Energy & Metals SA 4.00% 24 - 17.10.29	5 500 000	EUR	5 556 905	5 582 365	0,22
Public Power Corp. SA 3.375% 21 - 31.07.28	3 700 000	EUR	3 637 743	3 704 904	0,14
Public Power Corp. SA 4.25% 25 - 31.10.30	5 600 000	EUR	5 710 316	5 665 652	0,22
Public Power Corp. SA 4.625% 24 - 31.10.31	4 400 000	EUR	4 458 975	4 502 771	0,18
			27 427 821	27 491 723	1,07
Guernesey					
Globalworth Real Estate Investments Ltd. 6.25% 24 - 31.03.30	2 068 007	EUR	1 997 254	2 104 889	0,08
			1 997 254	2 104 889	0,08
Hongrie					
MBH Bank Nyrt FRN 25 - 29.01.30	5 500 000	EUR	5 530 433	5 583 795	0,22
			5 530 433	5 583 795	0,22
Irlande					
eircom Finance DAC 5.00% 25 - 30.04.31	4 800 000	EUR	4 859 433	4 873 843	0,19
eircom Finance DAC 5.75% 24 - 15.12.29	2 100 000	EUR	2 164 364	2 180 034	0,09
Energia Group Roi Financeco DAC 6.875% 23 - 31.07.28	4 300 000	EUR	4 404 984	4 449 986	0,17
Motion Bondco DAC 4.50% 19 - 15.11.27	2 600 000	EUR	2 479 591	2 480 880	0,10
Perrigo Finance Unlimited Co. 5.375% 24 - 30.09.32	2 600 000	EUR	2 652 438	2 642 284	0,10
			16 560 810	16 627 027	0,65
Île de Man					
Entain PLC 4.875% 25 - 30.11.31	3 800 000	EUR	3 803 085	3 809 534	0,15
Playtech PLC 5.875% 23 - 28.06.28	2 200 000	EUR	2 223 464	2 192 080	0,08
			6 026 549	6 001 614	0,23
Italie					
Agrifarma SpA 4.50% 21 - 31.10.28	4 000 000	EUR	3 948 543	4 026 036	0,16
Almaviva-The Italian Innovation Co. SpA 5.00% 24 - 30.10.30	8 400 000	EUR	8 478 001	8 469 172	0,33
Amplifon SpA 1.125% 20 - 13.02.27	2 400 000	EUR	2 343 683	2 344 300	0,09
Azzurra Aeroporti SpA 2.625% 20 - 30.05.27	1 900 000	EUR	1 873 859	1 891 628	0,07
Bach Bidco SpA FRN 21 - 15.10.28	2 300 000	EUR	2 298 630	2 320 912	0,09
Banca IFIS SpA 3.625% 25 - 15.11.29	3 000 000	EUR	2 999 488	2 995 767	0,12
Banca IFIS SpA 5.50% 24 - 27.02.29	2 900 000	EUR	3 008 985	3 064 821	0,12
Banca IFIS SpA 6.125% 23 - 19.01.27	2 300 000	EUR	2 363 860	2 378 405	0,09
Banca IFIS SpA 6.875% 23 - 13.09.28	2 200 000	EUR	2 353 353	2 417 969	0,09
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 10.50% 19 - 23.07.29	2 300 000	EUR	2 703 554	2 804 490	0,11
Banca Sella Holding SpA FRN 24 - 18.07.29	2 200 000	EUR	2 274 068	2 282 700	0,09
BFF Bank SpA FRN 24 - 20.03.29	2 100 000	EUR	2 129 397	2 163 334	0,08
BFF Bank SpA FRN 24 - 30.03.28	2 400 000	EUR	2 429 554	2 448 274	0,10
Bubbles Bidco SpA FRN 24 - 30.09.31	3 400 000	EUR	3 398 845	3 425 930	0,13
Bubbles Bidco SpA 6.50% 24 - 30.09.31	3 400 000	EUR	3 438 012	3 482 773	0,14
Castello BC Bidco SpA FRN 24 - 14.11.31	5 500 000	EUR	5 536 658	5 546 199	0,22
Cedacri SpA FRN 21 - 15.05.28	5 500 000	EUR	5 862 163	5 540 878	0,22
Cedacri SpA FRN 23 - 15.05.28	1 800 000	EUR	1 799 640	1 817 156	0,07
CEME SpA FRN 24 - 30.09.31	3 200 000	EUR	3 182 499	3 187 184	0,12

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Cerved Group SpA 6.00% 22 - 15.02.29	2 500 000	EUR	2 340 705	2 324 039	0,09
Cerved Group SpA FRN 22 - 15.02.29	9 200 000	EUR	8 957 160	8 603 670	0,34
Conceria Pasubio SpA FRN 21 - 30.09.28	2 500 000	EUR	2 314 237	2 129 047	0,08
Dolcetto Holdco SpA 5.625% 25 - 14.07.32	4 400 000	EUR	4 468 443	4 464 376	0,17
Dolcetto Holdco SpA FRN 25 - 14.07.32	2 832 000	EUR	2 852 472	2 862 475	0,11
doValue SpA 5.375% 25 - 15.11.31	2 657 000	EUR	2 656 558	2 696 100	0,11
doValue SpA 7.00% 25 - 28.02.30	2 050 000	EUR	2 130 316	2 179 649	0,09
Duomo Bidco SpA FRN 25 - 15.01.32	3 900 000	EUR	3 920 766	3 927 777	0,15
Engineering - Ingegneria Informatica - SpA FRN 25 - 15.02.30	2 500 000	EUR	2 528 637	2 542 370	0,10
Engineering - Ingegneria Informatica - SpA 8.625% 25 - 15.02.30	2 200 000	EUR	2 322 957	2 353 255	0,09
Engineering - Ingegneria Informatica - SpA 11.125% 23 - 15.05.28	3 400 000	EUR	3 504 870	3 595 660	0,14
Eolo SpA 4.875% 21 - 21.10.28	2 650 000	EUR	2 447 814	2 453 713	0,10
Esselunga SpA 1.875% 17 - 25.10.27	3 700 000	EUR	3 612 474	3 635 876	0,14
EVOCA SpA FRN 24 - 09.04.29	4 000 000	EUR	3 968 097	3 834 844	0,15
Fedrigoni SpA FRN 24 - 15.01.30	4 900 000	EUR	4 869 327	4 791 867	0,19
Fedrigoni SpA 6.125% 24 - 15.06.31	3 200 000	EUR	3 146 034	3 123 983	0,12
Fiber Midco SpA 10.75% 24 - 15.06.29	1 865 743	EUR	1 723 863	1 422 151	0,06
Fibercop SpA 1.625% 24 - 18.01.29	3 700 000	EUR	3 437 937	3 455 966	0,13
Fibercop SpA 2.375% 24 - 12.10.27	3 700 000	EUR	3 599 870	3 656 034	0,14
Fibercop SpA 4.75% 25 - 30.06.30	8 800 000	EUR	8 869 731	8 931 829	0,35
Fibercop SpA FRN 25 - 30.06.31	5 100 000	EUR	5 105 955	5 118 336	0,20
Fibercop SpA 5.125% 25 - 30.06.32	6 700 000	EUR	6 738 991	6 804 558	0,27
Fibercop SpA 6.875% 24 - 15.02.28	4 800 000	EUR	5 014 467	5 087 130	0,20
Fibercop SpA 7.75% 24 - 24.01.33	2 500 000	EUR	2 897 278	2 893 259	0,11
Fibercop SpA 7.875% 24 - 31.07.28	5 600 000	EUR	6 004 643	6 111 476	0,24
FIS Fabbrica Italiana Sintetici SpA 5.625% 22 - 01.08.27	2 400 000	EUR	2 387 641	2 399 578	0,09
Flos B&b Italia SpA FRN 24 - 15.12.29	4 000 000	EUR	3 969 192	3 978 445	0,16
Flos B&b Italia SpA 10.00% 23 - 15.11.28	2 480 000	EUR	2 568 789	2 606 769	0,10
Golden Goose SpA FRN 25 - 15.05.31	3 400 000	EUR	3 436 014	3 432 933	0,13
Gruppo San Donato SPA 6.50% 25 - 31.10.31	5 900 000	EUR	5 982 929	5 991 508	0,23
Guala Closures SpA 3.25% 21 - 15.06.28	3 700 000	EUR	3 582 744	3 642 017	0,14
Guala Closures SpA FRN 23 - 29.06.29	3 700 000	EUR	3 706 690	3 716 966	0,15
IMA Industria Macchine Automatiche SpA 3.75% 20 - 15.01.28	6 200 000	EUR	6 104 536	6 189 729	0,24
IMA Industria Macchine Automatiche SpA FRN 24 - 15.04.29	6 400 000	EUR	6 433 219	6 468 454	0,25
Infrastrutture Wireless Italiane SpA 1.625% 20 - 21.10.28	5 400 000	EUR	5 188 098	5 202 733	0,20
Infrastrutture Wireless Italiane SpA 1.75% 21 - 19.04.31	3 700 000	EUR	3 418 001	3 399 082	0,13
Infrastrutture Wireless Italiane SpA 3.625% 25 - 13.10.32	6 200 000	EUR	6 190 742	6 112 004	0,24
Infrastrutture Wireless Italiane SpA 3.75% 25 - 01.04.30	5 700 000	EUR	5 772 217	5 758 929	0,22

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Irca SpA/Gallarate FRN 24 - 15.12.29	8 100 000	EUR	8 172 403	8 216 243	0,32
Italmatch Chemicals SpA FRN 23 - 06.02.28	3 000 000	EUR	2 996 717	2 997 772	0,12
Italmatch Chemicals SpA 10.00% 23 - 06.02.28	2 300 000	EUR	2 373 273	2 383 230	0,09
Itelyum Regeneration SpA 5.75% 25 - 15.04.30	5 300 000	EUR	5 315 174	5 282 674	0,21
Kepler SpA FRN 25 - 18.12.29	3 559 000	EUR	3 586 900	3 603 883	0,14
La Doria SpA FRN 25 - 30.12.30	5 000 000	EUR	5 014 423	5 041 561	0,20
Lottomatica Group SpA 4.875% 25 - 31.01.31	8 300 000	EUR	8 480 360	8 525 815	0,33
Lottomatica Group SpA FRN 24 - 01.06.31	2 700 000	EUR	2 721 602	2 710 875	0,11
Lottomatica Group SpA 5.375% 24 - 01.06.30	3 500 000	EUR	3 580 681	3 612 990	0,14
Lutech SpA 5.00% 21 - 15.05.27	2 400 000	EUR	2 384 227	2 398 237	0,09
Maticmind SpA FRN 25 - 31.12.32	2 800 000	EUR	2 803 178	2 787 322	0,11
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 3.75% 16 - 16.06.26	2 000 000	EUR	2 002 870	2 001 209	0,08
Multiversity SpA FRN 21 - 30.10.28	5 500 000	EUR	5 497 852	5 545 855	0,22
Multiversity SpA FRN 24 - 17.05.31	4 200 000	EUR	4 241 358	4 238 692	0,17
Multiversity SpA 7.125% 24 - 17.05.31	3 700 000	EUR	3 890 797	3 945 772	0,15
Mundys SpA 1.875% 17 - 13.07.27	4 900 000	EUR	4 789 727	4 821 775	0,19
Mundys SpA 1.875% 21 - 12.02.28	6 300 000	EUR	6 090 598	6 151 566	0,24
Mundys SpA 3.70% 25 - 29.09.31	3 800 000	EUR	3 795 754	3 779 451	0,15
Mundys SpA 4.50% 24 - 24.01.30	4 300 000	EUR	4 398 641	4 488 126	0,18
Mundys SpA 4.75% 24 - 24.01.29	5 400 000	EUR	5 552 573	5 632 692	0,22
Neopharmed Gentili SpA FRN 24 - 08.04.30	2 625 000	EUR	2 643 528	2 657 798	0,10
Neopharmed Gentili SpA 7.125% 24 - 08.04.30	3 300 000	EUR	3 410 135	3 425 116	0,13
Nexture SpA FRN 25 - 30.07.32	3 100 000	EUR	3 104 627	3 115 712	0,12
Omnia Technologies SpA FRN 24 - 05.11.31	4 500 000	EUR	4 447 084	4 492 894	0,18
Piaggio & C SpA 6.50% 23 - 05.10.30	1 600 000	EUR	1 684 256	1 687 008	0,07
Rekeep SpA 9.00% 25 - 15.09.29	2 700 000	EUR	2 643 378	2 412 980	0,09
Reno de Medici SpA FRN 24 - 15.04.29	4 400 000	EUR	3 825 212	1 599 294	0,06
Rino Mastrotto Group SpA FRN 24 - 31.07.31	2 400 000	EUR	2 378 364	2 314 911	0,09
Sammontana Italia SpA FRN 24 - 15.10.31	6 500 000	EUR	6 527 642	6 548 349	0,26
TeamSystem SpA 3.50% 21 - 15.02.28	1 900 000	EUR	1 868 239	1 895 678	0,07
TeamSystem SpA 5.00% 25 - 01.07.31	3 700 000	EUR	3 725 849	3 722 745	0,15
TeamSystem SpA FRN 25 - 01.07.32	9 100 000	EUR	9 104 271	9 134 958	0,36
TeamSystem SpA FRN 24 - 31.07.31	5 200 000	EUR	5 209 211	5 226 164	0,20
Telecom Italia SpA 1.625% 21 - 18.01.29	3 500 000	EUR	3 290 078	3 348 069	0,13
Telecom Italia SpA 2.375% 17 - 12.10.27	5 500 000	EUR	5 408 794	5 496 327	0,21
Telecom Italia SpA 3.625% 16 - 25.05.26	5 000 000	EUR	5 004 889	5 010 455	0,20
Telecom Italia SpA 3.625% 25 - 30.09.30	3 900 000	EUR	3 903 775	3 910 848	0,15
Telecom Italia SpA 6.875% 23 - 15.02.28	4 600 000	EUR	4 826 017	4 940 386	0,19
Telecom Italia SpA 7.875% 23 - 31.07.28	5 400 000	EUR	5 810 065	6 005 399	0,23
Webuild SpA 3.625% 20 - 28.01.27	1 900 000	EUR	1 897 728	1 914 738	0,07
Webuild SpA 4.125% 25 - 03.07.31	3 300 000	EUR	3 324 114	3 341 741	0,13
Webuild SpA 4.875% 24 - 30.04.30	3 700 000	EUR	3 796 125	3 888 821	0,15
Webuild SpA 5.375% 24 - 20.06.29	3 700 000	EUR	3 805 503	3 910 639	0,15
Webuild SpA 7.00% 23 - 27.09.28	3 400 000	EUR	3 592 875	3 684 573	0,14
X3G Mergeco SpA 7.00% 25 - 15.05.30	3 700 000	EUR	3 572 220	3 472 494	0,14
			407 090 293	405 830 352	15,82

Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Japon					
Nissan Motor Co. Ltd. 3.201% 20 - 17.09.28	5 400 000	EUR	5 318 582	5 285 871	0,21
Nissan Motor Co. Ltd. 5.25% 25 - 17.07.29	6 000 000	EUR	6 097 180	6 154 986	0,24
Nissan Motor Co. Ltd. 6.375% 25 - 17.07.33	3 700 000	EUR	3 776 533	3 788 578	0,15
SoftBank Group Corp. 2.875% 21 - 06.01.27	3 100 000	EUR	3 051 902	3 081 161	0,12
SoftBank Group Corp. 3.375% 21 - 06.07.29	3 500 000	EUR	3 330 256	3 372 948	0,13
SoftBank Group Corp. 5.00% 18 - 15.04.28	7 900 000	EUR	7 919 838	8 018 638	0,31
SoftBank Group Corp. 5.25% 25 - 10.10.29	4 500 000	EUR	4 557 449	4 561 532	0,18
SoftBank Group Corp. 5.375% 24 - 08.01.29	3 400 000	EUR	3 448 180	3 477 823	0,14
SoftBank Group Corp. 5.75% 24 - 08.07.32	3 425 000	EUR	3 468 173	3 473 011	0,13
SoftBank Group Corp. 5.875% 25 - 10.07.31	4 400 000	EUR	4 524 781	4 494 179	0,17
SoftBank Group Corp. 6.375% 25 - 10.07.33	3 600 000	EUR	3 698 508	3 688 351	0,14
			49 191 382	49 397 078	1,92
Jersey					
Ardonagh Finco Ltd. 6.875% 24 - 15.02.31	7 000 000	EUR	7 154 732	7 208 076	0,28
Avis Budget Finance PLC 7.00% 24 - 28.02.29	4 400 000	EUR	4 441 575	4 515 594	0,18
Avis Budget Finance PLC 7.25% 23 - 31.07.30	4 400 000	EUR	4 460 618	4 548 750	0,18
Biffa Group Holdings Ltd. 5.25% 25 - 15.06.31	4 000 000	EUR	4 010 018	3 987 403	0,15
Deepocean Ltd. 6.00% 25 - 08.04.31	3 500 000	EUR	3 547 937	3 584 112	0,14
Kane Bidco Ltd. FRN 25 - 15.07.32	3 800 000	EUR	3 826 246	3 838 279	0,15
Toucan FinCo Ltd./Toucan FinCo Can, Inc./Toucan					
FinCo U.S. LLC 8.25% 25 - 15.05.30	2 300 000	EUR	2 235 585	2 201 146	0,08
TVL Finance PLC FRN 24 - 30.06.30	1 800 000	EUR	1 772 146	1 788 511	0,07
			31 448 857	31 671 871	1,23
Lettonie					
Air Baltic Corp. AS 14.50% 24 - 14.08.29	2 800 000	EUR	2 874 594	2 750 892	0,11
			2 874 594	2 750 892	0,11
Lituanie					
Akropolis Group Uab 6.00% 25 - 15.05.30	2 600 000	EUR	2 677 354	2 725 454	0,11
			2 677 354	2 725 454	0,11
Luxembourg					
Aegis Lux 1a SARL 5.625% 25 - 29.10.31	7 400 000	EUR	7 436 898	7 483 287	0,29
Albion Financing 1 SARL/Aggreko Holdings, Inc. 5.375% 25 - 21.05.30	6 200 000	EUR	6 294 996	6 387 050	0,25
Alexandrite Lake Lux Holdings SARL 6.75% 25 - 30.07.30	2 300 000	EUR	2 331 901	2 340 592	0,09
Altice Financing SA 3.00% 20 - 15.01.28	8 100 000	EUR	6 823 326	5 555 423	0,22
Altice Financing SA 4.25% 21 - 15.08.29	5 900 000	EUR	4 863 920	4 010 004	0,16
Aramark International Finance SARL 4.375% 25 - 15.04.33	2 900 000	EUR	2 869 434	2 894 796	0,11
Ardagh Group SA 12.00% 25 - 01.12.30	9 000 000	EUR	8 406 803	8 223 280	0,32
Arena Luxembourg Finance SARL 1.875% 20 - 01.02.28	3 600 000	EUR	3 465 524	3 522 812	0,14
Arena Luxembourg Finance SARL FRN 25 - 01.05.30	2 200 000	EUR	2 204 833	2 217 197	0,09
Birkenstock Financing SARL 5.25% 21 - 30.04.29	3 000 000	EUR	3 000 902	3 032 884	0,12
Cidron Aida Finco SARL 7.00% 25 - 27.10.31	4 600 000	EUR	4 634 007	4 748 933	0,19
Cirsa Finance International SARL 4.875% 25 - 15.10.31	4 200 000	EUR	4 244 297	4 306 856	0,17
Cirsa Finance International SARL FRN 25 - 15.10.32	3 100 000	EUR	3 106 737	3 128 535	0,12

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Luxembourg (suite)					
Cirsia Finance International SARL 6.50% 24 - 15.03.29	3 300 000	EUR	3 391 975	3 426 967	0,13
Cirsia Finance International SARL 7.875% 23 - 31.07.28	2 750 000	EUR	2 836 972	2 868 544	0,11
Consolidated Energy Finance SA 5.00% 21 - 15.10.28	1 800 000	EUR	1 559 252	1 019 114	0,04
ContourGlobal Power Holdings SA 3.125% 20 - 01.01.28	2 300 000	EUR	2 254 798	2 286 728	0,09
ContourGlobal Power Holdings SA 5.00% 25 - 28.02.30	3 800 000	EUR	3 855 659	3 890 678	0,15
CPI Property Group SA 1.50% 21 - 27.01.31	5 600 000	EUR	4 534 680	4 556 570	0,18
CPI Property Group SA 1.75% 22 - 14.01.30	5 100 000	EUR	4 362 081	4 343 807	0,17
CPI Property Group SA 2.875% 19 - 23.04.27	2 200 000	EUR	2 161 413	2 176 027	0,09
CPI Property Group SA 4.75% 25 - 22.07.30	5 100 000	EUR	4 971 512	4 906 696	0,19
CPI Property Group SA 6.00% 24 - 27.01.32	5 600 000	EUR	5 561 369	5 621 007	0,22
CPI Property Group SA 7.00% 24 - 07.05.29	3 200 000	EUR	3 337 442	3 396 797	0,13
Cullinan Holdco SCSp 8.50% 25 - 15.10.29	2 600 000	EUR	2 309 832	2 266 295	0,09
Currenta Group Holdings SARL 5.50% 25 - 15.05.30	4 700 000	EUR	4 767 171	4 737 943	0,18
Currenta Group Holdings SARL FRN 25 - 15.05.32	2 600 000	EUR	2 615 952	2 610 534	0,10
Dana Financing Luxembourg SARL 3.00% 21 - 15.07.29	2 400 000	EUR	2 338 057	2 389 472	0,09
Dana Financing Luxembourg SARL 8.50% 23 - 15.07.31	3 100 000	EUR	3 288 389	3 310 653	0,13
Ephios Subco 3 SARL 7.875% 23 - 31.01.31	3 300 000	EUR	3 487 878	3 508 188	0,14
Essendi SA 5.375% 25 - 15.05.30	2 750 000	EUR	2 795 147	2 820 963	0,11
Essendi SA 5.50% 24 - 15.11.31	4 900 000	EUR	4 973 940	5 009 531	0,20
Essendi SA 5.625% 25 - 15.05.32	2 300 000	EUR	2 326 579	2 353 913	0,09
Essendi SA FRN 25 - 15.05.32	3 900 000	EUR	3 923 247	3 943 446	0,15
Essendi SA 6.375% 24 - 15.10.29	5 400 000	EUR	5 602 071	5 658 985	0,22
Flamingo Lux II SCA 5.00% 21 - 31.03.29	1 800 000	EUR	1 327 655	865 860	0,03
Froneri Lux FinCo SARL 4.75% 25 - 01.08.32	4 500 000	EUR	4 535 444	4 534 939	0,18
GTC Aurora Luxembourg SA 2.25% 21 - 23.06.26	2 100 000	EUR	2 088 348	2 086 313	0,08
Herens Midco SARL 5.25% 21 - 15.05.29	3 400 000	EUR	2 593 001	1 876 486	0,07
HSE Investment SARL FRN 25 - 15.10.29	2 420 646	EUR	2 495 877	2 336 161	0,09
InPost SA 4.00% 25 - 01.04.31	6 200 000	EUR	6 220 215	6 198 103	0,24
Intralot Capital Luxembourg SA FRN 25 - 15.10.31	2 200 000	EUR	2 194 506	2 169 089	0,08
Intralot Capital Luxembourg SA 6.75% 25 - 15.10.31	4 400 000	EUR	4 423 474	4 370 322	0,17
ION Platform Finance SARL 6.50% 25 - 30.09.30	3 700 000	EUR	3 671 133	3 561 422	0,14
ION Platform Finance SARL 6.875% 25 - 30.09.32	4 400 000	EUR	4 347 850	4 176 895	0,16
ION Platform Finance SARL 7.875% 25 - 01.05.29	3 100 000	EUR	3 161 316	3 141 063	0,12
LHMC Finco 2 SARL 9.375% 25 - 15.05.30	4 400 155	EUR	4 573 183	4 564 653	0,18
Lion/Polaris Lux 4 SA FRN 24 - 01.07.29	5 475 000	EUR	5 499 560	5 529 798	0,22
Loarre Investments SARL 6.50% 22 - 15.05.29	3 650 000	EUR	3 671 856	3 756 983	0,15
Loarre Investments SARL FRN 22 - 15.05.29	1 853 143	EUR	1 865 494	1 884 612	0,07
Luna 1.5 SARL 10.50% 25 - 01.07.32	4 600 000	EUR	4 690 935	4 765 946	0,19
Luna 2 5SARL 5.50% 25 - 01.07.32	6 000 000	EUR	6 137 813	6 098 642	0,24
Mangrove Luxco III SARL FRN 24 - 15.07.29	3 400 000	EUR	3 406 605	3 399 404	0,13
Matterhorn Telecom SA 3.875% 25 - 15.10.30	4 300 000	EUR	4 299 124	4 279 863	0,17
Matterhorn Telecom SA 4.50% 25 - 30.01.30	2 900 000	EUR	2 939 327	2 972 569	0,12

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Luxembourg (suite)					
Maxam Prill SARL 6.00% 25 - 15.07.30	5 900 000	EUR	5 912 037	6 018 167	0,23
Monitchem HoldCo 3 SA FRN 23 - 01.05.28	1 800 000	EUR	1 777 394	1 742 045	0,07
Monitchem HoldCo 3 SA 8.75% 23 - 01.05.28	3 200 000	EUR	3 197 121	3 122 947	0,12
Motion Finco SARL 7.375% 23 - 15.06.30	5 200 000	EUR	5 036 442	4 707 543	0,18
PLT VII Finance SARL FRN 24 - 15.06.31	4 500 000	EUR	4 505 158	4 521 836	0,18
PLT VII Finance SARL 6.00% 24 - 15.06.31	3 500 000	EUR	3 589 761	3 624 389	0,14
PRA Group Europe Holding II SARL 6.25% 25 - 30.09.32	2 200 000	EUR	2 146 653	2 139 664	0,08
Rossini SARL FRN 24 - 31.12.29	2 333 474	EUR	2 352 731	2 369 327	0,09
Rossini SARL 6.75% 24 - 31.12.29	7 300 000	EUR	7 563 707	7 659 923	0,30
Samsonite Finco SARL 4.375% 25 - 15.02.33	2 538 000	EUR	2 535 487	2 531 133	0,10
Sani/Ikos Financial Holdings 1 SARL 7.25% 24 - 31.07.30	2 400 000	EUR	2 475 804	2 510 910	0,10
Summer BC Holdco B SARL 5.875% 25 - 15.02.30	3 700 000	EUR	3 651 388	3 399 842	0,13
Summer BC Holdco B SARL FRN 25 - 15.02.30	5 900 000	EUR	5 864 580	5 515 567	0,22
Telenet Finance Luxembourg Notes SARL 3.50% 17 - 01.03.28	3 200 000	EUR	3 170 736	3 190 848	0,12
Telenet Finance Luxembourg Notes SARL 3.50% 17 - 01.03.28	500 000	EUR	485 082	498 570	0,02
Vivion Investments SARL 5.625% 25 - 08.06.30	3 700 000	EUR	3 640 452	3 554 738	0,14
Vivion Investments SARL 6.50% 23 - 28.02.29	4 200 000	EUR	4 017 830	4 186 862	0,16
Vivion Investments SARL 8.25% 23 - 31.08.28	385	EUR	371	385	0,00
Whirlpool EMEA Finance SARL 0.50% 20 - 20.02.28	3 600 000	EUR	3 372 823	3 366 524	0,13
Whirlpool Finance Luxembourg SARL 1.10% 17 - 09.11.27	4 500 000	EUR	4 322 537	4 308 513	0,17
			280 699 804	276 493 363	10,78
Mexique					
Nemak SAB de CV 2.25% 21 - 20.07.28	3 500 000	EUR	3 261 655	3 339 348	0,13
			3 261 655	3 339 348	0,13
Pays-Bas					
Ashland Services BV 2.00% 20 - 30.01.28	3 700 000	EUR	3 563 060	3 597 983	0,14
BE Semiconductor Industries NV 4.50% 24 - 15.07.31	2 800 000	EUR	2 875 094	2 900 600	0,11
Boels Topholding BV 5.75% 24 - 15.05.30	4 600 000	EUR	4 705 015	4 748 515	0,19
Boels Topholding BV 6.25% 23 - 15.02.29	2 800 000	EUR	2 869 458	2 883 070	0,11
Brightstar Lottery Holdings BV 4.25% 24 - 15.03.30	3 400 000	EUR	3 440 890	3 450 553	0,13
Centrient Holding BV FRN 25 - 30.05.30	2 200 000	EUR	2 182 516	1 984 057	0,08
Centrient Holding BV 6.75% 25 - 30.05.30	2 200 000	EUR	2 195 162	1 972 164	0,08
Citycon Treasury BV 1.625% 21 - 12.03.28	2 200 000	EUR	2 089 200	2 034 347	0,08
Citycon Treasury BV 5.00% 24 - 11.03.30	2 600 000	EUR	2 596 321	2 466 151	0,10
Citycon Treasury BV 5.375% 25 - 08.07.31	3 300 000	EUR	3 309 134	3 131 182	0,12
Citycon Treasury BV 6.50% 24 - 08.03.29	2 400 000	EUR	2 518 276	2 431 263	0,10
Darling Global Finance BV 4.50% 25 - 15.07.32	5 600 000	EUR	5 649 568	5 656 750	0,22
Dufry One BV 2.00% 19 - 15.02.27	5 175 000	EUR	5 081 081	5 122 736	0,20
Dufry One BV 3.375% 21 - 15.04.28	5 100 000	EUR	5 020 350	5 101 193	0,20
Dufry One BV 4.50% 25 - 23.05.32	3 800 000	EUR	3 839 431	3 884 224	0,15
Dufry One BV 4.75% 24 - 18.04.31	4 000 000	EUR	4 073 603	4 127 922	0,16
Eastern European Electric Co. BV 6.50% 25 - 15.05.30	3 700 000	EUR	3 804 586	3 884 080	0,15

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Energizer Gamma Acquisition BV 3.50% 21 - 30.06.29	4 800 000	EUR	4 558 511	4 629 331	0,18
Flora Food Management BV 6.875% 24 - 02.07.29	8 300 000	EUR	8 408 991	8 251 615	0,32
Goodyear Europe BV 2.75% 21 - 15.08.28	2 800 000	EUR	2 696 612	2 735 109	0,11
House of HR Group BV 9.00% 22 - 03.11.29	3 100 000	EUR	3 072 855	3 101 528	0,12
IPD 3 BV FRN 24 - 15.06.31	3 600 000	EUR	3 600 310	3 612 112	0,14
IPD 3 BV 5.50% 25 - 15.06.31	5 800 000	EUR	5 858 283	5 860 834	0,23
Maxeda DIY Holding BV 5.875% 20 - 01.10.26	3 400 000	EUR	3 164 723	2 851 586	0,11
Odido Group Holding BV 5.50% 21 - 15.01.30	4 100 000	EUR	4 040 535	4 124 498	0,16
Odido Holding BV 3.75% 21 - 15.01.29	5 900 000	EUR	5 770 247	5 897 488	0,23
OI European Group BV 5.25% 24 - 01.06.29	3 500 000	EUR	3 553 760	3 601 581	0,14
OI European Group BV 6.25% 23 - 15.05.28	4 300 000	EUR	4 389 257	4 415 019	0,17
Phoenix PIB Dutch Finance BV 4.875% 24 - 10.07.29	3 700 000	EUR	3 814 748	3 873 391	0,15
Q-Park Holding I BV 2.00% 20 - 01.03.27	4 400 000	EUR	4 315 573	4 369 989	0,17
Q-Park Holding I BV 4.25% 25 - 01.09.30	2 400 000	EUR	2 417 458	2 431 702	0,10
Q-Park Holding I BV 5.125% 24 - 01.03.29	3 100 000	EUR	3 159 789	3 182 364	0,12
Q-Park Holding I BV 5.125% 24 - 15.02.30	4 000 000	EUR	4 070 317	4 125 662	0,16
Saipem Finance International BV 3.125% 21 - 31.03.28	3 600 000	EUR	3 548 200	3 610 049	0,14
Saipem Finance International BV 4.875% 24 - 30.05.30	3 800 000	EUR	3 936 921	4 006 251	0,16
Sigma Holdco BV 8.625% 25 - 15.04.31	2 900 000	EUR	2 737 182	2 499 581	0,10
Summer BidCo BV 10.00% 24 - 15.02.29	2 000 000	EUR	2 021 386	2 019 532	0,08
Sunrise FinCo I BV 4.625% 25 - 15.05.32	6 800 000	EUR	6 869 967	6 869 081	0,27
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3.75% 21 - 09.05.27	8 100 000	EUR	8 042 396	8 166 476	0,32
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.125% 25 - 01.06.31	7 500 000	EUR	7 506 295	7 587 678	0,30
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.375% 21 - 09.05.30	11 100 000	EUR	10 964 695	11 380 614	0,44
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 7.375% 23 - 15.09.29	5 000 000	EUR	5 504 057	5 624 670	0,22
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 7.875% 23 - 15.09.31	3 500 000	EUR	4 008 883	4 184 134	0,16
Trivium Packaging Finance BV 6.625% 25 - 15.07.30	5 200 000	EUR	5 359 239	5 463 834	0,21
United Group BV 3.625% 20 - 15.02.28	4 600 000	EUR	4 469 822	4 578 051	0,18
United Group BV 4.625% 21 - 15.08.28	2 125 000	EUR	2 101 122	2 125 670	0,08
United Group BV 5.25% 22 - 01.02.30	3 700 000	EUR	3 617 081	3 681 377	0,14
United Group BV 6.25% 25 - 31.01.32	3 000 000	EUR	3 020 054	3 008 444	0,12
United Group BV FRN 24 - 01.02.29	3 400 000	EUR	3 405 852	3 420 396	0,13
United Group BV FRN 24 - 15.02.31	4 900 000	EUR	4 907 147	4 923 708	0,19
United Group BV 6.50% 24 - 31.10.31	5 600 000	EUR	5 649 858	5 713 966	0,22
United Group BV 6.75% 24 - 15.02.31	2 100 000	EUR	2 144 414	2 153 812	0,08
Versuni Group BV 3.125% 21 - 15.06.28	4 800 000	EUR	4 587 760	4 706 709	0,18
VZ Secured Financing BV 3.50% 22 - 15.01.32	5 500 000	EUR	5 053 031	5 121 758	0,20
VZ Secured Financing BV 5.25% 25 - 15.01.33	4 800 000	EUR	4 792 562	4 709 152	0,18
VZ Vendor Financing II BV 2.875% 20 - 15.01.29	5 100 000	EUR	4 728 493	4 809 863	0,19
Wizz Air Finance Co. BV 1.00% 22 - 19.01.26	3 400 000	EUR	3 393 776	3 388 252	0,13

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
ZF Europe Finance BV 2.50% 19 - 23.10.27	4 400 000	EUR	4 241 041	4 328 727	0,17
ZF Europe Finance BV 3.00% 19 - 23.10.29	5 100 000	EUR	4 668 119	4 765 807	0,19
ZF Europe Finance BV 4.75% 24 - 31.01.29	5 900 000	EUR	5 773 432	5 873 986	0,23
ZF Europe Finance BV 6.125% 23 - 13.03.29	4 800 000	EUR	4 845 187	4 967 983	0,19
ZF Europe Finance BV 7.00% 25 - 12.06.30	9 200 000	EUR	9 273 278	9 675 491	0,38
Ziggo Bond Co. BV 3.375% 20 - 28.02.30	6 600 000	EUR	5 926 330	5 869 115	0,23
Ziggo Bond Co. BV 6.125% 24 - 15.11.32	4 300 000	EUR	4 150 033	4 038 298	0,16
Ziggo BV 2.875% 19 - 15.01.30	3 700 000	EUR	3 448 384	3 492 191	0,14
			281 400 711	283 205 255	11,04
Norvège					
B2 Impact ASA FRN 24 - 18.03.29	2 200 000	EUR	2 225 222	2 226 840	0,09
			2 225 222	2 226 840	0,09
Panama					
Carnival Corp. 5.75% 24 - 15.01.30	3 800 000	EUR	3 989 059	4 072 286	0,16
			3 989 059	4 072 286	0,16
Pologne					
Canpack SA/Canpack U.S. LLC 2.375% 20 - 01.11.27	4 400 000	EUR	4 291 250	4 340 779	0,17
DL Invest Group PM SA 6.625% 25 - 15.07.30	2 600 000	EUR	2 590 724	2 575 428	0,10
GTC Finance DAC 6.50% 25 - 15.10.30	3 300 000	EUR	3 135 618	3 060 241	0,12
MLP Group SA 6.125% 24 - 15.10.29	2 100 000	EUR	2 158 098	2 181 073	0,08
Synthos SA 2.50% 21 - 07.06.28	4 400 000	EUR	4 112 946	4 086 618	0,16
			16 288 636	16 244 139	0,63
Portugal					
Transportes Aereos Portugueses SA 5.125% 24 - 15.11.29	4 400 000	EUR	4 493 161	4 563 265	0,18
			4 493 161	4 563 265	0,18
Roumanie					
Banca Transilvania SA FRN 24 - 30.09.30	5 100 000	EUR	5 135 424	5 225 302	0,20
CEC Bank SA FRN 24 - 28.11.29	2 200 000	EUR	2 236 474	2 275 192	0,09
Digi Romania SA 4.625% 25 - 29.10.31	4 500 000	EUR	4 500 715	4 474 503	0,18
			11 872 613	11 974 997	0,47
Espagne					
ACS Actividades de Construcción y Servicios SA 3.75% 25 - 11.06.30	3 600 000	EUR	3 594 571	3 593 149	0,14
Aedas Homes Opco SL 4.00% 21 - 15.08.26	1 700 000	EUR	1 696 302	1 698 672	0,07
Almirall SA 3.75% 25 - 15.06.31	1 900 000	EUR	1 906 394	1 910 552	0,07
Celsa Opco SA FRN 25 - 15.12.30	3 300 000	EUR	3 267 393	3 324 510	0,13
Celsa Opco SA 8.25% 25 - 15.12.30	5 500 000	EUR	5 644 646	5 683 178	0,22
eDreams ODIGEO SA 4.875% 25 - 30.12.30	2 800 000	EUR	2 791 183	2 600 871	0,10
Eroski S Coop 5.75% 25 - 15.05.31	3 700 000	EUR	3 806 071	3 832 745	0,15
Food Service Project SA 5.50% 22 - 21.01.27	1 900 000	EUR	1 898 606	1 902 519	0,07
Gestamp Automocion SA 4.375% 25 - 15.10.30	3 800 000	EUR	3 834 807	3 830 258	0,15
Green Bidco SA 10.25% 23 - 15.07.28	1 600 000	EUR	1 242 961	246 309	0,01
Grifols SA 2.25% 19 - 15.11.27	5 400 000	EUR	5 256 858	5 368 127	0,21
Grifols SA 3.875% 21 - 15.10.28	10 300 000	EUR	9 787 251	10 171 330	0,40
Grupo Antolin Irausa SA 3.50% 21 - 30.04.28	2 900 000	EUR	2 257 264	2 115 410	0,08
Grupo Antolin Irausa SA 10.375% 24 - 30.01.30	1 800 000	EUR	1 583 437	1 308 231	0,05
Kaixo Bondco Telecom SA 5.125% 21 - 30.09.29	3 400 000	EUR	3 389 574	3 436 432	0,13

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Neinor Homes SA 5.875% 24 - 15.02.30	3 100 000	EUR	3 204 244	3 212 706	0,13
Via Celere Desarrollos Inmobiliarios SA 4.875% 25 - 15.04.31	2 300 000	EUR	2 293 236	2 274 260	0,09
			57 454 798	56 509 259	2,20
Suède					
Asmodee Group AB 4.25% 25 - 15.12.31	2 300 000	EUR	2 325 606	2 320 238	0,09
Asmodee Group AB 5.75% 24 - 15.12.29	2 240 000	EUR	2 317 534	2 350 055	0,09
Assemblin Caverion Group AB FRN 24 - 01.07.31	5 300 000	EUR	5 301 537	5 337 773	0,21
Assemblin Caverion Group AB FRN 24 - 01.07.31	100 000	EUR	100 359	100 713	0,00
Assemblin Caverion Group AB 6.25% 24 - 01.07.30	3 700 000	EUR	3 813 992	3 845 804	0,15
Dometic Group AB 2.00% 21 - 29.09.28	2 300 000	EUR	2 167 161	2 214 808	0,09
Dometic Group AB 5.00% 25 - 11.09.30	2 200 000	EUR	2 216 297	2 236 146	0,09
Heimstaden AB 7.361% 25 - 24.01.31	3 000 000	EUR	3 007 756	3 066 223	0,12
Heimstaden AB 8.375% 25 - 29.01.30	3 100 000	EUR	3 162 367	3 288 596	0,13
Quicktop Holdco AB FRN 25 - 21.03.30	2 800 000	EUR	2 834 646	2 869 151	0,11
Transcom Holding AB FRN 21 - 15.12.26	2 900 000	EUR	2 663 923	2 728 869	0,11
Verisure Holding AB 5.50% 24 - 15.05.30	3 800 000	EUR	3 894 412	3 932 085	0,15
Verisure Holding AB 7.125% 23 - 01.02.28	3 200 000	EUR	3 268 250	3 278 258	0,13
Verisure Midholding AB 5.25% 21 - 15.02.29	8 600 000	EUR	8 443 290	8 622 085	0,34
Volvo Car AB 2.50% 20 - 07.10.27	3 700 000	EUR	3 642 754	3 669 494	0,14
Volvo Car AB 4.20% 25 - 10.06.29	3 900 000	EUR	3 919 947	3 959 728	0,15
Volvo Car AB 4.25% 22 - 31.05.28	3 800 000	EUR	3 832 074	3 896 575	0,15
Volvo Car AB 4.75% 24 - 08.05.30	3 400 000	EUR	3 442 968	3 527 181	0,14
			60 354 873	61 243 782	2,39
Türkiye					
Arcelik AS 3.00% 21 - 27.05.26	2 600 000	EUR	2 587 800	2 597 563	0,10
			2 587 800	2 597 563	0,10
Royaume-Uni					
Alexandrite Monnet U.K. Holdco PLC 10.50% 24 - 15.05.29	2 900 000	EUR	3 100 650	3 123 951	0,12
Allwyn Entertainment Financing U.K. PLC 4.125% 25 - 15.02.31	4 500 000	EUR	4 471 561	4 428 156	0,17
Allwyn Entertainment Financing U.K. PLC 7.25% 23 - 30.04.30	4 230 000	EUR	4 402 116	4 435 338	0,17
Amber Finco PLC 6.625% 24 - 15.07.29	6 400 000	EUR	6 618 745	6 707 814	0,26
BCP V Modular Services Finance II PLC 4.75% 21 - 30.11.28	5 500 000	EUR	5 300 868	5 197 253	0,20
BCP V Modular Services Finance II PLC 6.50% 25 - 10.07.31	4 500 000	EUR	4 404 153	4 186 536	0,16
BCP V Modular Services Finance PLC 6.75% 21 - 30.11.29	3 200 000	EUR	2 791 421	2 481 262	0,10
Bellis Acquisition Co. PLC 8.00% 25 - 01.07.31	5 100 000	EUR	5 126 500	4 939 055	0,19
Belron U.K. Finance PLC 4.625% 24 - 15.10.29	6 300 000	EUR	6 404 179	6 463 947	0,25
Brightstar Lottery PLC 2.375% 19 - 15.04.28	3 900 000	EUR	3 807 689	3 839 555	0,15
California Buyer Ltd./Atlantica Sustainable Infrastructure PLC 5.625% 24 - 15.02.32	3 700 000	EUR	3 804 238	3 762 869	0,15
Canary Wharf Group Investment Holdings PLC 1.75% 21 - 07.04.26	2 100 000	EUR	2 074 070	2 082 753	0,08

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Carnival PLC 1.00% 19 - 28.10.29	4 200 000	EUR	3 674 452	3 902 616	0,15
Carnival PLC 4.125% 25 - 15.07.31	7 400 000	EUR	7 472 193	7 481 757	0,29
Deuce Finco PLC FRN 25 - 20.11.32	3 700 000	EUR	3 720 363	3 748 303	0,15
Drax Finco PLC 5.875% 24 - 15.04.29	2 400 000	EUR	2 467 054	2 485 544	0,10
EC Finance PLC 3.25% 21 - 15.10.26	3 400 000	EUR	3 346 109	3 354 693	0,13
EG Global Finance PLC 11.00% 23 - 30.11.28	3 500 000	EUR	3 764 883	3 784 588	0,15
Energean PLC 5.625% 25 - 12.05.31	3 000 000	EUR	3 000 351	2 998 365	0,12
Iceland Bondco PLC FRN 23 - 15.12.27	1 600 000	EUR	1 603 023	1 614 826	0,06
INEOS Finance PLC 5.625% 25 - 15.08.30	2 900 000	EUR	2 837 396	2 439 112	0,10
INEOS Finance PLC 6.375% 24 - 15.04.29	6 300 000	EUR	6 258 878	5 508 086	0,22
INEOS Finance PLC 6.625% 23 - 15.05.28	2 900 000	EUR	2 881 438	2 680 952	0,11
INEOS Finance PLC 7.25% 25 - 31.03.31	5 900 000	EUR	5 834 884	5 062 478	0,20
INEOS Quattro Finance 2 PLC 6.75% 24 - 15.04.30	5 000 000	EUR	4 793 576	3 675 534	0,14
INEOS Quattro Finance 2 PLC 8.50% 23 - 15.03.29	5 700 000	EUR	5 686 876	4 497 884	0,18
International Personal Finance PLC 10.75% 24 - 14.12.29	2 200 000	EUR	2 329 613	2 374 520	0,09
Ithaca Energy North Sea PLC 5.50% 25 - 01.10.31	3 200 000	EUR	3 230 818	3 213 314	0,13
Jaguar Land Rover Automotive PLC 4.50% 18 - 15.01.26	3 700 000	EUR	3 700 155	3 693 688	0,14
Jaguar Land Rover Automotive PLC 4.50% 21 - 15.07.28	3 650 000	EUR	3 627 929	3 665 444	0,14
Jaguar Land Rover Automotive PLC 6.875% 19 - 15.11.26	2 200 000	EUR	2 248 334	2 250 468	0,09
Market Bidco Finco PLC 6.75% 25 - 31.01.31	3 700 000	EUR	3 693 657	3 661 904	0,14
Miller Homes Group Finco PLC FRN 25 - 15.10.30	3 300 000	EUR	3 328 022	3 338 922	0,13
Mobico Group PLC 4.875% 23 - 26.09.31	3 700 000	EUR	3 404 026	2 930 480	0,11
Nomad Foods Bondco PLC 2.50% 21 - 24.06.28	5 900 000	EUR	5 713 676	5 749 797	0,22
OEG Finance PLC 7.25% 24 - 27.09.29	4 000 000	EUR	4 122 976	4 178 158	0,16
Paysafe Finance PLC/Paysafe Holdings U.S. Corp. 3.00% 21 - 15.06.29	3 100 000	EUR	2 913 455	2 834 617	0,11
PCC Global PLC 8.25% 25 - 15.11.30	3 300 000	EUR	3 169 201	3 156 463	0,12
PeopleCert Wisdom Issuer PLC 5.50% 25 - 15.06.31	2 200 000	EUR	2 225 099	2 209 414	0,09
Pinnacle Bidco PLC 8.25% 23 - 11.10.28	2 500 000	EUR	2 579 893	2 613 043	0,10
Project Grand U.K. PLC 9.00% 24 - 01.06.29	3 200 000	EUR	3 325 353	3 335 818	0,13
Sherwood Financing PLC FRN 24 - 15.12.29	7 900 000	EUR	7 841 945	7 627 099	0,30
Sherwood Financing PLC 7.625% 24 - 15.12.29	2 200 000	EUR	2 182 139	2 137 019	0,08
SIG PLC 9.75% 24 - 31.10.29	2 200 000	EUR	2 183 156	2 069 663	0,08
Stonegate Pub Co. Financing PLC FRN 24 - 31.07.29	3 500 000	EUR	3 524 789	3 406 847	0,13
Synthomer PLC 7.375% 24 - 02.05.29	2 600 000	EUR	2 535 036	2 288 047	0,09
Thames Water Utilities Finance PLC 0.875% 22 - 31.01.30	4 200 000	EUR	3 112 891	2 908 416	0,11
Thames Water Utilities Finance PLC 1.25% 22 - 31.01.34	4 200 000	EUR	3 073 937	2 921 765	0,11
Thames Water Utilities Finance PLC 4.00% 23 - 18.04.29	4 800 000	EUR	3 666 159	3 444 662	0,14
Thames Water Utilities Finance PLC 4.375% 23 - 18.01.33	7 400 000	EUR	5 507 124	5 315 370	0,21
Titan Global Finance PLC 2.75% 20 - 09.07.27	1 800 000	EUR	1 792 684	1 792 327	0,07

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Victoria PLC 1.00% 21 - 24.08.31	400 000	EUR	370 950	387 687	0,02
Victoria PLC 9.875% 25 - 26.08.29	4 088 912	EUR	3 790 678	3 296 511	0,13
Virgin Media Finance PLC 3.75% 20 - 15.07.30	3 800 000	EUR	3 534 544	3 543 425	0,14
Vmed O2 U.K. Financing I PLC 3.25% 20 - 31.01.31	7 000 000	EUR	6 564 223	6 682 857	0,26
Vmed O2 U.K. Financing I PLC 5.625% 24 - 15.04.32	13 300 000	EUR	13 528 815	13 364 452	0,52
Zegona Finance PLC 6.75% 24 - 15.07.29	9 800 300	EUR	10 177 085	10 285 670	0,40
			232 646 028	225 561 094	8,79
États-Unis					
Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp./Atlas Luxco 4 SARL 3.625% 21 - 01.06.28	5 900 000	EUR	5 693 567	5 834 042	0,23
Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance PLC 2.00% 21 - 01.09.28	3 300 000	EUR	3 120 426	3 195 759	0,12
Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance PLC 3.00% 21 - 01.09.29	3 600 000	EUR	3 237 000	3 419 384	0,13
Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance PLC 5.00% 25 - 30.01.31	4 200 000	EUR	4 235 402	4 239 282	0,17
Avantor Funding, Inc. 3.875% 20 - 15.07.28	2 800 000	EUR	2 781 877	2 794 356	0,11
Ball Corp. 1.50% 19 - 15.03.27	4 000 000	EUR	3 922 668	3 942 212	0,15
Ball Corp. 4.25% 25 - 01.07.32	6 300 000	EUR	6 389 128	6 441 944	0,25
Bausch & Lomb Netherlands BV & Bausch & Lomb, Inc. FRN 25 - 15.01.31	4 900 000	EUR	4 936 859	4 966 786	0,19
Beach Acquisition Bidco LLC 5.25% 25 - 15.07.32	7 400 000	EUR	7 521 604	7 531 915	0,29
Belden, Inc. 3.375% 17 - 15.07.27	3 100 000	EUR	3 072 069	3 097 517	0,12
Belden, Inc. 3.375% 21 - 15.07.31	2 300 000	EUR	2 203 721	2 242 855	0,09
Belden, Inc. 3.875% 18 - 15.03.28	2 500 000	EUR	2 485 381	2 500 676	0,10
Boots Group Finco LP 5.375% 25 - 31.08.32	4 900 000	EUR	5 017 033	5 055 658	0,20
Celanese U.S. Holdings LLC 0.625% 21 - 10.09.28	3 700 000	EUR	3 385 972	3 372 003	0,13
Celanese U.S. Holdings LLC 2.125% 18 - 01.03.27	3 700 000	EUR	3 648 222	3 657 019	0,14
Celanese U.S. Holdings LLC 5.00% 25 - 15.04.31	5 500 000	EUR	5 453 287	5 361 468	0,21
Celanese U.S. Holdings LLC 5.587% 22 - 19.01.29	3 698 000	EUR	3 878 338	3 867 105	0,15
Clarios Global LP/Clarios U.S. Finance Co. 4.75% 25 - 15.06.31	6 100 000	EUR	6 134 845	6 174 826	0,24
EMRLD Borrower LP/Emerald Co-Issuer, Inc. 6.375% 23 - 15.12.30	4 900 000	EUR	5 070 629	5 089 819	0,20
Encore Capital Group, Inc. FRN 20 - 15.01.28	2 900 971	EUR	2 899 583	2 905 048	0,11
Graphic Packaging International LLC 2.625% 21 - 01.02.29	2 400 000	EUR	2 307 434	2 314 788	0,09
IQVIA, Inc. 1.75% 21 - 15.03.26	3 900 000	EUR	3 886 495	3 882 697	0,15
IQVIA, Inc. 2.25% 19 - 15.01.28	5 300 000	EUR	5 153 575	5 197 184	0,20
IQVIA, Inc. 2.25% 21 - 15.03.29	6 900 000	EUR	6 592 593	6 667 015	0,26
IQVIA, Inc. 2.875% 20 - 15.06.28	5 200 000	EUR	5 094 021	5 150 055	0,20
Iron Mountain, Inc. 4.75% 25 - 15.01.34	8 900 000	EUR	8 891 110	8 636 462	0,34
King U.S. Bidco, Inc. FRN 25 - 01.12.32	5 400 000	EUR	5 428 899	5 438 155	0,21
Kronos International, Inc. 9.50% 24 - 15.03.29	3 100 000	EUR	3 150 555	2 869 417	0,11
Levi Strauss & Co. 4.00% 25 - 15.08.30	3 300 000	EUR	3 341 988	3 343 847	0,13
MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp. 0.993% 21 - 15.10.26	3 500 000	EUR	3 331 775	3 320 557	0,13

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp. 7.00% 25 - 15.02.32	7 400 000	EUR	7 595 227	7 678 318	0,30
Olympus Water U.S. Holding Corp. 3.875% 21 - 01.10.28	3 900 000	EUR	3 776 941	3 849 533	0,15
Olympus Water U.S. Holding Corp. 5.375% 21 - 01.10.29	1 900 000	EUR	1 766 340	1 761 826	0,07
Olympus Water U.S. Holding Corp. 6.125% 25 - 15.02.33	6 100 000	EUR	6 071 135	6 046 056	0,24
Organon & Co./Organon Foreign Debt Co-Issuer BV 2.875% 21 - 30.04.28	9 000 000	EUR	8 705 917	8 719 068	0,34
Primo Water Holdings, Inc./Triton Water Holdings, Inc. 3.875% 25 - 31.10.28	3 000 000	EUR	2 949 957	2 998 012	0,12
RAY Financing LLC FRN 24 - 15.07.31	2 200 000	EUR	2 209 553	2 212 423	0,09
RAY Financing LLC 6.50% 24 - 15.07.31	4 100 000	EUR	4 202 583	4 171 461	0,16
SCIL IV LLC/SCIL USA Holdings LLC 9.50% 23 - 15.07.28	2 300 000	EUR	2 386 997	2 411 744	0,09
Shift4 Payments LLC/Shift4 Payments Finance Sub, Inc. 5.50% 25 - 15.05.33	5 100 000	EUR	5 230 682	5 217 359	0,20
Shift4 Payments LLC/Shift4 Payments Finance Sub, Inc. 5.50% 25 - 15.05.33	3 200 000	EUR	3 298 214	3 273 637	0,13
Silgan Holdings, Inc. 2.25% 20 - 01.06.28	3 800 000	EUR	3 677 450	3 712 039	0,15
Silgan Holdings, Inc. 4.25% 25 - 15.02.31	4 200 000	EUR	4 223 555	4 248 774	0,17
UGI International LLC 2.50% 21 - 01.12.29	2 900 000	EUR	2 719 288	2 767 111	0,11
VF Corp. 0.25% 20 - 25.02.28	3 650 000	EUR	3 349 572	3 365 637	0,13
VF Corp. 4.25% 23 - 07.03.29	3 600 000	EUR	3 553 342	3 607 022	0,14
Warnermedia Holdings, Inc. 4.693% 25 - 17.05.33	2 400 000	EUR	2 194 340	2 243 708	0,09
			200 177 149	200 793 579	7,83
Total - Obligations			2 519 071 760	2 512 175 659	97,92
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			2 519 071 760	2 512 175 659	97,92
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire^(A)					
Actions					
Royaume-Uni					
HSE Finance SARL ⁽¹⁾	1 127 551	EUR	—	—	0,00
			—	—	0,00
Total - Actions			—	—	0,00
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			—	—	0,00

⁽¹⁾ L'évaluation de ce titre a été déterminée par un comité d'évaluation.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2025
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Parts d'investissement					
Fonds commun de placement/Fonds à capital variable					
Irlande					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed					
Euro Fund	4 953	EUR	52 842 724	52 888 847	2,06
			52 842 724	52 888 847	2,06
Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable			52 842 724	52 888 847	2,06
Parts d'investissement totales			52 842 724	52 888 847	2,06
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			2 571 914 484	2 565 064 506	99,98
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				2 605 210 295	101,54

^(A) Si des titres apparaissent plusieurs fois ici sous le même nom, ils sont cotés à des bourses différentes ou ont des codes ISIN différents.

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
France					
Eutelsat SA 2.25% 19 - 13.07.27	9 800 000	EUR	9 496 187	9 683 735	3,01
Forvia SE 2.375% 19 - 15.06.27	3 600 000	EUR	3 537 714	3 571 765	1,11
Forvia SE 2.75% 21 - 15.02.27	6 117 000	EUR	6 080 541	6 095 282	1,90
iliad SA 5.375% 22 - 14.06.27	9 300 000	EUR	9 561 095	9 562 914	2,97
Loxam SAS 4.50% 22 - 15.02.27	6 510 000	EUR	6 541 076	6 526 877	2,03
New Immo Holding SA 2.75% 19 - 26.11.26	2 900 000	EUR	2 868 509	2 885 987	0,90
New Immo Holding SA 3.25% 20 - 23.07.27	6 600 000	EUR	6 406 212	6 583 957	2,05
Renault SA 2.50% 21 - 02.06.27	9 800 000	EUR	9 746 180	9 740 099	3,03
Tereos Finance Groupe I SA 4.75% 22 - 30.04.27	6 960 000	EUR	6 966 507	6 927 802	2,15
Valeo SE 5.375% 22 - 28.05.27	9 100 000	EUR	9 345 240	9 349 890	2,91
			70 549 261	70 928 308	22,06
Allemagne					
Adler Pelzer Holding GmbH 9.50% 23 - 01.04.27	7 110 000	EUR	6 856 629	6 713 374	2,09
Hella GmbH & Co. KGaA 0.50% 19 - 26.01.27	9 849 000	EUR	9 599 654	9 597 808	2,99
Hornbach Baumarkt AG 3.25% 19 - 25.10.26	4 800 000	EUR	4 804 830	4 797 307	1,49
INEOS Styrolution Ludwigshafen GmbH 2.25% 20 - 16.01.27	7 200 000	EUR	6 952 600	6 727 813	2,09
Schaeffler AG 2.875% 19 - 26.03.27	9 735 000	EUR	9 722 561	9 729 829	3,03
TK Elevator Midco GmbH 4.375% 20 - 15.07.27	8 890 000	EUR	8 896 539	8 913 450	2,77
ZF Finance GmbH 2.00% 21 - 06.05.27	4 700 000	EUR	4 563 761	4 607 505	1,43
ZF Finance GmbH 2.75% 20 - 25.05.27	4 800 000	EUR	4 696 859	4 759 064	1,48
			56 093 433	55 846 150	17,37
Grèce					
Metlen Energy & Metals SA 2.25% 21 - 30.10.26	9 330 000	EUR	9 287 805	9 267 977	2,88
			9 287 805	9 267 977	2,88
Italie					
Amplifon SpA 1.125% 20 - 13.02.27	6 510 000	EUR	6 385 305	6 358 913	1,98
Azzurra Aeroporti SpA 2.625% 20 - 30.05.27	5 780 000	EUR	5 747 278	5 754 530	1,79
Banca IFIS SpA 6.125% 23 - 19.01.27	5 720 000	EUR	5 912 467	5 914 989	1,84
BFF Bank SpA FRN 24 - 30.03.28	5 780 000	EUR	5 884 895	5 896 261	1,83
FIS Fabbrica Italiana Sintetici SpA 5.625% 22 - 01.08.27	6 410 000	EUR	6 441 569	6 408 872	1,99
Lutech SpA 5.00% 21 - 15.05.27	6 200 000	EUR	6 203 893	6 195 445	1,93
Mundys SpA 1.875% 17 - 13.07.27	10 086 000	EUR	9 939 318	9 924 984	3,08
Webuild SpA 3.625% 20 - 28.01.27	4 840 000	EUR	4 873 323	4 877 544	1,52
			51 388 048	51 331 538	15,96
Japon					
SoftBank Group Corp. 2.875% 21 - 06.01.27	8 760 000	EUR	8 718 500	8 706 765	2,71
			8 718 500	8 706 765	2,71
Luxembourg					
CPI Property Group SA FRN 19 - 23.04.27	6 265 000	EUR	6 209 217	6 196 732	1,93
			6 209 217	6 196 732	1,93
Pays-Bas					
Dufry One BV 2.00% 19 - 15.02.27	9 610 000	EUR	9 501 772	9 512 945	2,96
Maxeda DIY Holding BV 5.875% 20 - 01.10.26	8 390 000	EUR	7 590 134	7 036 707	2,19

Xtrackers II ROLLING TARGET MATURITY SEPT 2027 EUR HIGH YIELD UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Q-Park Holding I BV 2.00% 20 - 01.03.27	9 560 000	EUR	9 464 766	9 494 795	2,95
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3.75% 21 - 09.05.27	9 744 000	EUR	9 804 832	9 823 968	3,05
			36 361 504	35 868 415	11,15
Espagne					
Food Service Project SA 5.50% 22 - 21.01.27	5 920 000	EUR	5 941 901	5 927 847	1,84
			5 941 901	5 927 847	1,84
Suède					
Transcom Holding AB FRN 21 - 15.12.26	5 540 000	EUR	4 976 093	5 213 082	1,62
			4 976 093	5 213 082	1,62
Royaume-Uni					
EC Finance PLC 3.25% 21 - 15.10.26	9 870 000	EUR	9 723 834	9 738 476	3,03
Jaguar Land Rover Automotive PLC 6.875% 19 - 15.11.26	5 620 000	EUR	5 765 510	5 748 922	1,79
Thames Water Utilities Finance PLC 4.00% 23 - 18.04.29	11 740 000	EUR	8 676 764	8 425 070	2,62
Titan Global Finance PLC 2.75% 20 - 09.07.27	4 720 000	EUR	4 727 141	4 699 879	1,46
			28 893 249	28 612 347	8,90
États-Unis					
Ball Corp. 1.50% 19 - 15.03.27	9 860 000	EUR	9 721 621	9 717 554	3,02
Belden, Inc. 3.375% 17 - 15.07.27	8 870 000	EUR	8 862 679	8 862 895	2,76
Celanese U.S. Holdings LLC 2.125% 18 - 01.03.27	9 920 000	EUR	9 795 641	9 804 765	3,05
MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp. 0.993% 21 - 15.10.26	9 830 000	EUR	9 421 829	9 326 021	2,90
			37 801 770	37 711 235	11,73
Total - Obligations			316 220 781	315 610 396	98,15
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			316 220 781	315 610 396	98,15
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					
Actions					
Royaume-Uni					
HSE Finance SARL ⁽¹⁾	1 054 424	EUR	—	—	0,00
			—	—	0,00
Total - Actions			—	—	0,00
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			—	—	0,00

⁽¹⁾ L'évaluation de ce titre a été déterminée par un comité d'évaluation.

Xtrackers II

Xtrackers II ROLLING TARGET MATURITY SEPT 2027 EUR HIGH YIELD UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2025
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Parts d'investissement					
Fonds commun de placement/Fonds à capital variable					
Irlande					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed					
Euro Fund	110	EUR	1 174 060	1 174 596	0,36
			1 174 060	1 174 596	0,36
Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable			1 174 060	1 174 596	0,36
Parts d'investissement totales			1 174 060	1 174 596	0,36
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			317 394 841	316 784 992	98,51
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				321 444 739	99,96

Xtrackers II HARVEST CHINA GOVERNMENT BOND UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Chine					
Agricultural Development Bank of China 1.59% 25 - 13.05.30	1 000 000	CNY	139 222	141 969	0,57
Agricultural Development Bank of China 1.66% 25 - 09.01.35	3 000 000	CNY	412 340	416 701	1,68
Agricultural Development Bank of China 2.01% 24 - 11.09.31	1 000 000	CNY	138 674	144 170	0,58
Agricultural Development Bank of China 2.22% 24 - 09.04.29	1 000 000	CNY	139 582	145 383	0,59
Agricultural Development Bank of China 2.47% 24 - 02.04.34	1 000 000	CNY	140 876	148 033	0,60
Agricultural Development Bank of China 2.63% 23 - 07.06.28	1 000 000	CNY	139 946	146 295	0,59
Agricultural Development Bank of China 2.90% 23 - 08.03.28	1 000 000	CNY	139 206	146 805	0,59
Agricultural Development Bank of China 2.91% 22 - 21.02.29	500 000	CNY	70 476	74 149	0,30
Agricultural Development Bank of China 2.96% 20 - 17.04.30	1 000 000	CNY	145 080	149 919	0,61
Agricultural Development Bank of China 2.97% 22 - 14.10.32	1 000 000	CNY	143 428	152 626	0,62
Agricultural Development Bank of China 3.10% 23 - 27.02.33	1 000 000	CNY	139 431	153 967	0,62
Agricultural Development Bank of China 3.52% 21 - 24.05.31	1 000 000	CNY	156 108	155 205	0,63
Agricultural Development Bank of China 3.85% 17 - 06.01.27	2 000 000	CNY	311 525	292 626	1,18
China Development Bank 1.27% 25 - 06.01.30	1 000 000	CNY	135 239	140 401	0,57
China Development Bank 2.52% 23 - 25.05.28	1 000 000	CNY	137 647	145 925	0,59
China Development Bank 2.63% 24 - 08.01.34	2 000 000	CNY	281 158	299 583	1,21
China Development Bank 2.64% 24 - 08.01.31	1 000 000	CNY	146 403	148 734	0,60
China Development Bank 2.65% 22 - 24.02.27	1 000 000	CNY	137 895	144 791	0,59
China Development Bank 2.68% 22 - 13.09.29	1 000 000	CNY	139 846	147 714	0,60
China Development Bank 2.69% 23 - 11.09.33	1 000 000	CNY	140 298	150 159	0,61
China Development Bank 2.73% 23 - 11.01.28	1 000 000	CNY	144 886	146 128	0,59
China Development Bank 2.82% 23 - 22.05.33	1 000 000	CNY	137 402	151 475	0,61
China Development Bank 2.99% 22 - 01.03.29	2 000 000	CNY	290 741	297 161	1,20
China Development Bank 3.00% 22 - 17.01.32	2 000 000	CNY	296 086	304 155	1,23
China Government Bonds 1.38% 25 - 15.06.27	4 000 000	CNY	560 627	572 939	2,32
China Government Bonds 1.42% 24 - 15.11.27	4 000 000	CNY	549 125	573 146	2,32
China Government Bonds 1.43% 25 - 25.01.30	1 000 000	CNY	139 241	142 387	0,58
China Government Bonds 1.45% 25 - 25.02.28	1 000 000	CNY	136 815	143 423	0,58
China Government Bonds 1.46% 25 - 25.05.28	3 000 000	CNY	416 660	430 830	1,74
China Government Bonds 1.49% 24 - 25.12.31	1 000 000	CNY	135 893	141 280	0,57
China Government Bonds 1.55% 25 - 25.07.30	3 000 000	CNY	419 690	428 701	1,73
China Government Bonds 1.62% 24 - 15.08.27	3 000 000	CNY	426 454	431 267	1,74
China Government Bonds 1.63% 25 - 25.10.30	1 000 000	CNY	143 235	143 237	0,58
China Government Bonds 1.67% 25 - 25.05.35	5 000 000	CNY	694 909	705 458	2,85
China Government Bonds 1.78% 25 - 15.11.35	1 000 000	CNY	142 198	142 317	0,57

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II HARVEST CHINA GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Chine (suite)					
China Government Bonds 1.79% 25 - 25.03.32	3 000 000	CNY	416 881	431 046	1,74
China Government Bonds 1.83% 25 - 25.08.35	3 000 000	CNY	421 125	428 433	1,73
China Government Bonds 1.85% 24 - 15.05.27	3 000 000	CNY	422 126	432 274	1,75
China Government Bonds 1.87% 24 - 15.09.31	3 000 000	CNY	416 765	433 448	1,75
China Government Bonds 1.91% 24 - 15.07.29	1 000 000	CNY	141 746	145 044	0,59
China Government Bonds 2.04% 24 - 25.02.27	2 000 000	CNY	276 705	288 477	1,17
China Government Bonds 2.04% 24 - 25.11.34	1 000 000	CNY	141 077	145 258	0,59
China Government Bonds 2.05% 24 - 15.04.29	1 000 000	CNY	139 731	145 715	0,59
China Government Bonds 2.11% 24 - 25.08.34	2 000 000	CNY	280 405	292 442	1,18
China Government Bonds 2.12% 24 - 25.06.31	3 000 000	CNY	423 593	439 365	1,78
China Government Bonds 2.27% 24 - 25.05.34	2 000 000	CNY	276 144	296 029	1,20
China Government Bonds 2.28% 24 - 25.03.31	2 000 000	CNY	277 560	295 096	1,19
China Government Bonds 2.35% 24 - 25.02.34	1 000 000	CNY	138 368	148 840	0,60
China Government Bonds 2.37% 22 - 20.01.27	3 000 000	CNY	470 439	433 941	1,75
China Government Bonds 2.37% 24 - 15.01.29	2 000 000	CNY	279 603	294 233	1,19
China Government Bonds 2.40% 23 - 15.07.28	3 000 000	CNY	412 719	440 339	1,78
China Government Bonds 2.44% 22 - 15.10.27	1 000 000	CNY	145 405	145 802	0,59
China Government Bonds 2.48% 22 - 15.04.27	4 000 000	CNY	593 522	580 601	2,35
China Government Bonds 2.48% 23 - 25.09.28	1 000 000	CNY	136 870	147 400	0,60
China Government Bonds 2.50% 22 - 25.07.27	2 000 000	CNY	289 830	291 311	1,18
China Government Bonds 2.52% 23 - 25.08.33	2 000 000	CNY	273 011	301 078	1,22
China Government Bonds 2.54% 23 - 25.12.30	2 000 000	CNY	280 121	298 997	1,21
China Government Bonds 2.55% 23 - 15.10.28	4 000 000	CNY	556 710	590 973	2,39
China Government Bonds 2.60% 22 - 01.09.32	2 000 000	CNY	289 309	301 501	1,22
China Government Bonds 2.60% 23 - 15.09.30	2 000 000	CNY	280 306	299 728	1,21
China Government Bonds 2.62% 22 - 25.09.29	2 000 000	CNY	288 415	297 374	1,20
China Government Bonds 2.62% 23 - 15.04.28	1 000 000	CNY	139 398	147 138	0,59
China Government Bonds 2.62% 23 - 25.06.30	2 000 000	CNY	278 622	299 026	1,21
China Government Bonds 2.64% 23 - 15.01.28	2 000 000	CNY	281 249	293 562	1,19
China Government Bonds 2.67% 23 - 25.05.33	3 000 000	CNY	418 577	455 651	1,84
China Government Bonds 2.67% 23 - 25.11.33	2 000 000	CNY	283 251	304 691	1,23
China Government Bonds 2.68% 20 - 21.05.30	1 000 000	CNY	137 903	149 899	0,61
China Government Bonds 2.69% 22 - 15.08.32	2 000 000	CNY	279 757	302 688	1,22
China Government Bonds 2.75% 22 - 15.06.29	1 000 000	CNY	147 007	149 240	0,60
China Government Bonds 2.76% 22 - 15.05.32	2 000 000	CNY	275 659	303 902	1,23
China Government Bonds 2.79% 22 - 15.12.29	4 000 000	CNY	567 549	600 323	2,43
China Government Bonds 2.80% 22 - 24.03.29	2 000 000	CNY	305 036	298 357	1,21
China Government Bonds 2.80% 22 - 15.11.32	2 000 000	CNY	293 120	305 789	1,24
China Government Bonds 2.80% 23 - 25.03.30	2 000 000	CNY	290 498	300 981	1,22
China Government Bonds 2.88% 23 - 25.02.33	2 000 000	CNY	290 626	308 405	1,25
China Government Bonds 2.89% 21 - 18.11.31	1 000 000	CNY	146 696	153 149	0,62
China Government Bonds 2.91% 21 - 14.10.28	3 000 000	CNY	412 038	447 154	1,81
China Government Bonds 3.01% 21 - 13.05.28	1 000 000	CNY	155 258	148 606	0,60
China Government Bonds 3.02% 21 - 27.05.31	1 000 000	CNY	155 938	153 920	0,62
China Government Bonds 3.13% 19 - 21.11.29	2 000 000	CNY	309 914	304 498	1,23
China Government Bonds 3.27% 20 - 19.11.30	2 000 000	CNY	315 501	311 083	1,26
China Government Bonds 3.28% 20 - 03.12.27	2 000 000	CNY	285 220	297 369	1,20
China Government Bonds 3.29% 19 - 23.05.29	1 000 000	CNY	143 892	152 418	0,62

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II HARVEST CHINA GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Chine (suite)					
Export-Import Bank of China 2.17% 24 - 16.08.34	1 000 000	CNY	138 568	144 721	0,58
Export-Import Bank of China 2.44% 24 - 12.04.34	1 000 000	CNY	137 991	147 716	0,60
Export-Import Bank of China 2.87% 23 - 06.02.28	2 000 000	CNY	275 642	293 132	1,18
Export-Import Bank of China 2.90% 22 - 19.08.32	1 000 000	CNY	142 932	151 793	0,61
Export-Import Bank of China 3.10% 23 - 13.02.33	1 000 000	CNY	145 448	153 928	0,62
Export-Import Bank of China 3.23% 20 - 23.03.30	1 000 000	CNY	142 817	151 350	0,61
Export-Import Bank of China 3.26% 20 - 24.02.27	2 000 000	CNY	308 753	291 468	1,18
Export-Import Bank of China 3.38% 21 - 16.07.31	1 000 000	CNY	155 996	154 409	0,62
Export-Import Bank of China 3.74% 20 - 16.11.30	1 000 000	CNY	158 335	156 010	0,63
			23 556 019	24 376 180	98,55
Total - Obligations			23 556 019	24 376 180	98,55
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			23 556 019	24 376 180	98,55
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			23 556 019	24 376 180	98,55
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				24 649 218	99,66

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations					
Australie					
AusNet Services Holdings Pty. Ltd. 0.625% 20 - 25.08.30	800 000	EUR	715 661	710 938	0,04
AusNet Services Holdings Pty. Ltd. 1.50% 15 - 26.02.27	700 000	EUR	691 844	692 289	0,04
AusNet Services Holdings Pty. Ltd. FRN 21 - 11.03.81	900 000	EUR	886 960	885 454	0,05
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. FRN 21 - 05.05.31	690 000	EUR	661 573	684 878	0,04
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 0.75% 16 - 29.09.26	1 000 000	EUR	985 376	988 660	0,06
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. FRN 25 - 31.07.35	900 000	EUR	907 196	905 351	0,05
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. FRN 23 - 03.02.33	840 000	EUR	857 150	875 484	0,05
Commonwealth Bank of Australia 1.125% 18 - 18.01.28	550 000	EUR	533 670	534 344	0,03
Commonwealth Bank of Australia FRN 24 - 04.06.34	990 000	EUR	1 001 773	1 020 438	0,06
Goodman Australia Finance Pty. Ltd. 4.25% 24 - 03.05.30	400 000	EUR	414 382	414 325	0,03
Macquarie Bank Ltd. 3.202% 24 - 17.09.29	400 000	EUR	402 903	404 455	0,02
Macquarie Group Ltd. 0.35% 20 - 03.03.28	700 000	EUR	665 234	666 035	0,04
Macquarie Group Ltd. 0.625% 20 - 03.02.27	500 000	EUR	489 632	490 178	0,03
Macquarie Group Ltd. 0.943% 22 - 19.01.29	500 000	EUR	470 198	471 031	0,03
Macquarie Group Ltd. 4.747% 23 - 23.01.30	800 000	EUR	846 820	847 048	0,05
National Australia Bank Ltd. 1.25% 16 - 18.05.26	990 000	EUR	985 213	986 171	0,06
National Australia Bank Ltd. 1.375% 18 - 30.08.28	1 000 000	EUR	957 040	967 972	0,06
National Australia Bank Ltd. 2.125% 22 - 24.05.28	1 000 000	EUR	978 784	989 266	0,06
National Australia Bank Ltd. 3.125% 24 - 28.02.30	1 270 000	EUR	1 285 710	1 278 994	0,08
Scentre Group Trust 1/Scentre Group Trust 2 1.45% 19 - 28.03.29	370 000	EUR	347 090	352 931	0,02
Scentre Group Trust 1/Scentre Group Trust 2 1.75% 18 - 11.04.28	600 000	EUR	582 140	588 801	0,04
Stockland Trust 1.625% 18 - 27.04.26	200 000	EUR	198 765	199 334	0,01
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd. 1.75% 18 - 26.04.28	800 000	EUR	775 734	782 805	0,05
Telstra Group Ltd. 1.00% 20 - 23.04.30	700 000	EUR	649 315	643 638	0,04
Telstra Group Ltd. 1.125% 16 - 14.04.26	1 200 000	EUR	1 194 692	1 195 593	0,07
Telstra Group Ltd. 1.375% 19 - 26.03.29	900 000	EUR	857 957	860 506	0,05
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 1.45% 19 - 16.05.29	1 000 000	EUR	937 521	955 308	0,06
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 3.00% 20 - 08.04.30	728 000	EUR	729 324	728 294	0,04
Vicinity Centres Trust 1.125% 19 - 07.11.29	300 000	EUR	279 879	277 944	0,02
Westpac Banking Corp. FRN 21 - 13.05.31	950 000	EUR	911 336	942 964	0,06
Westpac Banking Corp. 0.875% 16 - 17.04.27	600 000	EUR	587 127	588 875	0,04
Westpac Banking Corp. 1.125% 17 - 05.09.27	500 000	EUR	483 635	489 533	0,03
Westpac Banking Corp. 1.45% 18 - 17.07.28	800 000	EUR	768 728	777 804	0,05
Westpac Banking Corp. 3.799% 23 - 17.01.30	400 000	EUR	415 405	413 856	0,02
Woolworths Group Ltd. 0.375% 21 - 15.11.28	640 000	EUR	591 831	597 249	0,04
			25 047 598	25 208 746	1,52

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Autriche					
A1 Towers Holding GmbH 5.25% 23 - 13.07.28	600 000	EUR	621 436	628 929	0,04
BAWAG Group AG FRN 23 - 24.02.34	200 000	EUR	215 640	217 144	0,01
BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG 0.375% 19 - 03.09.27	600 000	EUR	574 987	577 407	0,04
BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG FRN 24 - 03.10.29	400 000	EUR	400 589	402 090	0,02
BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG 4.125% 23 - 18.01.27	500 000	EUR	504 521	508 042	0,03
CA Immobilien Anlagen AG 0.875% 20 - 05.02.27	500 000	EUR	485 634	488 103	0,03
CA Immobilien Anlagen AG 4.25% 24 - 30.04.30	400 000	EUR	401 135	406 472	0,02
Erste Group Bank AG FRN 20 - 16.11.28	600 000	EUR	567 799	573 018	0,03
Erste Group Bank AG 0.125% 21 - 17.05.28	700 000	EUR	659 878	660 550	0,04
Erste Group Bank AG 0.25% 21 - 14.09.29	400 000	EUR	363 521	362 558	0,02
Erste Group Bank AG 0.875% 19 - 22.05.26	500 000	EUR	495 760	497 376	0,03
Erste Group Bank AG 0.875% 20 - 13.05.27	600 000	EUR	584 092	587 532	0,04
Erste Group Bank AG FRN 21 - 15.11.32	500 000	EUR	456 579	482 758	0,03
Erste Group Bank AG 1.50% 22 - 07.04.26	400 000	EUR	398 467	399 151	0,02
Erste Group Bank AG FRN 20 - 08.09.31	600 000	EUR	586 673	596 692	0,04
Erste Group Bank AG FRN 25 - 26.06.31	700 000	EUR	705 490	703 539	0,04
Erste Group Bank AG FRN 25 - 26.11.35	700 000	EUR	699 167	694 678	0,04
Erste Group Bank AG FRN 22 - 07.06.33	300 000	EUR	296 325	304 753	0,02
Erste Group Bank AG FRN 23 - 16.01.31	800 000	EUR	830 315	829 012	0,05
Erste Group Bank AG FRN 24 - 15.01.35	700 000	EUR	704 697	708 386	0,04
Erste Group Bank AG FRN 23 - 30.05.30	400 000	EUR	410 267	416 538	0,03
Kommunalkredit Austria AG 5.25% 24 - 28.03.29	300 000	EUR	314 625	314 447	0,02
Mondi Finance Europe GmbH 2.375% 20 - 01.04.28	1 100 000	EUR	1 084 057	1 089 683	0,07
Raiffeisen Bank International AG 0.05% 21 - 01.09.27	400 000	EUR	381 079	384 535	0,02
Raiffeisen Bank International AG 0.375% 19 - 25.09.26	700 000	EUR	686 778	690 220	0,04
Raiffeisen Bank International AG FRN 21 - 17.06.33	300 000	EUR	261 507	287 211	0,02
Raiffeisen Bank International AG FRN 20 - 18.06.32	600 000	EUR	569 448	596 309	0,04
Raiffeisen Bank International AG FRN 25 - 27.08.31	300 000	EUR	300 628	299 065	0,02
Raiffeisen Bank International AG FRN 24 - 03.01.30	300 000	EUR	303 459	306 499	0,02
Raiffeisen Bank International AG FRN 24 - 31.05.30	500 000	EUR	510 208	521 721	0,03
Raiffeisen Bank International AG FRN 24 - 21.08.29	500 000	EUR	507 164	518 846	0,03
Raiffeisen Bank International AG FRN 24 - 02.01.35	600 000	EUR	628 990	632 693	0,04
Raiffeisen Bank International AG 5.75% 22 - 27.01.28	600 000	EUR	628 864	636 973	0,04
Raiffeisen Bank International AG FRN 23 - 15.09.28	300 000	EUR	299 848	315 048	0,02
Raiffeisen Bank International AG FRN 22 - 20.12.32	300 000	EUR	308 444	319 703	0,02
Telekom Finanzmanagement GmbH 1.50% 16 - 07.12.26	1 200 000	EUR	1 187 822	1 190 587	0,07
UNIQA Insurance Group AG 1.375% 20 - 09.07.30	600 000	EUR	567 831	556 560	0,03
UNIQA Insurance Group AG FRN 15 - 27.07.46	200 000	EUR	205 473	202 992	0,01
Wienerberger AG 4.875% 23 - 04.10.28	480 000	EUR	495 879	505 220	0,03
			20 205 076	20 413 040	1,23

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Belgique					
AG Insurance SA FRN 15 - 30.06.47	500 000	EUR	496 118	503 941	0,03
Ageas SA FRN 19 - 02.07.49	300 000	EUR	288 518	296 789	0,02
Argenta Spaarbank NV 1.00% 20 - 29.01.27	500 000	EUR	489 079	491 613	0,03
Argenta Spaarbank NV FRN 22 - 08.02.29	500 000	EUR	477 945	483 476	0,03
Argenta Spaarbank NV FRN 22 - 29.11.27	600 000	EUR	613 990	614 672	0,04
Barry Callebaut Services NV 3.75% 25 - 19.02.28	1 300 000	EUR	1 310 522	1 320 084	0,08
Barry Callebaut Services NV 4.00% 24 - 14.06.29	800 000	EUR	804 326	818 087	0,05
Cofinimmo SA 0.875% 20 - 02.12.30	500 000	EUR	443 300	442 230	0,03
Cofinimmo SA 1.00% 22 - 24.01.28	600 000	EUR	571 721	578 355	0,03
Elia Group SA 1.50% 18 - 05.09.28	400 000	EUR	384 692	387 386	0,02
Elia Transmission Belgium SA 0.875% 20 - 28.04.30	900 000	EUR	830 661	823 056	0,05
Elia Transmission Belgium SA 3.00% 14 - 07.04.29	500 000	EUR	498 172	501 150	0,03
Elia Transmission Belgium SA 3.25% 13 - 04.04.28	800 000	EUR	804 766	810 098	0,05
KBC Group NV FRN 21 - 14.01.29	800 000	EUR	750 219	760 210	0,05
KBC Group NV FRN 21 - 01.03.27	800 000	EUR	785 912	797 293	0,05
KBC Group NV FRN 20 - 16.06.27	600 000	EUR	587 852	594 525	0,04
KBC Group NV FRN 21 - 07.12.31	500 000	EUR	471 234	492 221	0,03
KBC Group NV 0.75% 20 - 24.01.30	600 000	EUR	551 093	549 293	0,03
KBC Group NV FRN 22 - 21.01.28	500 000	EUR	483 994	490 678	0,03
KBC Group NV 3.00% 22 - 25.08.30	600 000	EUR	601 619	598 401	0,04
KBC Group NV FRN 23 - 28.11.29	500 000	EUR	508 861	519 356	0,03
KBC Group NV FRN 22 - 23.11.27	900 000	EUR	911 490	915 400	0,05
KBC Group NV FRN 23 - 19.04.30	800 000	EUR	821 629	834 199	0,05
KBC Group NV FRN 24 - 17.04.35	1 000 000	EUR	1 039 554	1 047 055	0,06
KBC Group NV FRN 23 - 25.04.33	400 000	EUR	407 474	415 597	0,02
Lonza Finance International NV 1.625% 20 - 21.04.27	700 000	EUR	693 198	692 300	0,04
Lonza Finance International NV 1.625% 20 - 21.04.27	200 000	EUR	196 190	197 800	0,01
Lonza Finance International NV 3.25% 24 - 04.09.30	800 000	EUR	808 985	806 214	0,05
Sofina SA 1.00% 21 - 23.09.28	600 000	EUR	570 097	568 304	0,03
Solvay SA 3.875% 24 - 03.04.28	900 000	EUR	905 888	916 456	0,05
Syensqo SA 2.75% 15 - 02.12.27	600 000	EUR	595 787	601 520	0,04
VGP NV 1.50% 21 - 08.04.29	500 000	EUR	458 302	471 664	0,03
VGP NV 1.625% 22 - 17.01.27	300 000	EUR	294 502	296 651	0,02
VGP NV 2.25% 22 - 17.01.30	300 000	EUR	279 313	283 517	0,02
			20 737 003	20 919 591	1,26
Canada					
Bank of Montreal 2.75% 22 - 15.06.27	700 000	EUR	697 157	703 649	0,04
Bank of Montreal FRN 24 - 10.07.30	841 000	EUR	849 165	859 552	0,05
Bank of Nova Scotia 0.125% 19 - 04.09.26	700 000	EUR	687 929	689 932	0,04
Bank of Nova Scotia 0.25% 21 - 01.11.28	650 000	EUR	600 540	606 253	0,04
Bank of Nova Scotia 3.50% 24 - 17.04.29	800 000	EUR	800 005	816 085	0,05
Canadian Imperial Bank of Commerce FRN 25 - 16.07.31	1 000 000	EUR	1 001 128	996 474	0,06
Canadian Imperial Bank of Commerce 3.807% 24 - 09.07.29	500 000	EUR	512 126	513 556	0,03
Federation des Caisses Desjardins du Quebec 3.467% 24 - 05.09.29	500 000	EUR	511 843	507 948	0,03
Great-West Lifeco, Inc. 1.75% 16 - 07.12.26	400 000	EUR	395 516	397 284	0,02

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Canada (suite)					
Great-West Lifeco, Inc. 4.70% 22 - 16.11.29	581 000	EUR	620 347	616 757	0,04
National Bank of Canada 3.75% 23 - 25.01.28	500 000	EUR	507 939	511 291	0,03
National Bank of Canada 3.75% 24 - 02.05.29	300 000	EUR	303 005	308 086	0,02
Royal Bank of Canada 2.125% 22 - 26.04.29	1 200 000	EUR	1 158 794	1 172 597	0,07
Royal Bank of Canada FRN 25 - 27.09.31	600 000	EUR	600 842	598 542	0,04
Royal Bank of Canada FRN 25 - 22.01.31	700 000	EUR	705 394	704 129	0,04
Royal Bank of Canada 4.125% 23 - 05.07.28	720 000	EUR	737 591	745 852	0,05
Royal Bank of Canada 4.375% 23 - 02.10.30	700 000	EUR	749 203	740 796	0,05
Toronto-Dominion Bank 0.50% 22 - 18.01.27	900 000	EUR	880 245	882 612	0,05
Toronto-Dominion Bank 1.952% 22 - 08.04.30	1 400 000	EUR	1 336 322	1 334 242	0,08
Toronto-Dominion Bank 2.551% 22 - 03.08.27	900 000	EUR	890 802	900 408	0,05
Toronto-Dominion Bank 3.631% 22 - 13.12.29	1 100 000	EUR	1 121 231	1 123 228	0,07
			15 667 124	15 729 273	0,95
Croatie					
Erste & Steiermaerkische Banka DD FRN 21 - 06.07.28	400 000	EUR	382 645	384 744	0,02
Erste & Steiermaerkische Banka DD FRN 24 - 31.01.29	400 000	EUR	410 563	414 085	0,03
Raiffeisenbank Austria DD FRN 25 - 21.05.29	200 000	EUR	199 892	200 272	0,01
			993 100	999 101	0,06
Chypre					
Bank of Cyprus PCL FRN 21 - 24.06.27	300 000	EUR	298 516	299 121	0,02
Bank of Cyprus PCL FRN 24 - 02.05.29	200 000	EUR	208 644	209 653	0,01
Bank of Cyprus PCL FRN 23 - 25.07.28	500 000	EUR	535 960	533 396	0,03
			1 043 120	1 042 170	0,06
République tchèque					
Ceska sporitelna AS FRN 21 - 13.09.28	300 000	EUR	281 211	287 916	0,02
Ceska sporitelna AS FRN 24 - 03.07.31	400 000	EUR	418 611	416 789	0,03
Ceska sporitelna AS FRN 24 - 15.01.30	400 000	EUR	410 205	416 475	0,02
Ceska sporitelna AS FRN 23 - 08.03.28	600 000	EUR	617 929	619 676	0,04
Ceska sporitelna AS FRN 23 - 29.06.27	400 000	EUR	405 515	405 419	0,02
Moneta Money Bank AS FRN 24 - 11.09.30	200 000	EUR	204 803	204 781	0,01
Raiffeisenbank AS FRN 21 - 09.06.28	200 000	EUR	190 923	194 036	0,01
Raiffeisenbank AS FRN 24 - 05.06.30	400 000	EUR	405 004	416 909	0,03
			2 934 201	2 962 001	0,18
Danemark					
AL Sydbank FRN 25 - 11.12.29	500 000	EUR	500 751	499 212	0,03
AL Sydbank FRN 24 - 30.09.27	600 000	EUR	607 022	606 939	0,04
AL Sydbank FRN 23 - 06.09.28	500 000	EUR	513 996	518 749	0,03
AP Moller - Maersk AS 1.75% 18 - 16.03.26	800 000	EUR	798 121	798 912	0,05
Arbejdernes Landsbank AS FRN 25 - 05.03.30	500 000	EUR	506 085	505 157	0,03
Arbejdernes Landsbank AS FRN 24 - 14.03.29	300 000	EUR	312 150	311 446	0,02
Danske Bank AS FRN 21 - 09.06.29	300 000	EUR	275 719	285 639	0,02
Danske Bank AS FRN 21 - 15.05.31	900 000	EUR	872 116	897 863	0,05
Danske Bank AS FRN 22 - 17.02.27	800 000	EUR	789 188	798 907	0,05
Danske Bank AS FRN 25 - 19.11.35	500 000	EUR	501 423	498 530	0,03
Danske Bank AS FRN 23 - 10.01.31	1 000 000	EUR	1 042 198	1 042 680	0,06
Danske Bank AS FRN 23 - 09.11.28	600 000	EUR	615 215	619 650	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Danemark (suite)					
Danske Bank AS FRN 24 - 14.05.34	705 000	EUR	724 712	731 624	0,04
Danske Bank AS FRN 23 - 21.06.30	900 000	EUR	940 080	950 451	0,06
DSV AS 0.375% 20 - 26.02.27	900 000	EUR	875 816	879 390	0,05
H Lundbeck AS 0.875% 20 - 14.10.27	820 000	EUR	786 555	793 214	0,05
H Lundbeck AS 3.375% 25 - 02.06.29	1 000 000	EUR	1 005 621	1 005 726	0,06
ISS Global AS 0.875% 19 - 18.06.26	600 000	EUR	594 762	595 765	0,04
ISS Global AS 1.50% 17 - 31.08.27	900 000	EUR	875 111	882 343	0,05
ISS Global AS 3.875% 24 - 05.06.29	827 000	EUR	843 810	847 316	0,05
Jyske Bank AS FRN 21 - 17.02.28	500 000	EUR	478 770	487 693	0,03
Jyske Bank AS FRN 24 - 05.05.29	200 000	EUR	199 527	200 353	0,01
Jyske Bank AS 3.50% 25 - 19.11.31	400 000	EUR	403 661	401 054	0,02
Jyske Bank AS FRN 25 - 29.04.31	800 000	EUR	808 964	809 615	0,05
Jyske Bank AS FRN 24 - 06.09.30	500 000	EUR	513 758	515 342	0,03
Jyske Bank AS FRN 23 - 10.11.29	310 000	EUR	320 972	325 523	0,02
Jyske Bank AS FRN 23 - 26.10.28	700 000	EUR	715 449	727 121	0,04
Jyske Bank AS FRN 24 - 01.05.35	400 000	EUR	421 173	420 993	0,03
Jyske Bank AS 5.50% 22 - 16.11.27	600 000	EUR	615 692	615 253	0,04
Nykredit Realkredit AS 0.375% 21 - 17.01.28	700 000	EUR	661 188	667 878	0,04
Nykredit Realkredit AS 0.75% 20 - 20.01.27	700 000	EUR	685 972	687 681	0,04
Nykredit Realkredit AS FRN 21 - 28.07.31	500 000	EUR	484 054	496 575	0,03
Nykredit Realkredit AS 1.375% 22 - 12.07.27	600 000	EUR	585 911	589 982	0,04
Nykredit Realkredit AS 3.375% 24 - 10.01.30	300 000	EUR	300 835	302 567	0,02
Nykredit Realkredit AS 3.625% 25 - 24.07.30	520 000	EUR	529 113	527 016	0,03
Nykredit Realkredit AS 3.875% 24 - 05.07.27	400 000	EUR	404 852	407 631	0,02
Nykredit Realkredit AS 3.875% 24 - 09.07.29	520 000	EUR	527 940	533 475	0,03
Nykredit Realkredit AS 4.00% 23 - 17.07.28	500 000	EUR	500 816	514 289	0,03
Nykredit Realkredit AS FRN 25 - 24.04.35	600 000	EUR	602 851	607 199	0,04
Nykredit Realkredit AS 4.625% 23 - 19.01.29	800 000	EUR	823 728	838 079	0,05
Nykredit Realkredit AS FRN 22 - 29.12.32	500 000	EUR	518 473	520 432	0,03
Pandora AS 3.875% 24 - 31.05.30	700 000	EUR	717 151	714 546	0,04
Pandora AS 4.50% 23 - 10.04.28	900 000	EUR	919 135	932 008	0,06
Vestas Wind Systems AS 4.125% 23 - 15.06.26	800 000	EUR	802 377	805 115	0,05
			27 522 813	27 716 933	1,67
Estonie					
Luminor Bank AS FRN 25 - 12.06.29	200 000	EUR	200 660	201 213	0,01
Luminor Bank AS FRN 24 - 10.09.28	300 000	EUR	303 641	304 217	0,02
Luminor Bank AS FRN 23 - 08.06.27	200 000	EUR	206 366	204 083	0,01
			710 667	709 513	0,04
Finlande					
Balder Finland OYJ 1.00% 21 - 20.01.29	700 000	EUR	648 019	655 276	0,04
Balder Finland OYJ 1.00% 22 - 18.01.27	450 000	EUR	439 996	442 548	0,03
Balder Finland OYJ 1.375% 21 - 24.05.30	500 000	EUR	455 157	453 502	0,03
Castellum Helsinki Finance Holding Abp 0.875% 21 - 17.09.29	500 000	EUR	454 753	472 468	0,03
Elisa OYJ 0.25% 20 - 15.09.27	600 000	EUR	575 164	576 842	0,03
Elisa OYJ 2.875% 25 - 14.05.30	300 000	EUR	298 787	297 193	0,02
Elisa OYJ 4.00% 23 - 27.01.29	400 000	EUR	411 477	411 313	0,02
Kojamo OYJ 0.875% 21 - 28.05.29	400 000	EUR	363 151	369 698	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Finlande (suite)					
Kojamo OYJ 1.875% 20 - 27.05.27	600 000	EUR	588 662	593 764	0,04
Mandatum Life Insurance Co. Ltd. FRN 24 - 04.12.39	200 000	EUR	203 071	202 575	0,01
Metso OYJ 0.875% 20 - 26.05.28	600 000	EUR	571 468	574 755	0,03
Metso OYJ 4.375% 23 - 22.11.30	200 000	EUR	211 867	210 237	0,01
Nokia OYJ 2.00% 19 - 11.03.26	800 000	EUR	797 748	799 065	0,05
Nokia OYJ 3.125% 20 - 15.05.28	700 000	EUR	694 960	704 646	0,04
Nordea Bank Abp 0.375% 19 - 28.05.26	680 000	EUR	673 884	674 943	0,04
Nordea Bank Abp 0.50% 20 - 14.05.27	1 200 000	EUR	1 166 291	1 169 877	0,07
Nordea Bank Abp 0.50% 21 - 02.11.28	900 000	EUR	835 107	845 336	0,05
Nordea Bank Abp 1.125% 17 - 27.09.27	810 000	EUR	785 701	792 304	0,05
Nordea Bank Abp 1.125% 22 - 16.02.27	1 000 000	EUR	984 388	985 180	0,06
Nordea Bank Abp 2.50% 22 - 23.05.29	1 000 000	EUR	977 738	990 961	0,06
Nordea Bank Abp 2.75% 25 - 02.05.30	1 000 000	EUR	999 248	992 408	0,06
Nordea Bank Abp FRN 25 - 19.11.35	500 000	EUR	496 613	492 723	0,03
Nordea Bank Abp 3.375% 24 - 11.06.29	900 000	EUR	906 046	917 707	0,06
Nordea Bank Abp 4.125% 23 - 05.05.28	1 000 000	EUR	1 018 017	1 032 440	0,06
Nordea Bank Abp FRN 24 - 29.05.35	700 000	EUR	719 557	719 382	0,04
Nordea Bank Abp FRN 23 - 23.02.34	400 000	EUR	411 394	420 186	0,03
OP Corporate Bank PLC 0.10% 20 - 16.11.27	600 000	EUR	570 125	574 309	0,03
OP Corporate Bank PLC 0.25% 21 - 24.03.26	300 000	EUR	298 504	298 600	0,02
OP Corporate Bank PLC 0.375% 21 - 16.06.28	500 000	EUR	465 265	473 062	0,03
OP Corporate Bank PLC 0.375% 21 - 08.12.28	290 000	EUR	268 266	269 626	0,02
OP Corporate Bank PLC 0.60% 20 - 18.01.27	500 000	EUR	488 859	490 471	0,03
OP Corporate Bank PLC 0.625% 19 - 12.11.29	500 000	EUR	456 188	455 948	0,03
OP Corporate Bank PLC 0.625% 22 - 27.07.27	440 000	EUR	424 314	427 125	0,03
OP Corporate Bank PLC 2.875% 24 - 27.11.29	381 000	EUR	382 565	381 453	0,02
OP Corporate Bank PLC 2.875% 25 - 18.06.30	600 000	EUR	600 376	595 853	0,04
OP Corporate Bank PLC FRN 25 - 28.01.35	500 000	EUR	500 950	500 840	0,03
OP Corporate Bank PLC 4.00% 23 - 13.06.28	700 000	EUR	711 825	722 139	0,04
OP Corporate Bank PLC 4.125% 22 - 18.04.27	570 000	EUR	579 612	581 996	0,03
Sampo OYJ 1.625% 18 - 21.02.28	300 000	EUR	294 358	295 510	0,02
Sampo OYJ 2.25% 18 - 27.09.30	400 000	EUR	397 561	394 782	0,02
Sampo OYJ FRN 19 - 23.05.49	500 000	EUR	487 768	499 182	0,03
SATO OYJ 1.375% 20 - 24.02.28	400 000	EUR	385 140	389 314	0,02
			23 999 940	24 147 539	1,45
France					
Abertis France SAS 0.625% 21 - 14.09.28	800 000	EUR	744 062	753 270	0,05
Abertis France SAS 1.625% 17 - 27.11.27	700 000	EUR	684 630	686 590	0,04
Abertis France SAS 1.625% 20 - 18.09.29	900 000	EUR	849 787	851 279	0,05
Abertis France SAS 2.50% 20 - 04.05.27	800 000	EUR	790 979	798 292	0,05
Abertis France SAS 3.375% 25 - 21.04.29	800 000	EUR	802 223	806 982	0,05
Abertis France SAS 4.25% 23 - 18.03.30	800 000	EUR	826 369	829 692	0,05
Accor SA 2.375% 21 - 29.11.28	1 000 000	EUR	971 765	988 436	0,06
Air Liquide Finance SA 0.625% 19 - 20.06.30	900 000	EUR	826 597	813 726	0,05
Air Liquide Finance SA 1.00% 17 - 08.03.27	800 000	EUR	785 644	787 828	0,05
Air Liquide Finance SA 1.25% 16 - 13.06.28	1 400 000	EUR	1 347 711	1 355 240	0,08
Air Liquide Finance SA 1.375% 20 - 02.04.30	900 000	EUR	853 949	841 926	0,05
Air Liquide Finance SA 2.625% 25 - 05.11.29	600 000	EUR	598 321	596 002	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Alstom SA Zero Coupon 21 - 11.01.29	1 200 000	EUR	1 093 388	1 101 744	0,07
Alstom SA 0.125% 21 - 27.07.27	700 000	EUR	670 833	673 906	0,04
Alstom SA 0.25% 19 - 14.10.26	1 000 000	EUR	981 249	983 418	0,06
Alstom SA 0.50% 21 - 27.07.30	1 100 000	EUR	987 175	981 663	0,06
Altarea SCA 1.75% 20 - 16.01.30	100 000	EUR	89 749	92 339	0,01
Altarea SCA 1.875% 19 - 17.01.28	500 000	EUR	476 909	489 776	0,03
APRR SA Zero Coupon 21 - 19.06.28	800 000	EUR	743 291	750 385	0,05
APRR SA 0.125% 20 - 18.01.29	800 000	EUR	740 052	739 441	0,04
APRR SA 1.25% 16 - 06.01.27	900 000	EUR	888 113	890 093	0,05
APRR SA 1.25% 19 - 18.01.28	700 000	EUR	676 549	682 297	0,04
APRR SA 1.25% 20 - 14.01.27	700 000	EUR	689 915	691 907	0,04
APRR SA 1.50% 18 - 25.01.30	800 000	EUR	759 467	754 854	0,05
APRR SA 1.875% 22 - 03.01.29	700 000	EUR	678 259	682 235	0,04
APRR SA 3.125% 23 - 24.01.30	700 000	EUR	703 263	703 247	0,04
Arkema SA 0.125% 20 - 14.10.26	500 000	EUR	489 455	491 449	0,03
Arkema SA 0.75% 19 - 03.12.29	700 000	EUR	643 508	644 466	0,04
Arkema SA 1.50% 17 - 20.04.27	1 500 000	EUR	1 473 183	1 480 132	0,09
Arkema SA 4.25% 23 - 20.05.30	1 000 000	EUR	1 052 214	1 043 000	0,06
Arkema SA FRN 25 - 31.12.99	700 000	EUR	703 757	696 650	0,04
Arkema SA FRN 24 - 31.12.99	500 000	EUR	506 585	510 779	0,03
Arval Service Lease SA 4.00% 22 - 22.09.26	800 000	EUR	802 318	805 750	0,05
Arval Service Lease SA 4.125% 23 - 13.04.26	600 000	EUR	600 718	600 566	0,04
Arval Service Lease SA 4.75% 22 - 22.05.27	500 000	EUR	509 644	512 494	0,03
Autoroutes du Sud de la France SA 1.00% 16 - 13.05.26	600 000	EUR	596 522	596 938	0,04
Autoroutes du Sud de la France SA 1.125% 17 - 20.04.26	600 000	EUR	596 873	597 794	0,04
Autoroutes du Sud de la France SA 1.25% 17 - 18.01.27	1 500 000	EUR	1 480 833	1 481 926	0,09
Autoroutes du Sud de la France SA 1.375% 18 - 22.01.30	1 500 000	EUR	1 420 077	1 415 810	0,09
Autoroutes du Sud de la France SA 1.375% 18 - 27.06.28	1 200 000	EUR	1 159 939	1 166 733	0,07
AXA SA 1.125% 16 - 15.05.28	300 000	EUR	291 346	290 923	0,02
AXA SA FRN 18 - 28.05.49	2 000 000	EUR	1 952 762	1 995 919	0,12
AXA SA FRN 16 - 06.07.47	1 400 000	EUR	1 377 259	1 408 618	0,08
AXA SA 3.75% 22 - 12.10.30	700 000	EUR	733 651	724 959	0,04
Ayvens SA 1.25% 22 - 02.03.26	600 000	EUR	598 098	599 000	0,04
Ayvens SA 3.25% 25 - 19.02.30	400 000	EUR	400 009	401 314	0,02
Ayvens SA 3.875% 24 - 24.01.28	800 000	EUR	812 419	819 336	0,05
Ayvens SA 3.875% 24 - 22.02.27	1 000 000	EUR	1 006 605	1 014 854	0,06
Ayvens SA 3.875% 24 - 16.07.29	700 000	EUR	711 228	719 886	0,04
Ayvens SA 4.00% 22 - 05.07.27	500 000	EUR	506 160	510 802	0,03
Ayvens SA 4.25% 23 - 18.01.27	1 000 000	EUR	1 012 111	1 018 141	0,06
Ayvens SA 4.375% 23 - 23.11.26	200 000	EUR	200 791	203 437	0,01
Ayvens SA 4.875% 23 - 06.10.28	900 000	EUR	930 484	947 593	0,06
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.01% 21 - 11.05.26	1 600 000	EUR	1 585 126	1 587 249	0,10

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.10% 20 - 08.10.27	700 000	EUR	664 807	670 514	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.25% 21 - 19.07.28	900 000	EUR	831 523	843 033	0,05
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.25% 21 - 29.06.28	600 000	EUR	560 292	566 114	0,03
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.625% 21 - 03.11.28	1 400 000	EUR	1 296 071	1 314 890	0,08
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.625% 22 - 19.11.27	700 000	EUR	668 472	674 134	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.75% 19 - 08.06.26	1 500 000	EUR	1 488 051	1 489 882	0,09
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.75% 20 - 17.01.30	900 000	EUR	819 544	818 699	0,05
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.25% 17 - 26.05.27	1 300 000	EUR	1 272 187	1 278 067	0,08
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.25% 20 - 03.06.30	1 000 000	EUR	924 579	916 722	0,06
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.375% 18 - 16.07.28	900 000	EUR	859 292	872 518	0,05
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.625% 17 - 15.11.27	300 000	EUR	286 837	294 018	0,02
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.75% 19 - 15.03.29	1 000 000	EUR	954 131	960 621	0,06
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.875% 16 - 04.11.26	700 000	EUR	694 120	696 030	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.875% 19 - 18.06.29	800 000	EUR	755 453	765 189	0,05
Banque Federative du Credit Mutuel SA 2.125% 16 - 12.09.26	200 000	EUR	199 207	199 410	0,01
Banque Federative du Credit Mutuel SA 2.375% 16 - 24.03.26	900 000	EUR	898 702	899 719	0,05
Banque Federative du Credit Mutuel SA 2.50% 18 - 25.05.28	500 000	EUR	488 528	495 023	0,03
Banque Federative du Credit Mutuel SA 2.625% 17 - 31.03.27	400 000	EUR	397 981	399 929	0,02
Banque Federative du Credit Mutuel SA 2.625% 22 - 06.11.29	800 000	EUR	786 460	785 126	0,05
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.00% 25 - 07.05.30	1 100 000	EUR	1 098 552	1 091 812	0,07
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.125% 22 - 14.09.27	1 600 000	EUR	1 601 427	1 615 235	0,10
Banque Federative du Credit Mutuel SA FRN 22 - 16.06.32	1 200 000	EUR	1 192 246	1 214 204	0,07
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.875% 23 - 26.01.28	1 000 000	EUR	1 010 032	1 023 285	0,06
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.875% 23 - 14.02.28	600 000	EUR	607 983	615 090	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Banque Federative du Credit Mutuel SA 4.00% 22 - 21.11.29	700 000	EUR	724 266	723 448	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA FRN 25 - 15.01.35	1 200 000	EUR	1 203 936	1 210 914	0,07
Banque Federative du Credit Mutuel SA 4.125% 23 - 13.03.29	1 400 000	EUR	1 438 446	1 451 305	0,09
Banque Federative du Credit Mutuel SA 4.125% 23 - 18.09.30	700 000	EUR	733 900	728 281	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA 4.375% 23 - 02.05.30	1 200 000	EUR	1 255 119	1 250 824	0,08
BNP Paribas SA 0.125% 19 - 04.09.26	800 000	EUR	786 287	788 566	0,05
BNP Paribas SA FRN 21 - 13.04.27	1 200 000	EUR	1 175 192	1 192 632	0,07
BNP Paribas SA FRN 20 - 14.10.27	700 000	EUR	679 746	688 720	0,04
BNP Paribas SA FRN 20 - 19.02.28	1 200 000	EUR	1 150 444	1 171 653	0,07
BNP Paribas SA FRN 20 - 01.09.28	800 000	EUR	748 513	771 614	0,05
BNP Paribas SA FRN 21 - 19.01.30	1 000 000	EUR	915 561	926 515	0,06
BNP Paribas SA FRN 21 - 30.05.28	1 100 000	EUR	1 054 556	1 067 731	0,06
BNP Paribas SA FRN 21 - 31.08.33	1 000 000	EUR	897 760	938 857	0,06
BNP Paribas SA FRN 22 - 11.07.30	1 400 000	EUR	1 284 317	1 293 684	0,08
BNP Paribas SA 1.125% 18 - 11.06.26	1 100 000	EUR	1 091 417	1 094 310	0,07
BNP Paribas SA FRN 20 - 15.01.32	1 100 000	EUR	1 047 087	1 079 461	0,06
BNP Paribas SA FRN 20 - 17.04.29	1 300 000	EUR	1 225 362	1 249 734	0,08
BNP Paribas SA 1.375% 19 - 28.05.29	1 400 000	EUR	1 308 536	1 325 224	0,08
BNP Paribas SA 1.50% 16 - 25.05.28	800 000	EUR	773 263	778 968	0,05
BNP Paribas SA 1.50% 17 - 23.05.28	1 000 000	EUR	966 218	972 670	0,06
BNP Paribas SA 1.625% 16 - 23.02.26	1 100 000	EUR	1 098 613	1 098 888	0,07
BNP Paribas SA 2.25% 16 - 11.01.27	950 000	EUR	939 629	947 347	0,06
BNP Paribas SA FRN 22 - 31.03.32	1 200 000	EUR	1 158 527	1 192 124	0,07
BNP Paribas SA FRN 22 - 25.07.28	1 100 000	EUR	1 091 691	1 100 594	0,07
BNP Paribas SA 2.875% 16 - 01.10.26	550 000	EUR	549 321	551 301	0,03
BNP Paribas SA FRN 25 - 06.05.30	1 200 000	EUR	1 200 909	1 195 347	0,07
BNP Paribas SA FRN 25 - 15.01.31	1 700 000	EUR	1 709 810	1 718 155	0,10
BNP Paribas SA 3.625% 22 - 01.09.29	1 300 000	EUR	1 324 361	1 323 254	0,08
BNP Paribas SA FRN 23 - 10.01.31	1 200 000	EUR	1 237 253	1 233 663	0,07
BNP Paribas SA FRN 23 - 23.02.29	800 000	EUR	807 292	820 810	0,05
BNP Paribas SA FRN 24 - 28.08.34	1 200 000	EUR	1 212 648	1 222 707	0,07
BNP Paribas SA FRN 25 - 16.07.35	900 000	EUR	921 607	915 673	0,05
BNP Paribas SA FRN 23 - 13.04.31	900 000	EUR	939 340	933 965	0,06
BNP Paribas SA FRN 23 - 13.01.29	800 000	EUR	815 944	824 296	0,05
Bouygues SA 0.50% 21 - 11.02.30	1 500 000	EUR	1 366 546	1 359 700	0,08
Bouygues SA 1.125% 20 - 24.07.28	1 300 000	EUR	1 243 728	1 256 430	0,08
Bouygues SA 1.375% 16 - 07.06.27	1 600 000	EUR	1 569 682	1 578 215	0,09
Bouygues SA 2.25% 22 - 29.06.29	1 600 000	EUR	1 555 596	1 573 414	0,09
BPCE SA 0.01% 21 - 14.01.27	700 000	EUR	682 038	683 183	0,04
BPCE SA 0.375% 22 - 02.02.26	900 000	EUR	898 189	898 533	0,05
BPCE SA 0.50% 19 - 24.02.27	900 000	EUR	875 233	879 724	0,05
BPCE SA FRN 20 - 15.09.27	1 200 000	EUR	1 164 000	1 183 762	0,07
BPCE SA FRN 22 - 14.01.28	800 000	EUR	771 234	783 423	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
BPCE SA 0.625% 20 - 15.01.30	600 000	EUR	549 315	546 092	0,03
BPCE SA 1.00% 16 - 05.10.28	800 000	EUR	754 008	766 264	0,05
BPCE SA 1.375% 18 - 23.03.26	700 000	EUR	698 184	698 544	0,04
BPCE SA 1.625% 18 - 31.01.28	700 000	EUR	678 457	684 739	0,04
BPCE SA FRN 22 - 02.03.29	600 000	EUR	572 416	584 946	0,04
BPCE SA FRN 22 - 02.02.34	900 000	EUR	821 259	855 979	0,05
BPCE SA 1.75% 22 - 26.04.27	900 000	EUR	886 960	891 629	0,05
BPCE SA FRN 22 - 02.03.32	500 000	EUR	488 804	496 068	0,03
BPCE SA 2.875% 16 - 22.04.26	700 000	EUR	699 280	700 780	0,04
BPCE SA 3.125% 25 - 05.09.30	700 000	EUR	701 586	698 121	0,04
BPCE SA 3.50% 23 - 25.01.28	1 100 000	EUR	1 114 305	1 119 636	0,07
BPCE SA 3.625% 23 - 17.04.26	900 000	EUR	901 926	903 356	0,05
BPCE SA 3.875% 24 - 11.01.29	800 000	EUR	806 636	819 478	0,05
BPCE SA 4.125% 23 - 10.07.28	400 000	EUR	408 332	413 850	0,02
BPCE SA FRN 25 - 16.07.35	800 000	EUR	818 331	814 262	0,05
BPCE SA 4.375% 23 - 13.07.28	800 000	EUR	815 915	830 058	0,05
BPCE SA FRN 23 - 02.03.30	900 000	EUR	931 558	941 837	0,06
BPCE SA FRN 23 - 25.01.35	1 400 000	EUR	1 473 596	1 470 227	0,09
BPCE SA FRN 23 - 01.06.33	600 000	EUR	632 171	635 352	0,04
Bureau Veritas SA 1.125% 19 - 18.01.27	600 000	EUR	588 900	592 077	0,04
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama 0.75% 21 - 07.07.28	300 000	EUR	279 410	283 384	0,02
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama 2.125% 19 - 16.09.29	400 000	EUR	383 165	385 213	0,02
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama 3.375% 18 - 24.09.28	500 000	EUR	491 058	503 727	0,03
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama 6.00% 17 - 23.01.27	600 000	EUR	616 334	619 313	0,04
Capgemini SE 1.125% 20 - 23.06.30	1 200 000	EUR	1 113 330	1 101 484	0,07
Capgemini SE 1.625% 20 - 15.04.26	1 100 000	EUR	1 097 504	1 097 640	0,07
Capgemini SE 1.625% 20 - 15.04.26	100 000	EUR	99 854	99 785	0,01
Capgemini SE 1.75% 18 - 18.04.28	800 000	EUR	782 459	784 499	0,05
Capgemini SE 2.00% 20 - 15.04.29	1 600 000	EUR	1 550 753	1 556 581	0,09
Capgemini SE 2.50% 25 - 25.09.28	700 000	EUR	699 352	696 277	0,04
Carmila SA 1.625% 21 - 01.04.29	400 000	EUR	381 209	382 061	0,02
Carrefour Banque SA 4.079% 23 - 05.05.27	400 000	EUR	404 392	406 085	0,02
Carrefour SA 1.00% 19 - 17.05.27	700 000	EUR	683 416	686 119	0,04
Carrefour SA 1.75% 18 - 04.05.26	700 000	EUR	697 404	698 193	0,04
Carrefour SA 1.875% 22 - 30.10.26	1 200 000	EUR	1 189 473	1 194 696	0,07
Carrefour SA 2.375% 22 - 30.10.29	1 000 000	EUR	973 081	981 099	0,06
Carrefour SA 2.625% 20 - 15.12.27	1 300 000	EUR	1 295 793	1 301 418	0,08
Carrefour SA 2.875% 25 - 07.05.29	700 000	EUR	697 845	696 334	0,04
Carrefour SA 2.875% 25 - 08.12.28	600 000	EUR	601 140	599 955	0,04
Carrefour SA 3.25% 25 - 24.06.30	800 000	EUR	799 288	803 346	0,05
Carrefour SA 3.75% 23 - 10.10.30	600 000	EUR	618 959	615 969	0,04
Carrefour SA 4.125% 22 - 12.10.28	1 400 000	EUR	1 420 149	1 446 794	0,09
Cofiroute SA 0.75% 16 - 09.09.28	1 000 000	EUR	944 490	954 077	0,06
Cofiroute SA 1.125% 17 - 13.10.27	900 000	EUR	873 784	880 304	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Compagnie de Saint-Gobain SA 1.125% 18 - 23.03.26	1 100 000	EUR	1 096 617	1 096 786	0,07
Compagnie de Saint-Gobain SA 1.375% 17 - 14.06.27	1 200 000	EUR	1 174 569	1 182 065	0,07
Compagnie de Saint-Gobain SA 1.875% 18 - 21.09.28	900 000	EUR	867 426	883 407	0,05
Compagnie de Saint-Gobain SA 2.125% 22 - 10.06.28	800 000	EUR	782 629	790 751	0,05
Compagnie de Saint-Gobain SA 2.375% 20 - 04.10.27	1 000 000	EUR	990 786	998 493	0,06
Compagnie de Saint-Gobain SA 2.75% 25 - 04.04.28	1 200 000	EUR	1 202 263	1 203 548	0,07
Compagnie de Saint-Gobain SA 3.25% 24 - 09.08.29	1 300 000	EUR	1 306 413	1 314 350	0,08
Compagnie de Saint-Gobain SA 3.375% 24 - 08.04.30	1 400 000	EUR	1 421 462	1 418 742	0,09
Compagnie de Saint-Gobain SA 3.50% 23 - 18.01.29	1 100 000	EUR	1 114 571	1 121 364	0,07
Compagnie de Saint-Gobain SA 3.75% 23 - 29.11.26	1 400 000	EUR	1 407 013	1 415 931	0,09
Compagnie de Saint-Gobain SA 3.875% 23 - 29.11.30	1 300 000	EUR	1 352 129	1 344 834	0,08
Covivio SA 1.50% 17 - 21.06.27	400 000	EUR	390 549	393 696	0,02
Covivio SA 1.625% 20 - 23.06.30	600 000	EUR	565 416	561 740	0,03
Covivio SA 1.875% 16 - 20.05.26	600 000	EUR	597 869	598 540	0,04
Covivio SA 2.375% 18 - 20.02.28	300 000	EUR	298 008	299 974	0,02
Credit Agricole Assurances SA 2.00% 20 - 17.07.30	900 000	EUR	851 726	844 981	0,05
Credit Agricole Assurances SA FRN 18 - 29.01.48	800 000	EUR	758 321	791 881	0,05
Credit Agricole Assurances SA FRN 16 - 27.09.48	900 000	EUR	910 258	936 319	0,06
Credit Agricole SA 0.125% 20 - 09.12.27	800 000	EUR	756 355	763 316	0,05
Credit Agricole SA 0.375% 21 - 20.04.28	900 000	EUR	846 147	854 175	0,05
Credit Agricole SA FRN 21 - 21.09.29	1 000 000	EUR	926 172	937 748	0,06
Credit Agricole SA FRN 22 - 12.01.28	800 000	EUR	774 779	785 051	0,05
Credit Agricole SA 1.00% 19 - 03.07.29	800 000	EUR	745 611	751 773	0,05
Credit Agricole SA 1.125% 22 - 24.02.29	1 000 000	EUR	943 024	951 109	0,06
Credit Agricole SA 1.25% 16 - 14.04.26	1 400 000	EUR	1 394 826	1 395 912	0,08
Credit Agricole SA 1.375% 17 - 03.05.27	1 500 000	EUR	1 471 896	1 479 098	0,09
Credit Agricole SA 1.75% 19 - 05.03.29	1 300 000	EUR	1 242 247	1 250 981	0,08
Credit Agricole SA 1.875% 16 - 20.12.26	1 200 000	EUR	1 189 349	1 195 283	0,07
Credit Agricole SA FRN 22 - 22.04.27	700 000	EUR	691 994	698 673	0,04
Credit Agricole SA 2.00% 19 - 25.03.29	1 000 000	EUR	954 730	966 252	0,06
Credit Agricole SA 2.50% 22 - 29.08.29	1 000 000	EUR	980 521	988 420	0,06
Credit Agricole SA 2.625% 15 - 17.03.27	1 694 000	EUR	1 684 892	1 693 105	0,10
Credit Agricole SA 3.125% 14 - 05.02.26	900 000	EUR	900 534	900 648	0,05
Credit Agricole SA 3.125% 14 - 05.02.26	100 000	EUR	99 921	100 072	0,01
Credit Agricole SA FRN 24 - 26.01.29	600 000	EUR	600 593	604 052	0,04
Credit Agricole SA FRN 25 - 03.07.31	1 100 000	EUR	1 093 037	1 091 678	0,07
Credit Agricole SA 3.375% 22 - 28.07.27	1 000 000	EUR	1 010 489	1 013 778	0,06
Credit Agricole SA FRN 24 - 23.01.31	600 000	EUR	612 650	612 117	0,04
Credit Agricole SA 4.125% 23 - 07.03.30	900 000	EUR	934 350	938 987	0,06
Credit Agricole SA FRN 25 - 18.03.35	800 000	EUR	806 146	813 438	0,05
Credit Agricole SA FRN 23 - 11.07.29	1 000 000	EUR	1 020 151	1 032 586	0,06
Credit Agricole SA FRN 23 - 28.08.33	1 000 000	EUR	1 033 636	1 057 922	0,06
Credit Mutuel Arkea SA 0.375% 19 - 03.10.28	400 000	EUR	371 809	375 341	0,02
Credit Mutuel Arkea SA 0.75% 22 - 18.01.30	600 000	EUR	551 035	547 020	0,03
Credit Mutuel Arkea SA 0.875% 20 - 07.05.27	800 000	EUR	779 813	782 935	0,05
Credit Mutuel Arkea SA 1.125% 19 - 23.05.29	700 000	EUR	653 062	659 557	0,04
Credit Mutuel Arkea SA FRN 20 - 11.06.29	600 000	EUR	564 302	576 766	0,03
Credit Mutuel Arkea SA 1.625% 19 - 15.04.26	500 000	EUR	498 152	499 062	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Credit Mutuel Arkea SA 3.128% 25 - 05.12.30	500 000	EUR	498 080	497 409	0,03
Credit Mutuel Arkea SA 3.25% 16 - 01.06.26	500 000	EUR	500 490	501 068	0,03
Credit Mutuel Arkea SA 3.375% 22 - 19.09.27	800 000	EUR	799 993	811 201	0,05
Credit Mutuel Arkea SA 3.50% 17 - 09.02.29	500 000	EUR	503 367	504 211	0,03
Credit Mutuel Arkea SA 3.875% 23 - 22.05.28	400 000	EUR	402 700	410 988	0,02
Credit Mutuel Arkea SA FRN 24 - 15.05.35	300 000	EUR	312 311	312 911	0,02
Dassault Systemes SE 0.125% 19 - 16.09.26	1 200 000	EUR	1 179 061	1 180 116	0,07
Dassault Systemes SE 0.375% 19 - 16.09.29	1 700 000	EUR	1 557 684	1 552 575	0,09
Edenred SE 1.375% 20 - 18.06.29	1 000 000	EUR	949 520	945 569	0,06
Edenred SE 1.875% 17 - 30.03.27	900 000	EUR	889 792	893 572	0,05
Edenred SE 1.875% 18 - 06.03.26	700 000	EUR	699 211	699 161	0,04
Edenred SE 3.25% 25 - 27.08.30	900 000	EUR	905 083	897 584	0,05
Edenred SE 3.625% 23 - 13.12.26	900 000	EUR	906 136	908 510	0,05
Elis SA 1.625% 19 - 03.04.28	700 000	EUR	679 956	683 428	0,04
Elis SA 3.75% 24 - 21.03.30	600 000	EUR	612 978	613 201	0,04
Elis SA 4.125% 22 - 24.05.27	600 000	EUR	608 903	611 253	0,04
EssilorLuxottica SA 0.375% 19 - 27.11.27	2 400 000	EUR	2 299 539	2 308 287	0,14
EssilorLuxottica SA 0.50% 20 - 05.06.28	1 800 000	EUR	1 698 768	1 716 222	0,10
EssilorLuxottica SA 2.625% 25 - 10.01.30	1 500 000	EUR	1 494 219	1 487 286	0,09
EssilorLuxottica SA 2.875% 24 - 05.03.29	1 700 000	EUR	1 702 795	1 707 278	0,10
Firmenich Productions Participations SAS 1.375% 20 - 30.10.26	1 200 000	EUR	1 187 725	1 190 685	0,07
Firmenich Productions Participations SAS 1.75% 20 - 30.04.30	1 200 000	EUR	1 145 741	1 135 434	0,07
Gecina SA 1.00% 16 - 30.01.29	300 000	EUR	282 497	284 977	0,02
Gecina SA 1.375% 17 - 30.06.27	400 000	EUR	391 215	393 740	0,02
Gecina SA 1.375% 17 - 26.01.28	500 000	EUR	482 135	488 147	0,03
Gecina SA 1.625% 18 - 14.03.30	500 000	EUR	472 521	472 556	0,03
Groupe des Assurances du Credit Mutuel SADIR 3.75% 24 - 30.04.29	500 000	EUR	504 504	509 840	0,03
HSBC Continental Europe SA 0.10% 19 - 03.09.27	1 100 000	EUR	1 047 532	1 057 497	0,06
HSBC Continental Europe SA 1.375% 18 - 04.09.28	800 000	EUR	770 057	775 072	0,05
ICADE 1.00% 22 - 19.01.30	600 000	EUR	543 386	546 693	0,03
ICADE 1.50% 17 - 13.09.27	400 000	EUR	388 631	393 277	0,02
ICADE 1.625% 18 - 28.02.28	700 000	EUR	676 267	682 347	0,04
ICADE 1.75% 16 - 10.06.26	200 000	EUR	199 017	199 395	0,01
Imerys SA 1.875% 16 - 31.03.28	600 000	EUR	583 545	585 639	0,04
Imerys SA 4.75% 23 - 29.11.29	900 000	EUR	943 686	945 314	0,06
IPSOS SA 3.75% 25 - 22.01.30	500 000	EUR	505 817	505 673	0,03
JCDecaux SE 1.625% 22 - 07.02.30	600 000	EUR	564 370	564 339	0,03
JCDecaux SE 2.625% 20 - 24.04.28	1 000 000	EUR	988 098	993 864	0,06
JCDecaux SE 5.00% 23 - 11.01.29	800 000	EUR	835 867	841 748	0,05
Kering SA 0.75% 20 - 13.05.28	1 000 000	EUR	953 418	956 625	0,06
Kering SA 1.25% 16 - 10.05.26	700 000	EUR	696 857	696 771	0,04
Kering SA 1.50% 17 - 05.04.27	400 000	EUR	394 346	395 346	0,02
Kering SA 1.875% 22 - 05.05.30	1 000 000	EUR	955 773	955 942	0,06
Kering SA 3.125% 25 - 27.11.29	1 100 000	EUR	1 100 770	1 104 003	0,07
Kering SA 3.25% 23 - 27.02.29	1 200 000	EUR	1 204 327	1 212 911	0,07

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Kering SA 3.625% 23 - 05.09.27	1 000 000	EUR	1 009 379	1 015 851	0,06
Klepierre SA 0.625% 19 - 01.07.30	700 000	EUR	632 378	629 042	0,04
Klepierre SA 1.375% 17 - 16.02.27	400 000	EUR	393 508	395 464	0,02
Klepierre SA 1.875% 16 - 19.02.26	600 000	EUR	599 126	599 544	0,04
Klepierre SA 2.00% 20 - 12.05.29	600 000	EUR	576 123	582 848	0,03
Legrand SA 0.625% 19 - 24.06.28	800 000	EUR	757 301	764 282	0,05
Legrand SA 0.75% 20 - 20.05.30	800 000	EUR	734 484	730 324	0,04
Legrand SA 1.00% 18 - 06.03.26	500 000	EUR	498 635	498 877	0,03
Legrand SA 1.875% 15 - 16.12.27	200 000	EUR	194 318	198 113	0,01
Legrand SA 3.625% 23 - 29.05.29	1 200 000	EUR	1 215 991	1 229 736	0,07
L'Oreal SA 0.875% 22 - 29.06.26	1 900 000	EUR	1 885 679	1 886 758	0,11
L'Oreal SA 2.50% 24 - 06.11.27	1 000 000	EUR	1 000 179	1 002 188	0,06
L'Oreal SA 2.75% 25 - 19.11.30	1 400 000	EUR	1 400 165	1 392 450	0,08
L'Oreal SA 2.875% 23 - 19.05.28	1 400 000	EUR	1 402 216	1 413 822	0,08
L'Oreal SA 3.375% 23 - 23.01.27	1 400 000	EUR	1 410 151	1 414 536	0,09
L'Oreal SA 3.375% 23 - 23.11.29	900 000	EUR	927 804	923 558	0,06
Mercialys SA 1.80% 18 - 27.02.26	100 000	EUR	99 646	99 874	0,01
Mercialys SA 2.50% 22 - 28.02.29	500 000	EUR	488 400	489 717	0,03
Nerval SAS 3.625% 22 - 20.07.28	400 000	EUR	400 421	405 704	0,02
Orange SA Zero Coupon 19 - 04.09.26	1 000 000	EUR	983 045	984 854	0,06
Orange SA Zero Coupon 19 - 04.09.26	100 000	EUR	98 010	98 485	0,01
Orange SA Zero Coupon 21 - 29.06.26	1 000 000	EUR	987 423	988 909	0,06
Orange SA 0.125% 20 - 16.09.29	800 000	EUR	727 536	723 097	0,04
Orange SA 0.875% 16 - 03.02.27	1 000 000	EUR	982 412	984 064	0,06
Orange SA 1.25% 20 - 07.07.27	1 200 000	EUR	1 173 423	1 179 208	0,07
Orange SA 1.375% 18 - 16.01.30	1 600 000	EUR	1 520 999	1 511 090	0,09
Orange SA 1.375% 18 - 20.03.28	1 400 000	EUR	1 353 156	1 363 439	0,08
Orange SA FRN 21 - 31.12.99	500 000	EUR	441 309	465 715	0,03
Orange SA 1.50% 17 - 09.09.27	700 000	EUR	684 187	688 749	0,04
Orange SA FRN 19 - 31.12.99	300 000	EUR	286 128	295 251	0,02
Orange SA FRN 20 - 31.12.99	1 000 000	EUR	907 432	958 050	0,06
Orange SA 1.875% 18 - 12.09.30	1 900 000	EUR	1 817 108	1 802 785	0,11
Orange SA 2.00% 19 - 15.01.29	1 900 000	EUR	1 850 641	1 861 633	0,11
Orange SA 2.50% 25 - 13.11.28	1 200 000	EUR	1 197 365	1 192 617	0,07
Orange SA 2.75% 25 - 19.05.29	1 400 000	EUR	1 403 856	1 395 722	0,08
Orange SA FRN 14 - 31.12.99	682 000	EUR	701 155	691 793	0,04
Orange SA FRN 23 - 31.12.99	1 300 000	EUR	1 379 820	1 377 981	0,08
Publicis Groupe SA 2.875% 25 - 12.06.29	1 000 000	EUR	1 001 183	997 336	0,06
SANEF SA 0.95% 16 - 19.10.28	500 000	EUR	471 840	476 390	0,03
SANEF SA 1.875% 15 - 16.03.26	700 000	EUR	698 410	698 717	0,04
Sanofi SA 0.50% 16 - 13.01.27	1 700 000	EUR	1 668 394	1 667 971	0,10
Sanofi SA 0.875% 19 - 21.03.29	800 000	EUR	751 706	756 168	0,05
Sanofi SA 1.00% 18 - 21.03.26	2 100 000	EUR	2 093 684	2 093 941	0,13
Sanofi SA 1.125% 16 - 05.04.28	900 000	EUR	871 387	871 623	0,05
Sanofi SA 1.25% 22 - 06.04.29	1 000 000	EUR	953 481	954 899	0,06
Sanofi SA 1.375% 18 - 21.03.30	2 700 000	EUR	2 546 211	2 556 216	0,15
Sanofi SA 1.50% 20 - 01.04.30	1 500 000	EUR	1 432 827	1 425 201	0,09
Sanofi SA 1.75% 14 - 10.09.26	2 100 000	EUR	2 089 548	2 091 109	0,13

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Sanofi SA 2.625% 25 - 23.06.29	1 200 000	EUR	1 202 791	1 195 467	0,07
Schneider Electric SE 0.25% 20 - 11.03.29	1 100 000	EUR	1 017 648	1 019 018	0,06
Schneider Electric SE 0.875% 17 - 13.12.26	1 200 000	EUR	1 180 246	1 183 912	0,07
Schneider Electric SE 1.00% 20 - 09.04.27	600 000	EUR	588 376	589 632	0,04
Schneider Electric SE 1.375% 18 - 21.06.27	1 100 000	EUR	1 080 602	1 083 487	0,07
Schneider Electric SE 1.50% 19 - 15.01.28	1 100 000	EUR	1 073 655	1 078 555	0,06
Schneider Electric SE 2.625% 25 - 02.09.29	1 100 000	EUR	1 100 481	1 095 686	0,07
Schneider Electric SE 2.75% 25 - 04.07.30	1 100 000	EUR	1 092 564	1 091 559	0,07
Schneider Electric SE 3.00% 24 - 03.09.30	1 000 000	EUR	1 009 028	1 003 901	0,06
Schneider Electric SE 3.125% 23 - 13.10.29	1 000 000	EUR	1 011 410	1 013 348	0,06
Schneider Electric SE 3.25% 22 - 09.11.27	700 000	EUR	705 721	708 714	0,04
Schneider Electric SE 3.25% 23 - 12.06.28	600 000	EUR	601 986	609 402	0,04
SCOR SE FRN 16 - 27.05.48	400 000	EUR	389 036	402 759	0,02
Societe Generale SA 0.125% 20 - 24.02.26	1 200 000	EUR	1 196 020	1 196 197	0,07
Societe Generale SA 0.125% 21 - 18.02.28	900 000	EUR	839 518	854 325	0,05
Societe Generale SA 0.25% 21 - 08.07.27	900 000	EUR	868 062	870 289	0,05
Societe Generale SA FRN 21 - 12.06.29	1 000 000	EUR	920 360	943 580	0,06
Societe Generale SA FRN 21 - 02.12.27	800 000	EUR	776 799	786 402	0,05
Societe Generale SA 0.75% 20 - 25.01.27	1 300 000	EUR	1 271 856	1 275 882	0,08
Societe Generale SA 0.875% 19 - 01.07.26	800 000	EUR	792 184	794 222	0,05
Societe Generale SA 0.875% 19 - 24.09.29	600 000	EUR	549 833	552 586	0,03
Societe Generale SA FRN 20 - 22.09.28	1 200 000	EUR	1 139 261	1 164 295	0,07
Societe Generale SA FRN 21 - 30.06.31	1 000 000	EUR	973 295	990 593	0,06
Societe Generale SA 1.25% 20 - 12.06.30	800 000	EUR	737 669	733 293	0,04
Societe Generale SA 1.375% 17 - 13.01.28	800 000	EUR	773 774	779 669	0,05
Societe Generale SA 1.75% 19 - 22.03.29	1 200 000	EUR	1 140 997	1 152 716	0,07
Societe Generale SA 2.125% 18 - 27.09.28	900 000	EUR	864 543	884 103	0,05
Societe Generale SA 2.625% 22 - 30.05.29	1 000 000	EUR	981 920	995 174	0,06
Societe Generale SA 3.00% 24 - 12.02.27	800 000	EUR	799 695	804 053	0,05
Societe Generale SA FRN 25 - 14.05.30	1 400 000	EUR	1 404 052	1 407 427	0,08
Societe Generale SA FRN 24 - 13.11.30	1 000 000	EUR	1 006 739	1 012 223	0,06
Societe Generale SA FRN 25 - 15.07.31	900 000	EUR	916 726	911 331	0,05
Societe Generale SA FRN 25 - 17.05.35	1 000 000	EUR	994 201	1 000 112	0,06
Societe Generale SA FRN 25 - 20.11.35	900 000	EUR	900 821	897 606	0,05
Societe Generale SA 4.00% 22 - 16.11.27	900 000	EUR	913 004	923 609	0,06
Societe Generale SA 4.125% 23 - 02.06.27	1 100 000	EUR	1 113 612	1 124 964	0,07
Societe Generale SA 4.125% 23 - 21.11.28	900 000	EUR	918 051	935 422	0,06
Societe Generale SA FRN 22 - 06.12.30	1 500 000	EUR	1 539 673	1 551 784	0,09
Societe Generale SA 4.25% 23 - 28.09.26	1 100 000	EUR	1 108 775	1 115 235	0,07
Societe Generale SA FRN 23 - 28.09.29	900 000	EUR	911 932	942 249	0,06
Societe Generale SA FRN 23 - 21.11.31	1 100 000	EUR	1 174 573	1 167 621	0,07
Societe Generale SA FRN 22 - 06.09.32	500 000	EUR	509 246	518 123	0,03
Sodexo SA 0.75% 16 - 14.04.27	1 100 000	EUR	1 077 210	1 080 317	0,06
Sodexo SA 1.00% 20 - 27.04.29	1 300 000	EUR	1 219 761	1 228 178	0,07
Sodexo SA 1.00% 20 - 17.07.28	500 000	EUR	474 833	481 599	0,03
Sodexo SA 2.50% 14 - 24.06.26	800 000	EUR	799 073	800 132	0,05
Teleperformance SE 0.25% 20 - 26.11.27	900 000	EUR	852 306	858 093	0,05
Teleperformance SE 3.75% 22 - 24.06.29	700 000	EUR	698 304	714 708	0,04

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Teleperformance SE 4.25% 25 - 21.01.30	800 000	EUR	812 278	822 427	0,05
Teleperformance SE 5.25% 23 - 22.11.28	900 000	EUR	929 587	949 231	0,06
Unibail-Rodamco-Westfield SE 0.625% 20 - 04.05.27	900 000	EUR	871 351	878 658	0,05
Unibail-Rodamco-Westfield SE 0.75% 21 - 25.10.28	500 000	EUR	460 068	473 087	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.00% 19 - 27.02.27	700 000	EUR	685 088	688 658	0,04
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.125% 16 - 28.04.27	700 000	EUR	683 151	687 216	0,04
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.375% 15 - 15.04.30	600 000	EUR	561 933	558 970	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.375% 16 - 09.03.26	300 000	EUR	298 895	299 477	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.50% 17 - 22.02.28	400 000	EUR	383 304	392 280	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.50% 17 - 29.05.29	500 000	EUR	474 687	476 141	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield SE 2.625% 20 - 09.04.30	800 000	EUR	790 287	784 280	0,05
Unibail-Rodamco-Westfield SE 3.50% 24 - 11.09.29	500 000	EUR	505 101	507 560	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield SE 4.125% 23 - 11.12.30	700 000	EUR	728 000	726 379	0,04
Verallia SA 3.50% 25 - 14.11.29	500 000	EUR	500 749	498 796	0,03
Vinci SA Zero Coupon 20 - 27.11.28	700 000	EUR	644 654	649 324	0,04
Vinci SA 1.625% 19 - 18.01.29	2 300 000	EUR	2 219 253	2 229 616	0,13
Vinci SA 1.75% 18 - 26.09.30	1 700 000	EUR	1 611 736	1 609 783	0,10
Wendel SE 4.50% 23 - 19.06.30	500 000	EUR	523 251	521 089	0,03
WPP Finance SA 2.25% 14 - 22.09.26	1 000 000	EUR	994 331	996 988	0,06
WPP Finance SA 2.375% 20 - 19.05.27	1 000 000	EUR	992 245	994 765	0,06
WPP Finance SA 4.125% 23 - 30.05.28	628 000	EUR	637 021	644 356	0,04
			334 856 807	336 711 873	20,28
Allemagne					
Aareal Bank AG 0.05% 21 - 02.09.26	400 000	EUR	392 349	393 225	0,02
Aareal Bank AG 0.25% 20 - 23.11.27	700 000	EUR	660 613	667 420	0,04
Aareal Bank AG 0.50% 20 - 07.04.27	500 000	EUR	484 074	487 023	0,03
Aareal Bank AG 0.75% 22 - 18.04.28	500 000	EUR	468 876	475 802	0,03
Aareal Bank AG 5.875% 24 - 29.05.26	400 000	EUR	402 931	405 036	0,02
adidas AG Zero Coupon 20 - 05.10.28	500 000	EUR	461 271	466 389	0,03
adidas AG 2.75% 25 - 06.11.30	800 000	EUR	796 125	790 334	0,05
adidas AG 3.125% 22 - 21.11.29	700 000	EUR	713 630	709 011	0,04
Albemarle New Holding GmbH 1.625% 19 - 25.11.28	600 000	EUR	572 121	580 721	0,03
Allianz SE FRN 19 - 25.09.49	900 000	EUR	813 290	837 725	0,05
Allianz SE FRN 20 - 08.07.50	900 000	EUR	853 286	850 220	0,05
Allianz SE FRN 17 - 06.07.47	800 000	EUR	786 480	802 940	0,05
Allianz SE FRN 22 - 07.09.38	1 200 000	EUR	1 197 958	1 242 408	0,07
Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.125% 16 - 27.04.26	600 000	EUR	597 119	597 570	0,04
Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.50% 20 - 15.05.30	1 200 000	EUR	1 133 006	1 119 393	0,07
Bertelsmann SE & Co. KGaA 2.00% 20 - 01.04.28	1 200 000	EUR	1 175 667	1 183 737	0,07
Bertelsmann SE & Co. KGaA 3.50% 22 - 29.05.29	1 100 000	EUR	1 108 883	1 116 369	0,07
Commerzbank AG 0.375% 20 - 01.09.27	600 000	EUR	576 027	579 964	0,03
Commerzbank AG 0.50% 19 - 04.12.26	900 000	EUR	884 118	885 339	0,05
Commerzbank AG 0.875% 20 - 22.01.27	800 000	EUR	784 223	786 743	0,05
Commerzbank AG 1.00% 19 - 04.03.26	830 000	EUR	827 456	828 218	0,05
Commerzbank AG 1.125% 19 - 22.06.26	400 000	EUR	396 713	397 676	0,02
Commerzbank AG FRN 21 - 29.12.31	600 000	EUR	581 397	593 430	0,04
Commerzbank AG 1.50% 18 - 28.08.28	300 000	EUR	289 707	292 785	0,02
Commerzbank AG 1.875% 18 - 28.02.28	600 000	EUR	580 575	589 927	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Commerzbank AG FRN 24 - 08.12.28	500 000	EUR	498 332	500 654	0,03
Commerzbank AG FRN 22 - 14.09.27	600 000	EUR	599 135	602 657	0,04
Commerzbank AG FRN 25 - 06.06.30	700 000	EUR	699 998	699 640	0,04
Commerzbank AG FRN 25 - 26.11.30	600 000	EUR	600 196	597 035	0,04
Commerzbank AG 4.00% 16 - 23.03.26	970 000	EUR	971 756	973 040	0,06
Commerzbank AG 4.00% 17 - 30.03.27	500 000	EUR	504 664	508 435	0,03
Commerzbank AG FRN 22 - 21.03.28	700 000	EUR	712 175	717 222	0,04
Commerzbank AG FRN 24 - 17.01.31	800 000	EUR	834 838	840 409	0,05
Commerzbank AG FRN 24 - 16.10.34	600 000	EUR	615 773	627 392	0,04
Commerzbank AG FRN 23 - 18.01.30	600 000	EUR	620 680	635 817	0,04
Commerzbank AG FRN 23 - 25.03.29	600 000	EUR	620 295	631 016	0,04
Commerzbank AG FRN 22 - 06.12.32	300 000	EUR	318 921	317 005	0,02
Commerzbank AG FRN 23 - 05.10.33	300 000	EUR	324 944	324 937	0,02
Covestro AG 0.875% 20 - 03.02.26	560 000	EUR	559 031	559 072	0,03
Covestro AG 1.375% 20 - 12.06.30	700 000	EUR	653 965	649 352	0,04
Covestro AG 4.75% 22 - 15.11.28	900 000	EUR	933 883	942 759	0,06
Deutsche Bank AG FRN 21 - 17.02.27	700 000	EUR	688 664	698 400	0,04
Deutsche Bank AG FRN 21 - 17.02.27	100 000	EUR	96 644	99 771	0,01
Deutsche Bank AG 1.625% 20 - 20.01.27	1 400 000	EUR	1 376 117	1 386 825	0,08
Deutsche Bank AG 1.75% 18 - 17.01.28	800 000	EUR	774 075	783 239	0,05
Deutsche Bank AG FRN 20 - 19.11.30	1 600 000	EUR	1 507 905	1 510 708	0,09
Deutsche Bank AG FRN 22 - 23.02.28	1 200 000	EUR	1 171 281	1 189 378	0,07
Deutsche Bank AG 2.625% 19 - 12.02.26	600 000	EUR	599 758	600 113	0,04
Deutsche Bank AG FRN 25 - 13.08.28	900 000	EUR	898 751	897 381	0,05
Deutsche Bank AG FRN 25 - 16.06.29	1 500 000	EUR	1 501 641	1 499 063	0,09
Deutsche Bank AG FRN 25 - 07.02.31	900 000	EUR	895 824	894 839	0,05
Deutsche Bank AG FRN 22 - 24.05.28	600 000	EUR	599 222	604 448	0,04
Deutsche Bank AG FRN 25 - 13.02.31	1 000 000	EUR	997 620	1 000 122	0,06
Deutsche Bank AG FRN 24 - 15.01.30	900 000	EUR	910 484	921 194	0,06
Deutsche Bank AG FRN 22 - 24.06.32	1 300 000	EUR	1 263 875	1 314 797	0,08
Deutsche Bank AG FRN 22 - 24.06.32	100 000	EUR	90 394	101 138	0,01
Deutsche Bank AG 4.00% 22 - 29.11.27	700 000	EUR	707 951	717 874	0,04
Deutsche Bank AG FRN 24 - 12.07.28	500 000	EUR	508 737	509 368	0,03
Deutsche Bank AG FRN 24 - 04.04.30	900 000	EUR	907 156	925 380	0,06
Deutsche Bank AG 4.50% 16 - 19.05.26	800 000	EUR	803 147	805 395	0,05
Deutsche Bank AG FRN 22 - 05.09.30	1 400 000	EUR	1 473 723	1 480 433	0,09
Deutsche Bank AG FRN 23 - 11.01.29	600 000	EUR	623 808	628 120	0,04
Deutsche Bank AG FRN 20 - 19.05.31	1 300 000	EUR	1 309 664	1 304 879	0,08
Deutsche Boerse AG Zero Coupon 21 - 22.02.26	400 000	EUR	398 457	398 584	0,02
Deutsche Boerse AG 1.125% 18 - 26.03.28	495 000	EUR	478 400	481 677	0,03
Deutsche Boerse AG FRN 20 - 16.06.47	400 000	EUR	379 147	390 021	0,02
Deutsche Boerse AG FRN 22 - 23.06.48	400 000	EUR	370 752	388 532	0,02
Deutsche Boerse AG 3.75% 23 - 28.09.29	700 000	EUR	725 884	722 766	0,04
Deutsche Boerse AG 3.875% 23 - 28.09.26	1 000 000	EUR	1 004 733	1 010 001	0,06
Deutsche Lufthansa AG 2.875% 21 - 16.05.27	1 300 000	EUR	1 290 482	1 302 727	0,08
Deutsche Lufthansa AG 3.00% 20 - 29.05.26	1 500 000	EUR	1 496 981	1 501 010	0,09
Deutsche Lufthansa AG 3.50% 21 - 14.07.29	700 000	EUR	703 453	709 649	0,04
Deutsche Lufthansa AG 3.625% 24 - 03.09.28	660 000	EUR	666 280	676 717	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Deutsche Lufthansa AG 3.75% 21 - 11.02.28	1 200 000	EUR	1 202 684	1 219 612	0,07
Deutsche Lufthansa AG 4.00% 24 - 21.05.30	1 000 000	EUR	1 032 009	1 034 934	0,06
Deutsche Pfandbriefbank AG 0.10% 21 - 02.02.26	200 000	EUR	199 273	199 027	0,01
Deutsche Pfandbriefbank AG 3.25% 25 - 01.09.28	700 000	EUR	698 569	694 082	0,04
Deutsche Pfandbriefbank AG 4.00% 24 - 27.01.28	500 000	EUR	501 934	505 926	0,03
Deutsche Pfandbriefbank AG 4.375% 22 - 28.08.26	300 000	EUR	300 598	301 864	0,02
Deutsche Pfandbriefbank AG 5.00% 23 - 05.02.27	500 000	EUR	505 185	510 792	0,03
Deutsche Post AG 0.375% 20 - 20.05.26	1 150 000	EUR	1 140 974	1 141 379	0,07
Deutsche Post AG 0.75% 20 - 20.05.29	900 000	EUR	846 822	849 564	0,05
Deutsche Post AG 1.00% 17 - 13.12.27	880 000	EUR	852 390	856 878	0,05
Deutsche Post AG 1.25% 16 - 01.04.26	600 000	EUR	598 155	598 265	0,04
Deutsche Post AG 1.625% 18 - 05.12.28	1 200 000	EUR	1 171 625	1 170 576	0,07
Deutsche Post AG 3.00% 25 - 24.03.30	1 300 000	EUR	1 307 452	1 308 043	0,08
Deutsche Telekom AG 0.50% 19 - 05.07.27	1 200 000	EUR	1 164 651	1 167 497	0,07
Deutsche Telekom AG 0.875% 19 - 25.03.26	600 000	EUR	597 762	597 994	0,04
Deutsche Telekom AG 2.625% 25 - 04.12.29	900 000	EUR	898 376	894 058	0,05
Deutsche Wohnen SE 1.50% 20 - 30.04.30	500 000	EUR	470 730	462 665	0,03
DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank Frankfurt Am Main 0.40% 21 - 17.11.28	100 000	EUR	93 230	93 699	0,01
DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank Frankfurt Am Main FRN 25 - 27.11.31	300 000	EUR	300 121	297 873	0,02
DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank Frankfurt Am Main FRN 25 - 15.10.35	300 000	EUR	301 550	298 943	0,02
Eurogrid GmbH 1.50% 16 - 18.04.28	1 000 000	EUR	964 892	972 062	0,06
Eurogrid GmbH 2.886% 25 - 16.10.29	700 000	EUR	703 191	696 658	0,04
Eurogrid GmbH 3.075% 24 - 18.10.27	1 300 000	EUR	1 304 060	1 310 173	0,08
Eurogrid GmbH 3.598% 24 - 01.02.29	1 100 000	EUR	1 110 398	1 121 782	0,07
Eurogrid GmbH 3.722% 23 - 27.04.30	1 300 000	EUR	1 330 974	1 331 273	0,08
Fresenius Medical Care AG 0.625% 19 - 30.11.26	600 000	EUR	588 183	590 552	0,04
Fresenius Medical Care AG 1.00% 20 - 29.05.26	753 000	EUR	747 979	748 782	0,04
Fresenius Medical Care AG 1.25% 19 - 29.11.29	710 000	EUR	665 744	666 441	0,04
Fresenius Medical Care AG 1.50% 20 - 29.05.30	1 100 000	EUR	1 034 385	1 027 966	0,06
Fresenius Medical Care AG 3.125% 25 - 08.12.28	900 000	EUR	905 810	907 450	0,05
Fresenius Medical Care AG 3.25% 25 - 24.11.30	600 000	EUR	600 065	598 740	0,04
Fresenius Medical Care AG 3.875% 22 - 20.09.27	1 080 000	EUR	1 085 581	1 101 739	0,07
Fresenius SE & Co. KGaA 0.375% 20 - 28.09.26	810 000	EUR	795 806	797 718	0,05
Fresenius SE & Co. KGaA 0.75% 20 - 15.01.28	980 000	EUR	936 252	941 557	0,06
Fresenius SE & Co. KGaA 1.625% 20 - 08.10.27	890 000	EUR	864 094	876 389	0,05
Fresenius SE & Co. KGaA 2.75% 25 - 15.09.29	800 000	EUR	795 899	792 779	0,05
Fresenius SE & Co. KGaA 2.875% 19 - 15.02.29	580 000	EUR	582 129	583 329	0,03
Fresenius SE & Co. KGaA 2.875% 22 - 24.05.30	800 000	EUR	805 427	795 716	0,05
Fresenius SE & Co. KGaA 5.00% 22 - 28.11.29	800 000	EUR	853 692	853 122	0,05
Fresenius SE & Co. KGaA 5.125% 23 - 05.10.30	800 000	EUR	876 766	865 737	0,05
Hamburg Commercial Bank AG 0.375% 21 - 09.03.26	300 000	EUR	298 705	298 821	0,02
Hamburg Commercial Bank AG 3.50% 24 - 17.03.28	706 000	EUR	709 278	715 999	0,04
Hamburg Commercial Bank AG 3.50% 25 - 31.01.30	780 000	EUR	788 355	787 963	0,05
Hamburg Commercial Bank AG 4.50% 24 - 24.07.28	500 000	EUR	511 549	516 942	0,03
Hamburg Commercial Bank AG 4.75% 24 - 02.05.29	610 000	EUR	633 331	639 727	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Hamburg Commercial Bank AG 4.875% 23 - 30.03.27	500 000	EUR	511 028	513 341	0,03
Hannover Rueck SE 1.125% 18 - 18.04.28	600 000	EUR	579 017	586 154	0,03
Hannover Rueck SE FRN 19 - 09.10.39	700 000	EUR	628 558	647 783	0,04
Hannover Rueck SE FRN 20 - 08.10.40	800 000	EUR	749 147	741 708	0,04
Henkel AG & Co. KGaA 2.625% 22 - 13.09.27	1 000 000	EUR	999 137	1 001 903	0,06
Infineon Technologies AG 1.125% 20 - 24.06.26	1 200 000	EUR	1 191 418	1 193 032	0,07
Infineon Technologies AG 1.625% 20 - 24.06.29	1 000 000	EUR	955 680	959 147	0,06
Infineon Technologies AG 2.875% 25 - 13.02.30	1 200 000	EUR	1 191 985	1 191 728	0,07
Infineon Technologies AG 3.375% 24 - 26.02.27	700 000	EUR	704 390	706 637	0,04
Infineon Technologies AG FRN 19 - 31.12.99	900 000	EUR	893 481	904 199	0,05
K&S AG 4.25% 24 - 19.06.29	900 000	EUR	916 167	931 266	0,06
Knorr-Bremse AG 3.00% 24 - 30.09.29	980 000	EUR	983 860	984 254	0,06
Knorr-Bremse AG 3.25% 22 - 21.09.27	900 000	EUR	903 817	907 924	0,05
Lanxess AG Zero Coupon 21 - 08.09.27	820 000	EUR	778 185	781 127	0,05
Lanxess AG 0.625% 21 - 01.12.29	700 000	EUR	631 937	626 920	0,04
Lanxess AG 1.00% 16 - 07.10.26	810 000	EUR	799 307	800 421	0,05
Lanxess AG 1.75% 22 - 22.03.28	900 000	EUR	870 657	871 922	0,05
LEG Immobilien SE 0.875% 19 - 28.11.27	400 000	EUR	379 954	386 380	0,02
LEG Immobilien SE 0.875% 22 - 17.01.29	600 000	EUR	555 424	560 862	0,03
Merck Financial Services GmbH 0.375% 19 - 05.07.27	800 000	EUR	773 746	775 849	0,05
Merck Financial Services GmbH 0.50% 20 - 16.07.28	1 000 000	EUR	940 908	951 087	0,06
Merck Financial Services GmbH 1.875% 22 - 15.06.26	600 000	EUR	597 567	598 670	0,04
Merck Financial Services GmbH 2.375% 22 - 15.06.30	700 000	EUR	686 919	688 912	0,04
Merck KGaA FRN 19 - 25.06.79	1 100 000	EUR	1 060 915	1 074 234	0,06
Merck KGaA FRN 24 - 27.08.54	1 100 000	EUR	1 106 607	1 107 906	0,07
Muenchener Hypothekenbank eG 0.375% 21 - 09.03.29	500 000	EUR	460 077	462 149	0,03
Muenchener Hypothekenbank eG 0.50% 19 - 08.06.26	300 000	EUR	296 939	297 274	0,02
Santander Consumer Bank AG 4.375% 23 - 13.09.27	600 000	EUR	609 408	617 373	0,04
Santander Consumer Bank AG 4.50% 23 - 30.06.26	500 000	EUR	503 063	505 093	0,03
SAP SE 0.125% 20 - 18.05.26	1 000 000	EUR	991 402	992 031	0,06
SAP SE 0.375% 20 - 18.05.29	1 100 000	EUR	1 016 582	1 019 089	0,06
SAP SE 1.00% 18 - 13.03.26	700 000	EUR	697 913	698 079	0,04
SAP SE 1.25% 18 - 10.03.28	1 500 000	EUR	1 451 238	1 462 431	0,09
SAP SE 1.375% 18 - 13.03.30	800 000	EUR	758 860	759 001	0,05
SAP SE 1.75% 14 - 22.02.27	1 200 000	EUR	1 192 718	1 193 835	0,07
Sixt SE 3.25% 25 - 22.01.30	850 000	EUR	849 448	852 940	0,05
Sixt SE 3.75% 24 - 25.01.29	600 000	EUR	603 989	611 978	0,04
Sixt SE 5.125% 23 - 09.10.27	400 000	EUR	413 692	415 567	0,02
TAG Immobilien AG 4.25% 24 - 04.03.30	600 000	EUR	609 606	616 525	0,04
Talanx AG FRN 17 - 05.12.47	600 000	EUR	550 342	591 547	0,04
Talanx AG 2.50% 14 - 23.07.26	500 000	EUR	500 136	500 675	0,03
Talanx AG 4.00% 22 - 25.10.29	600 000	EUR	621 361	620 603	0,04
Vonovia SE 0.25% 21 - 01.09.28	1 000 000	EUR	909 234	936 189	0,06
Vonovia SE 0.375% 21 - 16.06.27	700 000	EUR	670 576	677 696	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Vonovia SE 0.50% 19 - 14.09.29	400 000	EUR	365 747	366 172	0,02
Vonovia SE 0.625% 19 - 07.10.27	400 000	EUR	378 392	387 015	0,02
Vonovia SE 0.625% 20 - 09.07.26	300 000	EUR	296 472	297 384	0,02
Vonovia SE 0.625% 21 - 14.12.29	1 000 000	EUR	906 396	909 040	0,05
Vonovia SE 1.00% 20 - 09.07.30	700 000	EUR	638 405	637 519	0,04
Vonovia SE 1.50% 16 - 10.06.26	300 000	EUR	298 314	298 818	0,02
Vonovia SE 1.50% 18 - 14.01.28	600 000	EUR	577 786	587 754	0,03
Vonovia SE 1.50% 18 - 22.03.26	400 000	EUR	398 192	399 188	0,02
Vonovia SE 1.75% 17 - 25.01.27	300 000	EUR	296 566	298 383	0,02
Vonovia SE 1.875% 22 - 28.06.28	800 000	EUR	761 446	784 047	0,05
Vonovia SE 2.125% 18 - 22.03.30	400 000	EUR	383 291	386 244	0,02
Vonovia SE 2.25% 20 - 07.04.30	500 000	EUR	484 090	481 900	0,03
Vonovia SE 5.00% 22 - 23.11.30	300 000	EUR	325 938	323 489	0,02
WPP Finance Deutschland GmbH 1.625% 15 - 23.03.30	1 100 000	EUR	1 032 328	1 029 780	0,06
			130 743 884	131 513 658	7,92
Grèce					
Alpha Bank SA FRN 21 - 23.03.28	400 000	EUR	399 911	399 596	0,02
Alpha Bank SA FRN 25 - 30.10.31	500 000	EUR	499 912	494 542	0,03
Alpha Bank SA FRN 24 - 12.05.30	400 000	EUR	423 881	423 287	0,03
Alpha Bank SA FRN 23 - 27.06.29	500 000	EUR	548 445	545 761	0,03
Alpha Bank SA FRN 22 - 16.06.27	500 000	EUR	517 515	510 904	0,03
Eurobank SA FRN 21 - 05.05.27	310 000	EUR	308 109	309 132	0,02
Eurobank SA FRN 21 - 14.03.28	300 000	EUR	298 113	298 290	0,02
Eurobank SA FRN 25 - 07.07.28	600 000	EUR	601 884	600 318	0,04
Eurobank SA FRN 24 - 12.03.30	400 000	EUR	396 939	400 707	0,02
Eurobank SA FRN 24 - 24.09.30	900 000	EUR	911 610	924 936	0,06
Eurobank SA FRN 24 - 30.04.31	700 000	EUR	740 313	743 586	0,05
Eurobank SA FRN 23 - 28.11.29	500 000	EUR	536 105	539 094	0,03
Eurobank SA FRN 23 - 26.01.29	600 000	EUR	650 305	648 838	0,04
National Bank of Greece SA FRN 25 - 21.07.29	500 000	EUR	498 212	497 844	0,03
National Bank of Greece SA FRN 24 - 19.11.30	400 000	EUR	401 440	405 079	0,02
National Bank of Greece SA FRN 24 - 29.01.29	700 000	EUR	718 000	724 335	0,04
National Bank of Greece SA FRN 22 - 22.11.27	600 000	EUR	630 990	623 443	0,04
Piraeus Bank SA FRN 25 - 03.12.28	300 000	EUR	300 357	299 947	0,02
Piraeus Bank SA FRN 25 - 02.12.31	500 000	EUR	497 665	497 055	0,03
Piraeus Bank SA FRN 24 - 17.07.29	651 000	EUR	667 969	676 509	0,04
Piraeus Bank SA FRN 24 - 16.04.30	500 000	EUR	531 778	527 174	0,03
Piraeus Bank SA FRN 23 - 05.12.29	500 000	EUR	553 809	550 481	0,03
			11 633 262	11 640 858	0,70
Guernesey					
Sirius Real Estate Ltd. 1.125% 21 - 22.06.26	300 000	EUR	296 625	297 558	0,02
Sirius Real Estate Ltd. 1.75% 21 - 24.11.28	200 000	EUR	183 477	191 883	0,01
			480 102	489 441	0,03
Hong Kong					
AIA Group Ltd. FRN 21 - 09.09.33	600 000	EUR	545 620	568 758	0,03
			545 620	568 758	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Hongrie					
OTP Bank Nyrt FRN 24 - 16.10.30	500 000	EUR	515 794	512 821	0,03
OTP Bank Nyrt FRN 24 - 12.06.28	500 000	EUR	513 559	511 030	0,03
OTP Bank Nyrt FRN 24 - 31.01.29	500 000	EUR	520 947	518 818	0,03
OTP Bank Nyrt FRN 23 - 05.10.27	600 000	EUR	617 042	614 760	0,04
Raiffeisen Bank zrt FRN 25 - 01.07.31	200 000	EUR	201 747	200 630	0,01
Raiffeisen Bank zrt FRN 24 - 23.05.30	400 000	EUR	411 909	418 108	0,03
			2 780 998	2 776 167	0,17
Islande					
Arion Banki Hf. 3.625% 25 - 27.05.30	200 000	EUR	201 019	200 701	0,01
Arion Banki Hf. 4.625% 24 - 21.11.28	100 000	EUR	100 134	104 584	0,01
Arion Banki Hf. 7.25% 23 - 25.05.26	200 000	EUR	203 034	203 615	0,01
Islandsbanki Hf. 3.875% 25 - 20.09.30	200 000	EUR	204 139	202 907	0,01
Islandsbanki Hf. 4.625% 24 - 27.03.28	200 000	EUR	207 103	207 061	0,02
			915 429	918 868	0,06
Irlande					
Abbott Ireland Financing DAC 0.375% 19 - 19.11.27	700 000	EUR	674 894	673 297	0,04
Abbott Ireland Financing DAC 1.50% 18 - 27.09.26	1 600 000	EUR	1 592 760	1 590 424	0,10
AIB Group PLC FRN 21 - 17.11.27	800 000	EUR	776 810	786 412	0,05
AIB Group PLC FRN 22 - 04.04.28	1 000 000	EUR	986 461	995 865	0,06
AIB Group PLC FRN 20 - 30.05.31	900 000	EUR	900 993	900 143	0,05
AIB Group PLC FRN 23 - 23.07.29	500 000	EUR	513 829	521 283	0,03
AIB Group PLC FRN 24 - 20.05.35	500 000	EUR	521 358	519 178	0,03
AIB Group PLC FRN 23 - 23.10.31	700 000	EUR	770 051	761 623	0,05
AIB Group PLC FRN 22 - 16.02.29	800 000	EUR	830 203	847 951	0,05
Atlas Copco Finance DAC 0.125% 19 - 03.09.29	400 000	EUR	364 794	363 567	0,02
Bank of Ireland Group PLC FRN 21 - 10.05.27	750 000	EUR	731 469	744 605	0,05
Bank of Ireland Group PLC FRN 21 - 11.08.31	500 000	EUR	485 817	497 098	0,03
Bank of Ireland Group PLC FRN 23 - 13.11.29	800 000	EUR	826 209	838 191	0,05
Bank of Ireland Group PLC FRN 24 - 10.08.34	500 000	EUR	513 849	518 682	0,03
Bank of Ireland Group PLC FRN 23 - 16.07.28	700 000	EUR	719 484	724 003	0,04
Bank of Ireland Group PLC FRN 23 - 04.07.31	500 000	EUR	541 070	536 796	0,03
Bank of Ireland Group PLC FRN 22 - 01.03.33	300 000	EUR	314 215	320 110	0,02
BMS Ireland Capital Funding DAC 2.973% 25 - 10.11.30	1 000 000	EUR	1 002 960	995 679	0,06
CA Auto Bank SpA 2.75% 25 - 07.07.28	900 000	EUR	901 741	899 394	0,05
CA Auto Bank SpA 3.75% 24 - 12.04.27	800 000	EUR	808 623	811 489	0,05
CA Auto Bank SpA 4.375% 23 - 08.06.26	800 000	EUR	803 705	805 050	0,05
CA Auto Bank SpA 4.75% 23 - 25.01.27	800 000	EUR	809 448	816 997	0,05
CCEP Finance Ireland DAC 0.50% 21 - 06.09.29	1 100 000	EUR	1 011 284	1 006 132	0,06
CRH Finance DAC 1.375% 16 - 18.10.28	650 000	EUR	614 975	629 906	0,04
CRH SMW Finance DAC 1.25% 20 - 05.11.26	1 220 000	EUR	1 205 762	1 208 539	0,07
CRH SMW Finance DAC 4.00% 23 - 11.07.27	900 000	EUR	911 100	919 452	0,06
Dell Bank International DAC 0.50% 21 - 27.10.26	660 000	EUR	646 856	650 336	0,04
Dell Bank International DAC 3.625% 24 - 24.06.29	800 000	EUR	810 082	812 407	0,05
Dell Bank International DAC 4.50% 22 - 18.10.27	700 000	EUR	711 577	718 877	0,04
DXC Capital Funding DAC 0.45% 21 - 15.09.27	1 020 000	EUR	968 245	980 248	0,06
DXC Capital Funding DAC 4.25% 25 - 09.12.30	1 000 000	EUR	1 001 030	999 815	0,06
Eaton Capital ULC 0.128% 21 - 08.03.26	1 100 000	EUR	1 094 942	1 095 433	0,07

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Irlande (suite)					
Eaton Capital ULC 0.577% 21 - 08.03.30	800 000	EUR	722 854	724 957	0,04
Fiserv Funding ULC 2.875% 25 - 15.06.28	1 240 000	EUR	1 242 471	1 237 418	0,07
Fresenius Finance Ireland PLC 0.50% 21 - 01.10.28	960 000	EUR	894 584	904 085	0,05
Fresenius Finance Ireland PLC 2.125% 17 - 01.02.27	900 000	EUR	892 168	896 333	0,05
Grenke Finance PLC 3.875% 25 - 05.10.28	400 000	EUR	399 985	401 178	0,02
Grenke Finance PLC 5.125% 24 - 04.01.29	375 000	EUR	376 170	388 175	0,02
Grenke Finance PLC 5.25% 25 - 08.04.30	500 000	EUR	508 859	525 923	0,03
Grenke Finance PLC 5.75% 24 - 06.07.29	500 000	EUR	512 503	532 110	0,03
Grenke Finance PLC 7.875% 23 - 06.04.27	450 000	EUR	473 451	476 516	0,03
Hammerson Ireland Finance DAC 1.75% 21 - 03.06.27	650 000	EUR	635 057	641 860	0,04
Johnson Controls International PLC/Tyco Fire & Security Finance SCA 0.375% 20 - 15.09.27	850 000	EUR	816 488	819 081	0,05
Johnson Controls International PLC/Tyco Fire & Security Finance SCA 3.00% 22 - 15.09.28	800 000	EUR	797 989	804 561	0,05
Kerry Group Financial Services Unltd. Co. 0.625% 19 - 20.09.29	1 000 000	EUR	923 745	920 236	0,06
Linde PLC Zero Coupon 21 - 30.09.26	1 200 000	EUR	1 176 682	1 179 039	0,07
Linde PLC 1.00% 22 - 31.03.27	500 000	EUR	488 389	491 705	0,03
Linde PLC 2.625% 25 - 18.02.29	1 400 000	EUR	1 395 944	1 396 006	0,08
Linde PLC 3.00% 24 - 14.02.28	1 100 000	EUR	1 103 564	1 110 219	0,07
Linde PLC 3.375% 23 - 12.06.29	1 100 000	EUR	1 116 467	1 119 576	0,07
Linde PLC 3.375% 24 - 04.06.30	1 200 000	EUR	1 229 437	1 218 824	0,07
Ryanair DAC 0.875% 21 - 25.05.26	1 610 000	EUR	1 595 393	1 600 734	0,10
Securitas Treasury Ireland DAC 3.875% 24 - 23.02.30	600 000	EUR	617 856	614 612	0,04
Securitas Treasury Ireland DAC 4.25% 23 - 04.04.27	950 000	EUR	958 041	966 124	0,06
Securitas Treasury Ireland DAC 4.375% 23 - 06.03.29	750 000	EUR	770 590	779 764	0,05
Vodafone International Financing DAC 2.75% 25 - 03.07.29	1 300 000	EUR	1 299 972	1 294 526	0,08
Vodafone International Financing DAC 3.25% 22 - 02.03.29	690 000	EUR	698 588	700 272	0,04
Zurich Finance Ireland Designated Activity Co. FRN 20 - 17.09.50	700 000	EUR	654 475	651 562	0,04
			47 668 318	47 884 378	2,88
Italie					
Anima Holding SpA 1.50% 21 - 22.04.28	100 000	EUR	95 948	96 785	0,01
ASTM SpA 1.00% 21 - 25.11.26	1 200 000	EUR	1 179 939	1 184 511	0,07
ASTM SpA 1.50% 21 - 25.01.30	1 920 000	EUR	1 799 479	1 807 979	0,11
ASTM SpA 1.625% 18 - 08.02.28	1 000 000	EUR	968 951	977 310	0,06
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA FRN 25 - 28.05.31	500 000	EUR	508 354	503 130	0,03
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA FRN 24 - 27.11.30	700 000	EUR	714 110	708 880	0,04
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA FRN 24 - 15.03.29	500 000	EUR	521 113	518 615	0,03
Banca Popolare di Sondrio SpA FRN 21 - 13.07.27	600 000	EUR	590 573	595 566	0,04
Banca Popolare di Sondrio SpA FRN 24 - 04.06.30	270 000	EUR	274 252	278 459	0,02
Banca Popolare di Sondrio SpA FRN 23 - 26.09.28	500 000	EUR	521 103	522 557	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Banco BPM SpA 0.875% 21 - 15.07.26	400 000	EUR	395 116	396 937	0,02
Banco BPM SpA FRN 25 - 23.10.31	500 000	EUR	499 338	494 207	0,03
Banco BPM SpA 3.375% 25 - 21.01.30	500 000	EUR	504 821	505 340	0,03
Banco BPM SpA FRN 24 - 09.09.30	600 000	EUR	604 457	613 420	0,04
Banco BPM SpA 4.625% 23 - 29.11.27	300 000	EUR	308 443	310 959	0,02
Banco BPM SpA 4.875% 23 - 18.01.27	800 000	EUR	816 238	819 935	0,05
Banco BPM SpA FRN 24 - 17.01.30	730 000	EUR	755 829	768 234	0,05
Banco BPM SpA FRN 22 - 21.01.28	450 000	EUR	465 170	464 924	0,03
Banco BPM SpA FRN 23 - 14.06.28	610 000	EUR	635 465	637 728	0,04
BPER Banca SpA FRN 21 - 31.03.27	600 000	EUR	592 429	597 796	0,04
BPER Banca SpA FRN 25 - 15.01.31	310 000	EUR	312 744	314 085	0,02
BPER Banca SpA FRN 24 - 22.05.31	500 000	EUR	519 059	517 655	0,03
BPER Banca SpA FRN 24 - 20.02.30	500 000	EUR	509 851	518 026	0,03
BPER Banca SpA FRN 23 - 11.09.29	500 000	EUR	534 930	534 092	0,03
BPER Banca SpA FRN 22 - 01.02.28	500 000	EUR	518 355	517 809	0,03
Credito Emiliano SpA FRN 22 - 19.01.28	500 000	EUR	486 417	493 019	0,03
Credito Emiliano SpA FRN 23 - 26.03.30	590 000	EUR	619 033	622 965	0,04
Credito Emiliano SpA FRN 23 - 30.05.29	250 000	EUR	266 095	265 095	0,02
ERG SpA 0.50% 20 - 11.09.27	800 000	EUR	772 813	772 828	0,05
ERG SpA 4.125% 24 - 03.07.30	700 000	EUR	728 037	726 092	0,04
FinecoBank Banca Fineco SpA FRN 21 - 21.10.27	300 000	EUR	290 808	294 890	0,02
FinecoBank Banca Fineco SpA FRN 23 - 23.02.29	300 000	EUR	307 042	310 585	0,02
Generali 2.124% 19 - 01.10.30	700 000	EUR	672 805	669 600	0,04
Generali 3.212% 24 - 15.01.29	581 000	EUR	587 129	589 468	0,04
Generali 3.875% 19 - 29.01.29	400 000	EUR	409 840	410 813	0,02
Generali 4.125% 14 - 04.05.26	800 000	EUR	802 346	803 419	0,05
Generali FRN 17 - 14.12.47	500 000	EUR	500 726	511 922	0,03
Generali FRN 16 - 08.06.48	820 000	EUR	847 829	858 679	0,05
Generali FRN 15 - 27.10.47	1 180 000	EUR	1 204 005	1 231 117	0,07
Iccrea Banca SpA 3.375% 25 - 30.01.30	400 000	EUR	401 931	405 039	0,02
Iccrea Banca SpA FRN 24 - 05.02.30	270 000	EUR	270 472	279 355	0,02
Iccrea Banca SpA FRN 22 - 20.09.27	400 000	EUR	412 682	410 383	0,02
Iccrea Banca SpA FRN 23 - 20.01.28	600 000	EUR	626 338	625 625	0,04
Illimity Bank SpA 5.75% 24 - 31.05.27	400 000	EUR	415 215	415 201	0,02
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 0.75% 20 - 15.07.27	400 000	EUR	387 331	388 542	0,02
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 1.00% 20 - 08.09.27	300 000	EUR	288 914	292 187	0,02
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA FRN 22 - 17.07.29	600 000	EUR	562 498	572 269	0,03
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA FRN 24 - 15.01.31	410 000	EUR	407 493	406 377	0,02
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA FRN 25 - 22.08.31	600 000	EUR	598 059	594 860	0,04
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA FRN 23 - 01.02.30	300 000	EUR	308 866	311 079	0,02
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA FRN 22 - 07.02.29	300 000	EUR	303 969	310 773	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA FRN 23 - 14.03.28	800 000	EUR	816 651	819 476	0,05
Nexi SpA 1.625% 21 - 30.04.26	1 200 000	EUR	1 194 712	1 196 604	0,07
Nexi SpA 2.125% 21 - 30.04.29	1 500 000	EUR	1 438 502	1 441 743	0,09
Prysmian SpA 3.625% 24 - 28.11.28	1 200 000	EUR	1 211 478	1 195 403	0,07
Terna - Rete Elettrica Nazionale 0.375% 20 - 25.09.30	850 000	EUR	753 736	751 689	0,05
Terna - Rete Elettrica Nazionale 0.375% 21 - 23.06.29	800 000	EUR	727 351	734 608	0,04
Terna - Rete Elettrica Nazionale 1.00% 16 - 11.10.28	1 400 000	EUR	1 323 082	1 340 155	0,08
Terna - Rete Elettrica Nazionale 1.00% 19 - 10.04.26	700 000	EUR	696 973	697 426	0,04
Terna - Rete Elettrica Nazionale 1.375% 17 - 26.07.27	1 220 000	EUR	1 191 416	1 200 601	0,07
Terna - Rete Elettrica Nazionale FRN 22 - 31.12.99	1 200 000	EUR	1 182 080	1 179 000	0,07
Terna - Rete Elettrica Nazionale 3.625% 23 - 21.04.29	1 200 000	EUR	1 216 405	1 228 410	0,07
Terna - Rete Elettrica Nazionale FRN 24 - 31.12.99	1 000 000	EUR	1 039 476	1 033 938	0,06
UniCredit SpA FRN 21 - 05.07.29	800 000	EUR	749 593	761 655	0,05
UniCredit SpA FRN 22 - 18.01.28	1 260 000	EUR	1 220 279	1 239 894	0,07
UniCredit SpA 1.80% 20 - 20.01.30	800 000	EUR	762 953	762 835	0,05
UniCredit SpA 2.125% 16 - 24.10.26	1 000 000	EUR	994 986	998 686	0,06
UniCredit SpA FRN 20 - 22.07.27	750 000	EUR	738 935	748 886	0,05
UniCredit SpA FRN 20 - 15.01.32	1 000 000	EUR	990 168	997 830	0,06
UniCredit SpA FRN 25 - 10.06.31	1 000 000	EUR	1 002 129	997 978	0,06
UniCredit SpA FRN 25 - 22.09.31	1 500 000	EUR	1 496 978	1 488 975	0,09
UniCredit SpA FRN 25 - 16.07.29	900 000	EUR	906 237	909 423	0,05
UniCredit SpA FRN 24 - 11.06.28	961 000	EUR	970 945	978 044	0,06
UniCredit SpA FRN 24 - 23.01.31	750 000	EUR	776 484	781 890	0,05
UniCredit SpA FRN 23 - 16.02.29	850 000	EUR	854 010	878 553	0,05
UniCredit SpA FRN 23 - 14.02.30	700 000	EUR	727 032	734 823	0,04
UniCredit SpA FRN 23 - 17.01.29	900 000	EUR	927 961	937 203	0,06
UniCredit SpA FRN 24 - 16.04.34	800 000	EUR	841 496	844 981	0,05
UniCredit SpA FRN 22 - 15.11.27	900 000	EUR	923 169	925 373	0,06
Unipol Assicurazioni SpA 3.25% 20 - 23.09.30	800 000	EUR	817 896	807 938	0,05
Unipol Assicurazioni SpA 3.50% 17 - 29.11.27	400 000	EUR	403 962	406 189	0,02
Unipol Assicurazioni SpA 3.875% 18 - 01.03.28	500 000	EUR	512 057	511 122	0,03
			58 033 892	58 308 452	3,51
Japon					
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. FRN 21 - 08.06.27	600 000	EUR	585 428	594 623	0,04
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 0.848% 19 - 19.07.29	400 000	EUR	371 460	373 248	0,02
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. FRN 25 - 10.06.31	700 000	EUR	700 759	697 970	0,04
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. FRN 23 - 07.06.31	400 000	EUR	426 224	423 506	0,02
Mizuho Financial Group, Inc. 0.184% 21 - 13.04.26	700 000	EUR	695 026	695 984	0,04
Mizuho Financial Group, Inc. 0.402% 19 - 06.09.29	410 000	EUR	372 766	374 380	0,02
Mizuho Financial Group, Inc. FRN 21 - 06.09.29	1 000 000	EUR	920 786	939 059	0,06
Mizuho Financial Group, Inc. 0.693% 20 - 07.10.30	900 000	EUR	812 198	803 771	0,05
Mizuho Financial Group, Inc. 0.797% 20 - 15.04.30	700 000	EUR	638 614	635 528	0,04
Mizuho Financial Group, Inc. 1.598% 18 - 10.04.28	500 000	EUR	481 028	488 836	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Mizuho Financial Group, Inc. 1.631% 22 - 08.04.27	700 000	EUR	689 360	692 670	0,04
Mizuho Financial Group, Inc. FRN 24 - 27.08.30	400 000	EUR	404 302	405 459	0,02
Mizuho Financial Group, Inc. 3.49% 22 - 05.09.27	750 000	EUR	754 520	761 410	0,05
Mizuho Financial Group, Inc. 4.157% 23 - 20.05.28	400 000	EUR	405 804	413 926	0,02
Mizuho Financial Group, Inc. 4.608% 23 - 28.08.30	600 000	EUR	640 761	637 394	0,04
NIDEC Corp. 0.046% 21 - 30.03.26	620 000	EUR	615 932	605 349	0,04
Nomura Holdings, Inc. 3.459% 25 - 28.05.30	800 000	EUR	804 637	805 282	0,05
NTT Finance Corp. 0.342% 21 - 03.03.30	1 330 000	EUR	1 190 590	1 194 148	0,07
NTT Finance Corp. 0.399% 21 - 13.12.28	1 400 000	EUR	1 307 652	1 307 740	0,08
NTT Finance Corp. 2.906% 25 - 16.03.29	1 400 000	EUR	1 405 882	1 401 244	0,08
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 0.303% 20 - 28.10.27	370 000	EUR	352 076	355 384	0,02
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 0.632% 19 - 23.10.29	1 300 000	EUR	1 191 698	1 191 017	0,07
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 1.413% 17 - 14.06.27	430 000	EUR	419 676	423 639	0,03
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 1.546% 16 - 15.06.26	1 100 000	EUR	1 093 614	1 096 192	0,07
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 4.492% 23 - 12.06.30	400 000	EUR	427 089	424 557	0,03
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 0.75% 20 - 09.07.27	1 120 000	EUR	1 087 453	1 090 075	0,07
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 1.00% 20 - 09.07.29	1 226 000	EUR	1 144 914	1 147 350	0,07
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 2.25% 18 - 21.11.26	2 250 000	EUR	2 240 901	2 247 616	0,13
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 3.00% 18 - 21.11.30	2 000 000	EUR	1 997 109	1 989 197	0,12
			24 178 259	24 216 554	1,46
Jersey					
Aptiv Swiss Holdings Ltd. 1.60% 16 - 15.09.28	700 000	EUR	670 428	681 699	0,04
Heathrow Funding Ltd. 1.125% 21 - 08.10.30	700 000	EUR	642 097	636 635	0,04
Heathrow Funding Ltd. 1.50% 15 - 11.02.30	1 100 000	EUR	1 028 771	1 030 871	0,06
			2 341 296	2 349 205	0,14
Liechtenstein					
Swiss Life Finance I AG 3.25% 22 - 31.08.29	700 000	EUR	703 770	706 962	0,04
			703 770	706 962	0,04
Luxembourg					
ACEF Holding SCA 0.75% 21 - 14.06.28	536 000	EUR	500 997	509 884	0,03
ACEF Holding SCA 1.25% 21 - 26.04.30	700 000	EUR	640 315	639 634	0,04
Aroundtown SA Zero Coupon 20 - 16.07.26	500 000	EUR	488 410	492 552	0,03
Aroundtown SA 0.375% 21 - 15.04.27	800 000	EUR	761 822	775 350	0,05
Aroundtown SA 1.45% 19 - 09.07.28	400 000	EUR	360 622	386 361	0,02
Aroundtown SA 1.625% 18 - 31.01.28	1 000 000	EUR	935 843	973 777	0,06
Aroundtown SA 3.50% 25 - 13.05.30	700 000	EUR	690 044	691 884	0,04
Aroundtown SA 4.80% 24 - 16.07.29	200 000	EUR	203 046	207 953	0,01
Becton Dickinson Euro Finance SARL 0.334% 21 - 13.08.28	1 200 000	EUR	1 113 183	1 128 317	0,07
Becton Dickinson Euro Finance SARL 1.208% 19 - 04.06.26	950 000	EUR	943 623	944 929	0,06
Becton Dickinson Euro Finance SARL 3.553% 23 - 13.09.29	1 300 000	EUR	1 322 808	1 324 475	0,08

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Luxembourg (suite)					
CNH Industrial Finance Europe SA 1.625% 19 - 03.07.29	627 000	EUR	596 881	599 459	0,04
CNH Industrial Finance Europe SA 1.75% 19 - 25.03.27	1 020 000	EUR	1 004 293	1 010 407	0,06
DH Europe Finance II SARL 0.20% 19 - 18.03.26	1 600 000	EUR	1 592 015	1 592 943	0,10
DH Europe Finance II SARL 0.45% 19 - 18.03.28	2 020 000	EUR	1 915 605	1 928 795	0,12
DH Europe Finance SARL 1.20% 17 - 30.06.27	800 000	EUR	783 418	785 420	0,05
Eurofins Scientific SE 3.75% 20 - 17.07.26	500 000	EUR	501 576	501 472	0,03
Eurofins Scientific SE 4.00% 22 - 06.07.29	913 000	EUR	924 207	937 131	0,06
Eurofins Scientific SE 4.75% 23 - 06.09.30	1 000 000	EUR	1 062 998	1 056 931	0,06
GELF Bond Issuer I SA 1.125% 19 - 18.07.29	400 000	EUR	367 775	372 173	0,02
Grand City Properties SA 0.125% 21 - 11.01.28	1 000 000	EUR	925 294	946 035	0,06
Grand City Properties SA 1.375% 17 - 03.08.26	400 000	EUR	395 395	397 961	0,02
Grand City Properties SA 1.50% 18 - 22.02.27	600 000	EUR	588 473	592 540	0,04
Grand City Properties SA 4.375% 24 - 09.01.30	500 000	EUR	517 214	518 223	0,03
Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA 1.125% 19 - 01.12.27	1 000 000	EUR	968 622	976 006	0,06
Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA 1.50% 17 - 14.06.27	440 000	EUR	431 077	434 406	0,03
Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA 1.625% 17 - 07.04.26	1 600 000	EUR	1 595 505	1 596 684	0,10
Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA 1.75% 18 - 24.04.28	1 230 000	EUR	1 192 368	1 206 141	0,07
Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA 3.00% 25 - 10.07.30	1 200 000	EUR	1 200 154	1 197 322	0,07
Highland Holdings SARL 0.318% 21 - 15.12.26	700 000	EUR	683 816	685 796	0,04
Highland Holdings SARL 2.875% 24 - 19.11.27	1 265 000	EUR	1 267 546	1 269 737	0,08
Holcim Finance Luxembourg SA 0.125% 21 - 19.07.27	740 000	EUR	712 509	713 975	0,04
Holcim Finance Luxembourg SA 0.50% 19 - 29.11.26	700 000	EUR	686 926	688 281	0,04
Holcim Finance Luxembourg SA 0.50% 21 - 03.09.30	1 300 000	EUR	1 164 403	1 154 375	0,07
Holcim Finance Luxembourg SA 0.625% 21 - 06.04.30	900 000	EUR	818 155	812 471	0,05
Holcim Finance Luxembourg SA 1.75% 17 - 29.08.29	1 200 000	EUR	1 145 465	1 154 373	0,07
Holcim Finance Luxembourg SA 2.25% 16 - 26.05.28	1 700 000	EUR	1 666 786	1 678 029	0,10
John Deere Bank SA 2.50% 22 - 14.09.26	900 000	EUR	897 462	901 316	0,05
John Deere Bank SA 3.30% 24 - 15.10.29	1 000 000	EUR	1 015 243	1 014 574	0,06
John Deere Cash Management SARL 1.85% 20 - 02.04.28	800 000	EUR	784 896	789 228	0,05
Mohawk Capital Finance SA 1.75% 20 - 12.06.27	600 000	EUR	588 146	593 557	0,04
Novartis Finance SA Zero Coupon 20 - 23.09.28	2 850 000	EUR	2 633 173	2 660 241	0,16
Novartis Finance SA 0.625% 16 - 20.09.28	600 000	EUR	570 669	571 809	0,03
Novartis Finance SA 1.125% 17 - 30.09.27	960 000	EUR	937 471	941 796	0,06
Novartis Finance SA 1.375% 18 - 14.08.30	900 000	EUR	850 355	846 620	0,05
Novartis Finance SA 1.625% 14 - 09.11.26	1 000 000	EUR	992 719	994 389	0,06
Segro Capital SARL 1.25% 22 - 23.03.26	700 000	EUR	697 258	697 568	0,04
Segro Capital SARL 1.875% 22 - 23.03.30	400 000	EUR	378 317	382 312	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Luxembourg (suite)					
SIG Combibloc PurchaseCo SARL 3.75% 25 - 19.03.30	850 000	EUR	857 140	859 934	0,05
Swiss Re Finance Luxembourg SA FRN 19 - 30.04.50	400 000	EUR	382 441	385 558	0,02
Tyco Electronics Group SA Zero Coupon 21 - 16.02.29	900 000	EUR	824 433	829 341	0,05
Tyco Electronics Group SA 2.50% 25 - 06.05.28	900 000	EUR	897 653	897 775	0,05
			45 976 565	46 248 220	2,79
Mexique					
America Movil SAB de CV 0.75% 19 - 26.06.27	1 200 000	EUR	1 159 189	1 168 147	0,07
America Movil SAB de CV 2.125% 16 - 10.03.28	1 000 000	EUR	985 327	985 563	0,06
Cemex SAB de CV 3.125% 19 - 19.03.26	500 000	EUR	499 623	498 478	0,03
			2 644 139	2 652 188	0,16
Pays-Bas					
ABB Finance BV Zero Coupon 21 - 19.01.30	1 480 000	EUR	1 323 372	1 318 883	0,08
ABB Finance BV 3.125% 24 - 15.01.29	600 000	EUR	603 386	607 384	0,04
ABB Finance BV 3.25% 23 - 16.01.27	700 000	EUR	703 795	705 852	0,04
ABN AMRO Bank NV 0.50% 19 - 15.04.26	700 000	EUR	695 612	696 539	0,04
ABN AMRO Bank NV 0.50% 21 - 23.09.29	900 000	EUR	823 889	821 563	0,05
ABN AMRO Bank NV 0.60% 20 - 15.01.27	1 000 000	EUR	978 426	981 842	0,06
ABN AMRO Bank NV 2.375% 22 - 01.06.27	800 000	EUR	794 802	799 048	0,05
ABN AMRO Bank NV 2.75% 25 - 04.06.29	700 000	EUR	701 479	700 054	0,04
ABN AMRO Bank NV 3.125% 25 - 21.01.30	1 000 000	EUR	1 003 365	1 010 492	0,06
ABN AMRO Bank NV 3.875% 23 - 21.12.26	900 000	EUR	906 618	913 942	0,06
ABN AMRO Bank NV 4.00% 23 - 16.01.28	800 000	EUR	808 347	821 317	0,05
ABN AMRO Bank NV 4.25% 22 - 21.02.30	1 200 000	EUR	1 256 940	1 252 221	0,08
ABN AMRO Bank NV 4.375% 23 - 20.10.28	1 100 000	EUR	1 114 248	1 146 064	0,07
ABN AMRO Bank NV FRN 22 - 22.02.33	1 000 000	EUR	1 021 856	1 038 644	0,06
ABN AMRO Bank NV 5.50% 23 - 21.09.33	800 000	EUR	833 391	843 869	0,05
Achmea Bank NV 2.50% 25 - 06.05.28	700 000	EUR	699 361	696 583	0,04
Achmea Bank NV 2.75% 24 - 10.12.27	400 000	EUR	399 730	401 070	0,02
Achmea BV 1.50% 20 - 26.05.27	600 000	EUR	589 375	591 937	0,04
Adecco International Financial Services BV 0.125% 21 - 21.09.28	900 000	EUR	832 533	839 862	0,05
Adecco International Financial Services BV 1.25% 19 - 20.11.29	200 000	EUR	186 877	186 598	0,01
AGCO International Holdings BV 0.80% 21 - 06.10.28	950 000	EUR	888 185	896 620	0,05
Akzo Nobel NV 1.125% 16 - 08.04.26	720 000	EUR	717 114	717 320	0,04
Akzo Nobel NV 1.50% 22 - 28.03.28	900 000	EUR	870 194	875 178	0,05
Akzo Nobel NV 1.625% 20 - 14.04.30	900 000	EUR	846 636	846 423	0,05
Allianz Finance II BV Zero Coupon 21 - 22.11.26	700 000	EUR	684 673	686 504	0,04
Allianz Finance II BV 0.875% 17 - 06.12.27	700 000	EUR	676 136	682 279	0,04
Allianz Finance II BV 1.50% 19 - 15.01.30	400 000	EUR	382 325	382 537	0,02
Allianz Finance II BV 3.00% 13 - 13.03.28	900 000	EUR	909 610	910 639	0,05
Allianz Finance II BV 3.25% 24 - 04.12.29	900 000	EUR	915 292	920 390	0,06
America Movil BV 3.00% 25 - 30.09.30	1 200 000	EUR	1 204 744	1 192 436	0,07
American Medical Systems Europe BV 1.375% 22 - 08.03.28	900 000	EUR	878 709	876 236	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
American Medical Systems Europe BV 3.375% 24 - 08.03.29	1 200 000	EUR	1 224 097	1 218 495	0,07
Arcadis NV 4.875% 23 - 28.02.28	700 000	EUR	717 743	724 300	0,04
ASML Holding NV 0.25% 20 - 25.02.30	1 300 000	EUR	1 175 583	1 171 230	0,07
ASML Holding NV 0.625% 20 - 07.05.29	1 100 000	EUR	1 020 556	1 028 594	0,06
ASML Holding NV 1.375% 16 - 07.07.26	1 500 000	EUR	1 491 294	1 492 543	0,09
ASML Holding NV 1.625% 16 - 28.05.27	900 000	EUR	889 677	890 280	0,05
ASR Nederland NV FRN 19 - 02.05.49	400 000	EUR	384 034	400 426	0,02
ASR Nederland NV 3.625% 23 - 12.12.28	470 000	EUR	477 045	481 141	0,03
Athora Netherlands NV FRN 22 - 31.08.32	470 000	EUR	468 162	482 187	0,03
Ayvens Bank NV 0.25% 21 - 23.02.26	750 000	EUR	746 779	747 713	0,05
Ayvens Bank NV 0.25% 21 - 07.09.26	1 000 000	EUR	982 595	986 268	0,06
BNI Finance BV 3.875% 23 - 01.12.30	900 000	EUR	932 895	931 567	0,06
Brenntag Finance BV 0.50% 21 - 06.10.29	800 000	EUR	737 423	728 145	0,04
Brenntag Finance BV 3.75% 24 - 24.04.28	900 000	EUR	922 171	917 268	0,06
Bunge Finance Europe BV 1.00% 21 - 24.09.28	1 200 000	EUR	1 145 766	1 143 463	0,07
Coca-Cola HBC Finance BV 0.625% 19 - 21.11.29	850 000	EUR	783 570	779 856	0,05
Coca-Cola HBC Finance BV 1.00% 19 - 14.05.27	1 000 000	EUR	974 494	979 929	0,06
Coca-Cola HBC Finance BV 3.375% 24 - 27.02.28	900 000	EUR	903 999	912 816	0,05
Coloplast Finance BV 2.25% 22 - 19.05.27	1 300 000	EUR	1 287 371	1 294 535	0,08
Coloplast Finance BV 2.75% 22 - 19.05.30	1 100 000	EUR	1 092 502	1 082 321	0,07
Compass Group Finance Netherlands BV 1.50% 18 - 05.09.28	700 000	EUR	673 375	681 670	0,04
Compass Group Finance Netherlands BV 3.00% 22 - 08.03.30	800 000	EUR	807 795	800 586	0,05
Cooperatieve Rabobank UA 0.25% 19 - 30.10.26	800 000	EUR	785 330	786 614	0,05
Cooperatieve Rabobank UA FRN 21 - 01.12.27	1 000 000	EUR	969 800	981 554	0,06
Cooperatieve Rabobank UA FRN 20 - 05.05.28	900 000	EUR	870 126	880 493	0,05
Cooperatieve Rabobank UA 1.25% 16 - 23.03.26	1 740 000	EUR	1 735 271	1 735 953	0,10
Cooperatieve Rabobank UA 1.375% 15 - 03.02.27	1 290 000	EUR	1 274 663	1 276 107	0,08
Cooperatieve Rabobank UA FRN 22 - 30.11.32	600 000	EUR	606 045	607 986	0,04
Cooperatieve Rabobank UA 3.913% 23 - 03.11.26	1 000 000	EUR	1 008 660	1 013 138	0,06
Cooperatieve Rabobank UA 4.00% 23 - 10.01.30	1 200 000	EUR	1 245 092	1 244 132	0,07
Cooperatieve Rabobank UA FRN 23 - 25.04.29	1 300 000	EUR	1 319 772	1 341 682	0,08
Cooperatieve Rabobank UA FRN 22 - 27.01.28	900 000	EUR	912 869	919 729	0,06
CRH Funding BV 1.625% 20 - 05.05.30	1 200 000	EUR	1 135 920	1 135 058	0,07
CTP NV 0.75% 21 - 18.02.27	500 000	EUR	478 212	489 527	0,03
CTP NV 1.25% 21 - 21.06.29	600 000	EUR	558 876	563 343	0,03
CTP NV 4.75% 24 - 05.02.30	520 000	EUR	545 002	545 874	0,03
Daimler Truck International Finance BV 1.625% 22 - 06.04.27	800 000	EUR	786 734	791 869	0,05
Daimler Truck International Finance BV 3.00% 25 - 27.11.29	1 000 000	EUR	1 003 313	999 482	0,06
Daimler Truck International Finance BV 3.125% 24 - 23.03.28	1 000 000	EUR	1 005 049	1 009 296	0,06
Daimler Truck International Finance BV 3.375% 24 - 23.09.30	800 000	EUR	812 301	809 614	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Daimler Truck International Finance BV 3.875% 23 - 19.06.26	900 000	EUR	902 335	905 830	0,05
Daimler Truck International Finance BV 3.875% 23 - 19.06.29	800 000	EUR	818 182	824 883	0,05
Deutsche Telekom International Finance BV 1.125% 17 - 22.05.26	1 370 000	EUR	1 363 655	1 363 325	0,08
Deutsche Telekom International Finance BV 1.375% 17 - 30.01.27	1 400 000	EUR	1 383 591	1 385 901	0,08
Deutsche Telekom International Finance BV 1.50% 16 - 03.04.28	2 200 000	EUR	2 133 397	2 145 266	0,13
Deutsche Telekom International Finance BV 2.00% 18 - 01.12.29	1 300 000	EUR	1 273 825	1 269 061	0,08
Deutsche Telekom International Finance BV 3.25% 13 - 17.01.28	1 100 000	EUR	1 111 959	1 120 984	0,07
Deutsche Telekom International Finance BV 4.50% 10 - 28.10.30	500 000	EUR	542 931	543 306	0,03
Digital Dutch Finco BV 1.50% 20 - 15.03.30	900 000	EUR	834 467	838 457	0,05
DSM BV 0.25% 20 - 23.06.28	500 000	EUR	469 002	473 094	0,03
DSM BV 0.75% 16 - 28.09.26	1 000 000	EUR	983 830	988 877	0,06
DSV Finance BV 1.375% 22 - 16.03.30	800 000	EUR	748 710	748 605	0,05
DSV Finance BV 2.875% 24 - 06.11.26	1 100 000	EUR	1 102 399	1 104 232	0,07
DSV Finance BV 3.125% 24 - 06.11.28	1 510 000	EUR	1 520 054	1 525 435	0,09
DSV Finance BV 3.25% 24 - 06.11.30	1 800 000	EUR	1 820 762	1 813 229	0,11
DSV Finance BV 3.50% 24 - 26.06.29	600 000	EUR	608 336	612 080	0,04
easyJet FinCo BV 1.875% 21 - 03.03.28	2 000 000	EUR	1 939 235	1 964 748	0,12
EDP Finance BV 0.375% 19 - 16.09.26	900 000	EUR	886 004	887 887	0,05
EDP Finance BV 1.50% 17 - 22.11.27	700 000	EUR	688 198	687 698	0,04
EDP Finance BV 1.875% 22 - 21.09.29	1 900 000	EUR	1 824 774	1 832 713	0,11
EDP Finance BV 3.875% 22 - 11.03.30	600 000	EUR	616 838	618 890	0,04
Essity Capital BV 0.25% 21 - 15.09.29	900 000	EUR	826 070	821 041	0,05
Essity Capital BV 3.00% 22 - 21.09.26	740 000	EUR	739 844	742 617	0,04
Euronext NV 1.125% 19 - 12.06.29	1 000 000	EUR	941 648	946 746	0,06
Euronext NV 2.625% 25 - 26.11.28	600 000	EUR	600 102	598 030	0,04
Ferrovial SE 4.375% 23 - 13.09.30	800 000	EUR	845 028	842 802	0,05
Galderma Finance Europe BV 3.50% 25 - 20.03.30	800 000	EUR	809 922	809 887	0,05
Givaudan Finance Europe BV 1.00% 20 - 22.04.27	820 000	EUR	803 839	805 020	0,05
Givaudan Finance Europe BV 2.875% 25 - 09.09.29	700 000	EUR	703 417	698 163	0,04
GSK Capital BV 3.00% 22 - 28.11.27	800 000	EUR	804 684	806 897	0,05
GXO Logistics Capital BV 3.75% 25 - 24.11.30	700 000	EUR	698 637	698 449	0,04
H&M Finance BV 0.25% 21 - 25.08.29	900 000	EUR	820 247	818 462	0,05
Haleon Netherlands Capital BV 1.25% 22 - 29.03.26	1 100 000	EUR	1 094 817	1 097 033	0,07
Haleon Netherlands Capital BV 1.75% 22 - 29.03.30	1 200 000	EUR	1 138 606	1 141 729	0,07
IMCD NV 2.125% 22 - 31.03.27	400 000	EUR	396 848	396 770	0,02
IMCD NV 3.625% 24 - 30.04.30	600 000	EUR	605 779	601 877	0,04
IMCD NV 4.875% 23 - 18.09.28	800 000	EUR	837 380	833 703	0,05
ING Bank NV 2.625% 25 - 01.12.28	900 000	EUR	900 665	898 192	0,05
ING Bank NV 4.125% 23 - 02.10.26	700 000	EUR	704 516	709 503	0,04
ING Groep NV FRN 20 - 18.02.29	1 200 000	EUR	1 105 934	1 137 015	0,07

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
ING Groep NV FRN 21 - 01.02.30	1 400 000	EUR	1 259 139	1 288 223	0,08
ING Groep NV FRN 21 - 29.09.28	1 300 000	EUR	1 215 824	1 250 341	0,08
ING Groep NV FRN 21 - 09.06.32	600 000	EUR	564 776	584 900	0,04
ING Groep NV FRN 21 - 29.11.30	700 000	EUR	644 893	644 023	0,04
ING Groep NV FRN 21 - 16.11.32	800 000	EUR	743 470	773 473	0,05
ING Groep NV FRN 22 - 16.02.27	1 000 000	EUR	986 005	998 576	0,06
ING Groep NV FRN 22 - 16.02.27	500 000	EUR	496 939	499 365	0,03
ING Groep NV 1.375% 17 - 11.01.28	900 000	EUR	871 151	878 525	0,05
ING Groep NV FRN 22 - 16.02.31	1 400 000	EUR	1 321 778	1 323 329	0,08
ING Groep NV 2.00% 18 - 20.09.28	1 500 000	EUR	1 450 415	1 474 310	0,09
ING Groep NV FRN 20 - 26.05.31	1 300 000	EUR	1 270 244	1 298 469	0,08
ING Groep NV 2.50% 18 - 15.11.30	1 500 000	EUR	1 472 164	1 460 521	0,09
ING Groep NV FRN 25 - 10.11.30	1 000 000	EUR	997 492	991 449	0,06
ING Groep NV FRN 25 - 17.08.31	1 100 000	EUR	1 090 298	1 089 216	0,07
ING Groep NV FRN 24 - 03.09.30	1 100 000	EUR	1 110 287	1 114 845	0,07
ING Groep NV FRN 24 - 12.08.29	1 200 000	EUR	1 209 885	1 229 376	0,07
ING Groep NV FRN 22 - 24.08.33	1 000 000	EUR	1 000 451	1 021 512	0,06
ING Groep NV FRN 24 - 26.08.35	1 200 000	EUR	1 231 455	1 228 471	0,07
ING Groep NV FRN 24 - 15.08.34	1 200 000	EUR	1 221 524	1 234 539	0,07
ING Groep NV FRN 23 - 23.05.29	1 400 000	EUR	1 421 522	1 452 236	0,09
ING Groep NV FRN 22 - 14.11.27	1 100 000	EUR	1 122 167	1 122 689	0,07
ING Groep NV FRN 23 - 20.02.35	500 000	EUR	527 453	525 471	0,03
JAB Holdings BV 1.00% 19 - 20.12.27	900 000	EUR	871 755	871 150	0,05
JAB Holdings BV 1.75% 18 - 25.06.26	1 000 000	EUR	995 918	996 645	0,06
JAB Holdings BV 2.00% 17 - 18.05.28	1 000 000	EUR	983 237	982 949	0,06
JAB Holdings BV 2.50% 18 - 25.06.29	900 000	EUR	887 947	882 479	0,05
JAB Holdings BV 2.50% 20 - 17.04.27	800 000	EUR	797 783	805 951	0,05
JDE Peet's NV 0.50% 21 - 16.01.29	900 000	EUR	828 353	832 975	0,05
JDE Peet's NV 0.625% 21 - 09.02.28	800 000	EUR	754 063	764 628	0,05
JDE Peet's NV 4.125% 23 - 23.01.30	890 000	EUR	915 173	916 698	0,06
Koninklijke Ahold Delhaize NV 0.375% 21 - 18.03.30	800 000	EUR	719 505	723 704	0,04
Koninklijke Ahold Delhaize NV 1.125% 18 - 19.03.26	800 000	EUR	797 521	798 003	0,05
Koninklijke Ahold Delhaize NV 1.75% 20 - 02.04.27	800 000	EUR	790 670	793 218	0,05
Koninklijke Ahold Delhaize NV 3.50% 23 - 04.04.28	800 000	EUR	810 060	814 358	0,05
Koninklijke KPN NV 1.125% 16 - 11.09.28	800 000	EUR	760 188	767 190	0,05
Linde Finance BV 0.25% 20 - 19.05.27	1 100 000	EUR	1 063 907	1 068 158	0,06
Linde Finance BV 1.00% 16 - 20.04.28	710 000	EUR	688 629	685 093	0,04
Lseg Netherlands BV 0.25% 21 - 06.04.28	400 000	EUR	377 231	379 685	0,02
Lseg Netherlands BV 2.75% 24 - 20.09.27	600 000	EUR	601 006	601 861	0,04
Lseg Netherlands BV 4.125% 23 - 29.09.26	700 000	EUR	704 697	707 998	0,04
Lseg Netherlands BV 4.231% 23 - 29.09.30	500 000	EUR	526 892	524 017	0,03
Magnum Icc Finance BV 2.75% 25 - 26.02.29	1 000 000	EUR	996 510	995 024	0,06
Nationale-Nederlanden Bank NV 0.50% 21 - 21.09.28	400 000	EUR	375 827	376 156	0,02
NE Property BV 2.00% 22 - 20.01.30	700 000	EUR	657 760	662 489	0,04
NIBC Bank NV 0.25% 21 - 09.09.26	800 000	EUR	783 465	788 211	0,05
NIBC Bank NV 0.875% 22 - 24.06.27	400 000	EUR	386 385	390 063	0,02
NIBC Bank NV 3.50% 25 - 05.06.30	400 000	EUR	400 543	403 485	0,02
NIBC Bank NV 6.00% 23 - 16.11.28	400 000	EUR	427 104	433 122	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
NN Group NV 1.625% 17 - 01.06.27	450 000	EUR	443 382	444 288	0,03
NN Group NV FRN 17 - 13.01.48	900 000	EUR	910 144	925 886	0,06
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 0.125% 21 - 04.06.28	1 000 000	EUR	939 186	943 982	0,06
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 1.125% 22 - 30.09.27	700 000	EUR	680 917	685 299	0,04
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 1.375% 22 - 31.03.30	800 000	EUR	755 116	752 599	0,05
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 2.375% 25 - 27.05.28	2 300 000	EUR	2 297 265	2 288 476	0,14
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 2.50% 25 - 20.02.29	700 000	EUR	698 267	696 792	0,04
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 2.875% 25 - 27.08.30	1 600 000	EUR	1 608 140	1 596 382	0,10
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 3.125% 24 - 21.01.29	1 450 000	EUR	1 457 002	1 469 987	0,09
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 3.375% 24 - 21.05.26	1 710 000	EUR	1 712 444	1 715 088	0,10
PACCAR Financial Europe BV Zero Coupon 21 - 01.03.26	500 000	EUR	497 740	498 157	0,03
PACCAR Financial Europe BV 2.50% 25 - 13.11.28	400 000	EUR	398 833	398 033	0,02
PACCAR Financial Europe BV 2.75% 25 - 19.05.28	600 000	EUR	602 154	601 004	0,04
PACCAR Financial Europe BV 3.00% 24 - 29.08.27	300 000	EUR	300 337	302 525	0,02
PACCAR Financial Europe BV 3.375% 23 - 15.05.26	900 000	EUR	901 236	903 184	0,05
Pfizer Netherlands International Finance BV 2.875% 25 - 19.05.29	1 200 000	EUR	1 208 095	1 202 781	0,07
Pluxee NV 3.50% 24 - 04.09.28	900 000	EUR	902 007	912 172	0,05
PostNL NV 4.00% 25 - 02.10.30	500 000	EUR	507 505	506 808	0,03
Prosus NV 1.288% 21 - 13.07.29	1 500 000	EUR	1 379 852	1 400 801	0,08
Prosus NV 1.539% 20 - 03.08.28	1 400 000	EUR	1 308 824	1 346 328	0,08
Prosus NV 2.085% 22 - 19.01.30	780 000	EUR	735 374	740 936	0,04
Randstad NV 3.61% 24 - 12.03.29	830 000	EUR	833 650	842 891	0,05
Reckitt Benckiser Treasury Services Nederland BV 0.375% 20 - 19.05.26	1 010 000	EUR	1 001 315	1 001 821	0,06
Reckitt Benckiser Treasury Services Nederland BV 0.75% 20 - 19.05.30	1 300 000	EUR	1 195 284	1 184 429	0,07
RELX Finance BV 0.50% 20 - 10.03.28	1 000 000	EUR	948 943	955 937	0,06
RELX Finance BV 1.375% 16 - 12.05.26	1 040 000	EUR	1 034 635	1 036 193	0,06
RELX Finance BV 1.50% 18 - 13.05.27	700 000	EUR	687 867	692 177	0,04
Ren Finance BV 0.50% 21 - 16.04.29	400 000	EUR	372 819	370 023	0,02
Ren Finance BV 1.75% 18 - 18.01.28	500 000	EUR	489 965	491 491	0,03
Rentokil Initial Finance BV 3.875% 22 - 27.06.27	1 400 000	EUR	1 415 412	1 421 150	0,09
Rentokil Initial Finance BV 4.375% 22 - 27.06.30	800 000	EUR	841 512	842 376	0,05
Roche Finance Europe BV 3.204% 23 - 27.08.29	1 000 000	EUR	1 014 579	1 020 054	0,06
Roche Finance Europe BV 3.227% 24 - 03.05.30	1 100 000	EUR	1 128 512	1 119 749	0,07
Roche Finance Europe BV 3.312% 23 - 04.12.27	800 000	EUR	807 925	813 457	0,05
Sagax Euro Mtn NL BV 0.75% 21 - 26.01.28	550 000	EUR	515 605	527 935	0,03
Sagax Euro Mtn NL BV 1.00% 21 - 17.05.29	500 000	EUR	454 431	463 975	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Sagax Euro Mtn NL BV 1.625% 22 - 24.02.26	200 000	EUR	199 207	199 806	0,01
Sandoz Finance BV 3.25% 24 - 12.09.29	1 000 000	EUR	1 006 644	1 009 799	0,06
Sandoz Finance BV 3.97% 23 - 17.04.27	1 200 000	EUR	1 214 791	1 218 836	0,07
Sandoz Finance BV 4.22% 23 - 17.04.30	1 100 000	EUR	1 146 876	1 146 821	0,07
Sartorius Finance BV 4.25% 23 - 14.09.26	1 100 000	EUR	1 108 163	1 110 859	0,07
Sartorius Finance BV 4.375% 23 - 14.09.29	800 000	EUR	830 928	832 859	0,05
SGS Finance BV 3.125% 25 - 10.09.30	800 000	EUR	803 613	800 508	0,05
SGS Nederland Holding BV 0.125% 21 - 21.04.27	1 200 000	EUR	1 158 455	1 162 727	0,07
Siemens Energy Finance BV 4.00% 23 - 05.04.26	1 200 000	EUR	1 201 626	1 204 295	0,07
Siemens Energy Finance BV 4.25% 23 - 05.04.29	1 000 000	EUR	1 018 557	1 035 916	0,06
Siemens Financieringsmaatschappij NV Zero Coupon 20 - 20.02.26	1 200 000	EUR	1 196 575	1 196 293	0,07
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.125% 19 - 05.09.29	1 270 000	EUR	1 180 721	1 168 794	0,07
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.25% 20 - 20.02.29	1 400 000	EUR	1 295 830	1 305 741	0,08
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.375% 20 - 05.06.26	1 500 000	EUR	1 488 190	1 487 731	0,09
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.625% 22 - 25.02.27	800 000	EUR	783 689	785 604	0,05
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.90% 19 - 28.02.28	920 000	EUR	885 476	892 190	0,05
Siemens Financieringsmaatschappij NV 1.00% 18 - 06.09.27	1 070 000	EUR	1 041 306	1 048 420	0,06
Siemens Financieringsmaatschappij NV 1.00% 22 - 25.02.30	1 100 000	EUR	1 032 261	1 029 209	0,06
Siemens Financieringsmaatschappij NV 1.375% 18 - 06.09.30	1 400 000	EUR	1 332 738	1 331 215	0,08
Siemens Financieringsmaatschappij NV 2.50% 22 - 08.09.27	800 000	EUR	795 781	801 505	0,05
Siemens Financieringsmaatschappij NV 2.625% 25 - 27.05.29	1 600 000	EUR	1 605 330	1 601 433	0,10
Siemens Financieringsmaatschappij NV 2.75% 22 - 09.09.30	1 100 000	EUR	1 105 780	1 099 862	0,07
Siemens Financieringsmaatschappij NV 2.875% 13 - 10.03.28	1 420 000	EUR	1 423 411	1 438 685	0,09
Siemens Financieringsmaatschappij NV 3.00% 24 - 22.11.28	1 400 000	EUR	1 402 972	1 418 943	0,09
Signify NV 2.375% 20 - 11.05.27	910 000	EUR	902 000	904 228	0,05
Sika Capital BV 0.875% 19 - 29.04.27	830 000	EUR	810 280	812 727	0,05
Sika Capital BV 3.75% 23 - 03.11.26	1 600 000	EUR	1 609 548	1 616 518	0,10
Sika Capital BV 3.75% 23 - 03.05.30	1 000 000	EUR	1 033 247	1 028 082	0,06
Sudzucker International Finance BV 5.125% 22 - 31.10.27	700 000	EUR	718 733	721 710	0,04
Technip Energies NV 1.125% 21 - 28.05.28	900 000	EUR	869 568	864 099	0,05
Universal Music Group NV 3.00% 22 - 30.06.27	900 000	EUR	900 950	904 734	0,05
Upjohn Finance BV 1.362% 20 - 23.06.27	1 000 000	EUR	979 580	981 360	0,06
Vestas Wind Systems Finance BV 1.50% 22 - 15.06.29	500 000	EUR	472 264	476 917	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Wabtec Transportation Netherlands BV 1.25% 21 - 03.12.27	700 000	EUR	676 701	682 943	0,04
Wolters Kluwer NV 0.25% 21 - 30.03.28	600 000	EUR	568 105	569 600	0,03
Wolters Kluwer NV 0.75% 20 - 03.07.30	1 100 000	EUR	1 003 321	995 563	0,06
Wolters Kluwer NV 1.50% 17 - 22.03.27	620 000	EUR	610 640	613 087	0,04
Wolters Kluwer NV 3.00% 22 - 23.09.26	750 000	EUR	750 464	752 093	0,05
Wolters Kluwer NV 3.00% 25 - 25.09.30	600 000	EUR	601 989	597 636	0,04
Wolters Kluwer NV 3.25% 24 - 18.03.29	900 000	EUR	905 902	912 589	0,05
WPC Eurobond BV 0.95% 21 - 01.06.30	500 000	EUR	455 615	454 182	0,03
WPC Eurobond BV 1.35% 19 - 15.04.28	500 000	EUR	477 014	483 416	0,03
WPC Eurobond BV 2.125% 18 - 15.04.27	400 000	EUR	393 374	397 027	0,02
WPC Eurobond BV 2.25% 18 - 09.04.26	300 000	EUR	299 222	299 567	0,02
			217 508 620	218 386 011	13,15
Nouvelle-Zélande					
ASB Bank Ltd. 0.25% 21 - 08.09.28	800 000	EUR	739 871	749 990	0,05
ASB Bank Ltd. 0.50% 19 - 24.09.29	500 000	EUR	458 753	457 037	0,03
ASB Bank Ltd. 3.086% 25 - 08.05.30	300 000	EUR	300 201	299 648	0,02
ASB Bank Ltd. 3.185% 24 - 16.04.29	577 000	EUR	579 123	581 592	0,03
ASB Bank Ltd. 4.50% 23 - 16.03.27	500 000	EUR	510 009	511 427	0,03
Chorus Ltd. 3.625% 22 - 07.09.29	800 000	EUR	814 101	814 826	0,05
			3 402 058	3 414 520	0,21
Norvège					
DNB Bank ASA FRN 21 - 23.02.29	1 000 000	EUR	930 988	948 766	0,06
DNB Bank ASA FRN 22 - 18.01.28	1 000 000	EUR	971 451	978 745	0,06
DNB Bank ASA FRN 24 - 29.11.30	1 000 000	EUR	998 979	998 796	0,06
DNB Bank ASA FRN 25 - 15.01.31	800 000	EUR	801 331	801 731	0,05
DNB Bank ASA FRN 22 - 21.09.27	1 000 000	EUR	999 070	1 005 415	0,06
DNB Bank ASA FRN 25 - 20.05.31	700 000	EUR	700 706	699 948	0,04
DNB Bank ASA FRN 23 - 16.02.27	1 100 000	EUR	1 102 882	1 101 690	0,07
DNB Bank ASA FRN 25 - 02.07.35	300 000	EUR	303 422	303 482	0,02
DNB Bank ASA FRN 23 - 14.03.29	800 000	EUR	813 785	822 937	0,05
DNB Bank ASA FRN 23 - 19.07.28	800 000	EUR	810 608	823 537	0,05
DNB Bank ASA FRN 22 - 28.02.33	600 000	EUR	614 831	619 730	0,04
DNB Bank ASA FRN 23 - 01.11.29	700 000	EUR	722 051	733 561	0,04
DNB Bank ASA FRN 23 - 13.09.33	350 000	EUR	361 503	365 531	0,02
Norsk Hydro ASA 2.00% 19 - 11.04.29	600 000	EUR	581 176	582 874	0,03
Santander Consumer Bank AS 0.125% 21 - 14.04.26	600 000	EUR	595 699	596 277	0,03
Sparebank 1 Oestlandet 0.125% 21 - 03.03.28	500 000	EUR	471 415	473 913	0,03
Sparebank 1 Oestlandet 1.75% 22 - 27.04.27	600 000	EUR	592 148	594 212	0,03
Sparebank 1 Oestlandet 3.625% 24 - 30.05.29	470 000	EUR	478 001	479 793	0,03
SpareBank 1 SMN 0.01% 21 - 18.02.28	300 000	EUR	280 388	283 906	0,02
SpareBank 1 SMN 0.125% 19 - 11.09.26	600 000	EUR	589 319	591 211	0,03
SpareBank 1 SMN 3.50% 24 - 23.05.29	600 000	EUR	605 464	612 119	0,04
SpareBank 1 Sor-Norge ASA 0.25% 21 - 09.11.26	500 000	EUR	489 145	491 276	0,03
SpareBank 1 Sor-Norge ASA FRN 21 - 15.07.27	500 000	EUR	487 525	494 564	0,03
SpareBank 1 Sor-Norge ASA 3.375% 24 - 14.11.29	300 000	EUR	303 805	305 192	0,02
SpareBank 1 Sor-Norge ASA 3.625% 24 - 12.03.29	490 000	EUR	496 145	501 680	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Norvège (suite)					
SpareBank 1 Sor-Norge ASA 3.75% 23 - 23.11.27	750 000	EUR	756 419	765 599	0,05
SpareBank 1 Sor-Norge ASA 4.875% 23 - 24.08.28	500 000	EUR	519 997	525 995	0,03
			17 378 253	17 502 480	1,05
Pologne					
Bank Millennium SA FRN 24 - 25.09.29	500 000	EUR	524 921	524 115	0,03
Bank Millennium SA FRN 23 - 18.09.27	300 000	EUR	315 134	314 570	0,02
Bank Polska Kasa Opieki SA FRN 25 - 04.06.31	400 000	EUR	400 132	401 342	0,02
Bank Polska Kasa Opieki SA FRN 24 - 24.09.30	300 000	EUR	300 439	305 834	0,02
Bank Polska Kasa Opieki SA FRN 23 - 23.11.27	400 000	EUR	408 218	408 614	0,02
mBank SA FRN 21 - 21.09.27	300 000	EUR	294 175	294 852	0,02
mBank SA FRN 24 - 27.09.30	600 000	EUR	609 588	615 860	0,04
mBank SA FRN 23 - 11.09.27	800 000	EUR	837 567	830 162	0,05
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA FRN 25 - 16.06.28	760 000	EUR	764 498	764 522	0,05
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA FRN 25 - 30.06.31	500 000	EUR	502 259	500 503	0,03
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA FRN 24 - 12.09.27	800 000	EUR	804 713	804 825	0,05
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA 4.50% 24 - 27.03.28	390 000	EUR	393 071	397 141	0,02
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA FRN 24 - 18.06.29	400 000	EUR	409 322	413 217	0,03
Santander Bank Polska SA FRN 25 - 07.10.31	400 000	EUR	400 452	396 856	0,02
			6 964 489	6 972 413	0,42
Portugal					
Banco Comercial Portugues SA FRN 21 - 12.02.27	800 000	EUR	787 766	798 593	0,05
Banco Comercial Portugues SA FRN 21 - 07.04.28	300 000	EUR	291 221	296 917	0,02
Banco Comercial Portugues SA FRN 24 - 21.10.29	300 000	EUR	298 944	302 521	0,02
Banco Comercial Portugues SA FRN 25 - 24.06.31	600 000	EUR	599 025	597 407	0,03
Banco Comercial Portugues SA FRN 21 - 17.05.32	300 000	EUR	303 936	302 958	0,02
EDP SA 1.625% 20 - 15.04.27	1 100 000	EUR	1 086 614	1 089 301	0,06
EDP SA 2.875% 16 - 01.06.26	800 000	EUR	800 595	800 744	0,05
EDP SA 3.875% 23 - 26.06.28	1 300 000	EUR	1 330 185	1 335 670	0,08
Novo Banco SA FRN 25 - 22.01.31	600 000	EUR	598 548	602 863	0,04
Novo Banco SA FRN 24 - 09.03.29	500 000	EUR	500 885	506 711	0,03
Novo Banco SA FRN 24 - 08.03.28	300 000	EUR	304 502	305 695	0,02
Novo Banco SA FRN 23 - 01.12.33	400 000	EUR	466 693	460 805	0,03
			7 368 914	7 400 185	0,45
Roumanie					
Banca Comerciala Romana SA FRN 25 - 25.11.31	400 000	EUR	398 623	396 928	0,02
Banca Comerciala Romana SA FRN 23 - 19.05.27	700 000	EUR	718 075	713 515	0,04
Raiffeisen Bank SA FRN 23 - 12.10.27	400 000	EUR	412 660	412 071	0,03
			1 529 358	1 522 514	0,09
Singapour					
CapitaLand Ascendas REIT 0.75% 21 - 23.06.28	300 000	EUR	279 462	285 598	0,02
			279 462	285 598	0,02

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Slovaquie					
Slovenska Sporitelna AS FRN 23 - 04.10.28	200 000	EUR	208 752	207 586	0,01
			208 752	207 586	0,01
Espagne					
Abanca Corp. Bancaria SA FRN 21 - 08.09.27	300 000	EUR	291 543	295 804	0,02
Abanca Corp. Bancaria SA FRN 25 - 14.02.31	400 000	EUR	398 380	399 701	0,02
Abanca Corp. Bancaria SA FRN 22 - 14.09.28	600 000	EUR	623 035	625 747	0,04
Abanca Corp. Bancaria SA FRN 23 - 02.04.30	500 000	EUR	531 230	542 809	0,03
Abertis Infraestructuras SA 1.00% 16 - 27.02.27	900 000	EUR	883 677	885 800	0,05
Abertis Infraestructuras SA 1.125% 19 - 26.03.28	1 200 000	EUR	1 143 849	1 156 921	0,07
Abertis Infraestructuras SA 1.25% 20 - 07.02.28	700 000	EUR	667 144	679 914	0,04
Abertis Infraestructuras SA 1.375% 16 - 20.05.26	1 200 000	EUR	1 193 712	1 195 020	0,07
Abertis Infraestructuras SA 1.625% 19 - 15.07.29	1 000 000	EUR	950 701	951 836	0,06
Abertis Infraestructuras SA 2.25% 20 - 29.03.29	1 200 000	EUR	1 165 786	1 176 031	0,07
Abertis Infraestructuras SA 2.375% 19 - 27.09.27	1 400 000	EUR	1 374 232	1 394 045	0,08
Abertis Infraestructuras SA 3.125% 25 - 07.07.30	900 000	EUR	898 462	894 450	0,05
Abertis Infraestructuras SA 4.125% 23 - 07.08.29	1 000 000	EUR	1 030 019	1 033 096	0,06
Abertis Infraestructuras SA 4.125% 23 - 31.01.28	700 000	EUR	711 573	718 627	0,04
Acciona Energia Financiacion Filiales SA 0.375% 21 - 07.10.27	600 000	EUR	574 318	577 348	0,04
Acciona Energia Financiacion Filiales SA 3.75% 23 - 25.04.30	900 000	EUR	916 333	920 583	0,06
Amadeus IT Group SA 1.50% 18 - 18.09.26	700 000	EUR	695 403	695 744	0,04
Amadeus IT Group SA 1.875% 20 - 24.09.28	800 000	EUR	774 186	786 888	0,05
Amadeus IT Group SA 2.875% 20 - 20.05.27	800 000	EUR	801 445	803 780	0,05
Amadeus IT Group SA 3.375% 25 - 25.03.30	700 000	EUR	704 837	704 181	0,04
Amadeus IT Group SA 3.50% 24 - 21.03.29	800 000	EUR	805 983	813 549	0,05
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 21 - 24.03.27	1 000 000	EUR	980 502	995 148	0,06
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 0.375% 19 - 15.11.26	800 000	EUR	783 223	786 629	0,05
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 0.50% 20 - 14.01.27	1 100 000	EUR	1 074 844	1 078 070	0,07
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 22 - 14.01.29	1 000 000	EUR	946 540	965 482	0,06
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 1.00% 19 - 21.06.26	700 000	EUR	695 378	695 815	0,04
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 3.125% 25 - 15.07.30	1 000 000	EUR	999 528	999 863	0,06
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 3.375% 22 - 20.09.27	1 200 000	EUR	1 203 107	1 217 472	0,07
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 3.50% 17 - 10.02.27	800 000	EUR	801 805	807 167	0,05
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 3.625% 24 - 07.06.30	800 000	EUR	825 531	822 585	0,05
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 4.375% 22 - 14.10.29	1 200 000	EUR	1 258 340	1 265 673	0,08
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 23 - 13.01.31	900 000	EUR	951 640	951 903	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 23 - 15.09.33	600 000	EUR	616 093	636 712	0,04
Banco de Credito Social Cooperativo SA FRN 21 - 09.03.28	400 000	EUR	393 389	394 768	0,02
Banco de Credito Social Cooperativo SA FRN 25 - 13.06.31	400 000	EUR	402 126	399 696	0,02
Banco de Credito Social Cooperativo SA FRN 24 - 03.09.30	300 000	EUR	305 920	308 758	0,02
Banco de Credito Social Cooperativo SA FRN 23 - 14.09.29	700 000	EUR	781 100	781 899	0,05
Banco de Sabadell SA FRN 21 - 16.06.28	700 000	EUR	675 943	683 023	0,04
Banco de Sabadell SA FRN 20 - 11.03.27	500 000	EUR	494 545	498 739	0,03
Banco de Sabadell SA 2.50% 21 - 15.04.31	200 000	EUR	199 651	199 969	0,01
Banco de Sabadell SA FRN 24 - 27.05.31	400 000	EUR	404 498	402 934	0,02
Banco de Sabadell SA FRN 24 - 15.01.30	700 000	EUR	711 975	721 574	0,04
Banco de Sabadell SA FRN 24 - 13.09.30	500 000	EUR	519 004	519 557	0,03
Banco de Sabadell SA FRN 23 - 07.06.29	600 000	EUR	610 449	630 492	0,04
Banco de Sabadell SA FRN 22 - 10.11.28	500 000	EUR	508 890	521 792	0,03
Banco de Sabadell SA FRN 24 - 27.06.34	500 000	EUR	520 123	525 613	0,03
Banco de Sabadell SA FRN 23 - 07.02.29	800 000	EUR	830 571	839 100	0,05
Banco de Sabadell SA FRN 23 - 08.09.29	900 000	EUR	941 894	959 203	0,06
Banco de Sabadell SA FRN 23 - 16.08.33	300 000	EUR	320 237	318 278	0,02
Banco Santander SA 0.20% 21 - 11.02.28	900 000	EUR	839 277	856 277	0,05
Banco Santander SA 0.30% 19 - 04.10.26	600 000	EUR	589 142	591 169	0,04
Banco Santander SA 0.50% 20 - 04.02.27	1 100 000	EUR	1 072 554	1 077 231	0,07
Banco Santander SA FRN 21 - 24.03.27	900 000	EUR	885 938	896 052	0,05
Banco Santander SA FRN 21 - 24.06.29	1 000 000	EUR	929 767	948 540	0,06
Banco Santander SA 1.125% 20 - 23.06.27	900 000	EUR	877 877	882 777	0,05
Banco Santander SA 1.625% 20 - 22.10.30	800 000	EUR	748 742	742 267	0,05
Banco Santander SA 2.125% 18 - 08.02.28	1 200 000	EUR	1 170 103	1 181 469	0,07
Banco Santander SA FRN 24 - 02.04.29	2 000 000	EUR	2 009 289	2 017 979	0,12
Banco Santander SA FRN 24 - 09.01.28	1 400 000	EUR	1 407 852	1 414 794	0,09
Banco Santander SA FRN 24 - 09.01.30	800 000	EUR	804 166	814 836	0,05
Banco Santander SA 3.875% 23 - 16.01.28	1 200 000	EUR	1 218 101	1 230 464	0,07
Banco Santander SA 3.875% 24 - 22.04.29	1 200 000	EUR	1 210 820	1 233 223	0,07
Banco Santander SA 4.25% 23 - 12.06.30	1 000 000	EUR	1 055 343	1 048 150	0,06
Banco Santander SA FRN 23 - 18.10.27	1 200 000	EUR	1 214 443	1 220 130	0,07
Banco Santander SA FRN 24 - 22.04.34	1 200 000	EUR	1 230 039	1 254 533	0,08
Banco Santander SA FRN 23 - 23.08.33	1 400 000	EUR	1 449 116	1 480 746	0,09
Bankinter SA 0.625% 20 - 06.10.27	700 000	EUR	674 043	676 417	0,04
Bankinter SA 0.875% 19 - 08.07.26	800 000	EUR	792 706	793 941	0,05
Bankinter SA FRN 21 - 23.12.32	500 000	EUR	461 200	486 463	0,03
Bankinter SA FRN 25 - 08.08.35	200 000	EUR	202 229	203 271	0,01
Bankinter SA FRN 23 - 03.05.30	600 000	EUR	624 108	626 208	0,04
Bankinter SA FRN 23 - 13.09.31	400 000	EUR	431 307	427 872	0,03
CaixaBank SA FRN 21 - 09.02.29	1 000 000	EUR	936 482	955 252	0,06
CaixaBank SA FRN 22 - 21.01.28	900 000	EUR	869 805	882 716	0,05
CaixaBank SA 0.75% 19 - 09.07.26	800 000	EUR	791 516	793 686	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
CaixaBank SA FRN 21 - 26.05.28	900 000	EUR	863 125	878 162	0,05
CaixaBank SA 1.125% 19 - 27.03.26	1 000 000	EUR	996 637	997 326	0,06
CaixaBank SA 1.125% 19 - 12.11.26	600 000	EUR	590 319	593 877	0,04
CaixaBank SA FRN 21 - 18.06.31	1 000 000	EUR	972 872	996 466	0,06
CaixaBank SA 1.375% 19 - 19.06.26	1 100 000	EUR	1 091 819	1 095 311	0,07
CaixaBank SA 3.75% 22 - 07.09.29	1 000 000	EUR	1 028 673	1 030 919	0,06
CaixaBank SA 4.25% 23 - 06.09.30	1 000 000	EUR	1 057 119	1 051 085	0,06
CaixaBank SA FRN 23 - 16.05.27	800 000	EUR	803 854	806 365	0,05
CaixaBank SA FRN 23 - 19.07.29	900 000	EUR	930 313	946 578	0,06
CaixaBank SA FRN 22 - 14.11.30	900 000	EUR	977 914	973 945	0,06
CaixaBank SA FRN 23 - 30.05.34	1 100 000	EUR	1 179 629	1 184 580	0,07
CaixaBank SA FRN 22 - 23.02.33	800 000	EUR	832 404	844 942	0,05
Cellnex Finance Co. SA 0.75% 21 - 15.11.26	800 000	EUR	784 689	788 305	0,05
Cellnex Finance Co. SA 1.00% 21 - 15.09.27	1 600 000	EUR	1 542 480	1 557 542	0,09
Cellnex Finance Co. SA 1.25% 21 - 15.01.29	1 100 000	EUR	1 037 134	1 045 848	0,06
Cellnex Finance Co. SA 1.50% 21 - 08.06.28	1 500 000	EUR	1 441 766	1 455 825	0,09
Cellnex Finance Co. SA 2.25% 22 - 12.04.26	1 200 000	EUR	1 196 428	1 199 040	0,07
Cellnex Finance Co. SA 3.625% 24 - 24.01.29	1 000 000	EUR	1 003 010	1 017 802	0,06
Cellnex Telecom SA 1.00% 20 - 20.04.27	600 000	EUR	584 870	588 703	0,04
Cellnex Telecom SA 1.75% 20 - 23.10.30	1 400 000	EUR	1 320 407	1 303 722	0,08
Cellnex Telecom SA 1.875% 20 - 26.06.29	1 100 000	EUR	1 048 691	1 057 550	0,06
Colonial SFL Socimi SA 0.50% 21 - 21.04.28	200 000	EUR	187 513	191 310	0,01
Colonial SFL Socimi SA 1.50% 20 - 05.06.27	600 000	EUR	588 702	591 201	0,04
EDP Servicios Financieros Espana SA 3.50% 24 - 16.07.30	1 100 000	EUR	1 123 777	1 119 795	0,07
EDP Servicios Financieros Espana SA 4.125% 23 - 04.04.29	1 100 000	EUR	1 134 033	1 140 062	0,07
FCC Aqualia SA 2.629% 17 - 08.06.27	1 070 000	EUR	1 059 381	1 070 031	0,06
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SA 1.661% 19 - 04.12.26	700 000	EUR	690 990	693 843	0,04
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SA 5.25% 23 - 30.10.29	900 000	EUR	958 613	959 045	0,06
Ferrovial Emisiones SA 0.54% 20 - 12.11.28	900 000	EUR	841 950	847 017	0,05
Ferrovial Emisiones SA 1.382% 20 - 14.05.26	900 000	EUR	895 290	896 064	0,05
Ferrovial SE 3.25% 25 - 16.01.30	690 000	EUR	695 791	695 591	0,04
Ibercaja Banco SA FRN 24 - 30.07.28	300 000	EUR	306 236	307 593	0,02
Ibercaja Banco SA FRN 23 - 07.06.27	600 000	EUR	610 991	607 900	0,04
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 0.75% 21 - 22.06.29	500 000	EUR	459 749	465 292	0,03
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 1.35% 20 - 14.10.28	500 000	EUR	480 169	482 472	0,03
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 2.00% 18 - 17.04.26	700 000	EUR	697 654	699 022	0,04
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 2.50% 17 - 28.11.29	500 000	EUR	491 119	488 671	0,03
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 3.25% 25 - 22.01.30	500 000	EUR	501 842	500 920	0,03
International Consolidated Airlines Group SA 3.352% 25 - 11.09.30	800 000	EUR	803 014	800 231	0,05
Mapfre SA 1.625% 16 - 19.05.26	500 000	EUR	497 721	498 587	0,03
Mapfre SA 2.875% 22 - 13.04.30	500 000	EUR	488 353	490 248	0,03
Mapfre SA FRN 18 - 07.09.48	300 000	EUR	288 051	307 733	0,02
Mapfre SA FRN 17 - 31.03.47	700 000	EUR	700 157	712 555	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Merlin Properties Socimi SA 1.375% 21 - 01.06.30	400 000	EUR	371 499	369 892	0,02
Merlin Properties Socimi SA 1.875% 16 - 02.11.26	700 000	EUR	693 248	696 179	0,04
Merlin Properties Socimi SA 2.375% 17 - 18.09.29	400 000	EUR	392 630	392 263	0,02
Merlin Properties Socimi SA 2.375% 20 - 13.07.27	400 000	EUR	396 707	399 145	0,02
Prosegur Cash SA 1.375% 17 - 04.02.26	800 000	EUR	798 964	798 969	0,05
Prosegur Cash SA 3.38% 25 - 09.10.30	600 000	EUR	600 656	591 142	0,04
Red Electrica Financiaciones SA 0.375% 20 - 24.07.28	1 300 000	EUR	1 223 667	1 235 302	0,07
Red Electrica Financiaciones SA 1.00% 16 - 21.04.26	700 000	EUR	696 853	697 349	0,04
Red Electrica Financiaciones SA 1.25% 18 - 13.03.27	900 000	EUR	887 418	889 036	0,05
Redeia Corp. SA FRN 23 - 31.12.99	300 000	EUR	305 840	309 500	0,02
Santander Consumer Finance SA Zero Coupon 21 - 23.02.26	400 000	EUR	398 160	398 673	0,02
Santander Consumer Finance SA 0.50% 19 - 14.11.26	500 000	EUR	491 750	492 292	0,03
Santander Consumer Finance SA 0.50% 22 - 14.01.27	700 000	EUR	682 808	686 729	0,04
Santander Consumer Finance SA 3.75% 24 - 17.01.29	800 000	EUR	813 694	820 772	0,05
Santander Consumer Finance SA 4.125% 23 - 05.05.28	500 000	EUR	506 197	517 213	0,03
Servicios Financieros Carrefour Establecimiento Financiero de Credito SA 3.50% 25 - 29.09.28	500 000	EUR	502 649	502 760	0,03
Telefonica Emisiones SA 0.664% 20 - 03.02.30	1 800 000	EUR	1 646 979	1 638 649	0,10
Telefonica Emisiones SA 1.201% 20 - 21.08.27	1 900 000	EUR	1 850 364	1 860 618	0,11
Telefonica Emisiones SA 1.447% 18 - 22.01.27	1 300 000	EUR	1 285 073	1 288 343	0,08
Telefonica Emisiones SA 1.46% 16 - 13.04.26	1 800 000	EUR	1 794 264	1 795 467	0,11
Telefonica Emisiones SA 1.715% 17 - 12.01.28	1 700 000	EUR	1 654 507	1 674 840	0,10
Telefonica Emisiones SA 1.788% 19 - 12.03.29	1 300 000	EUR	1 250 592	1 259 423	0,08
Telefonica Emisiones SA 2.318% 17 - 17.10.28	1 000 000	EUR	975 293	990 342	0,06
Telefonica Emisiones SA 2.932% 14 - 17.10.29	1 300 000	EUR	1 301 513	1 301 900	0,08
Unicaja Banco SA FRN 24 - 12.09.29	300 000	EUR	302 524	304 076	0,02
Unicaja Banco SA FRN 25 - 30.06.31	600 000	EUR	600 880	603 435	0,04
Unicaja Banco SA FRN 23 - 21.02.29	400 000	EUR	411 029	418 561	0,03
Unicaja Banco SA FRN 23 - 11.09.28	200 000	EUR	211 674	211 909	0,01
Unicaja Banco SA FRN 22 - 15.11.27	400 000	EUR	419 045	415 721	0,03
			120 640 385	121 455 827	7,32
Suède					
Alfa Laval Treasury International AB 0.875% 22 - 18.02.26	400 000	EUR	399 268	399 172	0,02
Alfa Laval Treasury International AB 1.375% 22 - 18.02.29	600 000	EUR	577 990	573 197	0,03
Assa Abloy AB 3.75% 23 - 13.09.26	800 000	EUR	803 670	807 021	0,05
Assa Abloy AB 3.875% 23 - 13.09.30	800 000	EUR	830 313	827 772	0,05
Atlas Copco AB 0.625% 16 - 30.08.26	600 000	EUR	594 140	593 472	0,04
Atlas Copco AB 0.625% 16 - 30.08.26	100 000	EUR	99 006	98 928	0,01
Castellum AB 4.125% 24 - 10.12.30	700 000	EUR	717 766	716 440	0,04
Electrolux AB 2.50% 22 - 18.05.30	800 000	EUR	766 728	770 587	0,05
Electrolux AB 4.125% 22 - 05.10.26	848 000	EUR	854 218	855 698	0,05
Electrolux AB 4.50% 23 - 29.09.28	300 000	EUR	307 618	309 854	0,02
EQT AB 2.375% 22 - 06.04.28	600 000	EUR	584 666	593 861	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Suède (suite)					
Essity AB 0.50% 20 - 03.02.30	710 000	EUR	653 262	645 262	0,04
Essity AB 1.625% 17 - 30.03.27	500 000	EUR	492 348	494 458	0,03
Fastighets AB Balder 1.125% 19 - 29.01.27	310 000	EUR	303 297	305 231	0,02
Fastighets AB Balder 1.25% 20 - 28.01.28	300 000	EUR	287 330	290 285	0,02
Investor AB 1.50% 18 - 12.09.30	600 000	EUR	564 629	560 818	0,03
Lansforsakringar Bank AB 0.05% 21 - 15.04.26	400 000	EUR	397 108	397 467	0,02
Lansforsakringar Bank AB 2.625% 25 - 06.10.28	500 000	EUR	500 742	497 753	0,03
Lansforsakringar Bank AB 3.25% 25 - 22.01.30	210 000	EUR	211 859	211 680	0,01
Lansforsakringar Bank AB 3.75% 24 - 17.01.29	600 000	EUR	607 834	614 826	0,04
Lansforsakringar Bank AB 4.00% 23 - 18.01.27	390 000	EUR	394 526	396 661	0,02
Loomis AB 3.625% 24 - 10.09.29	250 000	EUR	253 764	253 915	0,02
Molnlycke Holding AB 0.875% 19 - 05.09.29	900 000	EUR	831 085	830 889	0,05
Molnlycke Holding AB 4.25% 23 - 08.09.28	500 000	EUR	507 513	516 492	0,03
Nordea Bank Abp FRN 21 - 18.08.31	1 000 000	EUR	953 540	991 405	0,06
Sagax AB 1.125% 20 - 30.01.27	500 000	EUR	488 465	492 949	0,03
Sagax AB 4.375% 24 - 29.05.30	400 000	EUR	414 981	413 328	0,02
Sandvik AB 0.375% 21 - 25.11.28	700 000	EUR	648 946	655 843	0,04
Sandvik AB 2.125% 22 - 07.06.27	820 000	EUR	811 968	815 769	0,05
Sandvik AB 3.00% 14 - 18.06.26	400 000	EUR	400 462	400 958	0,02
Sandvik AB 3.75% 22 - 27.09.29	600 000	EUR	617 671	616 895	0,04
Securitas AB 0.25% 21 - 22.02.28	600 000	EUR	564 442	571 414	0,03
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.375% 20 - 11.02.27	900 000	EUR	876 540	879 910	0,05
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.375% 21 - 21.06.28	900 000	EUR	834 569	849 653	0,05
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.625% 19 - 12.11.29	700 000	EUR	642 136	639 312	0,04
Skandinaviska Enskilda Banken AB FRN 21 - 03.11.31	500 000	EUR	476 126	491 496	0,03
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.75% 22 - 09.08.27	850 000	EUR	820 012	826 526	0,05
Skandinaviska Enskilda Banken AB 1.75% 22 - 11.11.26	900 000	EUR	892 366	895 993	0,05
Skandinaviska Enskilda Banken AB 3.375% 25 - 19.03.30	1 000 000	EUR	1 009 353	1 011 706	0,06
Skandinaviska Enskilda Banken AB 3.75% 23 - 07.02.28	1 000 000	EUR	1 011 707	1 021 868	0,06
Skandinaviska Enskilda Banken AB 3.875% 23 - 09.05.28	1 020 000	EUR	1 036 783	1 048 983	0,06
Skandinaviska Enskilda Banken AB 4.00% 22 - 09.11.26	900 000	EUR	905 131	912 861	0,05
Skandinaviska Enskilda Banken AB 4.125% 23 - 29.06.27	800 000	EUR	807 991	820 035	0,05
Skandinaviska Enskilda Banken AB 4.375% 23 - 06.11.28	500 000	EUR	515 710	521 777	0,03
Skandinaviska Enskilda Banken AB FRN 24 - 27.11.34	400 000	EUR	416 340	417 320	0,03

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Suède (suite)					
Skandinaviska Enskilda Banken AB FRN 23 - 17.08.33	300 000	EUR	302 684	313 882	0,02
SKF AB 0.875% 19 - 15.11.29	400 000	EUR	375 527	378 403	0,02
SKF AB 3.125% 22 - 14.09.28	478 000	EUR	476 387	480 879	0,03
Svenska Handelsbanken AB 0.01% 20 - 02.12.27	420 000	EUR	398 070	400 394	0,02
Svenska Handelsbanken AB 0.05% 19 - 03.09.26	800 000	EUR	785 279	788 305	0,05
Svenska Handelsbanken AB 0.05% 21 - 06.09.28	1 000 000	EUR	916 500	934 290	0,06
Svenska Handelsbanken AB 0.125% 21 - 03.11.26	900 000	EUR	882 802	884 055	0,05
Svenska Handelsbanken AB 0.50% 20 - 18.02.30	1 000 000	EUR	907 597	901 943	0,05
Svenska Handelsbanken AB 1.375% 22 - 23.02.29	1 000 000	EUR	947 877	956 032	0,06
Svenska Handelsbanken AB 2.625% 22 - 05.09.29	450 000	EUR	448 985	447 748	0,03
Svenska Handelsbanken AB FRN 22 - 01.06.33	500 000	EUR	489 592	502 952	0,03
Svenska Handelsbanken AB 3.375% 23 - 17.02.28	900 000	EUR	906 142	915 018	0,05
Svenska Handelsbanken AB 3.75% 22 - 01.11.27	710 000	EUR	722 687	725 695	0,04
Svenska Handelsbanken AB 3.75% 23 - 05.05.26	1 000 000	EUR	1 002 012	1 004 812	0,06
Svenska Handelsbanken AB 3.875% 23 - 10.05.27	700 000	EUR	707 344	713 257	0,04
Svenska Handelsbanken AB FRN 23 - 16.08.34	800 000	EUR	837 701	844 730	0,05
Swedbank AB 0.20% 21 - 12.01.28	600 000	EUR	563 939	571 644	0,03
Swedbank AB 0.25% 21 - 02.11.26	800 000	EUR	783 165	786 912	0,05
Swedbank AB FRN 21 - 20.05.27	1 000 000	EUR	978 465	991 831	0,06
Swedbank AB 1.30% 22 - 17.02.27	500 000	EUR	491 699	493 790	0,03
Swedbank AB 2.10% 22 - 25.05.27	800 000	EUR	793 442	796 765	0,05
Swedbank AB 2.875% 24 - 30.04.29	616 000	EUR	609 757	614 487	0,04
Swedbank AB 2.875% 25 - 08.02.30	800 000	EUR	800 386	798 786	0,05
Swedbank AB 3.25% 25 - 24.09.29	800 000	EUR	802 301	806 059	0,05
Swedbank AB 3.375% 24 - 29.05.30	500 000	EUR	513 572	510 107	0,03
Swedbank AB FRN 25 - 19.08.35	500 000	EUR	499 163	499 428	0,03
Swedbank AB FRN 22 - 23.08.32	800 000	EUR	787 747	808 575	0,05
Swedbank AB 4.125% 23 - 13.11.28	900 000	EUR	923 540	935 805	0,06
Swedbank AB 4.25% 23 - 11.07.28	900 000	EUR	916 613	933 784	0,06
Swedbank AB 4.375% 23 - 05.09.30	400 000	EUR	424 639	421 960	0,03
Tele2 AB 2.125% 18 - 15.05.28	900 000	EUR	883 011	885 374	0,05
Tele2 AB 3.75% 23 - 22.11.29	750 000	EUR	767 471	767 510	0,05
Telefonaktiebolaget LM Ericsson 1.00% 21 - 26.05.29	600 000	EUR	552 047	559 437	0,03
Telefonaktiebolaget LM Ericsson 1.125% 22 - 08.02.27	1 010 000	EUR	985 516	993 420	0,06
Telefonaktiebolaget LM Ericsson 5.375% 23 - 29.05.28	950 000	EUR	991 736	1 001 714	0,06
Telia Co. AB 0.125% 20 - 27.11.30	700 000	EUR	612 653	608 207	0,04
Telia Co. AB FRN 20 - 11.05.81	600 000	EUR	576 351	597 258	0,04
Telia Co. AB FRN 22 - 30.06.83	800 000	EUR	743 098	795 809	0,05
Telia Co. AB 3.00% 12 - 07.09.27	610 000	EUR	615 892	615 805	0,04
Telia Co. AB FRN 22 - 21.12.82	1 000 000	EUR	1 013 324	1 030 531	0,06
Volvo Treasury AB Zero Coupon 21 - 18.05.26	700 000	EUR	692 601	693 772	0,04
Volvo Treasury AB 2.00% 22 - 19.08.27	820 000	EUR	809 444	812 364	0,05
Volvo Treasury AB 2.625% 22 - 20.02.26	850 000	EUR	849 345	850 121	0,05
Volvo Treasury AB 3.00% 25 - 20.05.30	1 000 000	EUR	1 001 919	998 930	0,06
Volvo Treasury AB 3.125% 24 - 08.09.26	1 250 000	EUR	1 249 877	1 255 834	0,08

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Suède (suite)					
Volvo Treasury AB 3.125% 24 - 08.02.29	600 000	EUR	598 820	605 163	0,04
Volvo Treasury AB 3.125% 24 - 26.08.27	1 100 000	EUR	1 105 145	1 109 625	0,07
Volvo Treasury AB 3.125% 24 - 26.08.29	700 000	EUR	703 255	705 148	0,04
Volvo Treasury AB 3.625% 23 - 25.05.27	650 000	EUR	655 251	658 220	0,04
Volvo Treasury AB 3.875% 23 - 29.08.26	1 000 000	EUR	1 003 391	1 008 708	0,06
			65 091 680	65 573 018	3,95
Suisse					
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 4.84% 23 - 03.11.28	300 000	EUR	308 391	315 718	0,02
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 5.23% 22 - 01.11.27	500 000	EUR	515 480	522 282	0,03
UBS AG 0.01% 21 - 31.03.26	1 300 000	EUR	1 293 269	1 292 946	0,08
UBS AG 0.01% 21 - 29.06.26	400 000	EUR	394 471	395 597	0,02
UBS AG 0.25% 21 - 01.09.28	1 200 000	EUR	1 102 827	1 124 371	0,07
UBS AG 1.50% 16 - 10.04.26	1 100 000	EUR	1 096 270	1 097 538	0,07
UBS AG 5.50% 23 - 20.08.26	800 000	EUR	809 081	815 774	0,05
UBS Group AG FRN 20 - 05.11.28	1 300 000	EUR	1 213 057	1 243 634	0,08
UBS Group AG 0.25% 21 - 24.02.28	1 000 000	EUR	938 842	949 562	0,06
UBS Group AG 0.65% 19 - 10.09.29	950 000	EUR	872 701	873 142	0,05
UBS Group AG FRN 20 - 14.01.28	1 200 000	EUR	1 147 301	1 177 054	0,07
UBS Group AG FRN 19 - 24.06.27	1 400 000	EUR	1 361 392	1 390 097	0,08
UBS Group AG 1.25% 16 - 01.09.26	1 000 000	EUR	990 091	993 332	0,06
UBS Group AG FRN 22 - 15.06.27	800 000	EUR	797 420	801 026	0,05
UBS Group AG FRN 25 - 12.02.30	1 100 000	EUR	1 091 505	1 095 549	0,07
UBS Group AG FRN 22 - 15.06.30	1 000 000	EUR	990 915	1 001 517	0,06
UBS Group AG FRN 25 - 11.08.31	700 000	EUR	700 271	696 597	0,04
UBS Group AG FRN 23 - 11.01.31	700 000	EUR	731 982	731 916	0,04
UBS Group AG FRN 23 - 17.03.28	1 100 000	EUR	1 113 292	1 125 693	0,07
UBS Group AG FRN 22 - 01.03.29	2 290 000	EUR	2 470 470	2 522 520	0,15
			19 939 028	20 165 865	1,22
Royaume-Uni					
3i Group PLC 4.875% 23 - 14.06.29	350 000	EUR	364 808	367 423	0,02
Amcor U.K. Finance PLC 1.125% 20 - 23.06.27	800 000	EUR	783 690	783 205	0,05
Amcor U.K. Finance PLC 3.20% 25 - 17.11.29	1 000 000	EUR	1 002 243	1 000 133	0,06
Aon Global Ltd. 2.875% 14 - 14.05.26	400 000	EUR	399 704	400 276	0,02
Aviva PLC 1.875% 18 - 13.11.27	400 000	EUR	392 155	395 014	0,02
Barclays PLC FRN 21 - 09.08.29	1 420 000	EUR	1 301 179	1 338 120	0,08
Barclays PLC FRN 22 - 28.01.28	900 000	EUR	868 452	884 070	0,05
Barclays PLC FRN 21 - 22.03.31	1 000 000	EUR	966 626	996 005	0,06
Barclays PLC FRN 25 - 14.08.31	1 200 000	EUR	1 210 663	1 208 233	0,07
Barclays PLC FRN 23 - 08.08.30	1 300 000	EUR	1 365 567	1 377 039	0,08
Brambles Finance PLC 1.50% 17 - 04.10.27	720 000	EUR	702 898	706 797	0,04
British Telecommunications PLC 1.125% 19 - 12.09.29	1 000 000	EUR	938 559	939 685	0,06
British Telecommunications PLC 1.50% 17 - 23.06.27	1 800 000	EUR	1 760 673	1 774 361	0,11
British Telecommunications PLC 1.75% 16 - 10.03.26	1 500 000	EUR	1 497 286	1 497 929	0,09
British Telecommunications PLC 2.125% 18 - 26.09.28	900 000	EUR	878 498	887 317	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
British Telecommunications PLC 2.75% 22 - 30.08.27	900 000	EUR	896 040	902 779	0,05
BUPA Finance PLC 5.00% 23 - 12.10.30	500 000	EUR	539 865	536 097	0,03
Coca-Cola Europacific Partners PLC 0.20% 20 - 02.12.28	1 200 000	EUR	1 111 165	1 114 405	0,07
Coca-Cola Europacific Partners PLC 1.125% 19 - 12.04.29	950 000	EUR	892 642	897 648	0,05
Coca-Cola Europacific Partners PLC 1.50% 18 - 08.11.27	1 150 000	EUR	1 123 805	1 129 395	0,07
Coca-Cola Europacific Partners PLC 1.75% 16 - 26.05.28	900 000	EUR	877 623	879 792	0,05
Coca-Cola Europacific Partners PLC 1.875% 15 - 18.03.30	500 000	EUR	478 675	477 254	0,03
Coventry Building Society 3.125% 24 - 29.10.29	600 000	EUR	601 723	602 181	0,04
DS Smith PLC 0.875% 19 - 12.09.26	1 000 000	EUR	987 235	988 793	0,06
DS Smith PLC 4.375% 23 - 27.07.27	1 300 000	EUR	1 318 574	1 331 870	0,08
DS Smith PLC 4.50% 23 - 27.07.30	900 000	EUR	946 324	942 796	0,06
Experian Finance PLC 1.375% 17 - 25.06.26	900 000	EUR	893 186	895 501	0,05
GlaxoSmithKline Capital PLC 1.00% 17 - 12.09.26	1 000 000	EUR	989 483	991 067	0,06
GlaxoSmithKline Capital PLC 1.25% 18 - 21.05.26	100 000	EUR	99 249	99 569	0,01
GlaxoSmithKline Capital PLC 1.25% 18 - 21.05.26	1 200 000	EUR	1 194 043	1 194 834	0,07
GlaxoSmithKline Capital PLC 1.375% 17 - 12.09.29	1 000 000	EUR	953 039	950 877	0,06
GlaxoSmithKline Capital PLC 1.75% 18 - 21.05.30	1 100 000	EUR	1 053 385	1 051 225	0,06
Haleon U.K. Capital PLC 2.875% 24 - 18.09.28	1 220 000	EUR	1 221 381	1 225 330	0,07
HSBC Holdings PLC FRN 21 - 24.09.29	1 100 000	EUR	1 010 745	1 036 429	0,06
HSBC Holdings PLC FRN 20 - 13.11.31	900 000	EUR	803 814	798 593	0,05
HSBC Holdings PLC 2.50% 16 - 15.03.27	521 000	EUR	520 471	521 229	0,03
HSBC Holdings PLC FRN 22 - 15.06.27	2 000 000	EUR	1 991 960	2 004 434	0,12
HSBC Holdings PLC 3.125% 16 - 07.06.28	1 000 000	EUR	982 163	1 009 240	0,06
HSBC Holdings PLC FRN 25 - 13.05.30	1 300 000	EUR	1 307 547	1 309 818	0,08
HSBC Holdings PLC FRN 24 - 25.09.30	1 225 000	EUR	1 231 563	1 237 387	0,07
HSBC Holdings PLC FRN 24 - 20.05.29	1 100 000	EUR	1 108 101	1 122 012	0,07
HSBC Holdings PLC FRN 24 - 22.03.35	1 000 000	EUR	1 029 526	1 036 635	0,06
HSBC Holdings PLC FRN 23 - 10.03.28	1 200 000	EUR	1 223 349	1 230 352	0,07
HSBC Holdings PLC FRN 22 - 16.11.32	1 100 000	EUR	1 157 368	1 165 965	0,07
ICG PLC 1.625% 20 - 17.02.27	400 000	EUR	390 893	394 232	0,02
ICG PLC 2.50% 22 - 28.01.30	600 000	EUR	571 668	577 543	0,03
IDS Financing PLC 3.25% 25 - 01.10.29	1 100 000	EUR	1 099 300	1 093 369	0,07
Informa PLC 1.25% 19 - 22.04.28	1 010 000	EUR	971 306	975 160	0,06
Informa PLC 3.00% 24 - 23.10.27	900 000	EUR	903 271	906 118	0,05
Informa PLC 3.25% 24 - 23.10.30	800 000	EUR	806 838	798 322	0,05
InterContinental Hotels Group PLC 2.125% 18 - 15.05.27	900 000	EUR	890 547	894 862	0,05
International Distribution Services PLC 1.25% 19 - 08.10.26	100 000	EUR	97 834	98 950	0,01
International Distribution Services PLC 1.25% 19 - 08.10.26	800 000	EUR	789 972	791 598	0,05
International Distribution Services PLC 5.25% 23 - 14.09.28	600 000	EUR	618 855	630 925	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Investec PLC FRN 25 - 19.02.31	600 000	EUR	600 819	601 252	0,04
ITV PLC 1.375% 19 - 26.09.26	400 000	EUR	394 846	397 121	0,02
Lloyds Bank Corporate Markets PLC 2.375% 20 - 09.04.26	700 000	EUR	699 337	700 095	0,04
Lloyds Bank Corporate Markets PLC 3.25% 25 - 24.03.30	800 000	EUR	805 808	806 670	0,05
Lloyds Bank Corporate Markets PLC 4.125% 23 - 30.05.27	600 000	EUR	609 035	613 289	0,04
Lloyds Banking Group PLC 1.50% 17 - 12.09.27	1 000 000	EUR	970 292	983 767	0,06
Lloyds Banking Group PLC FRN 22 - 24.08.30	1 000 000	EUR	991 573	1 002 289	0,06
Lloyds Banking Group PLC FRN 24 - 06.11.30	920 000	EUR	933 130	934 722	0,06
Lloyds Banking Group PLC FRN 25 - 09.05.35	800 000	EUR	805 967	812 712	0,05
Lloyds Banking Group PLC FRN 24 - 05.04.34	300 000	EUR	300 740	309 111	0,02
Lloyds Banking Group PLC FRN 23 - 11.01.29	700 000	EUR	717 297	724 743	0,04
Lloyds Banking Group PLC FRN 23 - 21.09.31	1 200 000	EUR	1 284 419	1 276 763	0,08
London Stock Exchange Group PLC 1.75% 17 - 19.09.29	200 000	EUR	191 939	192 046	0,01
London Stock Exchange Group PLC 1.75% 18 - 06.12.27	600 000	EUR	586 933	591 005	0,04
Mitsubishi HC Capital U.K. PLC 2.856% 25 - 26.11.28	500 000	EUR	500 141	498 523	0,03
Mitsubishi HC Capital U.K. PLC 3.616% 24 - 02.08.27	400 000	EUR	402 789	405 958	0,02
Mitsubishi HC Capital U.K. PLC 3.733% 24 - 02.02.27	300 000	EUR	300 583	303 298	0,02
Motability Operations Group PLC 0.125% 21 - 20.07.28	700 000	EUR	650 175	655 110	0,04
Motability Operations Group PLC 3.625% 24 - 24.07.29	1 098 000	EUR	1 111 505	1 119 494	0,07
Motability Operations Group PLC 4.00% 24 - 17.01.30	1 600 000	EUR	1 654 518	1 648 712	0,10
Nationwide Building Society 0.25% 21 - 14.09.28	600 000	EUR	559 298	562 470	0,03
Nationwide Building Society 2.00% 22 - 28.04.27	900 000	EUR	887 975	894 719	0,05
Nationwide Building Society 3.00% 25 - 03.03.30	950 000	EUR	945 830	949 165	0,06
Nationwide Building Society 3.25% 22 - 05.09.29	600 000	EUR	606 757	606 579	0,04
Nationwide Building Society FRN 25 - 30.07.35	500 000	EUR	509 454	506 692	0,03
Nationwide Building Society FRN 25 - 18.03.28	800 000	EUR	816 013	814 339	0,05
Nationwide Building Society FRN 24 - 16.04.34	600 000	EUR	611 889	618 053	0,04
Nationwide Building Society 4.50% 23 - 01.11.26	1 100 000	EUR	1 111 944	1 119 668	0,07
Nationwide Building Society FRN 25 - 29.10.28	500 000	EUR	519 939	517 254	0,03
NatWest Group PLC FRN 21 - 14.09.29	1 000 000	EUR	911 798	943 931	0,06
NatWest Group PLC FRN 21 - 26.02.30	900 000	EUR	825 232	839 398	0,05
NatWest Group PLC FRN 21 - 14.09.32	930 000	EUR	862 039	903 268	0,05
NatWest Group PLC FRN 25 - 13.05.30	1 100 000	EUR	1 104 295	1 106 398	0,07
NatWest Group PLC FRN 24 - 05.08.31	600 000	EUR	613 663	612 122	0,04
NatWest Group PLC FRN 25 - 25.02.35	920 000	EUR	915 568	924 269	0,06
NatWest Group PLC FRN 22 - 06.09.28	750 000	EUR	751 824	767 715	0,05
NatWest Group PLC FRN 23 - 14.03.28	600 000	EUR	612 170	615 144	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
NatWest Group PLC FRN 23 - 16.02.29	1 000 000	EUR	1 017 754	1 041 178	0,06
NatWest Group PLC FRN 23 - 28.02.34	500 000	EUR	522 100	533 263	0,03
NatWest Markets PLC 0.125% 21 - 18.06.26	1 100 000	EUR	1 086 082	1 089 128	0,07
NatWest Markets PLC 1.375% 22 - 02.03.27	900 000	EUR	886 679	889 488	0,05
NatWest Markets PLC 2.75% 24 - 04.11.27	1 100 000	EUR	1 098 789	1 104 092	0,07
NatWest Markets PLC 3.00% 25 - 03.09.30	1 100 000	EUR	1 098 244	1 092 692	0,07
NatWest Markets PLC 3.125% 25 - 10.01.30	900 000	EUR	904 571	903 725	0,05
NatWest Markets PLC 3.625% 24 - 09.01.29	800 000	EUR	813 412	818 325	0,05
NatWest Markets PLC 4.25% 23 - 13.01.28	800 000	EUR	818 497	825 389	0,05
OTE PLC 0.875% 19 - 24.09.26	800 000	EUR	790 143	789 657	0,05
Phoenix Group Holdings PLC 4.375% 18 - 24.01.29	300 000	EUR	302 464	311 088	0,02
Reckitt Benckiser Treasury Services PLC 2.625% 25 - 10.09.28	1 100 000	EUR	1 100 911	1 098 471	0,07
Reckitt Benckiser Treasury Services PLC 3.625% 23 - 14.09.28	1 000 000	EUR	1 009 675	1 024 027	0,06
Reckitt Benckiser Treasury Services PLC 3.625% 24 - 20.06.29	1 300 000	EUR	1 319 079	1 331 720	0,08
Rentokil Initial PLC 0.50% 20 - 14.10.28	800 000	EUR	749 281	752 299	0,05
Rentokil Initial PLC 0.875% 19 - 30.05.26	665 000	EUR	660 192	661 008	0,04
Sage Group PLC 3.82% 23 - 15.02.28	800 000	EUR	809 152	815 583	0,05
Santander U.K. Group Holdings PLC FRN 21 - 13.09.29	600 000	EUR	544 257	564 666	0,03
Santander U.K. Group Holdings PLC FRN 22 - 25.08.28	850 000	EUR	846 727	861 594	0,05
Smith & Nephew PLC 4.565% 22 - 11.10.29	800 000	EUR	840 052	840 540	0,05
Smiths Group PLC 2.00% 17 - 23.02.27	1 000 000	EUR	988 669	993 588	0,06
Standard Chartered PLC FRN 21 - 17.11.29	400 000	EUR	367 909	377 025	0,02
Standard Chartered PLC FRN 20 - 27.01.28	590 000	EUR	570 570	579 621	0,03
Standard Chartered PLC FRN 19 - 02.07.27	600 000	EUR	591 416	595 211	0,04
Standard Chartered PLC FRN 21 - 23.09.31	1 000 000	EUR	949 926	987 402	0,06
Standard Chartered PLC FRN 17 - 03.10.27	500 000	EUR	490 626	496 946	0,03
Standard Chartered PLC FRN 23 - 10.05.31	800 000	EUR	853 261	851 235	0,05
Tesco Corporate Treasury Services PLC 0.375% 21 - 27.07.29	1 340 000	EUR	1 224 730	1 226 355	0,07
Tesco Corporate Treasury Services PLC 0.875% 19 - 29.05.26	700 000	EUR	695 047	695 569	0,04
Vodafone Group PLC 0.90% 19 - 24.11.26	800 000	EUR	790 424	790 503	0,05
Vodafone Group PLC 1.50% 17 - 24.07.27	300 000	EUR	296 138	295 628	0,02
Vodafone Group PLC 1.625% 19 - 24.11.30	1 100 000	EUR	1 037 415	1 030 971	0,06
Vodafone Group PLC 1.875% 17 - 20.11.29	1 033 000	EUR	1 003 565	999 654	0,06
Vodafone Group PLC 2.20% 16 - 25.08.26	1 300 000	EUR	1 299 332	1 299 101	0,08
Wellcome Trust Ltd. 1.125% 15 - 21.01.27	470 000	EUR	462 995	463 759	0,03
WPP Finance 2013 3.625% 24 - 12.09.29	600 000	EUR	610 213	606 705	0,04
Yorkshire Building Society 0.50% 21 - 01.07.28	400 000	EUR	369 762	379 070	0,02
			107 615 122	108 294 333	6,52
États-Unis					
3M Co. 1.50% 14 - 09.11.26	1 100 000	EUR	1 089 086	1 091 697	0,07
3M Co. 1.75% 15 - 15.05.30	800 000	EUR	761 713	757 133	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
AbbVie, Inc. 0.75% 19 - 18.11.27	1 210 000	EUR	1 167 995	1 170 997	0,07
AbbVie, Inc. 2.125% 16 - 17.11.28	1 000 000	EUR	976 983	984 673	0,06
AbbVie, Inc. 2.125% 20 - 01.06.29	600 000	EUR	582 081	587 587	0,04
AbbVie, Inc. 2.625% 20 - 15.11.28	900 000	EUR	893 725	899 149	0,05
Air Lease Corp. 3.70% 24 - 15.04.30	500 000	EUR	505 318	504 082	0,03
Air Products & Chemicals, Inc. 0.50% 20 - 05.05.28	1 100 000	EUR	1 043 141	1 047 371	0,06
Alcon Finance BV 2.375% 22 - 31.05.28	500 000	EUR	492 405	496 899	0,03
Alphabet, Inc. 2.375% 25 - 06.11.28	1 600 000	EUR	1 598 965	1 592 334	0,10
Alphabet, Inc. 2.50% 25 - 06.05.29	2 300 000	EUR	2 299 135	2 289 016	0,14
American Honda Finance Corp. 0.30% 21 - 07.07.28	1 800 000	EUR	1 679 384	1 691 141	0,10
American Honda Finance Corp. 2.85% 25 - 27.06.28	1 300 000	EUR	1 302 378	1 302 505	0,08
American Honda Finance Corp. 3.30% 25 - 21.03.29	1 065 000	EUR	1 070 934	1 076 126	0,06
American Honda Finance Corp. 3.50% 24 - 24.04.26	600 000	EUR	600 434	602 100	0,04
American Honda Finance Corp. 3.75% 23 - 25.10.27	890 000	EUR	896 895	907 671	0,05
American International Group, Inc. 1.875% 17 - 21.06.27	700 000	EUR	689 546	693 139	0,04
American Tower Corp. 0.40% 21 - 15.02.27	600 000	EUR	583 590	586 035	0,04
American Tower Corp. 0.45% 21 - 15.01.27	1 100 000	EUR	1 070 786	1 077 080	0,06
American Tower Corp. 0.50% 20 - 15.01.28	1 200 000	EUR	1 135 109	1 149 253	0,07
American Tower Corp. 0.875% 21 - 21.05.29	1 040 000	EUR	955 964	970 976	0,06
American Tower Corp. 0.95% 21 - 05.10.30	700 000	EUR	638 662	632 567	0,04
American Tower Corp. 1.95% 18 - 22.05.26	700 000	EUR	697 106	698 621	0,04
American Tower Corp. 3.90% 24 - 16.05.30	600 000	EUR	618 892	617 253	0,04
American Tower Corp. 4.125% 23 - 16.05.27	1 000 000	EUR	1 010 096	1 018 924	0,06
Amgen, Inc. 2.00% 16 - 25.02.26	1 120 000	EUR	1 119 274	1 119 112	0,07
Apple, Inc. 1.375% 17 - 24.05.29	1 800 000	EUR	1 715 519	1 731 234	0,10
Apple, Inc. 1.625% 14 - 10.11.26	2 020 000	EUR	2 006 679	2 009 535	0,12
Apple, Inc. 2.00% 15 - 17.09.27	1 400 000	EUR	1 389 867	1 391 679	0,08
Apple, Inc. 2.00% 15 - 17.09.27	100 000	EUR	97 853	99 406	0,01
AT&T, Inc. 0.25% 19 - 04.03.26	1 400 000	EUR	1 393 734	1 395 179	0,08
AT&T, Inc. 0.80% 19 - 04.03.30	1 900 000	EUR	1 736 715	1 735 200	0,10
AT&T, Inc. 1.60% 20 - 19.05.28	2 500 000	EUR	2 416 331	2 440 551	0,15
AT&T, Inc. 1.80% 18 - 05.09.26	2 120 000	EUR	2 101 520	2 112 430	0,13
AT&T, Inc. 2.35% 18 - 05.09.29	1 996 000	EUR	1 957 871	1 954 863	0,12
AT&T, Inc. 2.60% 14 - 17.12.29	1 300 000	EUR	1 285 080	1 282 704	0,08
AT&T, Inc. 3.15% 25 - 01.06.30	1 500 000	EUR	1 510 405	1 502 984	0,09
Autoliv, Inc. 3.00% 25 - 29.10.30	600 000	EUR	597 286	591 690	0,04
Autoliv, Inc. 3.625% 24 - 07.08.29	700 000	EUR	714 952	712 416	0,04
Autoliv, Inc. 4.25% 23 - 15.03.28	700 000	EUR	721 114	718 732	0,04
Bank of America Corp. FRN 19 - 08.08.29	800 000	EUR	740 014	755 904	0,05
Bank of America Corp. FRN 21 - 24.08.28	1 030 000	EUR	979 800	996 952	0,06
Bank of America Corp. FRN 20 - 26.10.31	1 400 000	EUR	1 254 264	1 239 032	0,07
Bank of America Corp. FRN 21 - 22.03.31	1 300 000	EUR	1 163 294	1 173 407	0,07
Bank of America Corp. FRN 19 - 09.05.30	1 000 000	EUR	939 326	949 372	0,06
Bank of America Corp. FRN 18 - 25.04.28	1 200 000	EUR	1 167 864	1 186 475	0,07
Bank of America Corp. FRN 17 - 04.05.27	1 500 000	EUR	1 483 431	1 496 565	0,09
Bank of America Corp. FRN 25 - 30.10.31	1 600 000	EUR	1 595 717	1 575 987	0,09
Bank of America Corp. FRN 25 - 28.01.31	1 600 000	EUR	1 603 435	1 606 419	0,10

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Bank of America Corp. FRN 20 - 31.03.29	1 100 000	EUR	1 107 672	1 121 242	0,07
Bank of America Corp. 4.134% 23 - 12.06.28	1 000 000	EUR	1 014 744	1 033 874	0,06
Becton Dickinson & Co. 1.90% 16 - 15.12.26	600 000	EUR	595 252	596 777	0,04
Berry Global, Inc. 1.50% 20 - 15.01.27	480 000	EUR	472 355	474 065	0,03
Booking Holdings, Inc. 0.50% 21 - 08.03.28	1 100 000	EUR	1 039 869	1 051 297	0,06
Booking Holdings, Inc. 1.80% 15 - 03.03.27	1 300 000	EUR	1 288 668	1 289 686	0,08
Booking Holdings, Inc. 3.00% 25 - 07.11.30	1 000 000	EUR	1 000 708	993 668	0,06
Booking Holdings, Inc. 3.50% 24 - 01.03.29	760 000	EUR	769 503	774 079	0,05
Booking Holdings, Inc. 3.625% 23 - 12.11.28	700 000	EUR	711 168	716 772	0,04
Booking Holdings, Inc. 4.00% 22 - 15.11.26	1 300 000	EUR	1 314 557	1 316 515	0,08
Booking Holdings, Inc. 4.25% 22 - 15.05.29	1 040 000	EUR	1 070 219	1 082 564	0,07
Boston Scientific Corp. 0.625% 19 - 01.12.27	1 500 000	EUR	1 450 133	1 446 700	0,09
Capital One Financial Corp. 1.65% 19 - 12.06.29	500 000	EUR	473 727	474 136	0,03
Carrier Global Corp. 4.125% 24 - 29.05.28	1 180 000	EUR	1 204 288	1 215 126	0,07
Caterpillar Financial Services Corp. 2.521% 25 - 22.08.28	1 000 000	EUR	1 001 015	996 726	0,06
Caterpillar Financial Services Corp. 2.541% 25 - 20.11.28	800 000	EUR	799 056	796 193	0,05
Caterpillar Financial Services Corp. 3.023% 24 - 03.09.27	1 300 000	EUR	1 314 753	1 311 659	0,08
Caterpillar Financial Services Corp. 3.742% 23 - 04.09.26	1 100 000	EUR	1 111 414	1 110 159	0,07
Cencora, Inc. 2.875% 25 - 22.05.28	800 000	EUR	802 860	803 334	0,05
Chubb INA Holdings LLC 0.875% 19 - 15.06.27	350 000	EUR	339 428	341 709	0,02
Chubb INA Holdings LLC 0.875% 19 - 15.12.29	400 000	EUR	366 305	369 037	0,02
Chubb INA Holdings LLC 1.55% 18 - 15.03.28	1 100 000	EUR	1 066 230	1 075 455	0,06
Citigroup, Inc. FRN 19 - 08.10.27	1 480 000	EUR	1 437 992	1 458 353	0,09
Citigroup, Inc. 1.25% 19 - 10.04.29	1 200 000	EUR	1 133 060	1 139 853	0,07
Citigroup, Inc. 1.50% 16 - 26.10.28	1 000 000	EUR	960 208	969 250	0,06
Citigroup, Inc. 1.625% 18 - 21.03.28	700 000	EUR	680 508	684 820	0,04
Citigroup, Inc. 2.125% 14 - 10.09.26	800 000	EUR	797 242	799 244	0,05
Citigroup, Inc. FRN 25 - 22.10.30	1 200 000	EUR	1 198 225	1 191 271	0,07
Citigroup, Inc. FRN 22 - 22.09.28	830 000	EUR	833 561	845 206	0,05
Comcast Corp. Zero Coupon 21 - 14.09.26	1 600 000	EUR	1 567 734	1 574 278	0,09
Comcast Corp. 0.25% 20 - 20.05.27	1 200 000	EUR	1 159 043	1 163 015	0,07
Comcast Corp. 0.25% 21 - 14.09.29	800 000	EUR	728 254	725 556	0,04
Corning, Inc. 3.875% 23 - 15.05.26	400 000	EUR	400 638	401 547	0,02
Coty, Inc. 4.50% 24 - 15.05.27	800 000	EUR	809 862	811 440	0,05
Danaher Corp. 2.10% 20 - 30.09.26	1 000 000	EUR	994 152	997 730	0,06
Danaher Corp. 2.50% 20 - 30.03.30	1 400 000	EUR	1 372 863	1 378 054	0,08
Digital Euro Finco LLC 1.125% 19 - 09.04.28	400 000	EUR	377 157	385 411	0,02
Dover Corp. 0.75% 19 - 04.11.27	800 000	EUR	774 350	774 479	0,05
Dover Corp. 1.25% 16 - 09.11.26	900 000	EUR	891 297	890 913	0,05
Dow Chemical Co. 0.50% 20 - 15.03.27	800 000	EUR	781 273	779 721	0,05
Eli Lilly & Co. 1.625% 15 - 02.06.26	950 000	EUR	946 424	947 236	0,06
Eli Lilly & Co. 2.125% 15 - 03.06.30	1 100 000	EUR	1 074 083	1 074 205	0,06
Emerson Electric Co. 2.00% 19 - 15.10.29	800 000	EUR	779 364	777 808	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC 3.25% 25 - 19.05.29	1 100 000	EUR	1 108 037	1 102 280	0,07
Equinix, Inc. 0.25% 21 - 15.03.27	900 000	EUR	873 086	875 638	0,05
Equitable Financial Life Global Funding 0.60% 21 - 16.06.28	300 000	EUR	280 022	284 191	0,02
FedEx Corp. 0.45% 25 - 04.05.29	700 000	EUR	639 033	643 447	0,04
FedEx Corp. 1.625% 16 - 11.01.27	1 600 000	EUR	1 583 448	1 585 223	0,10
Fidelity National Information Services, Inc. 1.00% 19 - 03.12.28	1 000 000	EUR	946 454	948 270	0,06
Fidelity National Information Services, Inc. 1.50% 19 - 21.05.27	1 600 000	EUR	1 568 374	1 575 376	0,09
Fidelity National Information Services, Inc. 2.00% 19 - 21.05.30	1 500 000	EUR	1 433 436	1 428 611	0,09
Fiserv, Inc. 1.125% 19 - 01.07.27	700 000	EUR	684 023	683 406	0,04
Fiserv, Inc. 1.625% 19 - 01.07.30	500 000	EUR	470 876	460 442	0,03
Fortive Corp. 3.70% 24 - 15.08.29	1 100 000	EUR	1 119 083	1 123 524	0,07
General Mills, Inc. 1.50% 15 - 27.04.27	710 000	EUR	700 226	701 140	0,04
General Mills, Inc. 3.65% 24 - 23.10.30	900 000	EUR	926 128	918 915	0,06
General Mills, Inc. 3.907% 23 - 13.04.29	900 000	EUR	914 120	926 906	0,06
General Motors Financial Co., Inc. 0.60% 21 - 20.05.27	1 200 000	EUR	1 160 214	1 168 310	0,07
General Motors Financial Co., Inc. 0.65% 21 - 07.09.28	750 000	EUR	697 509	709 864	0,04
General Motors Financial Co., Inc. 0.85% 20 - 26.02.26	1 200 000	EUR	1 195 779	1 197 091	0,07
General Motors Financial Co., Inc. 3.10% 25 - 04.08.29	900 000	EUR	901 592	900 676	0,05
General Motors Financial Co., Inc. 3.90% 24 - 12.01.28	1 300 000	EUR	1 313 652	1 329 049	0,08
General Motors Financial Co., Inc. 4.00% 24 - 10.07.30	900 000	EUR	928 852	926 173	0,06
General Motors Financial Co., Inc. 4.30% 23 - 15.02.29	1 100 000	EUR	1 131 934	1 140 298	0,07
General Motors Financial Co., Inc. 4.50% 23 - 22.11.27	800 000	EUR	810 973	825 626	0,05
Goldman Sachs Group, Inc. 0.25% 21 - 26.01.28	1 570 000	EUR	1 483 195	1 495 666	0,09
Goldman Sachs Group, Inc. 0.875% 20 - 21.01.30	1 116 000	EUR	1 028 740	1 029 691	0,06
Goldman Sachs Group, Inc. 0.875% 21 - 09.05.29	1 100 000	EUR	1 017 361	1 030 210	0,06
Goldman Sachs Group, Inc. 1.25% 22 - 07.02.29	1 300 000	EUR	1 226 796	1 239 389	0,07
Goldman Sachs Group, Inc. 1.625% 16 - 27.07.26	1 700 000	EUR	1 688 878	1 693 639	0,10
Goldman Sachs Group, Inc. 2.00% 18 - 22.03.28	700 000	EUR	682 446	691 277	0,04
Goldman Sachs Group, Inc. 2.00% 18 - 01.11.28	1 200 000	EUR	1 162 198	1 179 840	0,07
Goldman Sachs Group, Inc. 2.875% 14 - 03.06.26	610 000	EUR	610 702	611 411	0,04
Goldman Sachs Group, Inc. 4.00% 22 - 21.09.29	690 000	EUR	714 959	716 445	0,04
Harley-Davidson Financial Services, Inc. 4.00% 25 - 12.03.30	800 000	EUR	803 063	814 452	0,05
Harley-Davidson Financial Services, Inc. 5.125% 23 - 05.04.26	1 000 000	EUR	1 003 785	1 004 100	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
IHG Finance LLC 3.375% 25 - 10.09.30	1 000 000	EUR	1 002 801	997 681	0,06
IHG Finance LLC 4.375% 23 - 28.11.29	1 000 000	EUR	1 039 629	1 041 414	0,06
Illinois Tool Works, Inc. 0.625% 19 - 05.12.27	900 000	EUR	864 312	868 261	0,05
Illinois Tool Works, Inc. 2.125% 15 - 22.05.30	800 000	EUR	778 829	771 089	0,05
Illinois Tool Works, Inc. 3.25% 24 - 17.05.28	1 000 000	EUR	1 007 512	1 015 741	0,06
International Business Machines Corp. 0.30% 20 - 11.02.28	1 800 000	EUR	1 698 819	1 716 402	0,10
International Business Machines Corp. 0.875% 22 - 09.02.30	1 630 000	EUR	1 504 352	1 500 824	0,09
International Business Machines Corp. 1.25% 19 - 29.01.27	1 600 000	EUR	1 576 752	1 580 553	0,09
International Business Machines Corp. 1.50% 17 - 23.05.29	1 300 000	EUR	1 231 639	1 249 149	0,08
International Business Machines Corp. 1.75% 16 - 07.03.28	900 000	EUR	877 347	883 030	0,05
International Business Machines Corp. 2.90% 25 - 10.02.30	870 000	EUR	870 649	868 226	0,05
International Business Machines Corp. 3.375% 23 - 06.02.27	1 600 000	EUR	1 608 287	1 614 784	0,10
International Flavors & Fragrances, Inc. 1.80% 18 - 25.09.26	1 050 000	EUR	1 039 992	1 043 751	0,06
IWG U.S. Finance LLC 6.50% 24 - 28.06.30	600 000	EUR	642 736	653 627	0,04
John Deere Capital Corp. 2.50% 25 - 11.09.28	600 000	EUR	600 153	597 485	0,04
Johnson & Johnson 1.15% 16 - 20.11.28	1 080 000	EUR	1 036 744	1 037 914	0,06
Johnson & Johnson 2.70% 25 - 26.02.29	800 000	EUR	803 144	804 301	0,05
JPMorgan Chase & Co. FRN 20 - 24.02.28	1 200 000	EUR	1 156 247	1 171 045	0,07
JPMorgan Chase & Co. FRN 19 - 25.07.31	1 100 000	EUR	1 006 319	1 000 497	0,06
JPMorgan Chase & Co. FRN 19 - 11.03.27	1 800 000	EUR	1 775 444	1 795 432	0,11
JPMorgan Chase & Co. 1.50% 16 - 29.10.26	1 400 000	EUR	1 385 108	1 391 177	0,08
JPMorgan Chase & Co. FRN 17 - 18.05.28	1 860 000	EUR	1 811 366	1 836 844	0,11
JPMorgan Chase & Co. FRN 18 - 12.06.29	1 000 000	EUR	963 937	977 252	0,06
JPMorgan Chase & Co. FRN 22 - 23.03.30	2 300 000	EUR	2 211 994	2 231 535	0,13
JPMorgan Chase & Co. 2.875% 13 - 24.05.28	850 000	EUR	843 380	856 811	0,05
JPMorgan Chase & Co. 3.00% 14 - 19.02.26	1 000 000	EUR	1 000 618	1 000 934	0,06
JPMorgan Chase & Co. FRN 24 - 06.06.28	1 200 000	EUR	1 211 876	1 218 275	0,07
JPMorgan Chase & Co. FRN 23 - 13.11.31	1 800 000	EUR	1 915 100	1 899 138	0,11
Kellanova 0.50% 21 - 20.05.29	600 000	EUR	554 316	554 823	0,03
Kraft Heinz Foods Co. 2.25% 16 - 25.05.28	2 000 000	EUR	1 959 042	1 973 707	0,12
Kraft Heinz Foods Co. 3.50% 24 - 15.03.29	800 000	EUR	809 399	811 930	0,05
Liberty Mutual Group, Inc. 4.625% 22 - 02.12.30	500 000	EUR	529 445	528 228	0,03
ManpowerGroup, Inc. 1.75% 18 - 22.06.26	920 000	EUR	916 452	920 000	0,06
ManpowerGroup, Inc. 3.50% 22 - 30.06.27	550 000	EUR	552 529	556 221	0,03
ManpowerGroup, Inc. 3.75% 25 - 13.12.30	700 000	EUR	696 444	695 669	0,04
Marsh & McLennan Cos., Inc. 1.349% 19 - 21.09.26	400 000	EUR	396 316	396 584	0,02
Marsh & McLennan Cos., Inc. 1.979% 19 - 21.03.30	500 000	EUR	478 652	479 059	0,03
MassMutual Global Funding II 3.75% 23 - 19.01.30	610 000	EUR	628 247	622 341	0,04
Mastercard, Inc. 1.00% 22 - 22.02.29	1 100 000	EUR	1 041 416	1 046 406	0,06
Mastercard, Inc. 2.10% 15 - 01.12.27	1 300 000	EUR	1 282 500	1 292 198	0,08

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
McDonald's Corp. 0.25% 21 - 04.10.28	500 000	EUR	463 721	469 118	0,03
McDonald's Corp. 0.90% 19 - 15.06.26	500 000	EUR	495 516	496 638	0,03
McDonald's Corp. 1.50% 17 - 28.11.29	900 000	EUR	856 778	857 452	0,05
McDonald's Corp. 1.75% 16 - 03.05.28	1 100 000	EUR	1 072 487	1 076 394	0,06
McDonald's Corp. 1.875% 15 - 26.05.27	1 100 000	EUR	1 088 376	1 091 570	0,07
McDonald's Corp. 2.375% 22 - 31.05.29	1 000 000	EUR	971 312	985 970	0,06
McDonald's Corp. 2.625% 14 - 11.06.29	600 000	EUR	591 398	596 098	0,04
McDonald's Corp. 3.625% 23 - 28.11.27	900 000	EUR	912 360	917 339	0,06
McDonald's Corp. 4.00% 23 - 07.03.30	800 000	EUR	829 277	830 891	0,05
McKesson Corp. 1.625% 18 - 30.10.26	620 000	EUR	615 885	616 377	0,04
Merck & Co., Inc. 1.875% 14 - 15.10.26	1 670 000	EUR	1 662 799	1 664 469	0,10
Metropolitan Life Global Funding I 0.50% 21 - 25.05.29	450 000	EUR	414 545	414 273	0,02
Metropolitan Life Global Funding I 0.55% 20 - 16.06.27	630 000	EUR	610 848	611 907	0,04
Metropolitan Life Global Funding I 3.25% 25 - 31.03.30	600 000	EUR	602 463	603 883	0,04
Metropolitan Life Global Funding I 3.75% 22 - 05.12.30	700 000	EUR	719 719	718 036	0,04
Metropolitan Life Global Funding I 4.00% 23 - 05.04.28	500 000	EUR	506 951	514 154	0,03
Microsoft Corp. 3.125% 13 - 06.12.28	2 400 000	EUR	2 442 711	2 437 391	0,15
MMS USA Holdings, Inc. 1.25% 19 - 13.06.28	1 100 000	EUR	1 047 569	1 060 517	0,06
Moody's Corp. 0.95% 19 - 25.02.30	1 170 000	EUR	1 084 328	1 078 215	0,06
Moody's Corp. 1.75% 15 - 09.03.27	600 000	EUR	593 562	595 430	0,04
Morgan Stanley FRN 21 - 29.10.27	1 600 000	EUR	1 553 229	1 574 256	0,09
Morgan Stanley FRN 20 - 26.10.29	1 600 000	EUR	1 446 683	1 496 100	0,09
Morgan Stanley FRN 21 - 07.02.31	1 400 000	EUR	1 254 839	1 255 835	0,08
Morgan Stanley 1.375% 16 - 27.10.26	1 300 000	EUR	1 284 516	1 290 478	0,08
Morgan Stanley 1.875% 17 - 27.04.27	1 900 000	EUR	1 877 615	1 884 539	0,11
Morgan Stanley FRN 25 - 07.11.31	1 600 000	EUR	1 598 454	1 586 641	0,10
Morgan Stanley FRN 25 - 22.05.31	1 400 000	EUR	1 418 527	1 415 075	0,09
Morgan Stanley FRN 24 - 21.03.30	1 460 000	EUR	1 481 596	1 493 334	0,09
Morgan Stanley FRN 23 - 02.03.29	2 030 000	EUR	2 082 560	2 108 151	0,13
Morgan Stanley FRN 22 - 25.10.28	700 000	EUR	720 124	726 101	0,04
Nasdaq, Inc. 0.875% 20 - 13.02.30	700 000	EUR	644 500	640 735	0,04
Nasdaq, Inc. 1.75% 19 - 28.03.29	600 000	EUR	575 592	578 640	0,03
New York Life Global Funding 0.25% 20 - 23.01.27	900 000	EUR	880 567	880 043	0,05
New York Life Global Funding 0.25% 21 - 04.10.28	500 000	EUR	469 052	467 783	0,03
New York Life Global Funding 3.625% 23 - 09.01.30	600 000	EUR	614 632	612 275	0,04
Parker-Hannifin Corp. 2.90% 25 - 01.03.30	1 000 000	EUR	989 570	993 705	0,06
Pfizer, Inc. 1.00% 17 - 06.03.27	1 100 000	EUR	1 080 511	1 083 471	0,07
PPG Industries, Inc. 1.40% 15 - 13.03.27	800 000	EUR	785 189	790 266	0,05
PPG Industries, Inc. 2.75% 22 - 01.06.29	1 100 000	EUR	1 082 965	1 090 053	0,07
Pricoa Global Funding I 3.00% 25 - 03.07.30	400 000	EUR	399 355	396 659	0,02
Prologis Euro Finance LLC 0.25% 19 - 10.09.27	400 000	EUR	378 174	384 339	0,02
Prologis Euro Finance LLC 0.375% 20 - 06.02.28	250 000	EUR	234 706	238 731	0,01
Prologis Euro Finance LLC 1.00% 22 - 08.02.29	600 000	EUR	561 765	565 946	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Prologis Euro Finance LLC 1.875% 18 - 05.01.29	700 000	EUR	674 227	679 724	0,04
Prologis Euro Finance LLC 3.875% 23 - 31.01.30	500 000	EUR	514 955	514 504	0,03
Prologis LP 3.00% 14 - 02.06.26	700 000	EUR	699 889	701 982	0,04
Public Storage Operating Co. 0.50% 21 - 09.09.30	500 000	EUR	445 446	441 448	0,03
PVH Corp. 3.125% 17 - 15.12.27	800 000	EUR	790 301	804 461	0,05
PVH Corp. 4.125% 24 - 16.07.29	748 000	EUR	756 880	769 531	0,05
Realty Income Corp. 4.875% 23 - 06.07.30	500 000	EUR	536 708	531 869	0,03
Revvity, Inc. 1.875% 16 - 19.07.26	920 000	EUR	915 621	916 517	0,05
Stryker Corp. 0.75% 19 - 01.03.29	1 200 000	EUR	1 122 880	1 126 543	0,07
Stryker Corp. 2.125% 18 - 30.11.27	1 200 000	EUR	1 181 457	1 190 849	0,07
Stryker Corp. 2.625% 18 - 30.11.30	800 000	EUR	789 260	784 120	0,05
Stryker Corp. 3.375% 23 - 11.12.28	800 000	EUR	811 315	813 573	0,05
United Parcel Service, Inc. 1.00% 16 - 15.11.28	600 000	EUR	571 696	576 811	0,03
Utah Acquisition Sub, Inc. 3.125% 16 - 22.11.28	1 200 000	EUR	1 200 912	1 203 012	0,07
Verizon Communications, Inc. 0.375% 21 - 22.03.29	1 600 000	EUR	1 474 975	1 479 611	0,09
Verizon Communications, Inc. 0.875% 19 - 08.04.27	800 000	EUR	781 769	784 639	0,05
Verizon Communications, Inc. 0.875% 19 - 08.04.27	100 000	EUR	96 455	98 080	0,01
Verizon Communications, Inc. 1.25% 19 - 08.04.30	1 800 000	EUR	1 677 479	1 671 416	0,10
Verizon Communications, Inc. 1.375% 16 - 02.11.28	1 400 000	EUR	1 333 875	1 351 598	0,08
Verizon Communications, Inc. 1.375% 17 - 27.10.26	920 000	EUR	911 219	912 957	0,05
Verizon Communications, Inc. 1.375% 17 - 27.10.26	300 000	EUR	294 423	297 703	0,02
Verizon Communications, Inc. 1.875% 17 - 26.10.29	1 000 000	EUR	958 416	963 460	0,06
Verizon Communications, Inc. 4.25% 22 - 31.10.30	2 000 000	EUR	2 115 735	2 094 665	0,13
Visa, Inc. 1.50% 22 - 15.06.26	2 000 000	EUR	1 989 666	1 992 298	0,12
Visa, Inc. 2.00% 22 - 15.06.29	1 500 000	EUR	1 456 742	1 466 987	0,09
Visa, Inc. 2.25% 25 - 15.05.28	1 700 000	EUR	1 693 375	1 687 131	0,10
Walmart, Inc. 2.55% 14 - 08.04.26	1 000 000	EUR	1 000 237	1 000 031	0,06
Walmart, Inc. 4.875% 09 - 21.09.29	1 200 000	EUR	1 296 919	1 296 209	0,08
Wells Fargo & Co. 0.625% 19 - 25.03.30	1 000 000	EUR	908 940	903 161	0,05
Wells Fargo & Co. 0.625% 20 - 14.08.30	900 000	EUR	810 297	805 065	0,05
Wells Fargo & Co. 1.00% 16 - 02.02.27	2 000 000	EUR	1 970 948	1 968 539	0,12
Wells Fargo & Co. 1.375% 16 - 26.10.26	1 800 000	EUR	1 788 562	1 785 799	0,11
Wells Fargo & Co. 1.50% 17 - 24.05.27	1 100 000	EUR	1 086 317	1 084 862	0,07
Wells Fargo & Co. FRN 20 - 04.05.30	1 400 000	EUR	1 348 287	1 343 750	0,08
Wells Fargo & Co. 2.00% 15 - 27.04.26	1 300 000	EUR	1 299 672	1 298 822	0,08
Wells Fargo & Co. FRN 25 - 23.07.29	1 700 000	EUR	1 699 803	1 694 519	0,10
WMG Acquisition Corp. 2.75% 20 - 15.07.28	300 000	EUR	295 499	298 556	0,02
Worley U.S. Finance Sub Ltd. 0.875% 21 - 09.06.26	700 000	EUR	695 230	694 742	0,04
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 1.164% 19 - 15.11.27	850 000	EUR	821 926	828 324	0,05
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 2.425% 16 - 13.12.26	800 000	EUR	793 456	799 522	0,05
			254 790 795	255 689 902	15,40
Total - Obligations			1 625 079 899	1 633 703 741	98,40
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			1 625 079 899	1 633 703 741	98,40

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2025
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Parts d'investissement					
Fonds commun de placement/Fonds à capital variable					
Irlande					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	644	EUR	6 871 891	6 876 725	0,42
			6 871 891	6 876 725	0,42
Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable			6 871 891	6 876 725	0,42
Parts d'investissement totales			6 871 891	6 876 725	0,42
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			1 631 951 790	1 640 580 466	98,82
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				1 661 204 332	100,06

^(A) Si des titres apparaissent plusieurs fois ici sous le même nom, ils sont cotés à des bourses différentes ou ont des codes ISIN différents.

Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations					
Australie					
Australia Government Bonds 1.00% 20 - 21.12.30	87 000	AUD	45 636	42 188	0,13
Australia Government Bonds 1.00% 20 - 21.11.31	84 000	AUD	43 562	39 362	0,12
Australia Government Bonds 1.25% 20 - 21.05.32	72 000	AUD	36 444	33 681	0,10
Australia Government Bonds 1.50% 19 - 21.06.31	76 000	AUD	41 024	37 227	0,11
Australia Government Bonds 1.75% 20 - 21.06.51	54 000	AUD	19 919	15 683	0,05
Australia Government Bonds 1.75% 21 - 21.11.32	92 000	AUD	46 942	43 791	0,13
Australia Government Bonds 2.25% 16 - 21.05.28	74 000	AUD	42 921	40 279	0,12
Australia Government Bonds 2.50% 18 - 21.05.30	92 000	AUD	52 281	48 625	0,14
Australia Government Bonds 2.75% 15 - 21.06.35	80 000	AUD	42 173	38 611	0,11
Australia Government Bonds 2.75% 16 - 21.11.27	73 000	AUD	43 945	40 482	0,12
Australia Government Bonds 2.75% 17 - 21.11.28	74 000	AUD	43 512	40 445	0,12
Australia Government Bonds 2.75% 18 - 21.11.29	97 000	AUD	55 172	52 234	0,16
Australia Government Bonds 2.75% 18 - 21.05.41	41 000	AUD	20 915	17 708	0,05
Australia Government Bonds 3.00% 16 - 21.03.47	38 000	AUD	18 769	15 558	0,05
Australia Government Bonds 3.00% 22 - 21.11.33	67 000	AUD	37 751	34 069	0,10
Australia Government Bonds 3.25% 12 - 21.04.29	85 000	AUD	51 705	46 903	0,14
Australia Government Bonds 3.25% 15 - 21.06.39	29 000	AUD	16 358	13 759	0,04
Australia Government Bonds 3.50% 23 - 21.12.34	75 000	AUD	42 017	38 906	0,12
Australia Government Bonds 3.75% 14 - 21.04.37	51 000	AUD	29 026	26 253	0,08
Australia Government Bonds 3.75% 22 - 21.05.34	66 000	AUD	39 366	35 182	0,10
Australia Government Bonds 4.25% 24 - 21.06.34	203 000	AUD	120 327	112 092	0,33
Australia Government Bonds 4.25% 24 - 21.12.35	49 000	AUD	28 568	26 734	0,08
Australia Government Bonds 4.25% 25 - 21.03.36	61 000	AUD	34 877	33 196	0,10
Australia Government Bonds 4.25% 25 - 21.10.36	48 000	AUD	26 748	26 019	0,08
Australia Government Bonds 4.50% 13 - 21.04.33	67 000	AUD	43 249	37 950	0,11
Australia Government Bonds 4.75% 11 - 21.04.27	78 000	AUD	47 718	44 700	0,13
Australia Government Bonds 4.75% 23 - 21.06.54	30 000	AUD	16 984	15 847	0,05
			1 087 909	997 484	2,97
Autriche					
Republic of Austria Government Bonds 3.20% 24 - 15.07.39	15 000	EUR	14 900	14 634	0,04
Republic of Austria Government Bonds 6.25% 97 - 15.07.27	26 000	EUR	27 556	27 609	0,08
Republic of Austria Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 20.02.30	38 000	EUR	34 401	34 299	0,10
Republic of Austria Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 20.10.40	14 000	EUR	9 950	8 366	0,03
Republic of Austria Government Bonds 144A Zero Coupon 21 - 20.02.31	33 000	EUR	29 090	28 846	0,09
Republic of Austria Government Bonds 144A Zero Coupon 22 - 20.10.28	27 000	EUR	25 599	25 348	0,08
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.25% 21 - 20.10.36	16 000	EUR	12 160	11 670	0,03
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.50% 17 - 20.04.27	34 000	EUR	33 283	33 334	0,10
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.50% 19 - 20.02.29	40 000	EUR	37 767	37 788	0,11

Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Autriche (suite)					
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.70% 21 - 20.04.71	10 000	EUR	5 315	3 421	0,01
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.75% 18 - 20.02.28	36 000	EUR	34 827	34 949	0,10
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.75% 20 - 20.03.51	20 000	EUR	13 000	10 252	0,03
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.85% 20 - 30.06.20	11 000	EUR	5 682	3 179	0,01
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.90% 22 - 20.02.32	27 000	EUR	24 493	24 168	0,07
Republic of Austria Government Bonds 144A 1.50% 16 - 20.02.47	21 000	EUR	16 585	14 227	0,04
Republic of Austria Government Bonds 144A 1.50% 16 - 02.11.86	7 000	EUR	4 666	3 225	0,01
Republic of Austria Government Bonds 144A 1.85% 22 - 23.05.49	149 000	EUR	120 652	105 596	0,31
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.10% 17 - 20.09.17	12 000	EUR	9 642	6 869	0,02
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.40% 13 - 23.05.34	20 000	EUR	19 701	19 104	0,06
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.50% 24 - 20.10.29	23 000	EUR	23 153	23 030	0,07
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.80% 25 - 20.09.32	5 000	EUR	5 022	4 992	0,02
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.90% 23 - 20.02.33	35 000	EUR	35 109	35 046	0,10
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.90% 23 - 23.05.29	112 000	EUR	114 128	113 962	0,34
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.90% 24 - 20.02.34	27 000	EUR	27 165	26 804	0,08
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.95% 25 - 20.02.35	28 000	EUR	28 005	27 660	0,08
Republic of Austria Government Bonds 144A 3.15% 12 - 20.06.44	20 000	EUR	19 774	18 712	0,06
Republic of Austria Government Bonds 144A 3.15% 23 - 20.10.53	18 000	EUR	17 594	15 923	0,05
Republic of Austria Government Bonds 144A 3.45% 23 - 20.10.30	23 000	EUR	23 943	23 874	0,07
Republic of Austria Government Bonds 144A 3.80% 12 - 26.01.62	9 000	EUR	10 674	8 915	0,03
Republic of Austria Government Bonds 144A 4.15% 07 - 15.03.37	25 000	EUR	27 687	27 075	0,08
			811 523	772 877	2,30
Belgique					
Kingdom of Belgium Government Bonds 0.40% 20 - 22.06.40	14 000	EUR	10 371	8 737	0,03
Kingdom of Belgium Government Bonds 3.75% 13 - 22.06.45	14 000	EUR	14 585	13 510	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Belgique (suite)					
Kingdom of Belgium Government Bonds 4.00% 12 - 28.03.32	8 000	EUR	8 565	8 511	0,03
Kingdom of Belgium Government Bonds 5.50% 98 - 28.03.28	30 000	EUR	32 116	32 098	0,10
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 22.10.27	5 000	EUR	4 812	4 810	0,01
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A Zero Coupon 21 - 22.10.31	19 000	EUR	16 695	16 158	0,05
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.10% 20 - 22.06.30	34 000	EUR	30 591	30 411	0,09
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.35% 22 - 22.06.32	22 000	EUR	19 844	18 683	0,06
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.65% 21 - 22.06.71	9 000	EUR	4 531	2 601	0,01
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.80% 17 - 22.06.27	25 000	EUR	24 518	24 537	0,07
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.80% 18 - 22.06.28	29 000	EUR	28 168	27 980	0,08
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.90% 19 - 22.06.29	34 000	EUR	32 459	32 254	0,10
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.00% 15 - 22.06.31	13 000	EUR	11 959	11 824	0,03
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.25% 18 - 22.04.33	135 000	EUR	123 038	119 618	0,36
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.40% 22 - 22.06.53	14 000	EUR	9 204	7 560	0,02
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.45% 17 - 22.06.37	10 000	EUR	8 660	8 038	0,02
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.60% 16 - 22.06.47	15 000	EUR	11 257	9 690	0,03
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.70% 19 - 22.06.50	11 000	EUR	8 295	6 859	0,02
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.90% 15 - 22.06.38	14 000	EUR	12 407	11 577	0,03
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.15% 16 - 22.06.66	7 000	EUR	4 857	4 075	0,01
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.25% 17 - 22.06.57	11 000	EUR	8 896	7 072	0,02
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.60% 25 - 22.10.30	9 000	EUR	9 055	8 955	0,03
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.70% 24 - 22.10.29	18 000	EUR	18 122	18 105	0,05
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.75% 22 - 22.04.39	107 000	EUR	102 456	96 546	0,29
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.85% 24 - 22.10.34	21 000	EUR	20 938	20 364	0,06
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.00% 14 - 22.06.34	13 000	EUR	13 154	12 818	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Belgique (suite)					
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.00% 23 - 22.06.33	27 000	EUR	27 261	26 874	0,08
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.10% 25 - 22.06.35	13 000	EUR	12 979	12 742	0,04
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.30% 23 - 22.06.54	9 000	EUR	8 426	7 555	0,02
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.45% 23 - 22.06.43	7 000	EUR	7 019	6 553	0,02
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.45% 25 - 22.06.42	7 000	EUR	6 759	6 593	0,02
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.50% 24 - 22.06.55	11 000	EUR	10 934	9 515	0,03
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 4.25% 10 - 28.03.41	18 000	EUR	20 111	18 862	0,06
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 5.00% 04 - 28.03.35	27 000	EUR	31 034	30 612	0,09
			714 076	682 697	2,04
Canada					
Canada Government Bonds 0.50% 20 - 01.12.30	65 000	CAD	37 681	35 778	0,11
Canada Government Bonds 1.00% 16 - 01.06.27	31 000	CAD	20 975	18 857	0,06
Canada Government Bonds 1.25% 19 - 01.06.30	91 000	CAD	56 778	52 599	0,16
Canada Government Bonds 1.25% 21 - 01.03.27	46 000	CAD	30 329	28 190	0,08
Canada Government Bonds 1.50% 21 - 01.06.31	62 000	CAD	39 257	35 531	0,11
Canada Government Bonds 1.50% 21 - 01.12.31	65 000	CAD	39 167	36 865	0,11
Canada Government Bonds 1.75% 21 - 01.12.53	54 000	CAD	26 817	21 484	0,06
Canada Government Bonds 2.00% 17 - 01.06.28	19 000	CAD	12 394	11 631	0,03
Canada Government Bonds 2.00% 17 - 01.12.51	76 000	CAD	41 018	32 876	0,10
Canada Government Bonds 2.00% 22 - 01.06.32	50 000	CAD	32 667	28 959	0,09
Canada Government Bonds 2.25% 18 - 01.06.29	17 000	CAD	11 581	10 379	0,03
Canada Government Bonds 2.25% 25 - 01.02.28	39 000	CAD	24 034	24 048	0,07
Canada Government Bonds 2.50% 22 - 01.12.32	43 000	CAD	27 307	25 512	0,08
Canada Government Bonds 2.50% 25 - 01.08.27	76 000	CAD	47 854	47 188	0,14
Canada Government Bonds 2.50% 25 - 01.11.27	85 000	CAD	52 219	52 714	0,16
Canada Government Bonds 2.75% 14 - 01.12.64	14 000	CAD	8 861	6 766	0,02
Canada Government Bonds 2.75% 14 - 01.12.48	14 000	CAD	8 129	7 287	0,02
Canada Government Bonds 2.75% 22 - 01.09.27	34 000	CAD	23 210	21 173	0,06
Canada Government Bonds 2.75% 23 - 01.12.55	57 000	CAD	34 335	28 452	0,08
Canada Government Bonds 2.75% 23 - 01.06.33	29 000	CAD	18 809	17 435	0,05
Canada Government Bonds 2.75% 24 - 01.03.30	85 000	CAD	55 218	52 456	0,16
Canada Government Bonds 2.75% 25 - 01.05.27	64 000	CAD	41 184	39 891	0,12
Canada Government Bonds 2.75% 25 - 01.09.30	108 000	CAD	67 374	66 429	0,20
Canada Government Bonds 2.75% 25 - 01.03.31	31 000	CAD	19 148	19 005	0,06
Canada Government Bonds 3.00% 23 - 01.06.34	67 000	CAD	43 705	40 649	0,12
Canada Government Bonds 3.00% 24 - 01.02.27	62 000	CAD	41 121	38 743	0,12
Canada Government Bonds 3.00% 25 - 01.03.32	47 000	CAD	29 260	28 974	0,09
Canada Government Bonds 3.25% 23 - 01.09.28	52 000	CAD	35 013	32 745	0,10
Canada Government Bonds 3.25% 23 - 01.12.33	44 000	CAD	29 131	27 273	0,08
Canada Government Bonds 3.25% 24 - 01.12.34	58 000	CAD	38 282	35 732	0,11

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Canada (suite)					
Canada Government Bonds 3.25% 25 - 01.06.35	68 000	CAD	44 294	41 614	0,12
Canada Government Bonds 3.25% 25 - 01.12.35	80 000	CAD	49 141	48 930	0,15
Canada Government Bonds 3.50% 11 - 01.12.45	19 000	CAD	12 573	11 386	0,03
Canada Government Bonds 3.50% 22 - 01.03.28	38 000	CAD	25 675	24 018	0,07
Canada Government Bonds 3.50% 24 - 01.03.34	88 000	CAD	59 952	55 440	0,16
Canada Government Bonds 3.50% 24 - 01.09.29	85 000	CAD	57 587	54 010	0,16
Canada Government Bonds 3.50% 25 - 01.12.57	45 000	CAD	28 317	26 109	0,08
Canada Government Bonds 4.00% 08 - 01.06.41	14 000	CAD	10 866	9 042	0,03
Canada Government Bonds 4.00% 23 - 01.03.29	75 000	CAD	51 066	48 295	0,14
Canada Government Bonds 5.00% 04 - 01.06.37	11 000	CAD	8 754	7 786	0,02
Canada Government Bonds 5.75% 98 - 01.06.29	22 000	CAD	15 799	14 966	0,04
Canada Government Bonds 5.75% 01 - 01.06.33	18 000	CAD	14 209	13 008	0,04
Canada Government Bonds 144A 2.25% 22 - 01.12.29	66 000	CAD	42 078	40 106	0,12
			1 413 169	1 320 331	3,94
Danemark					
Denmark Government Bonds Zero Coupon 21 - 15.11.31	140 000	DKK	16 771	16 366	0,05
Denmark Government Bonds 0.25% 20 - 15.11.52	236 000	DKK	19 255	15 331	0,05
Denmark Government Bonds 0.50% 17 - 15.11.27	246 000	DKK	32 186	32 132	0,10
Denmark Government Bonds 0.50% 19 - 15.11.29	171 000	DKK	21 625	21 521	0,06
Denmark Government Bonds 2.25% 23 - 15.11.33	239 000	DKK	31 863	31 248	0,09
Denmark Government Bonds 2.25% 25 - 15.11.35	109 000	DKK	14 214	13 952	0,04
Denmark Government Bonds 4.50% 08 - 15.11.39	292 000	DKK	49 059	45 976	0,14
			184 973	176 526	0,53
Finlande					
Finland Government Bonds 3.20% 25 - 15.04.45	3 000	EUR	3 026	2 799	0,01
Finland Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 15.09.30	22 000	EUR	19 877	19 485	0,06
Finland Government Bonds 144A 0.125% 20 - 15.04.36	16 000	EUR	11 848	11 648	0,03
Finland Government Bonds 144A 0.125% 21 - 15.04.52	17 000	EUR	8 953	6 700	0,02
Finland Government Bonds 144A 0.125% 21 - 15.09.31	27 000	EUR	23 638	23 323	0,07
Finland Government Bonds 144A 0.25% 20 - 15.09.40	16 000	EUR	11 411	10 005	0,03
Finland Government Bonds 144A 0.50% 17 - 15.09.27	25 000	EUR	24 332	24 317	0,07
Finland Government Bonds 144A 0.50% 18 - 15.09.28	32 000	EUR	30 549	30 510	0,09
Finland Government Bonds 144A 0.50% 19 - 15.09.29	25 000	EUR	23 527	23 297	0,07
Finland Government Bonds 144A 0.50% 22 - 15.04.43	20 000	EUR	13 014	11 962	0,04
Finland Government Bonds 144A 0.75% 15 - 15.04.31	18 000	EUR	16 702	16 288	0,05
Finland Government Bonds 144A 1.125% 18 - 15.04.34	20 000	EUR	17 757	17 232	0,05
Finland Government Bonds 144A 1.375% 17 - 15.04.47	19 000	EUR	14 440	12 432	0,04
Finland Government Bonds 144A 1.375% 22 - 15.04.27	21 000	EUR	20 799	20 820	0,06
Finland Government Bonds 144A 1.50% 22 - 15.09.32	24 000	EUR	22 398	22 034	0,07
Finland Government Bonds 144A 2.50% 24 - 15.04.30	23 000	EUR	23 047	22 969	0,07

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Finlande (suite)					
Finland Government Bonds 144A 2.625% 12 - 04.07.42	19 000	EUR	17 931	16 722	0,05
Finland Government Bonds 144A 2.625% 25 - 15.04.32	15 000	EUR	14 925	14 838	0,04
Finland Government Bonds 144A 2.75% 12 - 04.07.28	21 000	EUR	21 337	21 276	0,06
Finland Government Bonds 144A 2.75% 23 - 15.04.38	17 000	EUR	16 336	15 902	0,05
Finland Government Bonds 144A 2.875% 23 - 15.04.29	32 000	EUR	32 481	32 482	0,10
Finland Government Bonds 144A 2.95% 24 - 15.04.55	18 000	EUR	17 183	15 093	0,04
Finland Government Bonds 144A 3.00% 23 - 15.09.33	24 000	EUR	24 349	24 042	0,07
Finland Government Bonds 144A 3.00% 24 - 15.09.34	22 000	EUR	22 233	21 882	0,07
Finland Government Bonds 144A 3.00% 25 - 15.09.35	27 000	EUR	27 012	26 638	0,08
			479 105	464 696	1,39
France					
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 19 - 25.11.29	104 000	EUR	94 737	94 005	0,28
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 20 - 25.11.30	121 000	EUR	107 294	105 666	0,32
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 21 - 25.11.31	97 000	EUR	83 180	81 612	0,24
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 21 - 25.02.27	95 000	EUR	92 693	92 701	0,28
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 22 - 25.05.32	74 000	EUR	62 661	61 031	0,18
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.50% 19 - 25.05.29	126 000	EUR	118 919	117 713	0,35
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.50% 20 - 25.05.40	50 000	EUR	35 158	31 220	0,09
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.50% 21 - 25.05.72	19 000	EUR	7 811	4 659	0,01
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.50% 21 - 25.06.44	370 000	EUR	229 735	198 283	0,59
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 17 - 25.05.28	147 000	EUR	141 668	141 555	0,42
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 18 - 25.11.28	124 000	EUR	118 406	118 181	0,35
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 20 - 25.05.52	49 000	EUR	28 062	21 423	0,06
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 21 - 25.05.53	52 000	EUR	29 068	22 001	0,07
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 22 - 25.02.28	101 000	EUR	97 594	97 724	0,29
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.00% 17 - 25.05.27	96 000	EUR	94 328	94 440	0,28
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.25% 16 - 25.05.36	92 000	EUR	77 840	73 260	0,22
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.25% 18 - 25.05.34	97 000	EUR	84 989	82 098	0,25

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.25% 22 - 25.05.38	53 000	EUR	42 360	39 676	0,12
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.50% 15 - 25.05.31	105 000	EUR	99 510	97 794	0,29
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.50% 19 - 25.05.50	57 000	EUR	40 349	32 866	0,10
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.75% 16 - 25.05.66	29 000	EUR	19 922	14 166	0,04
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.75% 17 - 25.06.39	513 000	EUR	433 449	400 345	1,19
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.00% 17 - 25.05.48	48 000	EUR	38 176	32 390	0,10
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.00% 22 - 25.11.32	88 000	EUR	83 130	81 864	0,24
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.40% 25 - 24.09.28	104 000	EUR	104 264	103 928	0,31
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.50% 14 - 25.05.30	150 000	EUR	149 956	148 719	0,44
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.50% 22 - 25.05.43	40 000	EUR	34 370	32 096	0,10
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.50% 24 - 24.09.27	92 000	EUR	92 067	92 404	0,28
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.70% 25 - 25.02.31	54 000	EUR	53 982	53 608	0,16
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.75% 12 - 25.10.27	131 000	EUR	132 092	132 141	0,39
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.75% 23 - 25.02.29	123 000	EUR	123 668	123 914	0,37
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.75% 24 - 25.02.30	120 000	EUR	120 598	120 312	0,36
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.00% 23 - 25.05.54	41 000	EUR	37 164	31 562	0,10
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.00% 23 - 25.05.33	71 000	EUR	71 074	69 991	0,21
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.00% 24 - 25.06.49	232 000	EUR	209 605	188 152	0,56
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.00% 24 - 25.11.34	68 000	EUR	67 480	65 783	0,20
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.20% 25 - 25.05.35	78 000	EUR	77 350	76 167	0,23
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.25% 13 - 25.05.45	51 000	EUR	52 589	44 890	0,13
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.25% 24 - 25.05.55	40 000	EUR	37 174	32 200	0,10
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.50% 23 - 25.11.33	83 000	EUR	85 761	84 179	0,25
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.50% 25 - 25.11.35	29 000	EUR	29 066	28 858	0,09

Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.60% 25 - 25.05.42	23 000	EUR	22 551	21 726	0,07
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.75% 25 - 25.05.56	32 000	EUR	30 171	28 166	0,08
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.00% 05 - 25.04.55	37 000	EUR	40 044	34 395	0,10
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.00% 06 - 25.10.38	44 000	EUR	48 678	44 840	0,13
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.00% 10 - 25.04.60	37 000	EUR	41 220	33 681	0,10
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.50% 09 - 25.04.41	63 000	EUR	73 426	66 742	0,20
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.75% 04 - 25.04.35	56 000	EUR	64 205	61 611	0,18
French Republic Government Bonds OAT 144A 5.50% 98 - 25.04.29	101 000	EUR	110 330	110 410	0,33
French Republic Government Bonds OAT 144A 5.75% 01 - 25.10.32	55 000	EUR	65 005	63 860	0,19
			4 234 929	4 031 008	12,02
Allemagne					
Bundesobligation Zero Coupon 22 - 16.04.27	37 000	EUR	35 989	36 054	0,11
Bundesobligation 1.30% 22 - 15.10.27	64 000	EUR	63 052	63 144	0,19
Bundesobligation 1.30% 22 - 15.10.27	144 000	EUR	142 365	142 063	0,42
Bundesobligation 2.10% 24 - 12.04.29	54 000	EUR	53 530	53 700	0,16
Bundesobligation 2.10% 24 - 12.04.29	91 000	EUR	91 281	90 508	0,27
Bundesobligation 2.20% 23 - 13.04.28	54 000	EUR	53 915	54 075	0,16
Bundesobligation 2.20% 25 - 10.10.30	55 000	EUR	54 745	54 388	0,16
Bundesobligation 2.40% 23 - 19.10.28	57 000	EUR	57 202	57 295	0,17
Bundesobligation 2.40% 25 - 18.04.30	59 000	EUR	59 578	59 013	0,18
Bundesobligation 2.50% 24 - 11.10.29	42 000	EUR	42 654	42 253	0,13
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 19 - 15.08.29	63 000	EUR	58 506	58 043	0,17
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 19 - 15.08.50	66 000	EUR	37 476	28 459	0,08
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 20 - 15.02.30	60 553	EUR	55 600	55 021	0,16
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 20 - 15.05.35	37 000	EUR	30 721	28 385	0,08
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 20 - 15.11.27	47 000	EUR	45 374	45 230	0,14
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 20 - 15.08.30	69 477	EUR	63 157	62 301	0,19
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 20 - 15.08.30	163 000	EUR	149 394	146 206	0,44
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.02.31	43 409	EUR	39 254	38 356	0,11
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.05.36	43 000	EUR	34 823	31 794	0,09

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.11.28	58 000	EUR	54 944	54 519	0,16
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.08.50	189 000	EUR	105 536	81 950	0,24
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.08.31	50 000	EUR	44 352	43 547	0,13
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.08.52	46 000	EUR	24 132	18 520	0,06
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.08.31	135 000	EUR	120 997	117 617	0,35
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 22 - 15.02.32	49 000	EUR	43 472	42 001	0,13
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 17 - 15.02.27	58 000	EUR	57 095	56 877	0,17
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 18 - 15.08.28	58 000	EUR	55 938	55 217	0,16
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 19 - 15.02.29	52 000	EUR	49 628	48 935	0,15
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.50% 17 - 15.08.27	70 000	EUR	68 243	68 256	0,20
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.50% 18 - 15.02.28	49 000	EUR	47 678	47 392	0,14
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.00% 22 - 15.05.38	47 000	EUR	39 854	36 989	0,11
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.25% 17 - 15.08.48	53 000	EUR	43 688	34 996	0,10
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.70% 22 - 15.08.32	35 000	EUR	33 994	33 124	0,10
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.80% 22 - 15.08.53	46 000	EUR	38 893	32 462	0,10
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.80% 23 - 15.08.53	175 000	EUR	146 184	123 777	0,37
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.10% 22 - 15.11.29	61 000	EUR	60 562	60 471	0,18
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.20% 24 - 15.02.34	49 000	EUR	48 091	47 056	0,14
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.30% 23 - 15.02.33	53 000	EUR	52 878	51 792	0,15
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.30% 23 - 15.02.33	177 000	EUR	178 009	173 033	0,52
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.40% 23 - 15.11.30	55 000	EUR	55 439	54 871	0,16
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 12 - 04.07.44	46 000	EUR	48 148	40 761	0,12
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 14 - 15.08.46	51 000	EUR	51 424	44 396	0,13
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 24 - 15.08.54	39 000	EUR	37 179	32 187	0,10

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 25 - 15.02.35	55 000	EUR	54 983	53 596	0,16
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 25 - 15.02.35	75 000	EUR	74 503	73 174	0,22
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 25 - 15.11.32	12 000	EUR	12 002	11 894	0,04
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.60% 23 - 15.08.33	42 000	EUR	42 618	41 704	0,12
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.60% 24 - 15.05.41	25 000	EUR	23 927	23 083	0,07
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.60% 24 - 15.08.34	50 000	EUR	50 948	49 282	0,15
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.60% 25 - 15.08.35	46 000	EUR	45 669	45 023	0,13
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.90% 25 - 15.08.56	27 000	EUR	25 935	24 081	0,07
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 3.25% 10 - 04.07.42	31 000	EUR	35 089	30 916	0,09
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.00% 05 - 04.01.37	37 000	EUR	42 059	40 563	0,12
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.25% 07 - 04.07.39	27 000	EUR	32 881	30 340	0,09
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.75% 98 - 04.07.28	20 000	EUR	21 413	21 251	0,06
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.75% 03 - 04.07.34	34 000	EUR	40 791	39 124	0,12
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.75% 08 - 04.07.40	32 000	EUR	41 256	37 821	0,11
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 5.50% 00 - 04.01.31	31 000	EUR	36 350	35 379	0,11
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 5.625% 98 - 04.01.28	36 000	EUR	38 541	38 444	0,11
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 6.25% 00 - 04.01.30	25 000	EUR	29 070	28 693	0,09
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 6.50% 97 - 04.07.27	26 000	EUR	27 698	27 681	0,08
Bundesschatzanweisungen 1.70% 25 - 10.06.27	39 000	EUR	38 933	38 794	0,12
Bundesschatzanweisungen 1.90% 25 - 16.09.27	32 000	EUR	31 950	31 892	0,10
Bundesschatzanweisungen 2.00% 25 - 16.12.27	22 000	EUR	21 991	21 948	0,07
Bundesschatzanweisungen 2.20% 25 - 11.03.27	40 000	EUR	40 173	40 066	0,12
			3 483 754	3 331 783	9,93
Irlande					
Ireland Government Bonds Zero Coupon 21 - 18.10.31	4 000	EUR	3 547	3 436	0,01
Ireland Government Bonds 0.20% 20 - 15.05.27	4 000	EUR	3 896	3 903	0,01
Ireland Government Bonds 0.20% 20 - 18.10.30	4 000	EUR	3 593	3 582	0,01
Ireland Government Bonds 0.35% 22 - 18.10.32	2 000	EUR	1 722	1 702	0,01
Ireland Government Bonds 0.40% 20 - 15.05.35	2 000	EUR	1 696	1 565	0,00
Ireland Government Bonds 0.55% 21 - 22.04.41	2 000	EUR	1 477	1 316	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Irlande (suite)					
Ireland Government Bonds 0.90% 18 - 15.05.28	5 000	EUR	4 857	4 855	0,01
Ireland Government Bonds 1.10% 19 - 15.05.29	3 000	EUR	2 891	2 881	0,01
Ireland Government Bonds 1.30% 18 - 15.05.33	3 000	EUR	2 736	2 696	0,01
Ireland Government Bonds 1.35% 18 - 18.03.31	47 000	EUR	44 960	44 278	0,13
Ireland Government Bonds 1.50% 19 - 15.05.50	4 000	EUR	3 038	2 619	0,01
Ireland Government Bonds 2.00% 15 - 18.02.45	2 000	EUR	1 724	1 575	0,01
Ireland Government Bonds 2.40% 14 - 15.05.30	3 000	EUR	2 993	2 988	0,01
Ireland Government Bonds 2.60% 24 - 18.10.34	3 000	EUR	2 965	2 905	0,01
Ireland Government Bonds 3.00% 23 - 18.10.43	30 000	EUR	30 471	28 071	0,08
Ireland Government Bonds 3.15% 25 - 18.10.55	3 000	EUR	2 792	2 673	0,01
			115 358	111 045	0,33
Israël					
Israel Government Bonds - Fixed 1.00% 19 - 31.03.30	10 000	ILS	2 315	2 391	0,01
Israel Government Bonds - Fixed 1.30% 21 - 30.04.32	10 000	ILS	2 251	2 302	0,01
Israel Government Bonds - Fixed 1.50% 20 - 31.05.37	10 000	ILS	1 941	2 060	0,00
Israel Government Bonds - Fixed 2.00% 16 - 31.03.27	10 000	ILS	2 503	2 616	0,01
Israel Government Bonds - Fixed 2.25% 18 - 28.09.28	10 000	ILS	2 327	2 570	0,01
Israel Government Bonds - Fixed 2.80% 22 - 29.11.52	10 000	ILS	1 824	1 991	0,00
Israel Government Bonds - Fixed 3.75% 17 - 31.03.47	10 000	ILS	2 386	2 466	0,01
Israel Government Bonds - Fixed 3.75% 23 - 28.02.29	11 000	ILS	2 670	2 941	0,01
Israel Government Bonds - Fixed 3.75% 24 - 30.09.27	14 000	ILS	3 726	3 741	0,01
Israel Government Bonds - Fixed 4.00% 24 - 30.03.35	10 000	ILS	2 398	2 690	0,01
Israel Government Bonds - Fixed 4.60% 24 - 31.08.29	12 000	ILS	2 947	3 301	0,01
Israel Government Bonds - Fixed 5.50% 12 - 31.01.42	10 000	ILS	2 826	3 082	0,01
			30 114	32 151	0,10
Japon					
Japan Government Five Year Bonds 0.005% 22 - 20.03.27	1 900 000	JPY	11 404	10 205	0,03
Japan Government Five Year Bonds 0.005% 22 - 20.06.27	2 250 000	JPY	13 893	12 040	0,04
Japan Government Five Year Bonds 0.10% 22 - 20.03.27	1 200 000	JPY	8 839	6 452	0,02
Japan Government Five Year Bonds 0.10% 22 - 20.09.27	2 450 000	JPY	14 955	13 085	0,04
Japan Government Five Year Bonds 0.10% 23 - 20.03.28	1 700 000	JPY	10 608	9 021	0,03
Japan Government Five Year Bonds 0.10% 23 - 20.06.28	1 000 000	JPY	6 305	5 288	0,02
Japan Government Five Year Bonds 0.20% 23 - 20.12.27	1 000 000	JPY	6 882	5 334	0,02
Japan Government Five Year Bonds 0.20% 23 - 20.03.28	850 000	JPY	5 518	4 520	0,01
Japan Government Five Year Bonds 0.20% 23 - 20.06.28	650 000	JPY	4 108	3 446	0,01
Japan Government Five Year Bonds 0.20% 24 - 20.12.28	1 000 000	JPY	6 030	5 263	0,02
Japan Government Five Year Bonds 0.30% 23 - 20.12.27	3 150 000	JPY	18 624	16 838	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Five Year Bonds 0.30% 23 - 20.06.28	1 050 000	JPY	6 538	5 580	0,02
Japan Government Five Year Bonds 0.30% 23 - 20.09.28	900 000	JPY	5 748	4 768	0,01
Japan Government Five Year Bonds 0.30% 24 - 20.12.28	1 200 000	JPY	7 298	6 334	0,02
Japan Government Five Year Bonds 0.40% 23 - 20.09.28	900 000	JPY	5 283	4 781	0,01
Japan Government Five Year Bonds 0.40% 24 - 20.12.28	2 250 000	JPY	13 413	11 911	0,04
Japan Government Five Year Bonds 0.40% 24 - 20.03.29	1 450 000	JPY	8 430	7 648	0,02
Japan Government Five Year Bonds 0.40% 24 - 20.06.29	750 000	JPY	4 638	3 941	0,01
Japan Government Five Year Bonds 0.50% 24 - 20.03.29	950 000	JPY	5 954	5 027	0,02
Japan Government Five Year Bonds 0.50% 24 - 20.06.29	1 000 000	JPY	6 265	5 273	0,02
Japan Government Five Year Bonds 0.60% 24 - 20.03.29	1 400 000	JPY	9 022	7 431	0,02
Japan Government Five Year Bonds 0.60% 24 - 20.06.29	1 500 000	JPY	9 344	7 938	0,02
Japan Government Five Year Bonds 0.60% 24 - 20.09.29	2 450 000	JPY	15 378	12 921	0,04
Japan Government Five Year Bonds 0.70% 24 - 20.09.29	3 850 000	JPY	22 654	20 378	0,06
Japan Government Five Year Bonds 0.90% 25 - 20.12.29	4 050 000	JPY	23 981	21 543	0,06
Japan Government Five Year Bonds 1.00% 25 - 20.12.29	1 850 000	JPY	11 804	9 878	0,03
Japan Government Five Year Bonds 1.00% 25 - 20.03.30	8 500 000	JPY	49 136	45 289	0,14
Japan Government Five Year Bonds 1.00% 25 - 20.06.30	8 150 000	JPY	45 841	43 294	0,13
Japan Government Five Year Bonds 1.10% 25 - 20.12.29	1 250 000	JPY	7 523	6 700	0,02
Japan Government Five Year Bonds 1.10% 25 - 20.06.30	4 050 000	JPY	23 215	21 615	0,06
Japan Government Five Year Bonds 1.30% 25 - 20.09.30	5 000 000	JPY	27 889	26 858	0,08
Japan Government Five Year Bonds 1.40% 25 - 20.09.30	3 000 000	JPY	16 218	16 190	0,05
Japan Government Forty Year Bonds 0.40% 16 - 20.03.56	2 050 000	JPY	9 108	4 982	0,01
Japan Government Forty Year Bonds 0.50% 19 - 20.03.59	2 100 000	JPY	8 554	5 004	0,01
Japan Government Forty Year Bonds 0.50% 20 - 20.03.60	3 400 000	JPY	13 238	7 965	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Forty Year Bonds 0.70% 21 - 20.03.61	4 050 000	JPY	15 484	10 108	0,03
Japan Government Forty Year Bonds 0.80% 18 - 20.03.58	2 350 000	JPY	8 494	6 475	0,02
Japan Government Forty Year Bonds 0.90% 17 - 20.03.57	3 250 000	JPY	12 361	9 438	0,03
Japan Government Forty Year Bonds 1.00% 22 - 20.03.62	3 500 000	JPY	16 616	9 630	0,03
Japan Government Forty Year Bonds 1.30% 23 - 20.03.63	3 750 000	JPY	16 980	11 230	0,03
Japan Government Forty Year Bonds 1.40% 15 - 20.03.55	1 000 000	JPY	6 150	3 462	0,01
Japan Government Forty Year Bonds 1.70% 14 - 20.03.54	900 000	JPY	5 823	3 406	0,01
Japan Government Forty Year Bonds 1.90% 13 - 20.03.53	1 050 000	JPY	7 439	4 202	0,01
Japan Government Forty Year Bonds 2.00% 12 - 20.03.52	1 450 000	JPY	9 367	5 999	0,02
Japan Government Forty Year Bonds 2.20% 09 - 20.03.49	1 050 000	JPY	7 530	4 807	0,01
Japan Government Forty Year Bonds 2.20% 10 - 20.03.50	1 900 000	JPY	11 478	8 533	0,03
Japan Government Forty Year Bonds 2.20% 11 - 20.03.51	1 350 000	JPY	8 275	5 931	0,02
Japan Government Forty Year Bonds 2.20% 24 - 20.03.64	4 450 000	JPY	23 169	17 554	0,05
Japan Government Forty Year Bonds 2.40% 07 - 20.03.48	600 000	JPY	5 331	2 901	0,01
Japan Government Forty Year Bonds 3.10% 25 - 20.03.65	1 700 000	JPY	9 058	8 461	0,03
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 17 - 20.03.27	1 050 000	JPY	7 467	5 646	0,02
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 17 - 20.06.27	850 000	JPY	6 629	4 555	0,01
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 17 - 20.09.27	1 350 000	JPY	8 387	7 210	0,02
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 17 - 20.12.27	1 600 000	JPY	10 004	8 520	0,03
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 18 - 20.03.28	3 000 000	JPY	18 082	15 919	0,05
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 18 - 20.06.28	2 500 000	JPY	15 463	13 221	0,04
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 18 - 20.09.28	1 050 000	JPY	6 668	5 533	0,02
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 19 - 20.12.28	1 250 000	JPY	7 895	6 559	0,02
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 19 - 20.03.29	950 000	JPY	6 942	4 962	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 19 - 20.06.29	1 100 000	JPY	7 952	5 721	0,02
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 19 - 20.09.29	750 000	JPY	5 551	3 882	0,01
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 20 - 20.12.29	1 300 000	JPY	9 871	6 699	0,02
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 20 - 20.03.30	1 150 000	JPY	7 063	5 898	0,02
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 20 - 20.06.30	1 300 000	JPY	8 428	6 635	0,02
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 20 - 20.09.30	800 000	JPY	6 298	4 065	0,01
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 21 - 20.12.30	850 000	JPY	4 938	4 299	0,01
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 21 - 20.03.31	1 000 000	JPY	5 960	5 033	0,02
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 21 - 20.06.31	1 250 000	JPY	7 927	6 262	0,02
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 21 - 20.09.31	1 150 000	JPY	7 525	5 728	0,02
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 22 - 20.12.31	1 250 000	JPY	8 122	6 193	0,02
Japan Government Ten Year Bonds 0.20% 22 - 20.03.32	950 000	JPY	5 592	4 710	0,01
Japan Government Ten Year Bonds 0.20% 22 - 20.06.32	950 000	JPY	6 276	4 686	0,01
Japan Government Ten Year Bonds 0.20% 22 - 20.09.32	1 350 000	JPY	7 775	6 620	0,02
Japan Government Ten Year Bonds 0.40% 23 - 20.06.33	3 750 000	JPY	21 275	18 362	0,05
Japan Government Ten Year Bonds 0.50% 23 - 20.12.32	800 000	JPY	4 619	3 988	0,01
Japan Government Ten Year Bonds 0.50% 23 - 20.03.33	1 300 000	JPY	7 821	6 450	0,02
Japan Government Ten Year Bonds 0.60% 24 - 20.12.33	5 250 000	JPY	28 694	25 856	0,08
Japan Government Ten Year Bonds 0.80% 23 - 20.09.33	2 400 000	JPY	15 307	12 058	0,04
Japan Government Ten Year Bonds 0.80% 24 - 20.03.34	4 400 000	JPY	24 688	21 919	0,07
Japan Government Ten Year Bonds 0.90% 24 - 20.09.34	7 400 000	JPY	44 226	36 840	0,11
Japan Government Ten Year Bonds 1.10% 24 - 20.06.34	6 150 000	JPY	37 739	31 274	0,09
Japan Government Ten Year Bonds 1.20% 25 - 20.12.34	7 500 000	JPY	44 252	38 161	0,11
Japan Government Ten Year Bonds 1.40% 25 - 20.03.35	6 200 000	JPY	37 135	31 998	0,10

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Ten Year Bonds 1.50% 25 - 20.06.35	7 200 000	JPY	40 572	37 376	0,11
Japan Government Ten Year Bonds 1.70% 25 - 20.09.35	8 550 000	JPY	46 420	45 029	0,13
Japan Government Thirty Year Bonds 0.30% 16 - 20.06.46	1 150 000	JPY	5 241	3 701	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 0.40% 19 - 20.06.49	1 000 000	JPY	4 380	2 950	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 0.40% 19 - 20.09.49	2 300 000	JPY	11 533	6 714	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 0.40% 20 - 20.12.49	3 450 000	JPY	13 550	9 980	0,03
Japan Government Thirty Year Bonds 0.40% 20 - 20.03.50	1 500 000	JPY	6 990	4 295	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 0.50% 16 - 20.09.46	1 400 000	JPY	6 642	4 692	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 0.50% 19 - 20.03.49	1 200 000	JPY	7 452	3 678	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 0.60% 16 - 20.12.46	1 400 000	JPY	6 195	4 771	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 0.60% 20 - 20.06.50	1 950 000	JPY	13 465	5 867	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 0.60% 20 - 20.09.50	2 150 000	JPY	11 026	6 405	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 0.70% 18 - 20.06.48	2 050 000	JPY	8 904	6 818	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 0.70% 19 - 20.12.48	1 250 000	JPY	6 429	4 087	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 0.70% 21 - 20.12.50	2 300 000	JPY	12 123	6 989	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 0.70% 21 - 20.03.51	2 200 000	JPY	9 671	6 613	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 0.70% 21 - 20.06.51	2 350 000	JPY	11 053	6 995	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 0.70% 21 - 20.09.51	2 200 000	JPY	10 520	6 508	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 0.70% 22 - 20.12.51	3 850 000	JPY	17 301	11 305	0,03
Japan Government Thirty Year Bonds 0.80% 16 - 20.03.46	1 400 000	JPY	6 386	5 121	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 0.80% 17 - 20.03.47	1 050 000	JPY	7 612	3 725	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 0.80% 17 - 20.06.47	1 050 000	JPY	6 528	3 698	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 0.80% 17 - 20.09.47	1 200 000	JPY	7 143	4 192	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 0.80% 17 - 20.12.47	2 450 000	JPY	11 768	8 497	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Thirty Year Bonds 0.80% 18 - 20.03.48	1 250 000	JPY	6 594	4 299	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 0.90% 18 - 20.09.48	1 950 000	JPY	9 834	6 771	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 1.00% 22 - 20.03.52	2 150 000	JPY	11 735	6 871	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 1.20% 23 - 20.06.53	3 550 000	JPY	15 300	11 798	0,04
Japan Government Thirty Year Bonds 1.30% 22 - 20.06.52	3 550 000	JPY	19 368	12 291	0,04
Japan Government Thirty Year Bonds 1.40% 15 - 20.09.45	450 000	JPY	4 101	1 884	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 1.40% 15 - 20.12.45	700 000	JPY	3 868	2 915	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 1.40% 22 - 20.09.52	3 350 000	JPY	17 460	11 872	0,04
Japan Government Thirty Year Bonds 1.40% 23 - 20.03.53	3 450 000	JPY	17 294	12 153	0,04
Japan Government Thirty Year Bonds 1.50% 14 - 20.12.44	750 000	JPY	4 568	3 248	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 1.50% 15 - 20.03.45	1 300 000	JPY	7 293	5 600	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 1.60% 15 - 20.06.45	600 000	JPY	4 708	2 622	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 1.60% 23 - 20.12.52	1 800 000	JPY	12 866	6 707	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 1.60% 24 - 20.12.53	3 500 000	JPY	17 519	12 899	0,04
Japan Government Thirty Year Bonds 1.70% 13 - 20.12.43	1 050 000	JPY	7 076	4 801	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 1.70% 14 - 20.03.44	1 350 000	JPY	12 036	6 136	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 1.70% 14 - 20.06.44	1 000 000	JPY	6 103	4 523	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 1.70% 14 - 20.09.44	1 050 000	JPY	9 092	4 737	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 1.80% 02 - 22.11.32	400 000	JPY	3 270	2 179	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 1.80% 13 - 20.03.43	1 700 000	JPY	12 611	8 016	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 1.80% 13 - 20.09.43	1 100 000	JPY	7 841	5 134	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 1.80% 23 - 20.09.53	1 950 000	JPY	12 490	7 587	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 1.80% 24 - 20.03.54	2 350 000	JPY	13 608	9 111	0,03
Japan Government Thirty Year Bonds 1.90% 12 - 20.09.42	4 650 000	JPY	32 514	22 431	0,07

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Thirty Year Bonds 1.90% 13 - 20.06.43	1 500 000	JPY	11 955	7 151	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 2.00% 04 - 20.12.33	550 000	JPY	3 751	3 015	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 2.00% 10 - 20.09.40	4 150 000	JPY	28 103	20 951	0,06
Japan Government Thirty Year Bonds 2.00% 11 - 20.09.41	2 750 000	JPY	16 937	13 683	0,04
Japan Government Thirty Year Bonds 2.00% 12 - 20.03.42	4 000 000	JPY	24 634	19 789	0,06
Japan Government Thirty Year Bonds 2.10% 24 - 20.09.54	2 700 000	JPY	15 449	11 236	0,03
Japan Government Thirty Year Bonds 2.20% 09 - 20.09.39	2 500 000	JPY	15 672	13 135	0,04
Japan Government Thirty Year Bonds 2.20% 11 - 20.03.41	3 250 000	JPY	20 127	16 713	0,05
Japan Government Thirty Year Bonds 2.20% 24 - 20.06.54	3 450 000	JPY	19 889	14 713	0,04
Japan Government Thirty Year Bonds 2.30% 02 - 20.05.32	450 000	JPY	2 830	2 532	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 2.30% 05 - 20.03.35	850 000	JPY	5 698	4 734	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 2.30% 05 - 20.06.35	600 000	JPY	4 249	3 337	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 2.30% 06 - 20.12.35	700 000	JPY	5 426	3 880	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 2.30% 07 - 20.12.36	700 000	JPY	4 652	3 848	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 2.30% 09 - 20.03.39	2 700 000	JPY	17 883	14 454	0,04
Japan Government Thirty Year Bonds 2.30% 10 - 20.03.40	2 350 000	JPY	14 219	12 406	0,04
Japan Government Thirty Year Bonds 2.30% 25 - 20.12.54	2 850 000	JPY	15 730	12 425	0,04
Japan Government Thirty Year Bonds 2.40% 04 - 20.03.34	700 000	JPY	5 626	3 947	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 2.40% 05 - 20.12.34	600 000	JPY	5 231	3 372	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 2.40% 07 - 20.03.37	1 450 000	JPY	10 226	8 031	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 2.40% 08 - 20.09.38	1 700 000	JPY	12 771	9 256	0,03
Japan Government Thirty Year Bonds 2.40% 25 - 20.03.55	1 700 000	JPY	8 607	7 586	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 2.50% 04 - 20.06.34	600 000	JPY	4 263	3 404	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 2.50% 04 - 20.09.34	550 000	JPY	3 945	3 117	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Thirty Year Bonds 2.50% 05 - 20.09.35	600 000	JPY	5 101	3 390	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 2.50% 06 - 20.03.36	850 000	JPY	6 796	4 786	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 2.50% 06 - 20.06.36	850 000	JPY	7 277	4 782	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 2.50% 06 - 20.09.36	350 000	JPY	3 402	1 965	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 2.50% 07 - 20.09.37	1 250 000	JPY	9 079	6 953	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 2.50% 08 - 20.03.38	1 700 000	JPY	11 752	9 403	0,03
Japan Government Thirty Year Bonds 2.80% 25 - 20.06.55	2 150 000	JPY	11 185	10 453	0,03
Japan Government Thirty Year Bonds 3.20% 25 - 20.09.55	1 050 000	JPY	6 053	5 530	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 0.20% 16 - 20.06.36	3 000 000	JPY	15 870	13 385	0,04
Japan Government Twenty Year Bonds 0.30% 19 - 20.06.39	2 150 000	JPY	12 211	8 805	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 0.30% 19 - 20.09.39	4 050 000	JPY	24 042	16 435	0,05
Japan Government Twenty Year Bonds 0.30% 20 - 20.12.39	3 450 000	JPY	17 198	13 884	0,04
Japan Government Twenty Year Bonds 0.40% 16 - 20.03.36	1 750 000	JPY	10 728	8 037	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 0.40% 19 - 20.03.39	2 000 000	JPY	11 133	8 379	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 0.40% 20 - 20.03.40	2 500 000	JPY	13 675	10 144	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 0.40% 20 - 20.06.40	3 600 000	JPY	17 840	14 488	0,04
Japan Government Twenty Year Bonds 0.40% 20 - 20.09.40	4 100 000	JPY	23 035	16 348	0,05
Japan Government Twenty Year Bonds 0.40% 21 - 20.06.41	2 750 000	JPY	14 557	10 701	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 0.50% 16 - 20.09.36	1 850 000	JPY	12 450	8 477	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 0.50% 18 - 20.03.38	3 900 000	JPY	21 482	17 098	0,05
Japan Government Twenty Year Bonds 0.50% 18 - 20.06.38	2 200 000	JPY	13 268	9 574	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 0.50% 19 - 20.12.38	3 950 000	JPY	22 105	16 917	0,05
Japan Government Twenty Year Bonds 0.50% 21 - 20.12.40	3 650 000	JPY	20 373	14 682	0,04
Japan Government Twenty Year Bonds 0.50% 21 - 20.03.41	2 600 000	JPY	14 094	10 367	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Twenty Year Bonds 0.50% 21 - 20.09.41	4 700 000	JPY	26 324	18 446	0,06
Japan Government Twenty Year Bonds 0.50% 22 - 20.12.41	4 900 000	JPY	23 775	19 078	0,06
Japan Government Twenty Year Bonds 0.60% 16 - 20.12.36	3 450 000	JPY	22 142	15 878	0,05
Japan Government Twenty Year Bonds 0.60% 17 - 20.06.37	1 450 000	JPY	8 252	6 584	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 0.60% 17 - 20.09.37	2 000 000	JPY	10 973	9 018	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 0.60% 17 - 20.12.37	1 600 000	JPY	9 533	7 159	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 0.70% 17 - 20.03.37	1 700 000	JPY	11 002	7 860	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 0.70% 18 - 20.09.38	1 850 000	JPY	12 247	8 213	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 0.80% 22 - 20.03.42	2 700 000	JPY	13 651	11 027	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 0.90% 22 - 20.06.42	2 900 000	JPY	17 158	11 967	0,04
Japan Government Twenty Year Bonds 1.00% 15 - 20.12.35	1 750 000	JPY	9 478	8 600	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 1.10% 22 - 20.09.42	2 500 000	JPY	15 433	10 609	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 1.10% 23 - 20.03.43	2 250 000	JPY	15 181	9 451	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 1.10% 23 - 20.06.43	4 200 000	JPY	23 176	17 500	0,05
Japan Government Twenty Year Bonds 1.20% 14 - 20.12.34	1 550 000	JPY	10 036	7 887	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 1.20% 15 - 20.03.35	1 650 000	JPY	10 687	8 364	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 1.20% 15 - 20.09.35	1 700 000	JPY	12 387	8 553	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 1.30% 15 - 20.06.35	1 300 000	JPY	8 871	6 626	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 1.30% 24 - 20.12.43	2 350 000	JPY	12 662	10 037	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 1.40% 14 - 20.09.34	1 700 000	JPY	11 504	8 825	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 1.40% 23 - 20.12.42	2 300 000	JPY	13 924	10 212	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 1.50% 12 - 20.06.32	500 000	JPY	4 274	2 680	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 1.50% 13 - 20.03.33	550 000	JPY	4 425	2 930	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 1.50% 14 - 20.03.34	1 400 000	JPY	10 214	7 376	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Twenty Year Bonds 1.50% 14 - 20.06.34	1 450 000	JPY	10 986	7 618	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 1.50% 23 - 20.09.43	4 150 000	JPY	23 651	18 440	0,05
Japan Government Twenty Year Bonds 1.60% 10 - 20.06.30	750 000	JPY	5 679	4 089	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 1.60% 12 - 20.03.32	450 000	JPY	3 889	2 432	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 1.60% 12 - 20.06.32	600 000	JPY	4 232	3 237	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 1.60% 13 - 20.03.33	850 000	JPY	5 630	4 557	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 1.60% 13 - 20.12.33	1 200 000	JPY	9 553	6 390	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 1.60% 24 - 20.03.44	2 350 000	JPY	14 287	10 508	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 1.70% 11 - 20.09.31	650 000	JPY	4 564	3 544	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 1.70% 11 - 20.12.31	850 000	JPY	6 460	4 628	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 1.70% 12 - 20.03.32	450 000	JPY	3 173	2 446	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 1.70% 12 - 20.06.32	400 000	JPY	3 410	2 170	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 1.70% 12 - 20.09.32	2 700 000	JPY	18 066	14 633	0,04
Japan Government Twenty Year Bonds 1.70% 12 - 20.12.32	2 700 000	JPY	16 879	14 607	0,04
Japan Government Twenty Year Bonds 1.70% 13 - 20.06.33	1 150 000	JPY	9 310	6 197	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 1.70% 13 - 20.09.33	1 200 000	JPY	8 141	6 449	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 1.80% 10 - 20.06.30	500 000	JPY	3 301	2 750	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 1.80% 10 - 20.09.30	450 000	JPY	3 615	2 473	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 1.80% 11 - 20.06.31	500 000	JPY	3 870	2 744	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 1.80% 11 - 20.09.31	2 800 000	JPY	18 417	15 347	0,05
Japan Government Twenty Year Bonds 1.80% 12 - 20.12.31	3 100 000	JPY	19 211	16 978	0,05
Japan Government Twenty Year Bonds 1.80% 12 - 20.03.32	2 450 000	JPY	15 435	13 398	0,04
Japan Government Twenty Year Bonds 1.80% 13 - 20.12.32	300 000	JPY	2 303	1 633	0,00
Japan Government Twenty Year Bonds 1.80% 24 - 20.09.44	3 850 000	JPY	21 311	17 658	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Twenty Year Bonds 1.90% 09 - 20.12.28	1 900 000	JPY	12 696	10 505	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 1.90% 09 - 20.03.29	1 000 000	JPY	6 225	5 528	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 1.90% 10 - 20.09.30	550 000	JPY	3 890	3 036	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 1.90% 11 - 20.03.31	500 000	JPY	3 752	2 759	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 1.90% 11 - 20.06.31	1 050 000	JPY	6 745	5 791	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 1.90% 24 - 20.06.44	3 900 000	JPY	23 349	18 242	0,05
Japan Government Twenty Year Bonds 2.00% 07 - 20.03.27	700 000	JPY	5 328	3 850	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 2.00% 10 - 20.06.30	500 000	JPY	3 575	2 773	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 2.00% 11 - 20.12.30	500 000	JPY	3 291	2 774	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 2.00% 11 - 20.03.31	750 000	JPY	4 841	4 160	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 2.00% 25 - 20.12.44	4 150 000	JPY	22 577	19 597	0,06
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 07 - 20.03.27	1 150 000	JPY	7 389	6 332	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 07 - 20.06.27	450 000	JPY	3 330	2 482	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 07 - 20.09.27	1 500 000	JPY	9 411	8 286	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 07 - 20.12.27	1 700 000	JPY	11 244	9 407	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 08 - 20.06.28	600 000	JPY	3 826	3 330	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 08 - 20.09.28	2 100 000	JPY	13 246	11 670	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 08 - 20.12.28	600 000	JPY	5 041	3 336	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 09 - 20.03.29	1 300 000	JPY	9 176	7 230	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 09 - 20.06.29	1 450 000	JPY	9 654	8 071	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 09 - 20.09.29	2 600 000	JPY	16 605	14 473	0,04
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 09 - 20.12.29	2 300 000	JPY	15 309	12 805	0,04
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 10 - 20.03.30	1 250 000	JPY	9 536	6 961	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 10 - 20.12.30	2 250 000	JPY	15 239	12 538	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Twenty Year Bonds 2.20% 07 - 20.09.27	300 000	JPY	2 308	1 660	0,00
Japan Government Twenty Year Bonds 2.20% 08 - 20.03.28	1 500 000	JPY	10 156	8 330	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 2.20% 08 - 20.09.28	400 000	JPY	3 354	2 228	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 2.20% 09 - 20.06.29	2 200 000	JPY	14 956	12 286	0,04
Japan Government Twenty Year Bonds 2.20% 10 - 20.12.29	700 000	JPY	5 641	3 911	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 2.20% 10 - 20.03.30	950 000	JPY	7 387	5 311	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 2.20% 11 - 20.03.31	900 000	JPY	6 104	5 039	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 2.30% 07 - 20.06.27	700 000	JPY	5 326	3 872	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 2.30% 08 - 20.06.28	700 000	JPY	5 297	3 903	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 2.40% 08 - 20.03.28	700 000	JPY	4 378	3 904	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 2.40% 08 - 20.06.28	1 000 000	JPY	6 819	5 589	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 2.40% 25 - 20.03.45	3 900 000	JPY	23 292	19 611	0,06
Japan Government Twenty Year Bonds 2.50% 25 - 20.06.45	2 450 000	JPY	14 072	12 480	0,04
Japan Government Twenty Year Bonds 2.70% 25 - 20.09.45	1 200 000	JPY	6 855	6 281	0,02
Japan Government Two Year Bonds 0.60% 25 - 01.01.27	2 300 000	JPY	13 779	12 456	0,04
Japan Government Two Year Bonds 0.70% 25 - 01.02.27	2 100 000	JPY	13 386	11 378	0,03
Japan Government Two Year Bonds 0.70% 25 - 01.05.27	4 700 000	JPY	27 993	25 430	0,08
Japan Government Two Year Bonds 0.70% 25 - 01.07.27	4 450 000	JPY	25 793	24 046	0,07
Japan Government Two Year Bonds 0.80% 25 - 01.03.27	3 150 000	JPY	18 958	17 086	0,05
Japan Government Two Year Bonds 0.80% 25 - 01.06.27	2 650 000	JPY	15 644	14 347	0,04
Japan Government Two Year Bonds 0.90% 25 - 01.04.27	2 700 000	JPY	16 702	14 654	0,04
Japan Government Two Year Bonds 0.90% 25 - 01.08.27	2 450 000	JPY	14 243	13 271	0,04
Japan Government Two Year Bonds 0.90% 25 - 01.09.27	4 600 000	JPY	26 491	24 907	0,07
Japan Government Two Year Bonds 1.00% 25 - 01.10.27	3 350 000	JPY	18 565	18 160	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan Government Two Year Bonds 1.00% 25 - 01.11.27	3 850 000	JPY	21 269	20 861	0,06
Japan Government Two Year Bonds 1.00% 25 - 01.12.27	1 850 000	JPY	10 038	10 024	0,03
			3 357 159	2 647 396	7,89
Pays-Bas					
Netherlands Government Bonds Zero Coupon 21 - 15.07.31	19 000	EUR	16 792	16 469	0,05
Netherlands Government Bonds 0.50% 22 - 15.07.32	21 000	EUR	18 597	18 257	0,05
Netherlands Government Bonds 2.50% 23 - 15.01.30	26 000	EUR	26 166	26 062	0,08
Netherlands Government Bonds 2.50% 24 - 15.07.34	17 000	EUR	16 793	16 516	0,05
Netherlands Government Bonds 3.25% 23 - 15.01.44	178 000	EUR	188 400	173 960	0,52
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 15.07.30	31 000	EUR	27 938	27 722	0,08
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 15.01.27	20 000	EUR	19 539	19 551	0,06
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 15.01.52	25 613	EUR	13 578	10 302	0,03
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 21 - 15.01.38	18 000	EUR	12 418	12 285	0,04
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 21 - 15.01.29	28 000	EUR	26 158	26 131	0,08
Netherlands Government Bonds 144A 0.25% 19 - 15.07.29	25 000	EUR	23 754	23 224	0,07
Netherlands Government Bonds 144A 0.50% 19 - 15.01.40	246 000	EUR	186 361	169 273	0,50
Netherlands Government Bonds 144A 0.75% 17 - 15.07.27	33 000	EUR	32 328	32 348	0,10
Netherlands Government Bonds 144A 0.75% 18 - 15.07.28	32 000	EUR	30 959	30 854	0,09
Netherlands Government Bonds 144A 2.00% 22 - 15.01.54	22 000	EUR	18 760	15 915	0,05
Netherlands Government Bonds 144A 2.50% 12 - 15.01.33	20 000	EUR	20 228	19 701	0,06
Netherlands Government Bonds 144A 2.50% 23 - 15.07.33	15 000	EUR	14 684	14 700	0,04
Netherlands Government Bonds 144A 2.50% 25 - 15.07.35	18 000	EUR	17 594	17 311	0,05
Netherlands Government Bonds 144A 2.75% 14 - 15.01.47	26 000	EUR	26 436	23 176	0,07
Netherlands Government Bonds 144A 3.50% 25 - 15.01.56	6 000	EUR	6 114	5 898	0,02
Netherlands Government Bonds 144A 3.75% 10 - 15.01.42	24 000	EUR	27 164	25 140	0,08

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Netherlands Government Bonds 144A 4.00% 05 - 15.01.37	23 000	EUR	26 396	24 932	0,07
Netherlands Government Bonds 144A 5.50% 98 - 15.01.28	19 000	EUR	20 191	20 252	0,06
			817 348	769 979	2,30
Nouvelle-Zélande					
New Zealand Government Bonds 0.25% 20 - 15.05.28	18 000	NZD	9 294	8 236	0,02
New Zealand Government Bonds 1.50% 19 - 15.05.31	15 000	NZD	7 513	6 494	0,02
New Zealand Government Bonds 1.75% 20 - 15.05.41	10 000	NZD	3 667	3 237	0,01
New Zealand Government Bonds 2.00% 21 - 15.05.32	21 000	NZD	10 253	9 098	0,03
New Zealand Government Bonds 2.75% 16 - 15.04.37	10 000	NZD	4 687	4 090	0,01
New Zealand Government Bonds 2.75% 21 - 15.05.51	10 000	NZD	3 766	3 234	0,01
New Zealand Government Bonds 3.00% 18 - 20.04.29	26 000	NZD	14 148	12 553	0,04
New Zealand Government Bonds 3.50% 15 - 14.04.33	23 000	NZD	11 892	10 778	0,03
New Zealand Government Bonds 4.25% 22 - 15.05.34	148 000	NZD	79 193	72 160	0,22
New Zealand Government Bonds 4.25% 24 - 15.05.36	28 000	NZD	14 249	13 403	0,04
New Zealand Government Bonds 4.50% 14 - 15.04.27	14 000	NZD	7 467	7 006	0,02
New Zealand Government Bonds 4.50% 23 - 15.05.30	21 000	NZD	11 189	10 614	0,03
New Zealand Government Bonds 4.50% 24 - 15.05.35	17 000	NZD	9 075	8 375	0,02
			186 393	169 278	0,50
Norvège					
Norway Government Bonds 144A 1.25% 21 - 17.09.31	234 000	NOK	19 074	17 019	0,05
Norway Government Bonds 144A 1.375% 20 - 19.08.30	331 000	NOK	26 784	24 935	0,07
Norway Government Bonds 144A 1.75% 17 - 17.02.27	314 000	NOK	27 607	25 883	0,08
Norway Government Bonds 144A 1.75% 19 - 06.09.29	315 000	NOK	25 913	24 649	0,07
Norway Government Bonds 144A 2.00% 18 - 26.04.28	304 000	NOK	26 455	24 615	0,07
Norway Government Bonds 144A 2.125% 22 - 18.05.32	220 000	NOK	17 285	16 608	0,05
Norway Government Bonds 144A 3.00% 23 - 15.08.33	248 000	NOK	20 523	19 439	0,06
Norway Government Bonds 144A 3.50% 22 - 06.10.42	109 000	NOK	9 115	8 478	0,03
Norway Government Bonds 144A 3.625% 24 - 13.04.34	254 000	NOK	21 639	20 688	0,06
Norway Government Bonds 144A 3.625% 24 - 31.05.39	114 000	NOK	9 582	9 058	0,03
Norway Government Bonds 144A 3.75% 25 - 12.06.35	227 000	NOK	19 256	18 511	0,06
			223 233	209 883	0,63
Portugal					
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 0.475% 20 - 18.10.30	5 000	EUR	4 580	4 551	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Portugal (suite)					
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 0.30% 21 - 17.10.31	4 000	EUR	3 546	3 500	0,01
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 0.70% 20 - 15.10.27	4 000	EUR	3 916	3 905	0,01
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 0.90% 20 - 12.10.35	4 000	EUR	3 321	3 243	0,01
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 1.00% 21 - 12.04.52	3 000	EUR	1 931	1 587	0,00
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 1.15% 22 - 11.04.42	2 000	EUR	1 470	1 387	0,00
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 1.65% 22 - 16.07.32	3 000	EUR	2 843	2 799	0,01
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 1.95% 19 - 15.06.29	7 000	EUR	6 910	6 926	0,02
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 2.125% 18 - 17.10.28	11 000	EUR	10 996	10 991	0,03
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 2.25% 18 - 18.04.34	4 000	EUR	3 862	3 780	0,01
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 2.875% 24 - 20.10.34	2 000	EUR	1 993	1 971	0,01
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 2.875% 25 - 14.10.33	2 000	EUR	2 002	1 988	0,01
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 3.00% 25 - 15.06.35	2 000	EUR	2 001	1 976	0,01
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 3.375% 25 - 15.06.40	1 000	EUR	993	976	0,00
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 3.50% 23 - 18.06.38	2 000	EUR	2 055	2 011	0,01
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 3.625% 24 - 12.06.54	2 000	EUR	2 095	1 871	0,01
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 3.875% 14 - 15.02.30	4 000	EUR	4 276	4 230	0,01
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 4.10% 06 - 15.04.37	9 000	EUR	9 870	9 681	0,03
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 4.10% 15 - 15.02.45	3 000	EUR	3 390	3 141	0,01
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 4.125% 17 - 14.04.27	5 000	EUR	5 133	5 128	0,01
			77 183	75 642	0,22
Espagne					
Spain Government Bonds Zero Coupon 21 - 31.01.28	12 000	EUR	11 372	11 474	0,03
Spain Government Bonds Zero Coupon 21 - 31.01.27	7 000	EUR	6 840	6 844	0,02
Spain Government Bonds 0.50% 20 - 30.04.30	8 000	EUR	7 312	7 335	0,02
Spain Government Bonds 0.80% 22 - 30.07.29	8 000	EUR	7 450	7 548	0,02
Spain Government Bonds 2.40% 25 - 31.05.28	5 000	EUR	5 028	5 015	0,02
Spain Government Bonds 2.50% 24 - 31.05.27	7 000	EUR	7 017	7 030	0,02
Spain Government Bonds 2.70% 24 - 31.01.30	4 000	EUR	4 049	4 023	0,01
Spain Government Bonds 3.10% 24 - 30.07.31	5 000	EUR	5 129	5 087	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Spain Government Bonds 3.50% 23 - 31.05.29	8 000	EUR	8 188	8 277	0,02
Spain Government Bonds 5.75% 01 - 30.07.32	6 000	EUR	7 158	7 030	0,02
Spain Government Bonds 6.00% 98 - 31.01.29	11 000	EUR	12 156	12 186	0,04
Spain Government Bonds 144A 0.10% 21 - 30.04.31	6 000	EUR	5 233	5 235	0,02
Spain Government Bonds 144A 0.50% 21 - 31.10.31	6 000	EUR	5 239	5 275	0,02
Spain Government Bonds 144A 0.60% 19 - 31.10.29	7 000	EUR	6 780	6 526	0,02
Spain Government Bonds 144A 0.70% 22 - 30.04.32	2 000	EUR	1 790	1 754	0,01
Spain Government Bonds 144A 0.80% 20 - 30.07.27	1 000	EUR	983	980	0,00
Spain Government Bonds 144A 1.00% 20 - 31.10.50	5 000	EUR	2 955	2 670	0,01
Spain Government Bonds 144A 1.00% 21 - 30.07.42	30 000	EUR	21 980	19 848	0,06
Spain Government Bonds 144A 1.20% 20 - 31.10.40	4 000	EUR	3 197	2 876	0,01
Spain Government Bonds 144A 1.25% 20 - 31.10.30	6 000	EUR	5 548	5 628	0,02
Spain Government Bonds 144A 1.40% 18 - 30.04.28	8 000	EUR	7 855	7 856	0,02
Spain Government Bonds 144A 1.40% 18 - 30.07.28	7 000	EUR	6 814	6 849	0,02
Spain Government Bonds 144A 1.45% 17 - 31.10.27	7 000	EUR	6 911	6 916	0,02
Spain Government Bonds 144A 1.45% 19 - 30.04.29	7 000	EUR	6 909	6 791	0,02
Spain Government Bonds 144A 1.45% 21 - 31.10.71	1 000	EUR	541	452	0,00
Spain Government Bonds 144A 1.50% 17 - 30.04.27	8 000	EUR	7 857	7 937	0,02
Spain Government Bonds 144A 1.85% 19 - 30.07.35	7 000	EUR	6 206	6 205	0,02
Spain Government Bonds 144A 1.90% 22 - 31.10.52	4 000	EUR	2 909	2 611	0,01
Spain Government Bonds 144A 1.95% 15 - 30.07.30	6 000	EUR	5 882	5 838	0,02
Spain Government Bonds 144A 2.35% 17 - 30.07.33	5 000	EUR	4 881	4 778	0,01
Spain Government Bonds 144A 2.55% 22 - 31.10.32	5 000	EUR	4 816	4 888	0,01
Spain Government Bonds 144A 2.70% 18 - 31.10.48	5 000	EUR	4 229	4 080	0,01
Spain Government Bonds 144A 2.90% 16 - 31.10.46	5 000	EUR	5 222	4 304	0,01
Spain Government Bonds 144A 3.15% 23 - 30.04.33	6 000	EUR	6 022	6 062	0,02
Spain Government Bonds 144A 3.15% 25 - 30.04.35	5 000	EUR	4 983	4 964	0,02
Spain Government Bonds 144A 3.20% 25 - 31.10.35	5 000	EUR	4 994	4 963	0,01
Spain Government Bonds 144A 3.25% 24 - 30.04.34	5 000	EUR	5 077	5 042	0,02
Spain Government Bonds 144A 3.45% 16 - 30.07.66	1 000	EUR	967	855	0,00
Spain Government Bonds 144A 3.45% 22 - 30.07.43	4 000	EUR	3 831	3 810	0,01
Spain Government Bonds 144A 3.45% 24 - 31.10.34	6 000	EUR	6 164	6 120	0,02
Spain Government Bonds 144A 3.50% 25 - 31.01.41	5 000	EUR	4 902	4 869	0,01
Spain Government Bonds 144A 3.55% 23 - 31.10.33	6 000	EUR	5 962	6 201	0,02
Spain Government Bonds 144A 3.90% 23 - 30.07.39	5 000	EUR	5 128	5 150	0,02
Spain Government Bonds 144A 4.00% 24 - 31.10.54	4 000	EUR	3 941	3 923	0,01
Spain Government Bonds 144A 4.20% 05 - 31.01.37	6 000	EUR	6 503	6 434	0,02
Spain Government Bonds 144A 4.70% 09 - 30.07.41	5 000	EUR	5 770	5 576	0,02
Spain Government Bonds 144A 4.90% 07 - 30.07.40	5 000	EUR	5 791	5 691	0,02
Spain Government Bonds 144A 5.15% 13 - 31.10.28	4 000	EUR	4 275	4 307	0,01
Spain Government Bonds 144A 5.15% 13 - 31.10.44	4 000	EUR	4 812	4 706	0,01
			285 558	280 819	0,84
Suède					
Sweden Government Bonds 0.125% 20 - 12.05.31	190 000	SEK	15 196	15 560	0,05
Sweden Government Bonds 0.75% 17 - 12.05.28	295 000	SEK	25 217	26 404	0,08
Sweden Government Bonds 0.75% 18 - 12.11.29	415 000	SEK	35 359	36 203	0,11
Sweden Government Bonds 1.75% 22 - 11.11.33	195 000	SEK	16 712	16 937	0,05
Sweden Government Bonds 2.25% 12 - 01.06.32	160 000	SEK	14 662	14 560	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Suède (suite)					
Sweden Government Bonds 2.25% 24 - 11.05.35	250 000	SEK	21 766	22 201	0,07
Sweden Government Bonds 2.50% 25 - 15.10.36	80 000	SEK	7 127	7 179	0,02
Sweden Government Bonds 3.50% 09 - 30.03.39	85 000	SEK	8 427	8 359	0,02
			144 466	147 403	0,44
Royaume-Uni					
U.K. Gilts 0.125% 20 - 31.01.28	79 000	GBP	85 964	84 393	0,25
U.K. Gilts 0.25% 20 - 31.07.31	70 015	GBP	67 782	65 540	0,20
U.K. Gilts 0.375% 20 - 22.10.30	56 000	GBP	55 878	54 460	0,16
U.K. Gilts 0.50% 20 - 22.10.61	62 625	GBP	28 070	18 705	0,06
U.K. Gilts 0.50% 21 - 31.01.29	89 000	GBP	94 260	92 472	0,28
U.K. Gilts 0.625% 20 - 22.10.50	42 000	GBP	22 747	17 735	0,05
U.K. Gilts 0.625% 20 - 31.07.35	61 000	GBP	50 612	49 133	0,15
U.K. Gilts 0.875% 19 - 22.10.29	52 000	GBP	55 451	53 521	0,16
U.K. Gilts 0.875% 21 - 31.01.46	42 000	GBP	27 995	22 651	0,07
U.K. Gilts 0.875% 21 - 31.07.33	799 000	GBP	709 532	715 532	2,13
U.K. Gilts 1.00% 21 - 31.01.32	87 000	GBP	86 020	83 232	0,25
U.K. Gilts 1.125% 21 - 31.01.39	56 000	GBP	46 545	41 572	0,12
U.K. Gilts 1.125% 22 - 22.10.73	23 000	GBP	11 850	8 471	0,02
U.K. Gilts 1.25% 17 - 22.07.27	50 000	GBP	56 209	55 183	0,16
U.K. Gilts 1.25% 20 - 22.10.41	62 000	GBP	48 960	42 483	0,13
U.K. Gilts 1.25% 21 - 31.07.51	60 000	GBP	38 812	30 475	0,09
U.K. Gilts 1.50% 16 - 22.07.47	45 000	GBP	30 952	27 222	0,08
U.K. Gilts 1.50% 21 - 31.07.53	616 000	GBP	365 649	324 238	0,97
U.K. Gilts 1.625% 18 - 22.10.28	54 000	GBP	59 861	58 497	0,17
U.K. Gilts 1.625% 18 - 22.10.71	48 661	GBP	30 478	22 827	0,07
U.K. Gilts 1.625% 19 - 22.10.54	35 000	GBP	25 682	18 807	0,06
U.K. Gilts 1.75% 16 - 07.09.37	53 000	GBP	48 820	44 856	0,13
U.K. Gilts 1.75% 17 - 22.07.57	52 000	GBP	37 206	28 014	0,08
U.K. Gilts 1.75% 18 - 22.01.49	30 000	GBP	23 539	18 660	0,06
U.K. Gilts 2.50% 15 - 22.07.65	38 000	GBP	30 249	24 293	0,07
U.K. Gilts 3.25% 12 - 22.01.44	54 000	GBP	54 229	48 461	0,14
U.K. Gilts 3.25% 23 - 31.01.33	75 000	GBP	80 914	80 668	0,24
U.K. Gilts 3.50% 13 - 22.07.68	36 000	GBP	36 434	29 838	0,09
U.K. Gilts 3.50% 14 - 22.01.45	51 000	GBP	52 968	47 030	0,14
U.K. Gilts 3.75% 11 - 22.07.52	33 000	GBP	37 945	29 982	0,09
U.K. Gilts 3.75% 22 - 29.01.38	80 000	GBP	88 252	83 219	0,25
U.K. Gilts 3.75% 23 - 22.10.53	64 000	GBP	63 108	57 560	0,17
U.K. Gilts 3.75% 24 - 07.03.27	112 000	GBP	130 818	128 301	0,38
U.K. Gilts 4.00% 09 - 22.01.60	33 000	GBP	36 305	30 817	0,09
U.K. Gilts 4.00% 23 - 22.10.63	42 000	GBP	40 308	38 740	0,12
U.K. Gilts 4.00% 24 - 22.10.31	78 000	GBP	89 796	88 902	0,26
U.K. Gilts 4.00% 25 - 22.05.29	54 000	GBP	61 847	62 106	0,18
U.K. Gilts 4.125% 22 - 29.01.27	91 000	GBP	105 868	104 645	0,31
U.K. Gilts 4.125% 24 - 22.07.29	108 000	GBP	128 386	124 801	0,37
U.K. Gilts 4.125% 25 - 07.03.31	36 000	GBP	41 290	41 355	0,12
U.K. Gilts 4.125% 25 - 07.03.33	15 000	GBP	17 015	17 021	0,05
U.K. Gilts 4.25% 00 - 07.06.32	54 000	GBP	63 710	62 409	0,19
U.K. Gilts 4.25% 03 - 07.03.36	54 000	GBP	64 781	60 211	0,18

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
U.K. Gilts 4.25% 05 - 07.12.55	42 000	GBP	50 825	41 304	0,12
U.K. Gilts 4.25% 06 - 07.12.46	43 000	GBP	48 479	43 676	0,13
U.K. Gilts 4.25% 06 - 07.12.27	51 000	GBP	59 711	59 064	0,18
U.K. Gilts 4.25% 08 - 07.12.49	31 000	GBP	35 676	31 069	0,09
U.K. Gilts 4.25% 09 - 07.09.39	33 000	GBP	38 784	35 586	0,11
U.K. Gilts 4.25% 10 - 07.12.40	32 000	GBP	36 595	34 068	0,10
U.K. Gilts 4.25% 24 - 31.07.34	85 000	GBP	97 310	96 190	0,29
U.K. Gilts 4.375% 24 - 31.07.54	73 000	GBP	79 213	73 296	0,22
U.K. Gilts 4.375% 24 - 31.01.40	77 000	GBP	85 003	83 652	0,25
U.K. Gilts 4.375% 24 - 07.03.28	138 000	GBP	161 623	160 077	0,48
U.K. Gilts 4.375% 25 - 07.03.30	132 000	GBP	155 849	153 755	0,46
U.K. Gilts 4.50% 07 - 07.12.42	46 000	GBP	54 077	49 616	0,15
U.K. Gilts 4.50% 09 - 07.09.34	38 000	GBP	45 103	43 821	0,13
U.K. Gilts 4.50% 23 - 07.06.28	105 000	GBP	123 352	122 305	0,36
U.K. Gilts 4.50% 25 - 07.03.35	88 000	GBP	101 059	100 942	0,30
U.K. Gilts 4.625% 23 - 31.01.34	74 000	GBP	86 943	86 251	0,26
U.K. Gilts 4.75% 04 - 07.12.38	40 000	GBP	49 447	45 737	0,14
U.K. Gilts 4.75% 07 - 07.12.30	73 000	GBP	87 640	86 800	0,26
U.K. Gilts 4.75% 23 - 22.10.43	79 000	GBP	92 071	86 947	0,26
U.K. Gilts 4.75% 25 - 22.10.35	68 000	GBP	78 130	79 104	0,24
U.K. Gilts 5.25% 25 - 31.01.41	16 000	GBP	18 917	18 912	0,06
U.K. Gilts 5.375% 25 - 31.01.56	13 000	GBP	14 915	15 313	0,05
U.K. Gilts 6.00% 98 - 07.12.28	37 000	GBP	45 983	44 980	0,13
			4 979 802	4 731 503	14,11
États-Unis					
U.S. Treasury Bonds 1.125% 20 - 15.05.40	33 000	USD	21 848	17 902	0,05
U.S. Treasury Bonds 1.125% 20 - 15.08.40	40 000	USD	26 724	21 476	0,06
U.S. Treasury Bonds 1.25% 20 - 15.05.50	45 000	USD	24 605	18 438	0,06
U.S. Treasury Bonds 1.375% 20 - 15.08.50	55 000	USD	30 083	23 147	0,07
U.S. Treasury Bonds 1.375% 20 - 15.11.40	45 000	USD	28 504	24 975	0,07
U.S. Treasury Bonds 1.625% 20 - 15.11.50	55 000	USD	33 056	24 710	0,07
U.S. Treasury Bonds 1.75% 21 - 15.08.41	48 000	USD	30 211	27 696	0,08
U.S. Treasury Bonds 1.875% 21 - 15.02.51	60 000	USD	35 468	28 687	0,09
U.S. Treasury Bonds 1.875% 21 - 15.02.41	47 000	USD	31 678	28 062	0,08
U.S. Treasury Bonds 1.875% 21 - 15.11.51	50 000	USD	30 367	23 651	0,07
U.S. Treasury Bonds 2.00% 20 - 15.02.50	42 000	USD	26 178	21 065	0,06
U.S. Treasury Bonds 2.00% 21 - 15.08.51	61 000	USD	37 599	29 905	0,09
U.S. Treasury Bonds 2.00% 21 - 15.11.41	43 000	USD	28 711	25 658	0,08
U.S. Treasury Bonds 2.25% 16 - 15.08.46	27 000	USD	18 085	15 198	0,05
U.S. Treasury Bonds 2.25% 19 - 15.08.49	36 000	USD	24 657	19 316	0,06
U.S. Treasury Bonds 2.25% 21 - 15.05.41	41 000	USD	29 900	25 779	0,08
U.S. Treasury Bonds 2.25% 22 - 15.02.52	52 000	USD	36 959	26 996	0,08
U.S. Treasury Bonds 2.375% 19 - 15.11.49	33 000	USD	20 504	18 138	0,05
U.S. Treasury Bonds 2.375% 21 - 15.05.51	61 000	USD	38 128	32 888	0,10
U.S. Treasury Bonds 2.375% 22 - 15.02.42	41 000	USD	32 634	25 803	0,08
U.S. Treasury Bonds 2.50% 15 - 15.02.45	27 000	USD	19 621	16 352	0,05
U.S. Treasury Bonds 2.50% 16 - 15.02.46	19 000	USD	14 339	11 313	0,03
U.S. Treasury Bonds 2.50% 16 - 15.05.46	20 000	USD	14 408	11 862	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
U.S. Treasury Bonds 2.75% 12 - 15.08.42	13 000	USD	11 977	8 577	0,03
U.S. Treasury Bonds 2.75% 12 - 15.11.42	10 000	USD	8 095	6 568	0,02
U.S. Treasury Bonds 2.75% 17 - 15.08.47	20 000	USD	14 186	12 219	0,04
U.S. Treasury Bonds 2.75% 17 - 15.11.47	27 000	USD	20 861	16 446	0,05
U.S. Treasury Bonds 2.875% 13 - 15.05.43	25 000	USD	19 109	16 583	0,05
U.S. Treasury Bonds 2.875% 15 - 15.08.45	16 000	USD	12 941	10 263	0,03
U.S. Treasury Bonds 2.875% 16 - 15.11.46	11 000	USD	8 960	6 947	0,02
U.S. Treasury Bonds 2.875% 19 - 15.05.49	36 000	USD	26 342	22 093	0,07
U.S. Treasury Bonds 2.875% 22 - 15.05.52	49 000	USD	34 105	29 292	0,09
U.S. Treasury Bonds 3.00% 12 - 15.05.42	11 000	USD	9 505	7 564	0,02
U.S. Treasury Bonds 3.00% 14 - 15.11.44	20 000	USD	15 338	13 228	0,04
U.S. Treasury Bonds 3.00% 15 - 15.05.45	12 000	USD	11 500	7 896	0,02
U.S. Treasury Bonds 3.00% 15 - 15.11.45	11 000	USD	8 188	7 187	0,02
U.S. Treasury Bonds 3.00% 17 - 15.02.47	22 000	USD	18 290	14 166	0,04
U.S. Treasury Bonds 3.00% 17 - 15.05.47	10 000	USD	7 835	6 422	0,02
U.S. Treasury Bonds 3.00% 18 - 15.02.48	31 000	USD	24 182	19 728	0,06
U.S. Treasury Bonds 3.00% 18 - 15.08.48	36 000	USD	26 147	22 797	0,07
U.S. Treasury Bonds 3.00% 19 - 15.02.49	39 000	USD	29 249	24 567	0,07
U.S. Treasury Bonds 3.00% 22 - 15.08.52	47 000	USD	37 937	28 793	0,09
U.S. Treasury Bonds 3.125% 11 - 15.11.41	11 000	USD	10 878	7 773	0,02
U.S. Treasury Bonds 3.125% 12 - 15.02.42	12 000	USD	9 858	8 440	0,03
U.S. Treasury Bonds 3.125% 13 - 15.02.43	16 000	USD	13 616	11 065	0,03
U.S. Treasury Bonds 3.125% 14 - 15.08.44	23 000	USD	17 719	15 568	0,05
U.S. Treasury Bonds 3.125% 18 - 15.05.48	33 000	USD	25 687	21 440	0,06
U.S. Treasury Bonds 3.25% 22 - 15.05.42	37 000	USD	30 411	26 380	0,08
U.S. Treasury Bonds 3.375% 14 - 15.05.44	11 000	USD	9 468	7 762	0,02
U.S. Treasury Bonds 3.375% 18 - 15.11.48	28 000	USD	20 969	18 946	0,06
U.S. Treasury Bonds 3.375% 22 - 15.08.42	32 000	USD	27 111	23 114	0,07
U.S. Treasury Bonds 3.50% 09 - 15.02.39	6 000	USD	5 285	4 669	0,01
U.S. Treasury Bonds 3.625% 13 - 15.08.43	18 000	USD	15 344	13 282	0,04
U.S. Treasury Bonds 3.625% 14 - 15.02.44	19 000	USD	16 309	13 945	0,04
U.S. Treasury Bonds 3.625% 23 - 15.02.53	39 000	USD	31 482	27 008	0,08
U.S. Treasury Bonds 3.625% 23 - 15.05.53	47 000	USD	38 856	32 518	0,10
U.S. Treasury Bonds 3.75% 11 - 15.08.41	11 000	USD	9 357	8 473	0,03
U.S. Treasury Bonds 3.75% 13 - 15.11.43	18 000	USD	16 212	13 480	0,04
U.S. Treasury Bonds 3.875% 10 - 15.08.40	3 000	USD	2 499	2 373	0,01
U.S. Treasury Bonds 3.875% 23 - 15.02.43	32 000	USD	27 114	24 610	0,07
U.S. Treasury Bonds 3.875% 23 - 15.05.43	32 000	USD	27 401	24 542	0,07
U.S. Treasury Bonds 4.00% 22 - 15.11.52	47 000	USD	39 148	34 863	0,10
U.S. Treasury Bonds 4.00% 22 - 15.11.42	32 000	USD	28 304	25 072	0,07
U.S. Treasury Bonds 4.125% 23 - 15.08.53	46 000	USD	39 605	34 823	0,10
U.S. Treasury Bonds 4.125% 24 - 15.08.44	33 000	USD	28 049	25 898	0,08
U.S. Treasury Bonds 4.25% 09 - 15.05.39	10 000	USD	9 677	8 361	0,02
U.S. Treasury Bonds 4.25% 10 - 15.11.40	11 000	USD	12 021	9 068	0,03
U.S. Treasury Bonds 4.25% 24 - 15.02.54	57 000	USD	51 668	44 082	0,13
U.S. Treasury Bonds 4.25% 24 - 15.08.54	57 000	USD	50 391	44 084	0,13
U.S. Treasury Bonds 4.375% 08 - 15.02.38	6 000	USD	5 841	5 164	0,02
U.S. Treasury Bonds 4.375% 09 - 15.11.39	11 000	USD	10 940	9 263	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
U.S. Treasury Bonds 4.375% 10 - 15.05.40	11 000	USD	10 586	9 241	0,03
U.S. Treasury Bonds 4.375% 11 - 15.05.41	10 000	USD	10 967	8 325	0,02
U.S. Treasury Bonds 4.375% 23 - 15.08.43	26 000	USD	22 953	21 229	0,06
U.S. Treasury Bonds 4.50% 06 - 15.02.36	7 000	USD	6 412	6 163	0,02
U.S. Treasury Bonds 4.50% 08 - 15.05.38	6 000	USD	6 129	5 218	0,02
U.S. Treasury Bonds 4.50% 09 - 15.08.39	10 000	USD	9 475	8 551	0,03
U.S. Treasury Bonds 4.50% 24 - 15.02.44	35 000	USD	30 893	28 952	0,09
U.S. Treasury Bonds 4.50% 24 - 15.11.54	51 000	USD	47 486	41 145	0,12
U.S. Treasury Bonds 4.625% 10 - 15.02.40	11 000	USD	11 109	9 495	0,03
U.S. Treasury Bonds 4.625% 24 - 15.05.54	49 000	USD	44 975	40 361	0,12
U.S. Treasury Bonds 4.625% 24 - 15.05.44	35 000	USD	32 300	29 379	0,09
U.S. Treasury Bonds 4.625% 24 - 15.11.44	35 000	USD	32 019	29 318	0,09
U.S. Treasury Bonds 4.625% 25 - 15.02.55	57 000	USD	53 133	46 970	0,14
U.S. Treasury Bonds 4.625% 25 - 15.11.55	34 000	USD	28 668	28 013	0,08
U.S. Treasury Bonds 4.625% 25 - 15.11.45	18 000	USD	15 060	14 977	0,04
U.S. Treasury Bonds 4.75% 11 - 15.02.41	11 000	USD	10 516	9 563	0,03
U.S. Treasury Bonds 4.75% 23 - 15.11.53	54 000	USD	51 425	45 326	0,14
U.S. Treasury Bonds 4.75% 23 - 15.11.43	35 000	USD	33 294	29 917	0,09
U.S. Treasury Bonds 4.75% 25 - 15.02.45	35 000	USD	32 651	29 767	0,09
U.S. Treasury Bonds 4.75% 25 - 15.05.55	52 000	USD	44 675	43 714	0,13
U.S. Treasury Bonds 4.75% 25 - 15.08.55	57 000	USD	48 739	47 939	0,14
U.S. Treasury Bonds 4.875% 25 - 15.08.45	33 000	USD	29 098	28 484	0,08
U.S. Treasury Bonds 5.00% 07 - 15.05.37	5 000	USD	5 290	4 566	0,01
U.S. Treasury Bonds 5.00% 25 - 15.05.45	33 000	USD	29 221	28 964	0,09
U.S. Treasury Bonds 5.25% 98 - 15.11.28	10 000	USD	9 459	8 894	0,03
U.S. Treasury Bonds 5.375% 01 - 15.02.31	7 000	USD	7 211	6 400	0,02
U.S. Treasury Bonds 6.125% 97 - 15.11.27	10 000	USD	9 543	8 901	0,03
U.S. Treasury Bonds 6.25% 00 - 15.05.30	8 000	USD	8 470	7 501	0,02
U.S. Treasury Notes 0.375% 20 - 31.07.27	54 000	USD	48 970	43 801	0,13
U.S. Treasury Notes 0.375% 20 - 30.09.27	59 000	USD	51 822	47 623	0,14
U.S. Treasury Notes 0.50% 20 - 30.04.27	39 000	USD	34 731	31 929	0,10
U.S. Treasury Notes 0.50% 20 - 31.05.27	39 000	USD	34 168	31 850	0,09
U.S. Treasury Notes 0.50% 20 - 30.06.27	45 000	USD	38 336	36 663	0,11
U.S. Treasury Notes 0.50% 20 - 31.08.27	46 000	USD	40 954	37 298	0,11
U.S. Treasury Notes 0.50% 20 - 31.10.27	58 000	USD	51 771	46 801	0,14
U.S. Treasury Notes 0.625% 20 - 31.03.27	28 000	USD	24 837	23 015	0,07
U.S. Treasury Notes 0.625% 20 - 15.05.30	89 000	USD	69 936	66 558	0,20
U.S. Treasury Notes 0.625% 20 - 15.08.30	128 000	USD	99 347	94 924	0,28
U.S. Treasury Notes 0.625% 20 - 30.11.27	62 000	USD	54 355	50 032	0,15
U.S. Treasury Notes 0.625% 20 - 31.12.27	68 000	USD	57 261	54 743	0,16
U.S. Treasury Notes 0.75% 21 - 31.01.28	79 000	USD	67 638	63 612	0,19
U.S. Treasury Notes 0.875% 20 - 15.11.30	123 000	USD	95 763	91 630	0,27
U.S. Treasury Notes 1.00% 21 - 31.07.28	76 000	USD	66 415	60 735	0,18
U.S. Treasury Notes 1.125% 20 - 28.02.27	17 000	USD	15 035	14 084	0,04
U.S. Treasury Notes 1.125% 21 - 15.02.31	76 000	USD	61 763	57 026	0,17
U.S. Treasury Notes 1.125% 21 - 29.02.28	68 000	USD	58 349	55 080	0,16
U.S. Treasury Notes 1.125% 21 - 31.08.28	65 000	USD	55 833	52 005	0,16
U.S. Treasury Notes 1.25% 21 - 31.03.28	70 000	USD	62 612	56 738	0,17

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
U.S. Treasury Notes 1.25% 21 - 30.04.28	77 000	USD	67 790	62 291	0,19
U.S. Treasury Notes 1.25% 21 - 31.05.28	77 000	USD	67 062	62 176	0,19
U.S. Treasury Notes 1.25% 21 - 30.06.28	71 000	USD	62 062	57 226	0,17
U.S. Treasury Notes 1.25% 21 - 15.08.31	82 000	USD	66 208	60 902	0,18
U.S. Treasury Notes 1.25% 21 - 30.09.28	66 000	USD	55 800	52 875	0,16
U.S. Treasury Notes 1.25% 25 - 31.12.26	69 000	USD	63 467	57 447	0,17
U.S. Treasury Notes 1.375% 21 - 31.10.28	70 000	USD	58 348	56 171	0,17
U.S. Treasury Notes 1.375% 21 - 15.11.31	88 000	USD	70 003	65 350	0,19
U.S. Treasury Notes 1.375% 21 - 31.12.28	70 000	USD	61 501	55 974	0,17
U.S. Treasury Notes 1.50% 20 - 31.01.27	99 000	USD	89 068	82 499	0,25
U.S. Treasury Notes 1.50% 20 - 15.02.30	72 000	USD	61 917	56 354	0,17
U.S. Treasury Notes 1.50% 21 - 30.11.28	61 000	USD	51 930	49 033	0,15
U.S. Treasury Notes 1.625% 19 - 15.08.29	57 000	USD	49 725	45 336	0,14
U.S. Treasury Notes 1.625% 21 - 15.05.31	75 000	USD	62 590	57 274	0,17
U.S. Treasury Notes 1.75% 19 - 15.11.29	42 000	USD	34 954	33 423	0,10
U.S. Treasury Notes 1.75% 19 - 31.12.26	29 000	USD	26 499	24 265	0,07
U.S. Treasury Notes 1.75% 22 - 31.01.29	55 000	USD	47 525	44 391	0,13
U.S. Treasury Notes 1.875% 22 - 15.02.32	74 000	USD	60 224	56 273	0,17
U.S. Treasury Notes 1.875% 22 - 28.02.29	54 000	USD	46 451	43 686	0,13
U.S. Treasury Notes 1.875% 25 - 28.02.27	55 000	USD	50 342	45 960	0,14
U.S. Treasury Notes 2.25% 17 - 15.02.27	55 000	USD	50 381	46 177	0,14
U.S. Treasury Notes 2.25% 17 - 15.08.27	54 000	USD	49 373	45 089	0,13
U.S. Treasury Notes 2.25% 17 - 15.11.27	54 000	USD	47 560	44 963	0,13
U.S. Treasury Notes 2.375% 17 - 15.05.27	67 000	USD	60 680	56 182	0,17
U.S. Treasury Notes 2.375% 19 - 15.05.29	61 000	USD	54 585	49 974	0,15
U.S. Treasury Notes 2.375% 22 - 31.03.29	58 000	USD	52 375	47 600	0,14
U.S. Treasury Notes 2.50% 25 - 31.03.27	63 000	USD	58 679	52 978	0,16
U.S. Treasury Notes 2.625% 19 - 15.02.29	74 000	USD	66 105	61 287	0,18
U.S. Treasury Notes 2.625% 22 - 31.05.27	59 000	USD	55 197	49 637	0,15
U.S. Treasury Notes 2.625% 22 - 31.07.29	46 000	USD	40 171	37 905	0,11
U.S. Treasury Notes 2.75% 18 - 15.02.28	74 000	USD	67 426	62 061	0,19
U.S. Treasury Notes 2.75% 22 - 31.05.29	51 000	USD	46 435	42 280	0,13
U.S. Treasury Notes 2.75% 22 - 15.08.32	81 000	USD	71 113	64 379	0,19
U.S. Treasury Notes 2.75% 25 - 30.04.27	60 000	USD	55 036	50 591	0,15
U.S. Treasury Notes 2.75% 25 - 31.07.27	48 000	USD	42 842	40 410	0,12
U.S. Treasury Notes 2.875% 18 - 15.05.28	78 000	USD	72 350	65 482	0,20
U.S. Treasury Notes 2.875% 18 - 15.08.28	70 000	USD	62 196	58 663	0,17
U.S. Treasury Notes 2.875% 22 - 30.04.29	52 000	USD	45 841	43 318	0,13
U.S. Treasury Notes 2.875% 22 - 15.05.32	84 000	USD	73 234	67 532	0,20
U.S. Treasury Notes 3.125% 18 - 15.11.28	74 000	USD	69 114	62 323	0,19
U.S. Treasury Notes 3.125% 22 - 31.08.27	56 000	USD	50 552	47 413	0,14
U.S. Treasury Notes 3.125% 22 - 31.08.29	46 000	USD	41 017	38 528	0,11
U.S. Treasury Notes 3.25% 22 - 30.06.27	58 000	USD	53 698	49 220	0,15
U.S. Treasury Notes 3.25% 22 - 30.06.29	50 000	USD	46 930	42 111	0,13
U.S. Treasury Notes 3.375% 23 - 15.05.33	73 000	USD	64 623	59 857	0,18
U.S. Treasury Notes 3.375% 24 - 15.09.27	72 000	USD	65 412	61 203	0,18
U.S. Treasury Notes 3.375% 25 - 15.09.28	71 000	USD	60 357	60 231	0,18
U.S. Treasury Notes 3.375% 25 - 30.11.27	70 000	USD	59 450	59 488	0,18

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
U.S. Treasury Notes 3.50% 23 - 31.01.28	53 000	USD	47 862	45 143	0,13
U.S. Treasury Notes 3.50% 23 - 31.01.30	43 000	USD	37 958	36 430	0,11
U.S. Treasury Notes 3.50% 23 - 15.02.33	81 000	USD	71 604	67 131	0,20
U.S. Treasury Notes 3.50% 23 - 30.04.30	43 000	USD	37 931	36 383	0,11
U.S. Treasury Notes 3.50% 25 - 30.09.27	78 000	USD	66 657	66 439	0,20
U.S. Treasury Notes 3.50% 25 - 15.10.28	71 000	USD	61 351	60 419	0,18
U.S. Treasury Notes 3.50% 25 - 31.10.27	78 000	USD	67 458	66 440	0,20
U.S. Treasury Notes 3.50% 25 - 15.11.28	76 000	USD	65 494	64 664	0,19
U.S. Treasury Notes 3.50% 25 - 15.12.28	55 000	USD	46 777	46 776	0,14
U.S. Treasury Notes 3.50% 25 - 30.04.28	53 000	USD	47 680	45 131	0,13
U.S. Treasury Notes 3.50% 25 - 30.09.29	75 000	USD	67 879	63 605	0,19
U.S. Treasury Notes 3.50% 25 - 30.11.30	91 000	USD	76 811	76 702	0,23
U.S. Treasury Notes 3.625% 23 - 31.03.28	53 000	USD	48 619	45 261	0,13
U.S. Treasury Notes 3.625% 23 - 31.03.30	43 000	USD	38 280	36 574	0,11
U.S. Treasury Notes 3.625% 23 - 31.05.28	51 000	USD	47 519	43 550	0,13
U.S. Treasury Notes 3.625% 24 - 30.09.31	36 000	USD	32 177	30 384	0,09
U.S. Treasury Notes 3.625% 25 - 15.08.28	71 000	USD	60 729	60 625	0,18
U.S. Treasury Notes 3.625% 25 - 31.08.27	78 000	USD	66 826	66 564	0,20
U.S. Treasury Notes 3.625% 25 - 31.08.30	89 000	USD	75 380	75 580	0,23
U.S. Treasury Notes 3.625% 25 - 31.08.29	85 000	USD	76 294	72 410	0,22
U.S. Treasury Notes 3.625% 25 - 30.09.30	85 000	USD	72 665	72 163	0,22
U.S. Treasury Notes 3.625% 25 - 31.10.30	101 000	USD	87 164	85 724	0,26
U.S. Treasury Notes 3.75% 23 - 31.05.30	43 000	USD	40 028	36 730	0,11
U.S. Treasury Notes 3.75% 23 - 30.06.30	52 000	USD	45 899	44 424	0,13
U.S. Treasury Notes 3.75% 24 - 31.12.28	72 000	USD	66 545	61 683	0,18
U.S. Treasury Notes 3.75% 24 - 31.12.30	33 000	USD	30 176	28 142	0,08
U.S. Treasury Notes 3.75% 24 - 15.08.27	72 000	USD	65 908	61 570	0,18
U.S. Treasury Notes 3.75% 24 - 31.08.31	36 000	USD	32 406	30 586	0,09
U.S. Treasury Notes 3.75% 25 - 15.04.28	72 000	USD	63 572	61 641	0,18
U.S. Treasury Notes 3.75% 25 - 30.04.27	86 000	USD	75 808	73 457	0,22
U.S. Treasury Notes 3.75% 25 - 15.05.28	72 000	USD	63 264	61 658	0,18
U.S. Treasury Notes 3.75% 25 - 30.06.27	86 000	USD	73 291	73 522	0,22
U.S. Treasury Notes 3.75% 25 - 31.10.32	32 000	USD	27 506	26 987	0,08
U.S. Treasury Notes 3.75% 25 - 30.11.32	33 000	USD	27 841	27 773	0,08
U.S. Treasury Notes 3.875% 22 - 30.09.29	45 000	USD	41 887	38 667	0,12
U.S. Treasury Notes 3.875% 22 - 30.11.27	52 000	USD	49 661	44 597	0,13
U.S. Treasury Notes 3.875% 22 - 30.11.29	43 000	USD	40 578	36 943	0,11
U.S. Treasury Notes 3.875% 23 - 31.12.27	53 000	USD	49 368	45 473	0,14
U.S. Treasury Notes 3.875% 23 - 31.12.29	43 000	USD	38 908	36 948	0,11
U.S. Treasury Notes 3.875% 23 - 15.08.33	89 000	USD	79 888	75 283	0,22
U.S. Treasury Notes 3.875% 24 - 15.08.34	93 000	USD	83 382	78 122	0,23
U.S. Treasury Notes 3.875% 24 - 15.10.27	72 000	USD	65 924	61 725	0,18
U.S. Treasury Notes 3.875% 25 - 15.03.28	72 000	USD	66 649	61 810	0,18
U.S. Treasury Notes 3.875% 25 - 31.03.27	86 000	USD	79 599	73 550	0,22
U.S. Treasury Notes 3.875% 25 - 31.05.27	76 000	USD	65 223	65 048	0,19
U.S. Treasury Notes 3.875% 25 - 15.06.28	72 000	USD	61 601	61 851	0,18
U.S. Treasury Notes 3.875% 25 - 15.07.28	71 000	USD	61 986	60 986	0,18
U.S. Treasury Notes 3.875% 25 - 31.07.27	85 000	USD	72 874	72 805	0,22

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
U.S. Treasury Notes 3.875% 25 - 31.08.32	33 000	USD	28 008	28 068	0,08
U.S. Treasury Notes 3.875% 25 - 30.09.32	39 000	USD	33 769	33 156	0,10
U.S. Treasury Notes 3.875% 25 - 30.04.30	87 000	USD	76 365	74 717	0,22
U.S. Treasury Notes 3.875% 25 - 30.06.30	84 000	USD	73 126	72 122	0,22
U.S. Treasury Notes 3.875% 25 - 31.07.30	91 000	USD	78 328	78 130	0,23
U.S. Treasury Notes 4.00% 22 - 31.10.29	43 000	USD	41 001	37 116	0,11
U.S. Treasury Notes 4.00% 23 - 29.02.28	53 000	USD	49 326	45 604	0,14
U.S. Treasury Notes 4.00% 23 - 28.02.30	122 000	USD	113 189	105 275	0,31
U.S. Treasury Notes 4.00% 23 - 30.06.28	53 000	USD	48 876	45 669	0,14
U.S. Treasury Notes 4.00% 23 - 31.07.30	33 000	USD	29 893	28 479	0,08
U.S. Treasury Notes 4.00% 24 - 15.01.27	60 000	USD	55 244	51 335	0,15
U.S. Treasury Notes 4.00% 24 - 31.01.31	34 000	USD	30 952	29 316	0,09
U.S. Treasury Notes 4.00% 24 - 15.02.34	98 000	USD	89 345	83 342	0,25
U.S. Treasury Notes 4.00% 24 - 15.12.27	72 000	USD	68 997	61 910	0,18
U.S. Treasury Notes 4.00% 25 - 31.03.30	87 000	USD	77 375	75 082	0,22
U.S. Treasury Notes 4.00% 25 - 30.04.32	36 000	USD	31 414	30 896	0,09
U.S. Treasury Notes 4.00% 25 - 31.05.30	87 000	USD	74 752	75 081	0,22
U.S. Treasury Notes 4.00% 25 - 30.06.32	35 000	USD	30 332	30 018	0,09
U.S. Treasury Notes 4.00% 25 - 31.07.32	34 000	USD	29 175	29 145	0,09
U.S. Treasury Notes 4.00% 25 - 15.11.35	58 000	USD	49 356	48 775	0,15
U.S. Treasury Notes 4.00% 25 - 31.01.29	76 000	USD	71 347	65 564	0,20
U.S. Treasury Notes 4.00% 25 - 31.07.29	76 000	USD	69 791	65 587	0,20
U.S. Treasury Notes 4.125% 22 - 30.09.27	54 000	USD	49 227	46 479	0,14
U.S. Treasury Notes 4.125% 22 - 31.10.27	53 000	USD	49 223	45 635	0,14
U.S. Treasury Notes 4.125% 22 - 15.11.32	72 000	USD	66 510	62 096	0,19
U.S. Treasury Notes 4.125% 23 - 31.07.28	53 000	USD	49 052	45 813	0,14
U.S. Treasury Notes 4.125% 23 - 31.08.30	44 000	USD	39 675	38 155	0,11
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 15.02.27	66 000	USD	61 503	56 561	0,17
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 31.03.31	35 000	USD	32 197	30 340	0,09
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 31.07.31	36 000	USD	32 802	31 188	0,09
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 31.10.31	36 000	USD	33 373	31 165	0,09
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 15.11.27	72 000	USD	68 183	62 017	0,18
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 30.11.29	87 000	USD	83 108	75 411	0,22
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 30.11.31	36 000	USD	33 536	31 157	0,09
U.S. Treasury Notes 4.125% 25 - 31.01.27	75 000	USD	72 213	64 264	0,19
U.S. Treasury Notes 4.125% 25 - 28.02.27	86 000	USD	79 808	73 721	0,22
U.S. Treasury Notes 4.125% 25 - 29.02.32	36 000	USD	33 406	31 128	0,09
U.S. Treasury Notes 4.125% 25 - 31.03.32	36 000	USD	32 006	31 117	0,09
U.S. Treasury Notes 4.125% 25 - 31.05.32	36 000	USD	30 898	31 099	0,09
U.S. Treasury Notes 4.125% 25 - 31.03.29	83 000	USD	76 980	71 877	0,21
U.S. Treasury Notes 4.125% 25 - 31.10.29	79 000	USD	73 177	68 464	0,20
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 28.02.29	79 000	USD	73 754	68 664	0,20
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 28.02.31	34 000	USD	31 425	29 644	0,09
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 15.03.27	69 000	USD	64 536	59 248	0,18
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 30.06.29	87 000	USD	80 603	75 681	0,23
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 30.06.31	36 000	USD	33 726	31 383	0,09
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 15.11.34	104 000	USD	97 486	89 666	0,27
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 31.12.26	86 000	USD	82 764	73 737	0,22

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
U.S. Treasury Notes 4.25% 25 - 15.01.28	72 000	USD	69 278	62 220	0,19
U.S. Treasury Notes 4.25% 25 - 15.02.28	72 000	USD	69 636	62 257	0,19
U.S. Treasury Notes 4.25% 25 - 15.05.35	95 000	USD	82 821	81 740	0,24
U.S. Treasury Notes 4.25% 25 - 15.08.35	94 000	USD	81 186	80 786	0,24
U.S. Treasury Notes 4.25% 25 - 31.01.30	90 000	USD	86 427	78 397	0,23
U.S. Treasury Notes 4.375% 23 - 31.08.28	57 000	USD	52 167	49 576	0,15
U.S. Treasury Notes 4.375% 23 - 30.11.28	68 000	USD	63 222	59 237	0,18
U.S. Treasury Notes 4.375% 23 - 30.11.30	32 000	USD	28 961	28 059	0,08
U.S. Treasury Notes 4.375% 24 - 15.05.34	85 000	USD	78 173	74 100	0,22
U.S. Treasury Notes 4.375% 24 - 15.07.27	70 000	USD	64 082	60 400	0,18
U.S. Treasury Notes 4.375% 24 - 31.12.29	78 000	USD	75 167	68 237	0,20
U.S. Treasury Notes 4.375% 25 - 31.01.32	36 000	USD	35 106	31 551	0,09
U.S. Treasury Notes 4.50% 23 - 15.11.33	90 000	USD	83 210	79 267	0,24
U.S. Treasury Notes 4.50% 24 - 15.04.27	72 000	USD	67 531	62 061	0,19
U.S. Treasury Notes 4.50% 24 - 15.05.27	71 000	USD	65 453	61 254	0,18
U.S. Treasury Notes 4.50% 24 - 31.12.31	36 000	USD	34 737	31 764	0,09
U.S. Treasury Notes 4.50% 25 - 31.05.29	87 000	USD	82 387	76 253	0,23
U.S. Treasury Notes 4.625% 23 - 30.09.30	36 000	USD	33 014	31 882	0,10
U.S. Treasury Notes 4.625% 24 - 30.04.29	87 000	USD	81 322	76 514	0,23
U.S. Treasury Notes 4.625% 24 - 30.04.31	36 000	USD	33 724	31 941	0,10
U.S. Treasury Notes 4.625% 24 - 31.05.31	36 000	USD	34 101	31 944	0,10
U.S. Treasury Notes 4.625% 24 - 15.06.27	72 000	USD	67 783	62 291	0,19
U.S. Treasury Notes 4.625% 25 - 15.02.35	99 000	USD	93 288	87 679	0,26
U.S. Treasury Notes 4.625% 25 - 30.09.28	61 000	USD	56 438	53 424	0,16
U.S. Treasury Notes 4.875% 23 - 31.10.28	65 000	USD	62 059	57 328	0,17
U.S. Treasury Notes 4.875% 23 - 31.10.30	45 000	USD	41 926	40 290	0,12
			13 223 303	12 262 255	36,56
Total - Obligations			35 849 355	33 214 756	99,04
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			35 849 355	33 214 756	99,04

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Parts d'investissement					
Fonds commun de placement/Fonds à capital variable					
Irlande					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed					
Dollar Fund-Z-	1	USD	10 487	10 487	0,03
			10 487	10 487	0,03
Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable			10 487	10 487	0,03
Parts d'investissement totales			10 487	10 487	0,03
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			35 859 842	33 225 243	99,07
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				33 514 180	99,93

^(A) Si des titres apparaissent plusieurs fois ici sous le même nom, ils sont cotés à des bourses différentes ou ont des codes ISIN différents.

Xtrackers II ESG EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations					
Autriche					
Republic of Austria Government Bonds 3.20% 24 - 15.07.39	86 000	EUR	84 989	83 896	0,13
Republic of Austria Government Bonds 6.25% 97 - 15.07.27	326 000	EUR	346 102	346 042	0,55
Republic of Austria Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 20.02.30	498 000	EUR	451 637	449 744	0,71
Republic of Austria Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 20.10.40	106 000	EUR	65 320	63 303	0,10
Republic of Austria Government Bonds 144A Zero Coupon 21 - 20.02.31	220 000	EUR	193 430	192 280	0,30
Republic of Austria Government Bonds 144A Zero Coupon 22 - 20.10.28	376 000	EUR	353 460	353 011	0,56
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.25% 21 - 20.10.36	126 000	EUR	93 473	91 892	0,15
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.50% 17 - 20.04.27	526 000	EUR	515 668	515 796	0,82
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.50% 19 - 20.02.29	517 000	EUR	489 426	488 410	0,77
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.70% 21 - 20.04.71	92 000	EUR	34 929	31 436	0,05
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.75% 18 - 20.02.28	485 000	EUR	470 958	470 887	0,75
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.75% 20 - 20.03.51	123 000	EUR	68 425	63 025	0,10
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.85% 20 - 30.06.20	84 000	EUR	29 448	24 889	0,04
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.90% 22 - 20.02.32	198 000	EUR	178 249	177 052	0,28
Republic of Austria Government Bonds 144A 1.50% 16 - 20.02.47	135 000	EUR	96 488	91 471	0,14
Republic of Austria Government Bonds 144A 1.50% 16 - 02.11.86	34 000	EUR	17 249	15 715	0,03
Republic of Austria Government Bonds 144A 1.85% 22 - 23.05.49	2 171 000	EUR	1 647 481	1 538 588	2,44
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.10% 17 - 20.09.17	80 000	EUR	50 446	46 008	0,07
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.40% 13 - 23.05.34	121 000	EUR	116 531	115 567	0,18
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.50% 24 - 20.10.29	279 000	EUR	280 598	279 329	0,44
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.80% 25 - 20.09.32	43 000	EUR	43 124	42 905	0,07
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.90% 23 - 20.02.33	248 000	EUR	249 658	248 322	0,39
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.90% 23 - 23.05.29	1 700 000	EUR	1 734 597	1 729 580	2,74
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.90% 24 - 20.02.34	196 000	EUR	196 484	194 567	0,31

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Autriche (suite)					
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.95% 25 - 20.02.35	167 000	EUR	166 583	164 971	0,26
Republic of Austria Government Bonds 144A 3.15% 12 - 20.06.44	141 000	EUR	136 665	131 891	0,21
Republic of Austria Government Bonds 144A 3.15% 23 - 20.10.53	138 000	EUR	128 979	122 075	0,19
Republic of Austria Government Bonds 144A 3.45% 23 - 20.10.30	333 000	EUR	347 526	345 597	0,55
Republic of Austria Government Bonds 144A 3.80% 12 - 26.01.62	59 000	EUR	62 419	58 481	0,09
Republic of Austria Government Bonds 144A 4.15% 07 - 15.03.37	203 000	EUR	222 228	219 745	0,35
			8 872 570	8 696 475	13,77
Belgique					
Kingdom of Belgium Government Bonds 0.40% 20 - 22.06.40	17 000	EUR	11 195	10 608	0,02
Kingdom of Belgium Government Bonds 3.75% 13 - 22.06.45	35 000	EUR	35 577	33 768	0,05
Kingdom of Belgium Government Bonds 4.00% 12 - 28.03.32	32 000	EUR	34 325	34 000	0,05
Kingdom of Belgium Government Bonds 5.50% 98 - 28.03.28	167 000	EUR	179 013	178 623	0,28
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 22.10.27	102 000	EUR	98 301	98 124	0,16
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A Zero Coupon 21 - 22.10.31	36 000	EUR	30 899	30 586	0,05
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.10% 20 - 22.06.30	148 000	EUR	133 238	132 401	0,21
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.35% 22 - 22.06.32	62 000	EUR	53 228	52 613	0,08
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.65% 21 - 22.06.71	33 000	EUR	11 760	9 563	0,02
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.80% 17 - 22.06.27	127 000	EUR	124 773	124 663	0,20
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.80% 18 - 22.06.28	129 000	EUR	124 806	124 466	0,20
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.90% 19 - 22.06.29	172 000	EUR	163 939	163 142	0,26
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.00% 15 - 22.06.31	78 000	EUR	71 678	70 902	0,11
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.25% 18 - 22.04.33	880 000	EUR	792 238	779 768	1,23
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.40% 22 - 22.06.53	40 000	EUR	24 266	21 588	0,03
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.45% 17 - 22.06.37	15 000	EUR	12 362	12 057	0,02
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.60% 16 - 22.06.47	44 000	EUR	29 770	28 442	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Belgique (suite)					
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.70% 19 - 22.06.50	36 000	EUR	24 685	22 438	0,04
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.90% 15 - 22.06.38	50 000	EUR	42 728	41 340	0,07
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.15% 16 - 22.06.66	24 000	EUR	15 611	13 956	0,02
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.25% 17 - 22.06.57	35 000	EUR	25 281	22 491	0,04
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.60% 25 - 22.10.30	63 000	EUR	63 206	62 697	0,10
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.70% 24 - 22.10.29	70 000	EUR	70 794	70 413	0,11
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.75% 22 - 22.04.39	699 000	EUR	651 805	630 498	1,00
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.85% 24 - 22.10.34	80 000	EUR	79 056	77 584	0,12
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.00% 14 - 22.06.34	31 000	EUR	30 977	30 563	0,05
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.00% 23 - 22.06.33	74 000	EUR	74 437	73 652	0,12
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.10% 25 - 22.06.35	54 000	EUR	53 743	52 920	0,08
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.30% 23 - 22.06.54	43 000	EUR	38 795	36 090	0,06
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.45% 23 - 22.06.43	28 000	EUR	27 482	26 214	0,04
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.45% 25 - 22.06.42	23 000	EUR	22 194	21 664	0,03
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.50% 24 - 22.06.55	23 000	EUR	21 914	19 888	0,03
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 4.25% 10 - 28.03.41	51 000	EUR	55 516	53 428	0,08
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 5.00% 04 - 28.03.35	69 000	EUR	79 393	78 204	0,12
			3 308 985	3 239 354	5,13
Finlande					
Finland Government Bonds 3.20% 25 - 15.04.45	83 000	EUR	80 885	77 416	0,12
Finland Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 15.09.30	520 000	EUR	462 747	460 668	0,73
Finland Government Bonds 144A 0.125% 20 - 15.04.36	147 000	EUR	109 597	106 988	0,17
Finland Government Bonds 144A 0.125% 21 - 15.04.52	166 000	EUR	73 410	65 396	0,10
Finland Government Bonds 144A 0.125% 21 - 15.09.31	243 000	EUR	211 483	209 833	0,33
Finland Government Bonds 144A 0.25% 20 - 15.09.40	161 000	EUR	104 671	100 800	0,16
Finland Government Bonds 144A 0.50% 17 - 15.09.27	547 000	EUR	533 144	531 941	0,84
Finland Government Bonds 144A 0.50% 18 - 15.09.28	609 000	EUR	582 353	580 718	0,92

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Finlande (suite)					
Finland Government Bonds 144A 0.50% 19 - 15.09.29	629 000	EUR	588 840	586 146	0,93
Finland Government Bonds 144A 0.50% 22 - 15.04.43	173 000	EUR	108 885	103 444	0,16
Finland Government Bonds 144A 0.75% 15 - 15.04.31	163 000	EUR	148 689	147 504	0,23
Finland Government Bonds 144A 1.125% 18 - 15.04.34	160 000	EUR	139 384	137 914	0,22
Finland Government Bonds 144A 1.375% 17 - 15.04.47	197 000	EUR	137 766	129 065	0,20
Finland Government Bonds 144A 1.375% 22 - 15.04.27	335 000	EUR	332 360	332 126	0,53
Finland Government Bonds 144A 1.50% 22 - 15.09.32	244 000	EUR	225 663	224 038	0,36
Finland Government Bonds 144A 2.50% 24 - 15.04.30	464 000	EUR	465 937	463 462	0,73
Finland Government Bonds 144A 2.625% 12 - 04.07.42	190 000	EUR	174 028	167 303	0,27
Finland Government Bonds 144A 2.625% 25 - 15.04.32	156 000	EUR	155 247	154 193	0,24
Finland Government Bonds 144A 2.75% 12 - 04.07.28	413 000	EUR	419 096	418 476	0,66
Finland Government Bonds 144A 2.75% 23 - 15.04.38	162 000	EUR	154 563	151 637	0,24
Finland Government Bonds 144A 2.875% 23 - 15.04.29	519 000	EUR	528 225	526 987	0,84
Finland Government Bonds 144A 2.95% 24 - 15.04.55	179 000	EUR	162 067	150 154	0,24
Finland Government Bonds 144A 3.00% 23 - 15.09.33	253 000	EUR	255 810	253 521	0,40
Finland Government Bonds 144A 3.00% 24 - 15.09.34	273 000	EUR	274 198	271 692	0,43
Finland Government Bonds 144A 3.00% 25 - 15.09.35	254 000	EUR	253 046	250 462	0,40
			6 682 094	6 601 884	10,45
France					
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 19 - 25.11.29	719 000	EUR	653 241	650 048	1,03
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 20 - 25.11.30	849 000	EUR	746 187	741 686	1,17
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 21 - 25.11.31	309 000	EUR	262 751	259 714	0,41
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 21 - 25.02.27	661 000	EUR	645 620	645 136	1,02
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 22 - 25.05.32	219 000	EUR	182 994	180 500	0,29
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.50% 19 - 25.05.29	869 000	EUR	814 696	811 994	1,29
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.50% 20 - 25.05.40	149 000	EUR	97 858	93 065	0,15
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.50% 21 - 25.05.72	72 000	EUR	22 701	17 719	0,03
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.50% 21 - 25.06.44	2 557 000	EUR	1 488 076	1 370 552	2,17
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 17 - 25.05.28	986 000	EUR	951 486	949 419	1,50
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 18 - 25.11.28	925 000	EUR	883 569	881 525	1,40

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 20 - 25.05.52	159 000	EUR	78 906	69 499	0,11
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 21 - 25.05.53	158 000	EUR	78 426	66 850	0,11
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 22 - 25.02.28	757 000	EUR	733 465	732 549	1,16
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.00% 17 - 25.05.27	656 000	EUR	646 051	645 373	1,02
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.25% 16 - 25.05.36	308 000	EUR	252 276	245 199	0,39
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.25% 18 - 25.05.34	305 000	EUR	263 113	258 182	0,41
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.25% 22 - 25.05.38	149 000	EUR	116 434	111 527	0,18
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.50% 15 - 25.05.31	334 000	EUR	313 985	310 987	0,49
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.50% 19 - 25.05.50	174 000	EUR	110 182	100 311	0,16
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.75% 16 - 25.05.66	77 000	EUR	44 197	37 615	0,06
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.75% 17 - 25.06.39	3 566 000	EUR	2 912 647	2 783 263	4,41
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.00% 17 - 25.05.48	148 000	EUR	109 786	99 885	0,16
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.00% 22 - 25.11.32	291 000	EUR	274 171	270 688	0,43
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.40% 25 - 24.09.28	630 000	EUR	631 526	629 496	1,00
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.50% 14 - 25.05.30	1 043 000	EUR	1 040 269	1 034 239	1,64
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.50% 22 - 25.05.43	112 000	EUR	94 010	89 880	0,14
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.50% 24 - 24.09.27	638 000	EUR	641 353	640 743	1,01
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.70% 25 - 25.02.31	182 000	EUR	181 671	180 671	0,29
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.75% 12 - 25.10.27	896 000	EUR	904 621	903 706	1,43
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.75% 23 - 25.02.29	868 000	EUR	875 843	874 423	1,38
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.75% 24 - 25.02.30	831 000	EUR	836 744	833 161	1,32
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.00% 23 - 25.05.54	135 000	EUR	112 809	103 910	0,16
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.00% 23 - 25.05.33	225 000	EUR	224 312	221 828	0,35
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.00% 24 - 25.06.49	1 606 000	EUR	1 398 593	1 302 466	2,06

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.00% 24 - 25.11.34	215 000	EUR	211 209	208 034	0,33
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.20% 25 - 25.05.35	259 000	EUR	256 707	252 939	0,40
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.25% 13 - 25.05.45	157 000	EUR	148 587	138 191	0,22
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.25% 24 - 25.05.55	106 000	EUR	93 335	85 298	0,13
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.50% 23 - 25.11.33	271 000	EUR	277 955	274 929	0,43
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.50% 25 - 25.11.35	99 000	EUR	99 393	98 495	0,16
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.60% 25 - 25.05.42	86 000	EUR	83 194	81 236	0,13
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.75% 25 - 25.05.56	93 000	EUR	87 038	81 832	0,13
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.00% 05 - 25.04.55	130 000	EUR	131 403	120 783	0,19
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.00% 06 - 25.10.38	140 000	EUR	147 053	142 646	0,23
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.00% 10 - 25.04.60	124 000	EUR	124 060	112 890	0,18
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.50% 09 - 25.04.41	211 000	EUR	233 367	223 491	0,35
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.75% 04 - 25.04.35	166 000	EUR	185 883	182 600	0,29
French Republic Government Bonds OAT 144A 5.50% 98 - 25.04.29	643 000	EUR	704 105	702 799	1,11
French Republic Government Bonds OAT 144A 5.75% 01 - 25.10.32	173 000	EUR	202 434	200 767	0,32
			22 610 292	22 054 739	34,93
Allemagne					
Bundesobligation Zero Coupon 22 - 16.04.27	253 000	EUR	246 820	246 566	0,39
Bundesobligation 1.30% 22 - 15.10.27	377 000	EUR	372 791	371 960	0,59
Bundesobligation 1.30% 22 - 15.10.27	918 000	EUR	908 790	905 653	1,43
Bundesobligation 2.10% 24 - 12.04.29	291 000	EUR	290 515	289 367	0,46
Bundesobligation 2.10% 24 - 12.04.29	613 000	EUR	613 963	609 653	0,97
Bundesobligation 2.20% 23 - 13.04.28	291 000	EUR	292 198	291 375	0,46
Bundesobligation 2.20% 25 - 10.10.30	367 000	EUR	365 781	362 908	0,57
Bundesobligation 2.40% 23 - 19.10.28	371 000	EUR	373 891	372 874	0,59
Bundesobligation 2.40% 25 - 18.04.30	401 000	EUR	404 858	401 092	0,64
Bundesobligation 2.50% 24 - 11.10.29	279 000	EUR	282 679	280 685	0,44
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 19 - 15.08.29	372 000	EUR	345 395	342 776	0,54
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 19 - 15.08.50	147 000	EUR	74 331	63 397	0,10
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 20 - 15.02.30	326 000	EUR	299 183	296 282	0,47

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 20 - 15.05.35	84 000	EUR	65 848	64 439	0,10
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 20 - 15.11.27	280 000	EUR	269 929	269 483	0,43
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 20 - 15.08.30	421 000	EUR	381 197	377 565	0,60
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 20 - 15.08.30	1 035 000	EUR	940 581	928 550	1,47
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.02.31	103 000	EUR	92 149	91 008	0,14
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.05.36	96 000	EUR	73 180	70 934	0,11
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.11.28	314 000	EUR	296 658	295 151	0,47
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.08.50	1 211 000	EUR	610 722	525 295	0,83
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.08.31	100 000	EUR	88 436	87 033	0,14
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.08.52	119 000	EUR	56 200	47 924	0,08
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.08.31	889 000	EUR	787 065	774 070	1,23
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 22 - 15.02.32	126 000	EUR	109 668	107 885	0,17
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 17 - 15.02.27	382 000	EUR	375 015	374 662	0,59
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 18 - 15.08.28	359 000	EUR	343 186	341 786	0,54
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 19 - 15.02.29	345 000	EUR	326 540	324 669	0,51
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.50% 17 - 15.08.27	385 000	EUR	376 223	375 452	0,59
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.50% 18 - 15.02.28	359 000	EUR	348 283	347 236	0,55
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.00% 22 - 15.05.38	102 000	EUR	83 314	80 253	0,13
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.25% 17 - 15.08.48	162 000	EUR	117 743	107 009	0,17
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.70% 22 - 15.08.32	87 000	EUR	83 751	82 288	0,13
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.80% 22 - 15.08.53	108 000	EUR	84 608	76 215	0,12
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.80% 23 - 15.08.53	1 136 000	EUR	897 274	803 470	1,27
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.10% 22 - 15.11.29	316 000	EUR	315 083	313 254	0,50
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.20% 24 - 15.02.34	138 000	EUR	134 755	132 530	0,21

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.30% 23 - 15.02.33	135 000	EUR	134 047	131 925	0,21
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.30% 23 - 15.02.33	1 145 000	EUR	1 141 138	1 119 398	1,77
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.40% 23 - 15.11.30	327 000	EUR	328 594	326 251	0,52
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 12 - 04.07.44	128 000	EUR	121 434	113 414	0,18
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 14 - 15.08.46	113 000	EUR	106 545	98 365	0,16
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 24 - 15.08.54	103 000	EUR	92 796	85 005	0,13
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 25 - 15.02.35	113 000	EUR	112 064	110 109	0,17
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 25 - 15.02.35	564 000	EUR	559 658	550 238	0,87
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 25 - 15.11.32	28 000	EUR	28 059	27 744	0,04
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.60% 23 - 15.08.33	97 000	EUR	97 887	96 323	0,15
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.60% 24 - 15.05.41	67 000	EUR	64 255	61 858	0,10
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.60% 24 - 15.08.34	115 000	EUR	115 853	113 353	0,18
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.60% 25 - 15.08.35	114 000	EUR	113 271	111 556	0,18
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.90% 25 - 15.08.56	63 000	EUR	59 549	56 180	0,09
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 3.25% 10 - 04.07.42	79 000	EUR	82 765	78 776	0,13
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.00% 05 - 04.01.37	101 000	EUR	113 673	110 655	0,18
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.25% 07 - 04.07.39	76 000	EUR	88 079	85 370	0,14
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.75% 98 - 04.07.28	155 000	EUR	165 069	164 652	0,26
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.75% 03 - 04.07.34	88 000	EUR	103 220	101 251	0,16
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.75% 08 - 04.07.40	79 000	EUR	97 037	93 343	0,15
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 5.50% 00 - 04.01.31	86 000	EUR	98 993	98 132	0,16
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 5.625% 98 - 04.01.28	195 000	EUR	208 746	208 188	0,33
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 6.25% 00 - 04.01.30	132 000	EUR	152 394	151 475	0,24
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 6.50% 97 - 04.07.27	155 000	EUR	165 148	164 973	0,26

Xtrackers II ESG EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Bundesschatzanweisungen 1.70% 25 - 10.06.27	206 000	EUR	205 602	204 916	0,32
Bundesschatzanweisungen 1.90% 25 - 16.09.27	218 000	EUR	217 695	217 261	0,34
Bundesschatzanweisungen 2.00% 25 - 16.12.27	171 000	EUR	170 840	170 588	0,27
Bundesschatzanweisungen 2.20% 25 - 11.03.27	212 000	EUR	212 807	212 339	0,34
			17 285 821	16 896 387	26,76
Irlande					
Ireland Government Bonds Zero Coupon 21 - 18.10.31	7 000	EUR	6 042	6 009	0,01
Ireland Government Bonds 0.20% 20 - 15.05.27	4 000	EUR	3 903	3 902	0,00
Ireland Government Bonds 0.20% 20 - 18.10.30	2 000	EUR	1 804	1 792	0,00
Ireland Government Bonds 0.35% 22 - 18.10.32	6 000	EUR	5 141	5 108	0,01
Ireland Government Bonds 0.40% 20 - 15.05.35	1 000	EUR	800	783	0,00
Ireland Government Bonds 0.55% 21 - 22.04.41	1 000	EUR	712	659	0,00
Ireland Government Bonds 0.90% 18 - 15.05.28	21 000	EUR	20 414	20 391	0,03
Ireland Government Bonds 1.10% 19 - 15.05.29	27 000	EUR	25 992	25 923	0,04
Ireland Government Bonds 1.30% 18 - 15.05.33	5 000	EUR	4 567	4 495	0,01
Ireland Government Bonds 1.35% 18 - 18.03.31	421 000	EUR	399 700	396 624	0,63
Ireland Government Bonds 1.50% 19 - 15.05.50	7 000	EUR	4 871	4 583	0,01
Ireland Government Bonds 1.70% 17 - 15.05.37	5 000	EUR	4 337	4 276	0,01
Ireland Government Bonds 2.00% 15 - 18.02.45	15 000	EUR	12 188	11 830	0,02
Ireland Government Bonds 2.40% 14 - 15.05.30	31 000	EUR	31 095	30 888	0,05
Ireland Government Bonds 2.60% 24 - 18.10.34	5 000	EUR	4 940	4 843	0,01
Ireland Government Bonds 3.00% 23 - 18.10.43	256 000	EUR	248 337	239 488	0,38
Ireland Government Bonds 3.15% 25 - 18.10.55	2 000	EUR	2 040	1 780	0,00
			776 883	763 374	1,21
Pays-Bas					
Netherlands Government Bonds Zero Coupon 21 - 15.07.31	36 000	EUR	31 550	31 180	0,05
Netherlands Government Bonds 0.50% 22 - 15.07.32	40 000	EUR	35 100	34 744	0,06
Netherlands Government Bonds 2.50% 23 - 15.01.30	76 000	EUR	76 580	76 175	0,12
Netherlands Government Bonds 2.50% 24 - 15.07.34	27 000	EUR	26 545	26 228	0,04
Netherlands Government Bonds 3.25% 23 - 15.01.44	748 000	EUR	764 623	730 856	1,16
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 15.07.30	109 000	EUR	98 106	97 468	0,15
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 15.01.27	110 000	EUR	107 753	107 789	0,17
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 15.01.52	57 000	EUR	26 352	22 903	0,04
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 21 - 15.01.38	37 000	EUR	26 072	25 230	0,04
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 21 - 15.01.29	82 000	EUR	76 748	76 514	0,12
Netherlands Government Bonds 144A 0.25% 19 - 15.07.29	94 000	EUR	87 725	87 307	0,14
Netherlands Government Bonds 144A 0.50% 19 - 15.01.40	1 049 000	EUR	756 788	721 397	1,14
Netherlands Government Bonds 144A 0.75% 17 - 15.07.27	91 000	EUR	89 270	89 207	0,14

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Netherlands Government Bonds 144A 0.75% 18 - 15.07.28	100 000	EUR	96 661	96 410	0,15
Netherlands Government Bonds 144A 2.00% 22 - 15.01.54	29 000	EUR	22 602	20 964	0,03
Netherlands Government Bonds 144A 2.50% 12 - 15.01.33	28 000	EUR	27 852	27 577	0,04
Netherlands Government Bonds 144A 2.50% 23 - 15.07.33	29 000	EUR	28 687	28 414	0,05
Netherlands Government Bonds 144A 2.50% 25 - 15.07.35	26 000	EUR	25 197	24 999	0,04
Netherlands Government Bonds 144A 2.75% 14 - 15.01.47	52 000	EUR	49 308	46 348	0,07
Netherlands Government Bonds 144A 3.50% 25 - 15.01.56	10 000	EUR	10 118	9 825	0,02
Netherlands Government Bonds 144A 3.75% 10 - 15.01.42	45 000	EUR	48 962	47 120	0,07
Netherlands Government Bonds 144A 4.00% 05 - 15.01.37	33 000	EUR	36 381	35 752	0,06
Netherlands Government Bonds 144A 5.50% 98 - 15.01.28	87 000	EUR	92 910	92 707	0,15
			2 641 890	2 557 114	4,05
Portugal					
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 0.475% 20 - 18.10.30	39 000	EUR	35 714	35 522	0,06
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 0.30% 21 - 17.10.31	26 000	EUR	22 906	22 734	0,04
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 0.70% 20 - 15.10.27	54 000	EUR	52 845	52 703	0,08
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 0.90% 20 - 12.10.35	26 000	EUR	21 380	21 083	0,03
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 1.00% 21 - 12.04.52	15 000	EUR	8 205	7 945	0,01
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 1.15% 22 - 11.04.42	16 000	EUR	11 334	11 094	0,02
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 1.65% 22 - 16.07.32	15 000	EUR	14 082	13 994	0,02
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 1.95% 19 - 15.06.29	63 000	EUR	62 559	62 350	0,10
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 2.125% 18 - 17.10.28	85 000	EUR	85 073	84 957	0,13
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 2.25% 18 - 18.04.34	22 000	EUR	20 973	20 810	0,03
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 2.875% 24 - 20.10.34	11 000	EUR	10 896	10 844	0,02
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 3.00% 25 - 15.06.35	3 000	EUR	2 964	2 966	0,01
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 3.50% 23 - 18.06.38	27 000	EUR	27 313	27 162	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II ESG EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Portugal (suite)					
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 3.625% 24 - 12.06.54	11 000	EUR	10 673	10 305	0,02
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 3.875% 14 - 15.02.30	63 000	EUR	66 864	66 648	0,11
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 4.10% 06 - 15.04.37	7 000	EUR	7 608	7 528	0,01
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 4.10% 15 - 15.02.45	13 000	EUR	14 009	13 615	0,02
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 4.125% 17 - 14.04.27	39 000	EUR	40 067	39 995	0,06
			515 465	512 255	0,81
Espagne					
Spain Government Bonds Zero Coupon 21 - 31.01.28	28 000	EUR	26 752	26 777	0,04
Spain Government Bonds Zero Coupon 21 - 31.01.27	39 000	EUR	38 198	38 136	0,06
Spain Government Bonds 0.50% 20 - 30.04.30	48 000	EUR	44 069	44 020	0,07
Spain Government Bonds 0.80% 22 - 30.07.29	53 000	EUR	50 013	50 015	0,08
Spain Government Bonds 2.40% 25 - 31.05.28	44 000	EUR	44 189	44 128	0,07
Spain Government Bonds 2.50% 24 - 31.05.27	47 000	EUR	47 227	47 203	0,07
Spain Government Bonds 2.70% 24 - 31.01.30	18 000	EUR	18 139	18 105	0,03
Spain Government Bonds 3.00% 25 - 31.01.33	8 000	EUR	8 016	8 014	0,01
Spain Government Bonds 3.10% 24 - 30.07.31	33 000	EUR	33 620	33 555	0,05
Spain Government Bonds 3.50% 23 - 31.05.29	39 000	EUR	40 351	40 343	0,06
Spain Government Bonds 5.75% 01 - 30.07.32	18 000	EUR	20 950	21 076	0,03
Spain Government Bonds 6.00% 98 - 31.01.29	28 000	EUR	30 999	31 009	0,05
Spain Government Bonds 144A 0.10% 21 - 30.04.31	7 000	EUR	6 141	6 107	0,01
Spain Government Bonds 144A 0.60% 19 - 31.10.29	50 000	EUR	46 703	46 617	0,07
Spain Government Bonds 144A 0.80% 20 - 30.07.27	31 000	EUR	30 350	30 374	0,05
Spain Government Bonds 144A 0.85% 21 - 30.07.37	12 000	EUR	9 075	9 023	0,01
Spain Government Bonds 144A 1.00% 20 - 31.10.50	7 000	EUR	3 911	3 740	0,01
Spain Government Bonds 144A 1.00% 21 - 30.07.42	142 000	EUR	96 433	93 983	0,15
Spain Government Bonds 144A 1.20% 20 - 31.10.40	5 000	EUR	3 612	3 594	0,01
Spain Government Bonds 144A 1.25% 20 - 31.10.30	51 000	EUR	48 052	47 845	0,08
Spain Government Bonds 144A 1.40% 18 - 30.04.28	50 000	EUR	49 171	49 102	0,08
Spain Government Bonds 144A 1.40% 18 - 30.07.28	49 000	EUR	47 904	47 942	0,08
Spain Government Bonds 144A 1.45% 17 - 31.10.27	23 000	EUR	22 733	22 723	0,04
Spain Government Bonds 144A 1.45% 19 - 30.04.29	25 000	EUR	24 296	24 257	0,04
Spain Government Bonds 144A 1.45% 21 - 31.10.71	2 000	EUR	1 021	905	0,00
Spain Government Bonds 144A 1.50% 17 - 30.04.27	41 000	EUR	40 735	40 678	0,06
Spain Government Bonds 144A 1.85% 19 - 30.07.35	13 000	EUR	11 556	11 520	0,02
Spain Government Bonds 144A 1.90% 22 - 31.10.52	12 000	EUR	8 039	7 832	0,01
Spain Government Bonds 144A 1.95% 15 - 30.07.30	35 000	EUR	34 095	34 063	0,05
Spain Government Bonds 144A 2.35% 17 - 30.07.33	6 000	EUR	5 775	5 735	0,01
Spain Government Bonds 144A 2.55% 22 - 31.10.32	19 000	EUR	18 621	18 570	0,03
Spain Government Bonds 144A 2.70% 18 - 31.10.48	18 000	EUR	15 060	14 692	0,02
Spain Government Bonds 144A 2.90% 16 - 31.10.46	6 000	EUR	5 238	5 167	0,01
Spain Government Bonds 144A 3.15% 23 - 30.04.33	7 000	EUR	6 951	7 073	0,01
Spain Government Bonds 144A 3.15% 25 - 30.04.35	9 000	EUR	8 972	8 935	0,01
Spain Government Bonds 144A 3.20% 25 - 31.10.35	14 000	EUR	13 937	13 895	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Spain Government Bonds 144A 3.25% 24 - 30.04.34	7 000	EUR	7 023	7 059	0,01
Spain Government Bonds 144A 3.45% 16 - 30.07.66	12 000	EUR	10 569	10 264	0,02
Spain Government Bonds 144A 3.45% 22 - 30.07.43	19 000	EUR	18 122	18 094	0,03
Spain Government Bonds 144A 3.45% 24 - 31.10.34	22 000	EUR	22 550	22 444	0,04
Spain Government Bonds 144A 3.50% 25 - 31.01.41	4 000	EUR	3 854	3 896	0,01
Spain Government Bonds 144A 3.55% 23 - 31.10.33	24 000	EUR	24 825	24 810	0,04
Spain Government Bonds 144A 3.90% 23 - 30.07.39	11 000	EUR	11 280	11 329	0,02
Spain Government Bonds 144A 4.00% 24 - 31.10.54	6 000	EUR	5 894	5 884	0,01
Spain Government Bonds 144A 4.20% 05 - 31.01.37	6 000	EUR	6 403	6 432	0,01
Spain Government Bonds 144A 4.70% 09 - 30.07.41	14 000	EUR	15 656	15 613	0,02
Spain Government Bonds 144A 4.90% 07 - 30.07.40	16 000	EUR	18 206	18 210	0,03
Spain Government Bonds 144A 5.15% 13 - 31.10.28	23 000	EUR	24 775	24 755	0,04
Spain Government Bonds 144A 5.15% 13 - 31.10.44	5 000	EUR	5 940	5 882	0,01
			1 136 001	1 131 425	1,79
Total - Obligations			63 830 001	62 453 007	98,90
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			63 830 001	62 453 007	98,90
Parts d'investissement					
Fonds commun de placement/Fonds à capital variable					
Irlande					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed					
Euro Fund	1	EUR	10 656	10 678	0,02
			10 656	10 678	0,02
Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable			10 656	10 678	0,02
Parts d'investissement totales			10 656	10 678	0,02
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			63 840 657	62 463 685	98,92
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				63 146 401	100,00

^(A) Si des titres apparaissent plusieurs fois ici sous le même nom, ils sont cotés à des bourses différentes ou ont des codes ISIN différents.

Xtrackers II TIPS US INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
États-Unis					
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 0.125% 21 - 15.02.51	227 596	USD	139 929	122 785	0,69
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 0.125% 22 - 15.02.52	230 405	USD	138 288	121 647	0,68
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 0.25% 20 - 15.02.50	200 086	USD	128 183	115 058	0,65
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 0.625% 13 - 15.02.43	329 951	USD	258 937	245 360	1,38
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 0.75% 12 - 15.02.42	322 753	USD	262 200	251 182	1,41
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 0.75% 15 - 15.02.45	322 148	USD	249 603	234 610	1,32
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 0.875% 17 - 15.02.47	254 914	USD	198 188	183 641	1,03
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 1.00% 16 - 15.02.46	281 684	USD	226 626	212 162	1,19
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 1.00% 18 - 15.02.48	249 535	USD	195 493	182 098	1,02
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 1.00% 25 - 15.02.49	190 196	USD	149 155	136 669	0,77
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 1.375% 14 - 15.02.44	326 893	USD	286 524	273 587	1,54
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 1.50% 23 - 15.02.53	212 486	USD	181 474	165 429	0,93
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 1.75% 08 - 15.01.28	245 548	USD	245 862	247 363	1,39
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 2.125% 10 - 15.02.40	227 456	USD	227 607	225 116	1,26
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 2.125% 11 - 15.02.41	359 786	USD	359 138	351 996	1,98
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 2.125% 24 - 15.02.54	184 588	USD	178 470	165 741	0,93
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 2.375% 07 - 15.01.27	264 770	USD	266 468	266 773	1,50
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 2.375% 25 - 15.02.55	182 625	USD	180 736	173 153	0,97
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 2.50% 09 - 15.01.29	215 333	USD	220 086	222 312	1,25
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 3.375% 01 - 15.04.32	86 209	USD	93 634	95 189	0,53
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 3.625% 98 - 15.04.28	346 231	USD	359 796	363 285	2,04
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 3.875% 99 - 15.04.29	386 194	USD	410 341	416 123	2,34
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 0.125% 20 - 15.07.30	538 416	USD	502 534	508 302	2,85
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 0.125% 21 - 15.01.31	541 553	USD	499 621	504 929	2,83

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II TIPS US INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 0.125% 21 - 15.07.31	567 288	USD	519 862	525 751	2,95
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 0.125% 22 - 15.01.32	596 651	USD	540 109	545 213	3,06
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 0.125% 22 - 15.04.27	454 329	USD	445 379	446 038	2,50
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 0.125% 25 - 15.01.30	532 750	USD	500 632	505 329	2,84
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 0.25% 19 - 15.07.29	501 491	USD	478 031	483 259	2,71
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 0.375% 17 - 15.01.27	516 215	USD	509 452	509 644	2,86
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 0.375% 17 - 15.07.27	491 124	USD	483 086	485 148	2,72
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 0.50% 18 - 15.01.28	506 849	USD	495 123	497 912	2,80
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 0.625% 22 - 15.07.32	546 833	USD	507 564	513 132	2,88
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 0.75% 18 - 15.07.28	478 608	USD	468 928	472 911	2,65
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 0.875% 19 - 15.01.29	470 635	USD	459 235	463 513	2,60
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 1.125% 23 - 15.01.33	546 500	USD	519 246	524 468	2,94
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 1.125% 25 - 15.10.30	276 796	USD	274 783	272 673	1,53
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 1.25% 23 - 15.04.28	438 518	USD	433 759	436 668	2,45
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 1.375% 23 - 15.07.33	507 061	USD	487 733	494 343	2,78
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 1.625% 22 - 15.10.27	445 127	USD	445 423	448 424	2,52
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 1.625% 24 - 15.10.29	493 557	USD	491 041	498 529	2,80
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 1.625% 25 - 15.04.30	536 954	USD	541 576	539 703	3,03
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 1.75% 24 - 15.01.34	544 413	USD	534 785	541 347	3,04
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 1.875% 24 - 15.07.34	568 599	USD	565 551	570 893	3,20
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 1.875% 25 - 15.07.35	637 775	USD	639 612	636 002	3,57
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 2.125% 24 - 15.04.29	461 039	USD	464 361	470 858	2,64

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II TIPS US INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 2.125% 25 - 15.01.35	591 141	USD	598 513	601 705	3,38
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 2.375% 23 - 15.10.28	449 632	USD	457 715	463 063	2,60
			17 820 392	17 731 036	99,53
Total - Obligations			17 820 392	17 731 036	99,53
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			17 820 392	17 731 036	99,53
Parts d'investissement					
Fonds commun de placement/Fonds à capital variable					
Irlande					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund-Z-	0	USD	12	12	0,00
			12	12	0,00
Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable			12	12	0,00
Parts d'investissement totales			12	12	0,00
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			17 820 404	17 731 048	99,53
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				17 810 700	99,97

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Republic of Austria Government Bonds 144A 1.85% 22 - 23.05.49	506 000	EUR	403 073	358 514	2,23
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.90% 23 - 23.05.29	397 000	EUR	402 032	403 933	2,52
			805 105	762 447	4,75
Belgique					
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.25% 18 - 22.04.33	772 000	EUR	694 634	683 980	4,27
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.75% 22 - 22.04.39	612 000	EUR	579 777	552 014	3,44
			1 274 411	1 235 994	7,71
France					
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.50% 21 - 25.06.44	1 625 000	EUR	993 545	870 624	5,43
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.75% 17 - 25.06.39	2 253 000	EUR	1 889 430	1 757 703	10,96
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.00% 24 - 25.06.49	1 020 000	EUR	919 505	827 093	5,15
			3 802 480	3 455 420	21,54
Allemagne					
Bundesobligation 1.30% 22 - 15.10.27	601 000	EUR	592 404	592 995	3,70
Bundesobligation 2.10% 24 - 12.04.29	403 000	EUR	400 984	400 769	2,50
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 20 - 15.08.30	683 000	EUR	619 708	612 639	3,82
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.08.50	791 000	EUR	433 600	342 893	2,14
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.08.31	590 000	EUR	522 887	513 968	3,20
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.80% 23 - 15.08.53	745 000	EUR	620 542	526 981	3,28
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.30% 23 - 15.02.33	745 000	EUR	742 327	728 271	4,54
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 25 - 15.02.35	357 000	EUR	355 721	348 411	2,17
			4 288 173	4 066 927	25,35
Irlande					
Ireland Government Bonds 1.35% 18 - 18.03.31	444 000	EUR	419 747	418 129	2,61
Ireland Government Bonds 3.00% 23 - 18.10.43	280 000	EUR	276 527	261 997	1,63
			696 274	680 126	4,24
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.50% 21 - 30.04.45	838 000	EUR	560 290	550 431	3,43
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.00% 22 - 30.04.35	902 000	EUR	923 988	946 982	5,90
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.00% 23 - 30.10.31	807 000	EUR	833 875	854 042	5,32

Xtrackers II

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT GREEN BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2025
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.05% 24 - 30.10.37	869 000	EUR	891 021	900 642	5,62
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.10% 25 - 30.04.46	310 000	EUR	314 146	308 850	1,93
			3 523 320	3 560 947	22,20
Pays-Bas					
Netherlands Government Bonds 3.25% 23 - 15.01.44	702 000	EUR	729 393	685 906	4,28
Netherlands Government Bonds 144A 0.50% 19 - 15.01.40	973 000	EUR	722 690	669 401	4,17
			1 452 083	1 355 307	8,45
Espagne					
Spain Government Bonds 144A 1.00% 21 - 30.07.42	1 141 000	EUR	785 325	754 606	4,70
			785 325	754 606	4,70
Total - Obligations			16 627 171	15 871 774	98,94
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			16 627 171	15 871 774	98,94
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			16 627 171	15 871 774	98,94
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				16 040 499	99,99

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

État des portefeuilles
au 31 décembre 2025
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations					
Autriche					
Republic of Austria Government Bonds 3.20% 24 - 15.07.39	283 000	EUR	280 595	276 129	0,13
Republic of Austria Government Bonds 6.25% 97 - 15.07.27	370 000	EUR	391 428	392 882	0,19
Republic of Austria Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 20.02.30	486 000	EUR	438 100	438 680	0,21
Republic of Austria Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 20.10.40	325 000	EUR	205 386	194 116	0,09
Republic of Austria Government Bonds 144A Zero Coupon 21 - 20.02.31	601 000	EUR	525 577	525 328	0,25
Republic of Austria Government Bonds 144A Zero Coupon 22 - 20.10.28	400 000	EUR	373 711	375 528	0,18
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.25% 21 - 20.10.36	279 000	EUR	207 875	203 521	0,10
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.50% 17 - 20.04.27	525 000	EUR	513 354	514 742	0,25
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.50% 19 - 20.02.29	605 000	EUR	569 321	571 347	0,27
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.70% 21 - 20.04.71	296 000	EUR	124 902	101 270	0,05
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.75% 18 - 20.02.28	575 000	EUR	556 520	558 094	0,27
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.75% 20 - 20.03.51	367 000	EUR	214 793	188 046	0,09
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.85% 20 - 30.06.20	188 000	EUR	73 896	54 923	0,03
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.90% 22 - 20.02.32	476 000	EUR	427 286	426 091	0,20
Republic of Austria Government Bonds 144A 1.50% 16 - 20.02.47	369 000	EUR	273 985	249 913	0,12
Republic of Austria Government Bonds 144A 1.50% 16 - 02.11.86	125 000	EUR	71 615	57 631	0,03
Republic of Austria Government Bonds 144A 1.85% 22 - 23.05.49	317 000	EUR	242 583	224 603	0,11
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.10% 17 - 20.09.17	205 000	EUR	144 588	117 680	0,06
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.40% 13 - 23.05.34	383 000	EUR	367 240	365 818	0,18
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.50% 24 - 20.10.29	262 000	EUR	263 248	262 325	0,13
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.80% 25 - 20.09.32	137 000	EUR	137 877	136 763	0,07
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.90% 23 - 20.02.33	703 000	EUR	702 217	704 012	0,34
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.90% 23 - 23.05.29	259 000	EUR	262 557	263 523	0,13
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.90% 24 - 20.02.34	495 000	EUR	496 690	491 439	0,24

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND ESG TILTED UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Autriche (suite)					
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.95% 25 - 20.02.35	502 000	EUR	501 541	496 035	0,24
Republic of Austria Government Bonds 144A 3.15% 12 - 20.06.44	389 000	EUR	382 496	363 986	0,17
Republic of Austria Government Bonds 144A 3.15% 23 - 20.10.53	354 000	EUR	337 757	313 236	0,15
Republic of Austria Government Bonds 144A 3.45% 23 - 20.10.30	390 000	EUR	403 251	404 766	0,19
Republic of Austria Government Bonds 144A 3.80% 12 - 26.01.62	143 000	EUR	157 157	141 624	0,07
Republic of Austria Government Bonds 144A 4.15% 07 - 15.03.37	554 000	EUR	607 848	599 833	0,29
			10 255 394	10 013 884	4,83
Belgique					
Kingdom of Belgium Government Bonds 0.40% 20 - 22.06.40	281 000	EUR	188 038	175 336	0,08
Kingdom of Belgium Government Bonds 3.75% 13 - 22.06.45	283 000	EUR	293 203	273 085	0,13
Kingdom of Belgium Government Bonds 4.00% 12 - 28.03.32	266 000	EUR	284 417	282 893	0,14
Kingdom of Belgium Government Bonds 5.50% 98 - 28.03.28	565 000	EUR	601 591	604 475	0,29
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 22.10.27	390 000	EUR	375 243	375 170	0,18
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A Zero Coupon 21 - 22.10.31	417 000	EUR	357 610	354 588	0,17
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.10% 20 - 22.06.30	492 000	EUR	441 625	440 052	0,21
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.35% 22 - 22.06.32	498 000	EUR	426 598	422 859	0,20
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.65% 21 - 22.06.71	198 000	EUR	80 593	57 392	0,03
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.80% 17 - 22.06.27	406 000	EUR	396 797	398 454	0,19
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.80% 18 - 22.06.28	561 000	EUR	539 997	541 157	0,26
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.90% 19 - 22.06.29	585 000	EUR	554 739	554 878	0,27
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.00% 15 - 22.06.31	515 000	EUR	471 394	468 336	0,23
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.25% 18 - 22.04.33	373 000	EUR	334 454	330 472	0,16
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.40% 22 - 22.06.53	311 000	EUR	188 425	168 004	0,08
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.45% 17 - 22.06.37	198 000	EUR	163 918	159 155	0,08
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.60% 16 - 22.06.47	348 000	EUR	247 630	224 837	0,11

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND ESG TILTED UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Belgique (suite)					
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.70% 19 - 22.06.50	306 000	EUR	215 055	190 751	0,09
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.90% 15 - 22.06.38	352 000	EUR	300 210	290 987	0,14
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.15% 16 - 22.06.66	267 000	EUR	188 075	155 384	0,07
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.25% 17 - 22.06.57	227 000	EUR	167 449	145 953	0,07
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.60% 25 - 22.10.30	241 000	EUR	242 402	239 786	0,12
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.70% 24 - 22.10.29	325 000	EUR	326 531	326 908	0,16
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.75% 22 - 22.04.39	295 000	EUR	276 108	266 085	0,13
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.85% 24 - 22.10.34	509 000	EUR	503 979	493 423	0,24
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.00% 14 - 22.06.34	384 000	EUR	383 424	378 558	0,18
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.00% 23 - 22.06.33	632 000	EUR	632 656	628 941	0,30
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.10% 25 - 22.06.35	387 000	EUR	385 885	379 277	0,18
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.30% 23 - 22.06.54	350 000	EUR	320 737	293 487	0,14
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.45% 23 - 22.06.43	194 000	EUR	190 362	181 554	0,09
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.45% 25 - 22.06.42	122 000	EUR	117 894	114 874	0,06
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.50% 24 - 22.06.55	274 000	EUR	264 045	236 919	0,11
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 4.25% 10 - 28.03.41	531 000	EUR	577 660	556 435	0,27
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 5.00% 04 - 28.03.35	620 000	EUR	710 677	703 116	0,34
			11 749 421	11 413 581	5,50
Croatie					
Croatia Government International Bonds 1.125% 19 - 19.06.29	100 000	EUR	93 579	95 269	0,05
Croatia Government International Bonds 1.50% 20 - 17.06.31	100 000	EUR	88 643	93 068	0,04
Croatia Government International Bonds 2.75% 17 - 27.01.30	100 000	EUR	100 749	100 536	0,05
			282 971	288 873	0,14
Chypre					
Cyprus Government International Bonds 0.625% 20 - 21.01.30	9 000	EUR	7 954	8 361	0,00
Cyprus Government International Bonds 0.95% 22 - 20.01.32	19 000	EUR	16 477	16 994	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND ESG TILTED UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Chypre (suite)					
Cyprus Government International Bonds 1.25% 20 - 21.01.40	11 000	EUR	7 955	8 157	0,00
Cyprus Government International Bonds 1.50% 20 - 16.04.27	13 000	EUR	12 704	12 919	0,01
Cyprus Government International Bonds 2.375% 18 - 25.09.28	23 000	EUR	22 358	23 079	0,01
Cyprus Government International Bonds 2.75% 19 - 26.02.34	38 000	EUR	37 452	37 216	0,02
Cyprus Government International Bonds 2.75% 19 - 03.05.49	9 000	EUR	7 224	7 438	0,00
Cyprus Government International Bonds 3.25% 24 - 27.06.31	20 000	EUR	20 696	20 516	0,01
Cyprus Government International Bonds 4.125% 23 - 13.04.33	13 000	EUR	13 156	13 893	0,01
			145 976	148 573	0,07
Estonie					
Estonia Government International Bonds 0.125% 20 - 10.06.30	16 000	EUR	13 996	14 133	0,01
Estonia Government International Bonds 3.25% 24 - 17.01.34	33 000	EUR	32 641	32 684	0,01
Estonia Government International Bonds 4.00% 22 - 12.10.32	20 000	EUR	20 339	20 925	0,01
			66 976	67 742	0,03
Finlande					
Finland Government Bonds 3.20% 25 - 15.04.45	96 000	EUR	94 773	89 551	0,04
Finland Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 15.09.30	251 000	EUR	222 923	222 308	0,11
Finland Government Bonds 144A 0.125% 20 - 15.04.36	178 000	EUR	134 118	129 578	0,06
Finland Government Bonds 144A 0.125% 21 - 15.04.52	185 000	EUR	90 167	72 893	0,03
Finland Government Bonds 144A 0.125% 21 - 15.09.31	265 000	EUR	230 174	228 877	0,11
Finland Government Bonds 144A 0.25% 20 - 15.09.40	191 000	EUR	126 211	119 390	0,06
Finland Government Bonds 144A 0.50% 17 - 15.09.27	310 000	EUR	300 940	301 549	0,15
Finland Government Bonds 144A 0.50% 18 - 15.09.28	273 000	EUR	259 326	260 296	0,13
Finland Government Bonds 144A 0.50% 19 - 15.09.29	295 000	EUR	275 000	274 845	0,13
Finland Government Bonds 144A 0.50% 22 - 15.04.43	200 000	EUR	130 141	119 625	0,06
Finland Government Bonds 144A 0.75% 15 - 15.04.31	189 000	EUR	171 471	171 046	0,08
Finland Government Bonds 144A 1.125% 18 - 15.04.34	212 000	EUR	185 266	182 590	0,09
Finland Government Bonds 144A 1.375% 17 - 15.04.47	217 000	EUR	157 742	142 025	0,07
Finland Government Bonds 144A 1.375% 22 - 15.04.27	146 000	EUR	144 011	144 746	0,07
Finland Government Bonds 144A 1.50% 22 - 15.09.32	290 000	EUR	268 309	266 268	0,13
Finland Government Bonds 144A 2.50% 24 - 15.04.30	176 000	EUR	176 756	175 758	0,08

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND ESG TILTED UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Finlande (suite)					
Finland Government Bonds 144A 2.625% 12 - 04.07.42	217 000	EUR	200 314	190 945	0,09
Finland Government Bonds 144A 2.625% 25 - 15.04.32	157 000	EUR	156 147	155 304	0,07
Finland Government Bonds 144A 2.75% 12 - 04.07.28	164 000	EUR	165 612	166 148	0,08
Finland Government Bonds 144A 2.75% 23 - 15.04.38	182 000	EUR	173 310	170 235	0,08
Finland Government Bonds 144A 2.875% 23 - 15.04.29	215 000	EUR	216 765	218 236	0,11
Finland Government Bonds 144A 2.95% 24 - 15.04.55	219 000	EUR	203 832	183 517	0,09
Finland Government Bonds 144A 3.00% 23 - 15.09.33	286 000	EUR	287 252	286 537	0,14
Finland Government Bonds 144A 3.00% 24 - 15.09.34	279 000	EUR	279 971	277 391	0,13
Finland Government Bonds 144A 3.00% 25 - 15.09.35	285 000	EUR	285 188	281 106	0,14
			4 935 719	4 830 764	2,33
France					
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 19 - 25.11.29	1 474 000	EUR	1 339 313	1 332 316	0,64
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 20 - 25.11.30	1 738 000	EUR	1 529 986	1 517 800	0,73
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 21 - 25.11.31	1 768 000	EUR	1 507 621	1 487 169	0,72
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 21 - 25.02.27	1 354 000	EUR	1 318 985	1 321 152	0,64
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 22 - 25.05.32	1 512 000	EUR	1 264 554	1 246 984	0,60
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.50% 19 - 25.05.29	1 736 000	EUR	1 624 589	1 621 707	0,78
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.50% 20 - 25.05.40	1 078 000	EUR	726 219	673 046	0,33
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.50% 21 - 25.05.72	427 000	EUR	158 359	105 347	0,05
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.50% 21 - 25.06.44	767 000	EUR	459 428	410 934	0,20
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 17 - 25.05.28	2 094 000	EUR	2 014 270	2 015 915	0,97
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 18 - 25.11.28	1 834 000	EUR	1 746 507	1 747 653	0,84
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 20 - 25.05.52	1 007 000	EUR	535 549	439 740	0,21
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 21 - 25.05.53	1 060 000	EUR	540 853	448 312	0,22
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 22 - 25.02.28	1 522 000	EUR	1 469 235	1 472 420	0,71
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.00% 17 - 25.05.27	1 304 000	EUR	1 280 436	1 282 645	0,62
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.25% 16 - 25.05.36	1 806 000	EUR	1 491 212	1 437 953	0,69
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.25% 18 - 25.05.34	1 994 000	EUR	1 727 900	1 687 863	0,81

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND ESG TILTED UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.25% 22 - 25.05.38	1 009 000	EUR	794 148	754 995	0,36
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.50% 15 - 25.05.31	2 118 000	EUR	1 991 365	1 972 361	0,95
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.50% 19 - 25.05.50	1 014 000	EUR	688 084	584 418	0,28
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.75% 16 - 25.05.66	525 000	EUR	328 252	257 110	0,13
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.75% 17 - 25.06.39	1 047 000	EUR	861 268	816 829	0,39
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.00% 17 - 25.05.48	902 000	EUR	692 467	608 563	0,29
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.00% 22 - 25.11.32	1 666 000	EUR	1 572 232	1 549 577	0,75
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.40% 25 - 24.09.28	1 311 000	EUR	1 313 969	1 309 980	0,63
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.50% 14 - 25.05.30	2 202 000	EUR	2 188 580	2 183 033	1,05
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.50% 22 - 25.05.43	765 000	EUR	659 680	613 705	0,30
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.50% 24 - 24.09.27	1 308 000	EUR	1 311 576	1 313 366	0,63
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.70% 25 - 25.02.31	1 148 000	EUR	1 146 148	1 139 369	0,55
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.75% 12 - 25.10.27	1 859 000	EUR	1 870 633	1 874 622	0,90
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.75% 23 - 25.02.29	1 820 000	EUR	1 828 020	1 833 262	0,88
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.75% 24 - 25.02.30	1 670 000	EUR	1 676 744	1 674 081	0,81
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.00% 23 - 25.05.54	753 000	EUR	658 743	579 501	0,28
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.00% 23 - 25.05.33	1 350 000	EUR	1 345 624	1 330 561	0,64
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.00% 24 - 25.06.49	534 000	EUR	465 209	433 007	0,21
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.00% 24 - 25.11.34	1 292 000	EUR	1 273 600	1 249 509	0,60
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.20% 25 - 25.05.35	1 553 000	EUR	1 538 113	1 516 254	0,73
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.25% 13 - 25.05.45	990 000	EUR	951 238	871 361	0,42
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.25% 24 - 25.05.55	700 000	EUR	640 354	563 209	0,27
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.50% 23 - 25.11.33	1 702 000	EUR	1 749 634	1 725 761	0,83
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.50% 25 - 25.11.35	652 000	EUR	654 382	648 576	0,31

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND ESG TILTED UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.60% 25 - 25.05.42	540 000	EUR	524 401	509 980	0,25
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.75% 25 - 25.05.56	563 000	EUR	530 187	495 089	0,24
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.00% 05 - 25.04.55	760 000	EUR	780 759	706 056	0,34
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.00% 06 - 25.10.38	864 000	EUR	920 731	879 835	0,43
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.00% 10 - 25.04.60	729 000	EUR	766 249	664 052	0,32
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.50% 09 - 25.04.41	1 214 000	EUR	1 360 761	1 285 692	0,62
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.75% 04 - 25.04.35	1 081 000	EUR	1 217 382	1 189 083	0,57
French Republic Government Bonds OAT 144A 5.50% 98 - 25.04.29	1 314 000	EUR	1 434 925	1 436 228	0,69
French Republic Government Bonds OAT 144A 5.75% 01 - 25.10.32	1 039 000	EUR	1 217 136	1 206 090	0,58
			57 687 610	56 024 071	26,99
Allemagne					
Bundesobligation Zero Coupon 22 - 16.04.27	708 000	EUR	689 710	689 843	0,33
Bundesobligation 1.30% 22 - 15.10.27	937 000	EUR	924 304	924 361	0,45
Bundesobligation 1.30% 22 - 15.10.27	345 000	EUR	341 185	340 405	0,16
Bundesobligation 2.10% 24 - 12.04.29	843 000	EUR	839 272	838 177	0,40
Bundesobligation 2.10% 24 - 12.04.29	193 000	EUR	192 128	191 932	0,09
Bundesobligation 2.20% 23 - 13.04.28	706 000	EUR	706 427	706 871	0,34
Bundesobligation 2.20% 25 - 10.10.30	976 000	EUR	973 108	964 892	0,46
Bundesobligation 2.40% 23 - 19.10.28	934 000	EUR	937 234	938 726	0,45
Bundesobligation 2.40% 25 - 18.04.30	970 000	EUR	978 850	969 995	0,47
Bundesobligation 2.50% 24 - 11.10.29	755 000	EUR	765 444	759 371	0,37
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 19 - 15.08.29	891 000	EUR	826 722	820 935	0,40
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 19 - 15.08.50	1 430 000	EUR	757 466	616 528	0,30
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 20 - 15.02.30	894 000	EUR	819 881	812 441	0,39
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 20 - 15.05.35	710 000	EUR	565 333	544 952	0,26
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 20 - 15.11.27	626 000	EUR	602 964	602 292	0,29
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 20 - 15.08.30	1 040 000	EUR	942 149	932 559	0,45
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 20 - 15.08.30	323 000	EUR	293 920	289 725	0,14
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.02.31	848 000	EUR	760 894	749 273	0,36
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.05.36	907 000	EUR	700 017	670 713	0,32

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.11.28	818 000	EUR	771 556	768 852	0,37
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.08.50	426 000	EUR	226 018	184 668	0,09
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.08.31	1 041 000	EUR	920 475	906 501	0,44
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.08.52	1 077 000	EUR	541 674	433 803	0,21
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.08.31	283 000	EUR	250 578	246 530	0,12
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 22 - 15.02.32	909 000	EUR	793 404	779 154	0,38
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 17 - 15.02.27	942 000	EUR	923 443	923 688	0,44
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 18 - 15.08.28	918 000	EUR	875 888	873 980	0,42
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 19 - 15.02.29	894 000	EUR	845 321	841 346	0,41
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.50% 17 - 15.08.27	1 036 000	EUR	1 010 236	1 010 178	0,49
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.50% 18 - 15.02.28	859 000	EUR	831 007	830 836	0,40
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.00% 22 - 15.05.38	947 000	EUR	785 276	745 420	0,36
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.25% 17 - 15.08.48	1 248 000	EUR	937 902	824 557	0,40
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.70% 22 - 15.08.32	919 000	EUR	887 416	869 610	0,42
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.80% 22 - 15.08.53	1 070 000	EUR	868 492	755 209	0,36
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.80% 23 - 15.08.53	373 000	EUR	302 142	263 844	0,13
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.10% 22 - 15.11.29	823 000	EUR	818 797	815 727	0,39
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.20% 24 - 15.02.34	1 061 000	EUR	1 040 179	1 018 626	0,49
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.30% 23 - 15.02.33	1 204 000	EUR	1 193 723	1 176 560	0,57
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.30% 23 - 15.02.33	392 000	EUR	390 234	383 197	0,18
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.40% 23 - 15.11.30	848 000	EUR	850 677	845 747	0,41
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 12 - 04.07.44	1 077 000	EUR	1 043 181	954 444	0,46
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 14 - 15.08.46	1 128 000	EUR	1 102 427	981 969	0,47
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 24 - 15.08.54	803 000	EUR	748 871	662 929	0,32

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND ESG TILTED UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 25 - 15.02.35	1 116 000	EUR	1 112 406	1 087 718	0,52
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 25 - 15.02.35	205 000	EUR	204 874	200 068	0,10
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 25 - 15.11.32	333 000	EUR	333 712	329 938	0,16
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.60% 23 - 15.08.33	924 000	EUR	932 948	917 363	0,44
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.60% 24 - 15.05.41	516 000	EUR	500 159	476 425	0,23
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.60% 24 - 15.08.34	1 141 000	EUR	1 156 736	1 124 857	0,54
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.60% 25 - 15.08.35	1 026 000	EUR	1 019 550	1 004 470	0,48
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.90% 25 - 15.08.56	568 000	EUR	545 356	506 612	0,24
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 3.25% 10 - 04.07.42	743 000	EUR	796 742	741 050	0,36
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.00% 05 - 04.01.37	856 000	EUR	969 375	938 694	0,45
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.25% 07 - 04.07.39	603 000	EUR	707 641	677 722	0,33
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.75% 98 - 04.07.28	481 000	EUR	512 599	511 198	0,25
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.75% 03 - 04.07.34	742 000	EUR	871 934	854 029	0,41
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.75% 08 - 04.07.40	729 000	EUR	904 931	861 781	0,42
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 5.50% 00 - 04.01.31	671 000	EUR	771 115	765 932	0,37
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 5.625% 98 - 04.01.28	535 000	EUR	571 042	571 391	0,28
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 6.25% 00 - 04.01.30	389 000	EUR	448 286	446 510	0,22
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 6.50% 97 - 04.07.27	448 000	EUR	476 727	477 027	0,23
Bundesschatzanweisungen 1.70% 25 - 10.06.27	566 000	EUR	565 188	562 921	0,27
Bundesschatzanweisungen 1.90% 25 - 16.09.27	653 000	EUR	652 060	650 614	0,31
Bundesschatzanweisungen 2.00% 25 - 16.12.27	371 000	EUR	370 688	370 047	0,18
Bundesschatzanweisungen 2.20% 25 - 11.03.27	609 000	EUR	610 942	609 887	0,29
			47 610 936	46 147 620	22,24
Grèce					
Hellenic Republic Government Bonds 2.00% 20 - 22.04.27	31 000	EUR	30 999	31 051	0,02
Hellenic Republic Government Bonds 3.75% 17 - 30.01.28	94 000	EUR	96 452	96 885	0,05
Hellenic Republic Government Bonds 3.90% 17 - 30.01.33	108 000	EUR	112 429	113 056	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND ESG TILTED UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Grèce (suite)					
Hellenic Republic Government Bonds 4.00% 17 - 30.01.37	84 000	EUR	87 377	87 328	0,04
Hellenic Republic Government Bonds 4.20% 17 - 30.01.42	84 000	EUR	88 246	87 437	0,04
Hellenic Republic Government Bonds 144A 0.75% 21 - 18.06.31	67 000	EUR	59 403	60 019	0,03
Hellenic Republic Government Bonds 144A 1.50% 20 - 18.06.30	61 000	EUR	57 304	58 135	0,03
Hellenic Republic Government Bonds 144A 1.75% 22 - 18.06.32	45 000	EUR	41 867	41 743	0,02
Hellenic Republic Government Bonds 144A 1.875% 20 - 04.02.35	53 000	EUR	47 093	46 706	0,02
Hellenic Republic Government Bonds 144A 1.875% 21 - 24.01.52	28 000	EUR	19 721	17 952	0,01
Hellenic Republic Government Bonds 144A 3.375% 24 - 15.06.34	66 000	EUR	65 681	66 306	0,03
Hellenic Republic Government Bonds 144A 3.625% 25 - 15.06.35	49 000	EUR	50 228	49 725	0,02
Hellenic Republic Government Bonds 144A 3.875% 19 - 12.03.29	52 000	EUR	53 801	54 255	0,03
Hellenic Republic Government Bonds 144A 3.875% 23 - 15.06.28	38 000	EUR	38 957	39 386	0,02
Hellenic Republic Government Bonds 144A 4.125% 24 - 15.06.54	61 000	EUR	59 897	59 519	0,03
Hellenic Republic Government Bonds 144A 4.25% 23 - 15.06.33	55 000	EUR	58 162	58 877	0,03
Hellenic Republic Government Bonds 144A 4.375% 23 - 18.07.38	65 000	EUR	67 818	69 447	0,03
			1 035 435	1 037 827	0,50
Irlande					
Ireland Government Bonds Zero Coupon 21 - 18.10.31	341 000	EUR	294 877	292 893	0,14
Ireland Government Bonds 0.20% 20 - 15.05.27	276 000	EUR	268 485	269 243	0,13
Ireland Government Bonds 0.20% 20 - 18.10.30	331 000	EUR	296 670	296 409	0,14
Ireland Government Bonds 0.35% 22 - 18.10.32	199 000	EUR	170 654	169 379	0,08
Ireland Government Bonds 0.40% 20 - 15.05.35	204 000	EUR	162 774	159 721	0,08
Ireland Government Bonds 0.55% 21 - 22.04.41	165 000	EUR	114 407	108 644	0,05
Ireland Government Bonds 0.90% 18 - 15.05.28	326 000	EUR	315 907	316 555	0,15
Ireland Government Bonds 1.10% 19 - 15.05.29	412 000	EUR	395 681	395 612	0,19
Ireland Government Bonds 1.30% 18 - 15.05.33	201 000	EUR	182 400	180 667	0,09
Ireland Government Bonds 1.35% 18 - 18.03.31	276 000	EUR	260 665	259 918	0,13
Ireland Government Bonds 1.50% 19 - 15.05.50	363 000	EUR	261 380	237 953	0,12
Ireland Government Bonds 1.70% 17 - 15.05.37	333 000	EUR	292 088	284 873	0,14
Ireland Government Bonds 2.00% 15 - 18.02.45	421 000	EUR	350 107	331 738	0,16
Ireland Government Bonds 2.40% 14 - 15.05.30	353 000	EUR	351 221	351 668	0,17
Ireland Government Bonds 2.60% 24 - 18.10.34	336 000	EUR	330 180	325 445	0,16
Ireland Government Bonds 3.00% 23 - 18.10.43	187 000	EUR	182 200	174 977	0,08
Ireland Government Bonds 3.15% 25 - 18.10.55	124 000	EUR	121 859	110 551	0,05
			4 351 555	4 266 246	2,06

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND ESG TILTED UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.25% 21 - 15.03.28	335 000	EUR	316 174	320 547	0,16
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.45% 21 - 15.02.29	341 000	EUR	316 033	320 530	0,15
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.50% 21 - 15.07.28	333 000	EUR	314 230	318 002	0,15
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.85% 19 - 15.01.27	325 000	EUR	318 785	321 027	0,16
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.90% 20 - 01.04.31	445 000	EUR	394 521	403 275	0,19
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 20 - 01.08.30	346 000	EUR	315 137	319 726	0,15
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 20 - 15.09.27	382 000	EUR	371 093	374 468	0,18
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 21 - 01.03.37	302 000	EUR	221 874	228 637	0,11
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 21 - 01.06.32	391 000	EUR	335 877	344 052	0,17
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.10% 22 - 01.04.27	324 000	EUR	317 891	320 008	0,15
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.35% 19 - 01.04.30	453 000	EUR	421 079	429 468	0,21
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.00% 18 - 01.02.28	428 000	EUR	422 486	425 943	0,21
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.05% 17 - 01.08.27	385 000	EUR	380 945	384 421	0,19
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.10% 25 - 26.08.27	293 000	EUR	292 739	292 511	0,14
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.20% 17 - 01.06.27	398 000	EUR	395 781	398 620	0,19
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.35% 25 - 15.01.29	316 000	EUR	314 980	314 660	0,15
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.50% 22 - 01.12.32	385 000	EUR	363 166	370 782	0,18
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.55% 25 - 25.02.27	385 000	EUR	386 842	386 682	0,19
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.65% 22 - 01.12.27	383 000	EUR	382 180	385 858	0,19
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.65% 25 - 15.06.28	296 000	EUR	298 499	297 903	0,14
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.70% 24 - 15.10.27	228 000	EUR	229 108	229 791	0,11
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.80% 18 - 01.12.28	435 000	EUR	432 572	439 935	0,21
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.80% 22 - 15.06.29	367 000	EUR	365 358	370 206	0,18
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.85% 25 - 01.02.31	188 000	EUR	188 581	188 162	0,09
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.95% 24 - 15.02.27	368 000	EUR	369 711	371 214	0,18
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.95% 25 - 01.07.30	323 000	EUR	325 885	325 919	0,16
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.00% 19 - 01.08.29	447 000	EUR	446 780	454 048	0,22
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.00% 24 - 01.10.29	268 000	EUR	271 427	271 660	0,13
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.35% 24 - 01.07.29	350 000	EUR	353 234	359 059	0,17
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.40% 22 - 01.04.28	361 000	EUR	365 095	369 459	0,18
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.45% 24 - 15.07.31	322 000	EUR	326 447	330 899	0,16
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.45% 24 - 15.07.27	309 000	EUR	313 194	314 808	0,15
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.45% 25 - 01.02.36	169 000	EUR	169 123	167 998	0,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.60% 25 - 01.10.35	442 000	EUR	446 754	446 258	0,22
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.70% 23 - 15.06.30	282 000	EUR	286 874	293 432	0,14
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.80% 23 - 01.08.28	305 000	EUR	309 253	315 782	0,15
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.85% 22 - 15.12.29	396 000	EUR	403 454	413 980	0,20
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.85% 24 - 01.07.34	358 000	EUR	364 986	371 582	0,18
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.85% 24 - 01.02.35	390 000	EUR	398 963	403 675	0,20
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.00% 23 - 15.11.30	327 000	EUR	336 734	344 780	0,17
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.10% 23 - 01.02.29	335 000	EUR	347 925	350 905	0,17
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.20% 23 - 01.03.34	372 000	EUR	378 443	396 091	0,19
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.35% 23 - 01.11.33	384 000	EUR	398 122	413 178	0,20
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.40% 22 - 01.05.33	369 000	EUR	383 541	398 589	0,19
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.25% 98 - 01.11.29	580 000	EUR	622 890	636 458	0,31
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.75% 02 - 01.02.33	516 000	EUR	580 538	600 983	0,29
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6.00% 00 - 01.05.31	642 000	EUR	724 503	742 150	0,36
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6.50% 97 - 01.11.27	471 000	EUR	500 256	506 831	0,24

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND ESG TILTED UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 0.60% 21 - 01.08.31	360 000	EUR	310 738	317 687	0,15
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 0.95% 21 - 01.12.31	388 000	EUR	337 272	346 202	0,17
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.45% 20 - 01.03.36	259 000	EUR	208 400	213 479	0,10
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.50% 21 - 30.04.45	258 000	EUR	170 964	169 464	0,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.65% 15 - 01.03.32	487 000	EUR	437 843	450 584	0,22
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.65% 20 - 01.12.30	454 000	EUR	418 058	430 546	0,21
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.70% 20 - 01.09.51	323 000	EUR	201 148	195 436	0,09
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.80% 20 - 01.03.41	340 000	EUR	251 870	257 778	0,12
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.15% 21 - 01.03.72	171 000	EUR	103 646	101 057	0,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.15% 22 - 01.09.52	193 000	EUR	130 698	128 407	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.25% 16 - 01.09.36	354 000	EUR	304 390	313 450	0,15
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.45% 17 - 01.09.33	414 000	EUR	382 434	393 164	0,19
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.45% 20 - 01.09.50	296 000	EUR	213 087	215 666	0,10
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.70% 16 - 01.03.47	372 000	EUR	294 285	297 078	0,14
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.70% 25 - 01.10.30	365 000	EUR	364 823	363 812	0,18
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.80% 16 - 01.03.67	198 000	EUR	143 146	140 798	0,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.95% 18 - 01.09.38	336 000	EUR	297 870	309 937	0,15
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.10% 19 - 01.03.40	264 000	EUR	234 368	242 899	0,12
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.15% 24 - 15.11.31	426 000	EUR	425 744	430 369	0,21
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.25% 15 - 01.09.46	362 000	EUR	316 353	317 765	0,15
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.25% 22 - 01.03.38	267 000	EUR	246 875	255 213	0,12
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.25% 25 - 15.07.32	413 000	EUR	417 153	417 267	0,20
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.25% 25 - 15.11.32	371 000	EUR	374 352	373 734	0,18
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.35% 19 - 01.03.35	402 000	EUR	384 318	401 424	0,19

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND ESG TILTED UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.45% 17 - 01.03.48	380 000	EUR	336 183	340 850	0,16
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.50% 14 - 01.03.30	589 000	EUR	598 180	608 577	0,29
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.50% 24 - 15.02.31	373 000	EUR	377 016	384 635	0,19
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.65% 25 - 01.08.35	381 000	EUR	382 990	386 768	0,19
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.85% 19 - 01.09.49	344 000	EUR	321 958	326 759	0,16
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.85% 25 - 01.10.40	334 000	EUR	330 225	331 712	0,16
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.00% 05 - 01.02.37	619 000	EUR	622 811	643 675	0,31
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.00% 22 - 30.04.35	243 000	EUR	246 353	255 118	0,12
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.00% 23 - 30.10.31	258 000	EUR	267 095	273 039	0,13
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.05% 24 - 30.10.37	271 000	EUR	278 097	280 868	0,14
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.10% 25 - 30.04.46	101 000	EUR	102 535	100 625	0,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.15% 24 - 01.10.39	302 000	EUR	303 396	312 096	0,15
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.30% 24 - 01.10.54	258 000	EUR	258 567	255 766	0,12
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.45% 23 - 01.09.43	284 000	EUR	288 931	297 785	0,14
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.50% 23 - 01.10.53	288 000	EUR	292 989	295 227	0,14
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.65% 25 - 01.10.55	124 000	EUR	128 975	129 031	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.75% 13 - 01.09.28	511 000	EUR	534 348	541 840	0,26
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.75% 13 - 01.09.44	367 000	EUR	387 641	400 106	0,19
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 5.00% 03 - 01.08.34	551 000	EUR	602 242	619 721	0,30
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 5.00% 07 - 01.08.39	542 000	EUR	594 809	611 446	0,30
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 5.00% 09 - 01.09.40	440 000	EUR	481 156	495 439	0,24
Republic of Italy Government International Bonds 5.20% 04 - 31.07.34	24 000	EUR	27 064	26 455	0,01
			32 253 459	32 785 706	15,80
Lettonie					
Latvia Government International Bonds 2.875% 25 - 21.05.30	45 000	EUR	45 079	44 767	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND ESG TILTED UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Lettonie (suite)					
Latvia Government International Bonds 3.50% 25 - 02.10.35	77 000	EUR	77 076	75 628	0,04
Latvia Government International Bonds 3.875% 23 - 22.05.29	22 000	EUR	22 906	22 806	0,01
			145 061	143 201	0,07
Lituanie					
Lithuania Government International Bonds 0.50% 20 - 28.07.50	24 000	EUR	12 014	9 957	0,01
Lithuania Government International Bonds 0.75% 20 - 06.05.30	10 000	EUR	8 875	9 137	0,00
Lithuania Government International Bonds 0.95% 17 - 26.05.27	30 000	EUR	29 283	29 404	0,01
Lithuania Government International Bonds 2.125% 15 - 22.10.35	31 000	EUR	27 608	27 103	0,01
Lithuania Government International Bonds 2.125% 22 - 01.06.32	25 000	EUR	23 102	23 373	0,01
Lithuania Government International Bonds 2.30% 22 - 13.07.27	45 000	EUR	44 809	44 996	0,02
Lithuania Government International Bonds 2.40% 22 - 15.12.29	20 000	EUR	19 536	19 670	0,01
Lithuania Government International Bonds 2.875% 25 - 28.01.30	50 000	EUR	50 240	50 092	0,02
Lithuania Government International Bonds 3.50% 24 - 13.02.34	47 000	EUR	47 033	47 122	0,02
Lithuania Government International Bonds 3.50% 24 - 03.07.31	10 000	EUR	10 267	10 187	0,01
Lithuania Government International Bonds 3.625% 25 - 28.01.40	10 000	EUR	9 924	9 444	0,01
Lithuania Government International Bonds 3.625% 25 - 10.03.36	15 000	EUR	14 924	14 759	0,01
Lithuania Government International Bonds 3.875% 23 - 14.06.33	15 000	EUR	15 099	15 477	0,01
Lithuania Government International Bonds 4.125% 22 - 25.04.28	11 000	EUR	11 196	11 382	0,01
			323 910	322 103	0,16
Luxembourg					
State of the Grand-Duchy of Luxembourg Zero Coupon 20 - 28.04.30	22 000	EUR	19 757	19 701	0,01
State of the Grand-Duchy of Luxembourg Zero Coupon 20 - 14.09.32	91 000	EUR	76 172	75 473	0,04
State of the Grand-Duchy of Luxembourg Zero Coupon 21 - 24.03.31	106 000	EUR	92 806	92 121	0,04
State of the Grand-Duchy of Luxembourg 0.625% 17 - 01.02.27	85 000	EUR	83 309	83 631	0,04
State of the Grand-Duchy of Luxembourg 1.375% 22 - 25.05.29	31 000	EUR	29 837	29 894	0,01
State of the Grand-Duchy of Luxembourg 1.75% 22 - 25.05.42	28 000	EUR	24 588	21 387	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND ESG TILTED UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Luxembourg (suite)					
State of the Grand-Duchy of Luxembourg 2.625% 24 - 23.10.34	53 000	EUR	52 339	51 308	0,03
State of the Grand-Duchy of Luxembourg 2.875% 24 - 01.03.34	72 000	EUR	71 803	71 538	0,03
State of the Grand-Duchy of Luxembourg 2.90% 25 - 17.09.35	106 000	EUR	105 450	104 026	0,05
State of the Grand-Duchy of Luxembourg 3.00% 23 - 02.03.33	51 000	EUR	51 467	51 346	0,03
State of the Grand-Duchy of Luxembourg 3.25% 23 - 02.03.43	95 000	EUR	94 159	89 196	0,04
			701 687	689 621	0,33
Pays-Bas					
Netherlands Government Bonds Zero Coupon 21 - 15.07.31	656 000	EUR	574 570	568 540	0,27
Netherlands Government Bonds 0.50% 22 - 15.07.32	575 000	EUR	505 143	499 888	0,24
Netherlands Government Bonds 2.50% 23 - 15.01.30	534 000	EUR	536 260	535 239	0,26
Netherlands Government Bonds 2.50% 24 - 15.07.34	479 000	EUR	471 023	465 313	0,22
Netherlands Government Bonds 3.25% 23 - 15.01.44	411 000	EUR	420 650	401 577	0,19
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 15.07.30	542 000	EUR	487 225	484 599	0,23
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 15.01.27	480 000	EUR	469 405	470 264	0,23
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 15.01.52	717 000	EUR	348 687	288 447	0,14
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 21 - 15.01.38	526 000	EUR	375 973	359 012	0,17
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 21 - 15.01.29	533 000	EUR	497 607	497 379	0,24
Netherlands Government Bonds 144A 0.25% 19 - 15.07.29	555 000	EUR	517 724	515 491	0,25
Netherlands Government Bonds 144A 0.50% 19 - 15.01.40	523 000	EUR	387 087	359 812	0,17
Netherlands Government Bonds 144A 0.75% 17 - 15.07.27	668 000	EUR	653 925	654 788	0,32
Netherlands Government Bonds 144A 0.75% 18 - 15.07.28	669 000	EUR	644 734	644 928	0,31
Netherlands Government Bonds 144A 2.00% 22 - 15.01.54	623 000	EUR	514 810	450 543	0,22
Netherlands Government Bonds 144A 2.50% 12 - 15.01.33	546 000	EUR	543 182	537 834	0,26
Netherlands Government Bonds 144A 2.50% 23 - 15.07.33	436 000	EUR	428 492	427 237	0,21
Netherlands Government Bonds 144A 2.50% 25 - 15.07.35	470 000	EUR	456 069	452 023	0,22
Netherlands Government Bonds 144A 2.75% 14 - 15.01.47	783 000	EUR	766 636	698 046	0,34
Netherlands Government Bonds 144A 3.50% 25 - 15.01.56	222 000	EUR	224 568	218 210	0,10

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND ESG TILTED UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Netherlands Government Bonds 144A 3.75% 10 - 15.01.42	659 000	EUR	728 839	689 978	0,33
Netherlands Government Bonds 144A 4.00% 05 - 15.01.37	702 000	EUR	778 312	760 633	0,37
Netherlands Government Bonds 144A 5.50% 98 - 15.01.28	449 000	EUR	477 000	478 537	0,23
			11 807 921	11 458 318	5,52
Portugal					
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 0.475% 20 - 18.10.30	187 000	EUR	168 209	170 216	0,08
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 0.30% 21 - 17.10.31	159 000	EUR	138 788	139 137	0,07
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 0.70% 20 - 15.10.27	139 000	EUR	135 474	135 692	0,07
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 0.90% 20 - 12.10.35	127 000	EUR	103 772	102 965	0,05
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 1.00% 21 - 12.04.52	138 000	EUR	77 185	72 963	0,03
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 1.15% 22 - 11.04.42	91 000	EUR	66 092	63 050	0,03
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 1.65% 22 - 16.07.32	135 000	EUR	125 688	125 969	0,06
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 1.95% 19 - 15.06.29	243 000	EUR	238 985	240 458	0,12
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 2.125% 18 - 17.10.28	295 000	EUR	293 097	294 822	0,14
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 2.25% 18 - 18.04.34	192 000	EUR	181 447	181 493	0,09
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 2.875% 24 - 20.10.34	106 000	EUR	104 606	104 475	0,05
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 2.875% 25 - 14.10.33	70 000	EUR	69 937	69 589	0,03
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 3.00% 25 - 15.06.35	122 000	EUR	121 233	120 560	0,06
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 3.375% 25 - 15.06.40	69 000	EUR	68 458	67 339	0,03
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 3.50% 23 - 18.06.38	96 000	EUR	96 441	96 551	0,05
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 3.625% 24 - 12.06.54	91 000	EUR	87 568	85 184	0,04
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 3.875% 14 - 15.02.30	151 000	EUR	158 464	159 721	0,08
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 4.10% 06 - 15.04.37	192 000	EUR	205 385	206 484	0,10

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND ESG TILTED UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Portugal (suite)					
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 4.10% 15 - 15.02.45	163 000	EUR	173 072	170 737	0,08
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 4.125% 17 - 14.04.27	151 000	EUR	154 539	154 948	0,07
			2 768 440	2 762 353	1,33
Slovaquie					
Slovakia Government Bonds 0.125% 20 - 17.06.27	20 000	EUR	19 152	19 401	0,01
Slovakia Government Bonds 0.375% 21 - 21.04.36	57 000	EUR	41 562	40 991	0,02
Slovakia Government Bonds 0.75% 19 - 09.04.30	31 000	EUR	28 140	28 585	0,01
Slovakia Government Bonds 1.00% 18 - 12.06.28	49 000	EUR	47 078	47 353	0,02
Slovakia Government Bonds 1.00% 20 - 09.10.30	40 000	EUR	36 537	36 951	0,02
Slovakia Government Bonds 1.00% 20 - 14.05.32	64 000	EUR	56 345	56 394	0,03
Slovakia Government Bonds 1.00% 21 - 13.10.51	47 000	EUR	25 685	23 138	0,01
Slovakia Government Bonds 1.375% 15 - 21.01.27	24 000	EUR	23 624	23 786	0,01
Slovakia Government Bonds 1.625% 16 - 21.01.31	32 000	EUR	29 829	30 186	0,01
Slovakia Government Bonds 1.875% 17 - 09.03.37	58 000	EUR	48 113	48 272	0,02
Slovakia Government Bonds 2.00% 17 - 17.10.47	60 000	EUR	44 288	40 424	0,02
Slovakia Government Bonds 3.00% 24 - 07.02.28	14 000	EUR	14 209	14 186	0,01
Slovakia Government Bonds 3.00% 24 - 06.11.31	35 000	EUR	35 037	35 016	0,02
Slovakia Government Bonds 3.625% 14 - 16.01.29	51 000	EUR	52 405	52 639	0,03
Slovakia Government Bonds 3.625% 23 - 08.06.33	91 000	EUR	92 900	92 837	0,05
Slovakia Government Bonds 3.625% 25 - 04.11.37	29 000	EUR	28 729	28 356	0,01
Slovakia Government Bonds 3.75% 23 - 23.02.35	64 000	EUR	64 059	65 012	0,03
Slovakia Government Bonds 3.75% 24 - 06.03.34	69 000	EUR	70 456	70 729	0,03
Slovakia Government Bonds 3.75% 25 - 27.02.40	43 000	EUR	43 320	41 709	0,02
Slovakia Government Bonds 3.875% 13 - 08.02.33	23 000	EUR	23 255	23 949	0,01
Slovakia Government Bonds 4.00% 22 - 19.10.32	35 000	EUR	36 316	36 829	0,02
Slovakia Government Bonds 4.00% 23 - 23.02.43	22 000	EUR	21 947	21 551	0,01
			882 986	878 294	0,42
Slovénie					
Slovenia Government Bonds Zero Coupon 21 - 12.02.31	59 000	EUR	50 873	51 824	0,02
Slovenia Government Bonds 0.125% 21 - 01.07.31	14 000	EUR	11 899	12 247	0,01
Slovenia Government Bonds 0.275% 20 - 14.01.30	35 000	EUR	31 759	32 225	0,02
Slovenia Government Bonds 0.488% 20 - 20.10.50	36 000	EUR	18 113	16 689	0,01
Slovenia Government Bonds 0.875% 20 - 15.07.30	11 000	EUR	9 977	10 318	0,00
Slovenia Government Bonds 1.00% 18 - 06.03.28	67 000	EUR	65 133	65 519	0,03
Slovenia Government Bonds 1.188% 19 - 14.03.29	39 000	EUR	36 963	37 790	0,02
Slovenia Government Bonds 1.25% 17 - 22.03.27	59 000	EUR	57 951	58 500	0,03
Slovenia Government Bonds 1.50% 15 - 25.03.35	64 000	EUR	55 341	55 662	0,03
Slovenia Government Bonds 1.75% 16 - 03.11.40	66 000	EUR	52 167	52 454	0,02
Slovenia Government Bonds 2.25% 16 - 03.03.32	89 000	EUR	85 098	86 489	0,04
Slovenia Government Bonds 3.00% 24 - 10.03.34	60 000	EUR	59 381	59 856	0,03
Slovenia Government Bonds 3.125% 15 - 07.08.45	45 000	EUR	41 655	40 947	0,02
Slovenia Government Bonds 3.125% 25 - 02.07.35	9 000	EUR	9 003	8 882	0,00
Slovenia Government Bonds 3.50% 25 - 14.04.55	29 000	EUR	27 970	26 457	0,01
Slovenia Government Bonds 3.625% 23 - 11.03.33	32 000	EUR	32 513	33 498	0,02
			645 796	649 357	0,31

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND ESG TILTED UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Espagne					
Spain Government Bonds Zero Coupon 21 - 31.01.28	547 000	EUR	520 024	522 991	0,25
Spain Government Bonds Zero Coupon 21 - 31.01.27	395 000	EUR	385 116	386 147	0,19
Spain Government Bonds 0.50% 20 - 30.04.30	486 000	EUR	441 832	445 538	0,21
Spain Government Bonds 0.80% 22 - 30.07.29	524 000	EUR	492 139	494 428	0,24
Spain Government Bonds 2.40% 25 - 31.05.28	390 000	EUR	391 524	391 141	0,19
Spain Government Bonds 2.50% 24 - 31.05.27	461 000	EUR	462 109	462 988	0,22
Spain Government Bonds 2.70% 24 - 31.01.30	334 000	EUR	336 946	335 882	0,16
Spain Government Bonds 3.00% 25 - 31.01.33	159 000	EUR	160 516	159 244	0,08
Spain Government Bonds 3.10% 24 - 30.07.31	456 000	EUR	464 692	463 807	0,22
Spain Government Bonds 3.50% 23 - 31.05.29	528 000	EUR	542 077	546 163	0,26
Spain Government Bonds 5.75% 01 - 30.07.32	483 000	EUR	560 677	565 859	0,27
Spain Government Bonds 6.00% 98 - 31.01.29	536 000	EUR	588 224	593 694	0,29
Spain Government Bonds 144A 0.10% 21 - 30.04.31	554 000	EUR	480 872	483 313	0,23
Spain Government Bonds 144A 0.50% 21 - 31.10.31	483 000	EUR	421 179	424 527	0,20
Spain Government Bonds 144A 0.60% 19 - 31.10.29	456 000	EUR	422 209	424 988	0,21
Spain Government Bonds 144A 0.70% 22 - 30.04.32	532 000	EUR	463 523	466 555	0,23
Spain Government Bonds 144A 0.80% 20 - 30.07.27	413 000	EUR	403 104	404 601	0,20
Spain Government Bonds 144A 0.85% 21 - 30.07.37	327 000	EUR	246 275	245 889	0,12
Spain Government Bonds 144A 1.00% 20 - 31.10.50	449 000	EUR	254 355	239 653	0,12
Spain Government Bonds 144A 1.00% 21 - 30.07.42	360 000	EUR	241 932	238 088	0,12
Spain Government Bonds 144A 1.20% 20 - 31.10.40	384 000	EUR	278 890	275 993	0,13
Spain Government Bonds 144A 1.25% 20 - 31.10.30	603 000	EUR	562 310	565 389	0,27
Spain Government Bonds 144A 1.40% 18 - 30.04.28	535 000	EUR	521 179	525 363	0,25
Spain Government Bonds 144A 1.40% 18 - 30.07.28	515 000	EUR	501 668	503 850	0,24
Spain Government Bonds 144A 1.45% 17 - 31.10.27	485 000	EUR	475 747	479 164	0,23
Spain Government Bonds 144A 1.45% 19 - 30.04.29	435 000	EUR	418 556	422 024	0,20
Spain Government Bonds 144A 1.45% 21 - 31.10.71	162 000	EUR	79 741	73 341	0,04
Spain Government Bonds 144A 1.50% 17 - 30.04.27	500 000	EUR	494 369	496 013	0,24
Spain Government Bonds 144A 1.85% 19 - 30.07.35	468 000	EUR	412 576	414 784	0,20
Spain Government Bonds 144A 1.90% 22 - 31.10.52	383 000	EUR	255 727	249 991	0,12
Spain Government Bonds 144A 1.95% 15 - 30.07.30	528 000	EUR	509 257	513 672	0,25
Spain Government Bonds 144A 2.35% 17 - 30.07.33	440 000	EUR	418 231	420 441	0,20
Spain Government Bonds 144A 2.55% 22 - 31.10.32	482 000	EUR	466 597	471 105	0,23
Spain Government Bonds 144A 2.70% 18 - 31.10.48	437 000	EUR	366 367	356 616	0,17
Spain Government Bonds 144A 2.90% 16 - 31.10.46	389 000	EUR	343 542	334 796	0,16
Spain Government Bonds 144A 3.15% 23 - 30.04.33	459 000	EUR	458 168	463 656	0,22
Spain Government Bonds 144A 3.15% 25 - 30.04.35	505 000	EUR	502 900	501 308	0,24
Spain Government Bonds 144A 3.20% 25 - 31.10.35	511 000	EUR	510 611	507 205	0,24
Spain Government Bonds 144A 3.25% 24 - 30.04.34	473 000	EUR	476 372	476 717	0,23
Spain Government Bonds 144A 3.45% 16 - 30.07.66	291 000	EUR	263 001	248 993	0,12
Spain Government Bonds 144A 3.45% 22 - 30.07.43	367 000	EUR	350 834	349 255	0,17
Spain Government Bonds 144A 3.45% 24 - 31.10.34	494 000	EUR	502 906	503 615	0,24
Spain Government Bonds 144A 3.50% 25 - 31.01.41	181 000	EUR	176 479	176 256	0,09
Spain Government Bonds 144A 3.55% 23 - 31.10.33	494 000	EUR	502 852	510 467	0,25
Spain Government Bonds 144A 3.90% 23 - 30.07.39	322 000	EUR	329 594	331 660	0,16
Spain Government Bonds 144A 4.00% 14 - 31.10.64	9 000	EUR	10 433	9 209	0,00
Spain Government Bonds 144A 4.00% 24 - 31.10.54	323 000	EUR	327 130	316 543	0,15
Spain Government Bonds 144A 4.20% 05 - 31.01.37	497 000	EUR	535 294	532 986	0,26

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND ESG TILTED UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Spain Government Bonds 144A 4.70% 09 - 30.07.41	437 000	EUR	490 463	487 336	0,24
Spain Government Bonds 144A 4.90% 07 - 30.07.40	387 000	EUR	441 463	440 449	0,21
Spain Government Bonds 144A 5.15% 13 - 31.10.28	465 000	EUR	495 514	500 592	0,24
Spain Government Bonds 144A 5.15% 13 - 31.10.44	319 000	EUR	378 442	375 258	0,18
			21 136 538	21 129 543	10,18
Total - Obligations			208 787 791	205 057 677	98,81
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			208 787 791	205 057 677	98,81
Parts d'investissement					
Fonds commun de placement/Fonds à capital variable					
Irlande					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	14	EUR	149 371	149 494	0,07
			149 371	149 494	0,07
Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable			149 371	149 494	0,07
Parts d'investissement totales			149 371	149 494	0,07
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			208 937 162	205 207 171	98,88
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				207 580 805	100,02

^(A) Si des titres apparaissent plusieurs fois ici sous le même nom, ils sont cotés à des bourses différentes ou ont des codes ISIN différents.

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Brésil					
Brazil Letras do Tesouro Nacional Zero Coupon 24 - 01.01.28	317 000	BRL	46 771	45 221	0,31
Brazil Letras do Tesouro Nacional Zero Coupon 24 - 01.01.30	357 000	BRL	39 204	39 449	0,27
Brazil Letras do Tesouro Nacional Zero Coupon 24 - 01.07.28	118 000	BRL	15 644	15 831	0,11
Brazil Letras do Tesouro Nacional Zero Coupon 25 - 01.01.29	740 000	BRL	93 698	93 163	0,63
Brazil Letras do Tesouro Nacional Zero Coupon 25 - 01.07.29	468 000	BRL	56 542	55 200	0,38
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10.00% 16 - 01.01.27	1 073 000	BRL	211 539	189 663	1,29
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10.00% 18 - 01.01.29	669 000	BRL	116 549	113 107	0,77
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10.00% 20 - 01.01.31	842 000	BRL	139 009	135 201	0,92
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10.00% 22 - 01.01.33	907 000	BRL	167 613	139 785	0,95
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10.00% 24 - 01.01.35	300 000	BRL	57 226	44 952	0,31
			943 795	871 572	5,94
Chili					
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos Zero Coupon 24 - 01.04.29	25 000 000	CLP	23 286	24 038	0,16
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos Zero Coupon 24 - 06.05.27	30 000 000	CLP	29 461	31 470	0,21
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 5.00% 15 - 01.03.35	30 000 000	CLP	33 890	32 506	0,22
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 6.00% 13 - 01.01.43	20 000 000	CLP	24 114	23 501	0,16
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 144A 4.70% 18 - 01.09.30	25 000 000	CLP	26 607	27 261	0,19
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 144A 5.00% 21 - 01.10.28	10 000 000	CLP	12 241	11 181	0,08
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 144A 5.30% 23 - 01.11.37	20 000 000	CLP	20 873	22 128	0,15
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 144A 5.80% 23 - 01.10.34	10 000 000	CLP	10 747	11 449	0,08
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 144A 5.80% 24 - 01.10.29	15 000 000	CLP	16 066	17 074	0,12
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 144A 6.00% 23 - 01.04.33	35 000 000	CLP	39 054	40 388	0,28
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 144A 6.20% 24 - 01.10.40	10 000 000	CLP	11 179	11 982	0,08
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 144A 7.00% 22 - 01.05.34	10 000 000	CLP	12 347	12 322	0,08
			259 865	265 300	1,81

Xtrackers II J.P. MORGAN EM LOCAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Chine					
China Government Bonds 1.42% 24 - 15.11.27	70 000	CNY	9 734	10 036	0,07
China Government Bonds 1.42% 25 - 15.08.28	170 000	CNY	23 888	24 348	0,17
China Government Bonds 1.43% 25 - 25.01.30	200 000	CNY	27 821	28 486	0,19
China Government Bonds 1.45% 25 - 25.02.28	160 000	CNY	22 293	22 960	0,16
China Government Bonds 1.45% 25 - 25.04.30	70 000	CNY	9 728	9 962	0,07
China Government Bonds 1.46% 25 - 25.05.28	180 000	CNY	25 115	25 850	0,18
China Government Bonds 1.49% 24 - 25.12.31	80 000	CNY	11 046	11 299	0,08
China Government Bonds 1.55% 25 - 25.07.30	150 000	CNY	21 020	21 448	0,15
China Government Bonds 1.57% 25 - 15.05.32	80 000	CNY	11 097	11 330	0,08
China Government Bonds 1.61% 25 - 15.02.35	160 000	CNY	21 938	22 436	0,15
China Government Bonds 1.62% 24 - 15.08.27	130 000	CNY	18 055	18 690	0,13
China Government Bonds 1.63% 25 - 25.10.30	120 000	CNY	16 918	17 188	0,12
China Government Bonds 1.65% 25 - 15.05.35	80 000	CNY	11 121	11 252	0,08
China Government Bonds 1.67% 25 - 25.05.35	180 000	CNY	25 079	25 430	0,17
China Government Bonds 1.74% 24 - 15.10.29	80 000	CNY	11 165	11 557	0,08
China Government Bonds 1.78% 25 - 15.09.32	120 000	CNY	16 921	17 225	0,12
China Government Bonds 1.78% 25 - 15.11.35	50 000	CNY	7 025	7 115	0,05
China Government Bonds 1.79% 25 - 25.03.32	220 000	CNY	30 931	31 656	0,22
China Government Bonds 1.83% 25 - 25.08.35	180 000	CNY	25 124	25 713	0,17
China Government Bonds 1.85% 24 - 15.05.27	120 000	CNY	16 623	17 297	0,12
China Government Bonds 1.87% 24 - 15.09.31	110 000	CNY	15 370	15 893	0,11
China Government Bonds 1.88% 25 - 25.04.55	120 000	CNY	16 627	15 770	0,11
China Government Bonds 1.90% 25 - 15.07.55	120 000	CNY	16 351	15 703	0,11
China Government Bonds 1.91% 24 - 15.07.29	140 000	CNY	19 796	20 315	0,14
China Government Bonds 1.92% 25 - 15.01.55	80 000	CNY	10 877	10 559	0,07
China Government Bonds 1.92% 25 - 15.07.45	70 000	CNY	9 591	9 390	0,06
China Government Bonds 1.98% 25 - 25.04.45	50 000	CNY	6 956	6 778	0,05
China Government Bonds 2.04% 24 - 25.02.27	110 000	CNY	15 368	15 870	0,11
China Government Bonds 2.04% 24 - 25.11.34	90 000	CNY	12 591	13 084	0,09
China Government Bonds 2.05% 24 - 15.04.29	150 000	CNY	20 925	21 872	0,15
China Government Bonds 2.11% 24 - 25.08.34	140 000	CNY	20 112	20 472	0,14
China Government Bonds 2.12% 24 - 25.06.31	130 000	CNY	18 109	19 042	0,13
China Government Bonds 2.15% 25 - 25.08.55	100 000	CNY	13 791	13 949	0,09
China Government Bonds 2.17% 24 - 29.08.34	120 000	CNY	17 090	17 610	0,12
China Government Bonds 2.18% 23 - 15.08.26	120 000	CNY	16 487	17 263	0,12
China Government Bonds 2.19% 24 - 25.09.54	70 000	CNY	9 646	9 709	0,07
China Government Bonds 2.25% 24 - 29.08.39	40 000	CNY	5 665	5 841	0,04
China Government Bonds 2.27% 24 - 25.05.34	150 000	CNY	20 953	22 214	0,15
China Government Bonds 2.28% 24 - 25.03.31	130 000	CNY	18 185	19 185	0,13
China Government Bonds 2.33% 24 - 15.08.44	70 000	CNY	10 308	10 024	0,07
China Government Bonds 2.35% 24 - 25.02.34	140 000	CNY	19 816	20 835	0,14
China Government Bonds 2.37% 22 - 20.01.27	100 000	CNY	14 065	14 469	0,10
China Government Bonds 2.37% 24 - 15.01.29	120 000	CNY	16 703	17 659	0,12
China Government Bonds 2.39% 23 - 15.11.26	130 000	CNY	18 132	18 777	0,13
China Government Bonds 2.40% 23 - 15.07.28	110 000	CNY	15 199	16 151	0,11
China Government Bonds 2.44% 22 - 15.10.27	40 000	CNY	5 757	5 834	0,04
China Government Bonds 2.47% 24 - 25.07.54	60 000	CNY	8 909	8 791	0,06
China Government Bonds 2.48% 22 - 15.04.27	110 000	CNY	15 847	15 972	0,11

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II J.P. MORGAN EM LOCAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Chine (suite)					
China Government Bonds 2.48% 23 - 25.09.28	70 000	CNY	9 793	10 319	0,07
China Government Bonds 2.49% 24 - 25.05.44	40 000	CNY	5 668	5 873	0,04
China Government Bonds 2.50% 22 - 25.07.27	90 000	CNY	12 972	13 114	0,09
China Government Bonds 2.52% 23 - 25.08.33	130 000	CNY	18 162	19 570	0,13
China Government Bonds 2.54% 23 - 25.12.30	120 000	CNY	17 511	17 947	0,12
China Government Bonds 2.55% 23 - 15.10.28	130 000	CNY	18 253	19 210	0,13
China Government Bonds 2.57% 24 - 20.05.54	110 000	CNY	15 813	16 471	0,11
China Government Bonds 2.60% 22 - 01.09.32	120 000	CNY	16 969	18 118	0,12
China Government Bonds 2.60% 23 - 15.09.30	110 000	CNY	15 208	16 477	0,11
China Government Bonds 2.62% 22 - 25.09.29	90 000	CNY	12 859	13 389	0,09
China Government Bonds 2.62% 23 - 15.04.28	140 000	CNY	19 536	20 611	0,14
China Government Bonds 2.62% 23 - 25.06.30	110 000	CNY	15 378	16 458	0,11
China Government Bonds 2.64% 23 - 15.01.28	90 000	CNY	12 664	13 217	0,09
China Government Bonds 2.67% 23 - 25.05.33	100 000	CNY	14 225	15 207	0,10
China Government Bonds 2.67% 23 - 25.11.33	130 000	CNY	18 929	19 800	0,13
China Government Bonds 2.68% 20 - 21.05.30	130 000	CNY	18 636	19 488	0,13
China Government Bonds 2.69% 21 - 12.08.26	110 000	CNY	15 651	15 881	0,11
China Government Bonds 2.69% 22 - 15.08.32	70 000	CNY	9 954	10 616	0,07
China Government Bonds 2.75% 22 - 17.02.32	90 000	CNY	12 898	13 663	0,09
China Government Bonds 2.75% 22 - 15.06.29	130 000	CNY	18 876	19 405	0,13
China Government Bonds 2.76% 22 - 15.05.32	100 000	CNY	14 553	15 231	0,10
China Government Bonds 2.79% 22 - 15.12.29	90 000	CNY	13 012	13 516	0,09
China Government Bonds 2.80% 22 - 15.11.32	80 000	CNY	11 659	12 242	0,08
China Government Bonds 2.80% 23 - 25.03.30	150 000	CNY	21 527	22 573	0,15
China Government Bonds 2.85% 20 - 04.06.27	130 000	CNY	18 663	19 014	0,13
China Government Bonds 2.88% 23 - 25.02.33	90 000	CNY	13 317	13 907	0,09
China Government Bonds 2.89% 21 - 18.11.31	70 000	CNY	10 162	10 730	0,07
China Government Bonds 2.91% 21 - 14.10.28	110 000	CNY	15 990	16 411	0,11
China Government Bonds 3.00% 23 - 15.10.53	70 000	CNY	10 366	11 400	0,08
China Government Bonds 3.01% 21 - 13.05.28	110 000	CNY	16 024	16 354	0,11
China Government Bonds 3.02% 21 - 27.05.31	120 000	CNY	17 804	18 469	0,13
China Government Bonds 3.12% 19 - 05.12.26	80 000	CNY	11 375	11 653	0,08
China Government Bonds 3.12% 22 - 25.10.52	30 000	CNY	5 055	4 952	0,03
China Government Bonds 3.13% 19 - 21.11.29	90 000	CNY	13 131	13 725	0,09
China Government Bonds 3.19% 23 - 15.04.53	50 000	CNY	8 833	8 368	0,06
China Government Bonds 3.25% 18 - 22.11.28	70 000	CNY	10 300	10 578	0,07
China Government Bonds 3.27% 20 - 19.11.30	120 000	CNY	17 910	18 672	0,13
China Government Bonds 3.28% 20 - 03.12.27	120 000	CNY	17 548	17 853	0,12
China Government Bonds 3.29% 19 - 23.05.29	130 000	CNY	18 905	19 817	0,13
China Government Bonds 3.32% 22 - 15.04.52	90 000	CNY	14 712	15 291	0,10
China Government Bonds 3.53% 21 - 18.10.51	30 000	CNY	5 356	5 264	0,04
China Government Bonds 3.72% 21 - 12.04.51	70 000	CNY	13 149	12 649	0,09
China Government Bonds 3.81% 20 - 14.09.50	110 000	CNY	17 717	20 012	0,14
			1 388 891	1 433 824	9,76
Colombie					
Colombia TES 5.75% 20 - 03.11.27	109 300 000	COP	23 964	26 212	0,18
Colombia TES 6.00% 12 - 28.04.28	194 700 000	COP	43 225	45 065	0,31
Colombia TES 6.25% 21 - 09.07.36	111 800 000	COP	19 177	18 904	0,13

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II J.P. MORGAN EM LOCAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Colombie (suite)					
Colombia TES 7.00% 16 - 30.06.32	156 400 000	COP	30 473	30 927	0,21
Colombia TES 7.00% 21 - 26.03.31	175 300 000	COP	35 180	36 355	0,25
Colombia TES 7.25% 18 - 18.10.34	144 800 000	COP	27 386	27 383	0,19
Colombia TES 7.25% 20 - 26.10.50	124 400 000	COP	19 653	19 316	0,13
Colombia TES 7.50% 11 - 26.08.26	59 100 000	COP	13 572	15 483	0,10
Colombia TES 7.75% 14 - 18.09.30	145 400 000	COP	31 817	31 622	0,21
Colombia TES 9.25% 22 - 28.05.42	269 100 000	COP	54 628	54 072	0,37
Colombia TES 11.00% 25 - 22.08.29	209 700 000	COP	53 118	52 441	0,36
Colombia TES 11.50% 24 - 25.07.46	184 000 000	COP	42 572	43 335	0,29
Colombia TES 11.75% 25 - 24.01.35	102 600 000	COP	26 433	25 410	0,17
Colombia TES 12.75% 25 - 28.11.40	100 000 000	COP	27 439	25 959	0,18
Colombia TES 13.25% 23 - 09.02.33	267 800 000	COP	71 402	71 771	0,49
			520 039	524 255	3,57
République tchèque					
Czech Republic Government Bonds 0.05% 20 - 29.11.29	510 000	CZK	20 270	21 373	0,15
Czech Republic Government Bonds 0.25% 17 - 10.02.27	840 000	CZK	37 270	39 429	0,27
Czech Republic Government Bonds 0.95% 15 - 15.05.30	840 000	CZK	34 122	35 979	0,25
Czech Republic Government Bonds 1.20% 20 - 13.03.31	840 000	CZK	33 902	35 443	0,24
Czech Republic Government Bonds 1.50% 20 - 24.04.40	500 000	CZK	16 166	16 012	0,11
Czech Republic Government Bonds 1.75% 21 - 23.06.32	840 000	CZK	33 658	35 198	0,24
Czech Republic Government Bonds 1.95% 21 - 30.07.37	490 000	CZK	17 300	18 049	0,12
Czech Republic Government Bonds 2.00% 17 - 13.10.33	840 000	CZK	32 887	34 389	0,23
Czech Republic Government Bonds 2.50% 13 - 25.08.28	840 000	CZK	37 983	39 618	0,27
Czech Republic Government Bonds 2.75% 18 - 23.07.29	840 000	CZK	36 548	39 308	0,27
Czech Republic Government Bonds 3.00% 24 - 03.03.33	520 000	CZK	22 094	23 196	0,16
Czech Republic Government Bonds 3.50% 22 - 30.05.35	1 300 000	CZK	57 167	58 426	0,40
Czech Republic Government Bonds 3.60% 24 - 03.06.36	470 000	CZK	20 212	20 940	0,14
Czech Republic Government Bonds 4.20% 06 - 04.12.36	450 000	CZK	20 320	21 138	0,14
Czech Republic Government Bonds 4.25% 25 - 24.10.34	380 000	CZK	17 704	18 129	0,12
Czech Republic Government Bonds 4.50% 23 - 11.11.32	920 000	CZK	42 536	45 191	0,31
Czech Republic Government Bonds 4.90% 23 - 14.04.34	880 000	CZK	42 024	44 053	0,30

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II J.P. MORGAN EM LOCAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
République tchèque (suite)					
Czech Republic Government Bonds 5.00% 22 - 30.09.30	940 000	CZK	44 500	47 627	0,33
Czech Republic Government Bonds 5.30% 25 - 19.09.35	120 000	CZK	6 074	6 157	0,04
Czech Republic Government Bonds 5.50% 22 - 12.12.28	730 000	CZK	35 200	37 171	0,25
Czech Republic Government Bonds 5.75% 23 - 29.03.29	410 000	CZK	19 430	21 084	0,14
Czech Republic Government Bonds 6.20% 23 - 16.06.31	390 000	CZK	19 650	20 868	0,14
			647 017	678 778	4,62
Hongrie					
Hungary Government Bonds 1.50% 21 - 26.08.26	3 910 000	HUF	10 933	11 642	0,08
Hungary Government Bonds 2.00% 20 - 23.05.29	11 450 000	HUF	28 560	30 614	0,21
Hungary Government Bonds 2.25% 20 - 20.04.33	7 470 000	HUF	16 100	17 209	0,12
Hungary Government Bonds 2.25% 21 - 22.06.34	4 580 000	HUF	9 541	10 061	0,07
Hungary Government Bonds 2.75% 17 - 22.12.26	5 180 000	HUF	13 891	15 376	0,10
Hungary Government Bonds 3.00% 16 - 27.10.27	8 470 000	HUF	22 755	24 557	0,17
Hungary Government Bonds 3.00% 18 - 27.10.38	3 610 000	HUF	6 912	7 337	0,05
Hungary Government Bonds 3.00% 19 - 21.08.30	11 820 000	HUF	28 830	31 456	0,21
Hungary Government Bonds 3.00% 20 - 25.04.41	2 870 000	HUF	5 156	5 429	0,04
Hungary Government Bonds 3.25% 15 - 22.10.31	11 170 000	HUF	26 950	29 058	0,20
Hungary Government Bonds 4.50% 22 - 23.03.28	7 680 000	HUF	21 759	22 685	0,15
Hungary Government Bonds 4.50% 22 - 27.05.32	2 030 000	HUF	5 435	5 560	0,04
Hungary Government Bonds 4.75% 22 - 24.11.32	8 180 000	HUF	20 165	22 551	0,15
Hungary Government Bonds 6.00% 25 - 28.11.29	2 000 000	HUF	6 047	6 066	0,04
Hungary Government Bonds 6.75% 11 - 22.10.28	11 470 000	HUF	32 673	35 536	0,24
Hungary Government Bonds 6.75% 25 - 23.07.31	2 690 000	HUF	8 102	8 342	0,06
Hungary Government Bonds 7.00% 23 - 24.10.35	12 970 000	HUF	38 450	40 307	0,27
Hungary Government Bonds 9.50% 23 - 21.10.26	5 030 000	HUF	14 642	15 765	0,11
			316 901	339 551	2,31
Indonésie					
Indonesia Treasury Bonds 5.125% 21 - 15.04.27	611 000 000	IDR	37 813	36 760	0,25
Indonesia Treasury Bonds 5.875% 25 - 15.03.31	340 000 000	IDR	20 877	20 787	0,14
Indonesia Treasury Bonds 6.125% 12 - 15.05.28	896 000 000	IDR	56 617	54 823	0,37
Indonesia Treasury Bonds 6.25% 21 - 15.06.36	280 000 000	IDR	17 018	16 934	0,12
Indonesia Treasury Bonds 6.375% 21 - 15.04.32	973 000 000	IDR	60 577	59 827	0,41
Indonesia Treasury Bonds 6.375% 22 - 15.07.37	135 000 000	IDR	8 964	8 226	0,06
Indonesia Treasury Bonds 6.375% 22 - 15.08.28	786 000 000	IDR	49 511	48 480	0,33
Indonesia Treasury Bonds 6.50% 20 - 15.02.31	989 000 000	IDR	62 573	61 498	0,42
Indonesia Treasury Bonds 6.50% 24 - 15.07.30	892 000 000	IDR	55 384	55 602	0,38
Indonesia Treasury Bonds 6.50% 25 - 15.04.36	234 000 000	IDR	14 199	14 498	0,10
Indonesia Treasury Bonds 6.625% 12 - 15.05.33	548 000 000	IDR	34 654	33 970	0,23
Indonesia Treasury Bonds 6.625% 23 - 15.02.34	858 000 000	IDR	53 453	53 393	0,36
Indonesia Treasury Bonds 6.75% 24 - 15.07.35	1 103 000 000	IDR	67 998	69 657	0,47
Indonesia Treasury Bonds 6.875% 23 - 15.04.29	839 000 000	IDR	52 812	52 679	0,36
Indonesia Treasury Bonds 7.00% 11 - 15.05.27	626 000 000	IDR	40 832	38 600	0,26
Indonesia Treasury Bonds 7.00% 19 - 15.09.30	915 000 000	IDR	60 334	58 015	0,40

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II J.P. MORGAN EM LOCAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Indonésie (suite)					
Indonesia Treasury Bonds 7.00% 22 - 15.02.33	825 000 000	IDR	53 343	52 345	0,36
Indonesia Treasury Bonds 7.125% 21 - 15.06.42	588 000 000	IDR	39 284	37 606	0,26
Indonesia Treasury Bonds 7.125% 22 - 15.06.43	578 000 000	IDR	37 095	36 902	0,25
Indonesia Treasury Bonds 7.125% 22 - 15.06.38	648 000 000	IDR	41 697	41 606	0,28
Indonesia Treasury Bonds 7.125% 25 - 15.08.40	923 000 000	IDR	58 410	59 394	0,40
Indonesia Treasury Bonds 7.125% 25 - 15.08.45	475 000 000	IDR	29 843	30 474	0,21
Indonesia Treasury Bonds 7.50% 16 - 15.08.32	275 000 000	IDR	18 609	17 853	0,12
Indonesia Treasury Bonds 7.50% 17 - 15.05.38	370 000 000	IDR	25 243	24 370	0,17
Indonesia Treasury Bonds 7.50% 19 - 15.06.35	603 000 000	IDR	41 043	39 651	0,27
Indonesia Treasury Bonds 7.50% 19 - 15.04.40	806 000 000	IDR	54 101	53 169	0,36
Indonesia Treasury Bonds 8.25% 11 - 15.06.32	231 000 000	IDR	16 407	15 583	0,11
Indonesia Treasury Bonds 8.25% 15 - 15.05.36	491 000 000	IDR	34 604	34 112	0,23
Indonesia Treasury Bonds 8.25% 18 - 15.05.29	810 000 000	IDR	54 039	52 927	0,36
Indonesia Treasury Bonds 8.375% 10 - 15.09.26	647 000 000	IDR	42 114	39 761	0,27
Indonesia Treasury Bonds 8.375% 13 - 15.03.34	1 162 000 000	IDR	80 991	79 736	0,54
Indonesia Treasury Bonds 8.375% 19 - 15.04.39	391 000 000	IDR	28 172	27 523	0,19
Indonesia Treasury Bonds 8.75% 15 - 15.05.31	318 000 000	IDR	22 160	21 650	0,15
Indonesia Treasury Bonds 9.00% 13 - 15.03.29	505 000 000	IDR	34 163	33 587	0,23
Indonesia Treasury Bonds 9.50% 10 - 15.07.31	191 000 000	IDR	14 477	13 454	0,09
Indonesia Treasury Bonds 10.50% 09 - 15.08.30	166 000 000	IDR	12 502	11 938	0,08
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia 6.875% 23 - 15.03.36	235 000 000	IDR	15 796	14 856	0,10
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia 8.875% 16 - 15.11.31	258 000 000	IDR	18 941	17 758	0,12
			1 466 650	1 440 004	9,81
Malaisie					
Malaysia Government Bonds 2.632% 20 - 15.04.31	197 000	MYR	41 869	46 920	0,32
Malaysia Government Bonds 3.336% 25 - 15.05.30	56 000	MYR	13 383	13 841	0,09
Malaysia Government Bonds 3.476% 25 - 02.07.35	78 000	MYR	19 022	19 197	0,13
Malaysia Government Bonds 3.502% 07 - 31.05.27	174 000	MYR	39 414	43 236	0,29
Malaysia Government Bonds 3.519% 23 - 20.04.28	141 000	MYR	32 834	35 154	0,24
Malaysia Government Bonds 3.582% 22 - 15.07.32	152 000	MYR	35 153	37 927	0,26
Malaysia Government Bonds 3.733% 13 - 15.06.28	135 000	MYR	31 138	33 819	0,23
Malaysia Government Bonds 3.757% 19 - 22.05.40	139 000	MYR	30 696	34 083	0,23
Malaysia Government Bonds 3.828% 19 - 05.07.34	174 000	MYR	39 925	43 844	0,30
Malaysia Government Bonds 3.885% 19 - 15.08.29	171 000	MYR	38 923	43 129	0,29
Malaysia Government Bonds 3.899% 17 - 16.11.27	138 000	MYR	31 177	34 622	0,24
Malaysia Government Bonds 3.90% 16 - 30.11.26	127 000	MYR	28 513	31 582	0,21
Malaysia Government Bonds 3.917% 25 - 15.07.55	56 000	MYR	13 286	13 647	0,09
Malaysia Government Bonds 4.054% 24 - 18.04.39	155 000	MYR	35 859	39 344	0,27
Malaysia Government Bonds 4.065% 20 - 15.06.50	166 000	MYR	37 766	41 543	0,28
Malaysia Government Bonds 4.18% 24 - 16.05.44	132 000	MYR	31 992	33 944	0,23
Malaysia Government Bonds 4.254% 15 - 31.05.35	89 000	MYR	20 588	23 182	0,16
Malaysia Government Bonds 4.457% 23 - 31.03.53	143 000	MYR	34 498	37 900	0,26
Malaysia Government Bonds 4.504% 22 - 30.04.29	76 000	MYR	18 228	19 524	0,13
Malaysia Government Bonds 4.642% 18 - 07.11.33	141 000	MYR	33 531	37 560	0,26
Malaysia Government Bonds 4.696% 22 - 15.10.42	141 000	MYR	34 855	38 361	0,26
Malaysia Government Bonds 4.762% 17 - 07.04.37	146 000	MYR	36 511	39 516	0,27

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II J.P. MORGAN EM LOCAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Malaisie (suite)					
Malaysia Government Bonds 4.893% 18 - 08.06.38	132 000	MYR	32 421	36 203	0,25
Malaysia Government Bonds 4.921% 18 - 06.07.48	93 000	MYR	23 964	26 252	0,18
Malaysia Government Investment Issue 3.422% 20 - 30.09.27	143 000	MYR	33 432	35 493	0,24
Malaysia Government Investment Issue 3.447% 21 - 15.07.36	121 000	MYR	25 857	29 498	0,20
Malaysia Government Investment Issue 3.465% 20 - 15.10.30	157 000	MYR	35 158	39 029	0,27
Malaysia Government Investment Issue 3.599% 23 - 31.07.28	174 000	MYR	38 567	43 414	0,30
Malaysia Government Investment Issue 3.612% 25 - 30.04.35	84 000	MYR	20 293	20 861	0,14
Malaysia Government Investment Issue 3.635% 25 - 30.08.30	59 000	MYR	14 308	14 779	0,10
Malaysia Government Investment Issue 3.775% 25 - 31.05.45	72 000	MYR	16 928	17 566	0,12
Malaysia Government Investment Issue 3.804% 24 - 08.10.31	138 000	MYR	33 444	34 856	0,24
Malaysia Government Investment Issue 3.974% 25 - 16.07.40	67 000	MYR	16 405	16 948	0,12
Malaysia Government Investment Issue 4.07% 16 - 30.09.26	166 000	MYR	36 518	41 263	0,28
Malaysia Government Investment Issue 4.119% 19 - 30.11.34	163 000	MYR	37 899	42 045	0,29
Malaysia Government Investment Issue 4.13% 19 - 09.07.29	169 000	MYR	39 272	42 978	0,29
Malaysia Government Investment Issue 4.193% 22 - 07.10.32	143 000	MYR	33 139	36 852	0,25
Malaysia Government Investment Issue 4.245% 15 - 30.09.30	124 000	MYR	28 113	31 868	0,22
Malaysia Government Investment Issue 4.258% 17 - 26.07.27	62 000	MYR	14 810	15 573	0,11
Malaysia Government Investment Issue 4.291% 23 - 14.08.43	191 000	MYR	44 020	49 752	0,34
Malaysia Government Investment Issue 4.369% 18 - 31.10.28	138 000	MYR	31 955	35 129	0,24
Malaysia Government Investment Issue 4.417% 21 - 30.09.41	107 000	MYR	25 448	28 306	0,19
Malaysia Government Investment Issue 4.467% 19 - 15.09.39	173 000	MYR	41 815	45 913	0,31
Malaysia Government Investment Issue 4.662% 22 - 31.03.38	56 000	MYR	13 938	15 112	0,10
			1 316 865	1 441 565	9,82
Mexique					
Mexico Bonos 5.50% 21 - 04.03.27	1 557 500	MXN	82 892	84 731	0,58
Mexico Bonos 7.00% 23 - 03.09.26	497 800	MXN	27 207	27 652	0,19
Mexico Bonos 7.50% 07 - 03.06.27	1 673 400	MXN	91 561	93 044	0,63
Mexico Bonos 7.50% 22 - 26.05.33	1 750 000	MXN	89 364	90 672	0,62

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II J.P. MORGAN EM LOCAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Mexique (suite)					
Mexico Bonos 7.75% 11 - 29.05.31	2 530 000	MXN	132 130	135 703	0,92
Mexico Bonos 7.75% 12 - 13.11.42	2 420 000	MXN	113 517	115 207	0,78
Mexico Bonos 7.75% 14 - 23.11.34	2 300 400	MXN	111 270	118 830	0,81
Mexico Bonos 8.00% 17 - 07.11.47	1 378 000	MXN	66 207	66 056	0,45
Mexico Bonos 8.00% 22 - 31.07.53	2 269 900	MXN	105 176	107 706	0,73
Mexico Bonos 8.00% 23 - 24.05.35	200 000	MXN	10 981	10 338	0,07
Mexico Bonos 8.00% 25 - 21.02.36	700 000	MXN	35 228	36 123	0,24
Mexico Bonos 8.00% 25 - 15.04.32	400 000	MXN	21 213	21 448	0,15
Mexico Bonos 8.00% 25 - 29.04.55	300 000	MXN	14 235	14 193	0,10
Mexico Bonos 8.50% 09 - 31.05.29	2 060 000	MXN	110 828	115 684	0,79
Mexico Bonos 8.50% 09 - 18.11.38	1 400 000	MXN	72 786	73 000	0,50
Mexico Bonos 8.50% 23 - 01.03.29	2 449 100	MXN	132 609	137 621	0,94
Mexico Bonos 8.50% 24 - 02.03.28	1 620 000	MXN	85 063	91 201	0,62
Mexico Bonos 8.50% 25 - 28.02.30	1 480 000	MXN	77 204	82 599	0,56
Mexico Bonos 10.00% 06 - 20.11.36	500 000	MXN	29 678	29 626	0,20
			1 409 149	1 451 434	9,88
Pérou					
Peru Government Bonds 5.35% 19 - 12.08.40	73 000	PEN	17 385	19 308	0,13
Peru Government Bonds 5.40% 19 - 12.08.34	172 000	PEN	45 461	51 071	0,35
Peru Government Bonds 5.94% 18 - 12.02.29	40 000	PEN	11 303	12 464	0,09
Peru Government Bonds 6.15% 17 - 12.08.32	125 000	PEN	33 182	40 090	0,27
Peru Government Bonds 6.35% 16 - 12.08.28	17 000	PEN	4 841	5 326	0,04
Peru Government Bonds 6.85% 25 - 12.08.35	119 000	PEN	33 695	38 143	0,26
Peru Government Bonds 6.90% 07 - 12.08.37	127 000	PEN	35 584	39 562	0,27
Peru Government Bonds 6.95% 08 - 12.08.31	83 000	PEN	24 890	27 460	0,19
Peru Government Bonds 144A 7.30% 23 - 12.08.33	136 000	PEN	41 889	46 208	0,31
Peru Government Bonds 144A 7.60% 24 - 12.08.39	97 000	PEN	27 092	31 479	0,21
			275 322	311 111	2,12
Pologne					
Republic of Poland Government Bonds Zero Coupon 25 - 25.01.28	184 000	PLN	46 261	47 373	0,32
Republic of Poland Government Bonds 0.25% 21 - 25.10.26	157 000	PLN	39 168	42 646	0,29
Republic of Poland Government Bonds 1.25% 20 - 25.10.30	321 000	PLN	68 880	77 121	0,52
Republic of Poland Government Bonds 1.75% 21 - 25.04.32	342 000	PLN	71 622	80 085	0,54
Republic of Poland Government Bonds 2.50% 16 - 25.07.27	250 000	PLN	59 335	68 372	0,47
Republic of Poland Government Bonds 2.75% 13 - 25.04.28	219 000	PLN	52 970	59 544	0,41
Republic of Poland Government Bonds 2.75% 19 - 25.10.29	331 000	PLN	76 453	87 291	0,59
Republic of Poland Government Bonds 3.75% 22 - 25.05.27	185 000	PLN	46 852	51 558	0,35
Republic of Poland Government Bonds 4.50% 25 - 25.07.30	375 000	PLN	101 113	104 501	0,71

Xtrackers II J.P. MORGAN EM LOCAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Pologne (suite)					
Republic of Poland Government Bonds 4.50% 25 - 25.01.31	211 000	PLN	57 964	58 524	0,40
Republic of Poland Government Bonds 4.75% 24 - 25.07.29	321 000	PLN	83 118	90 848	0,62
Republic of Poland Government Bonds 5.00% 24 - 25.10.34	311 000	PLN	79 947	86 180	0,59
Republic of Poland Government Bonds 5.00% 24 - 25.01.30	294 000	PLN	76 309	83 692	0,57
Republic of Poland Government Bonds 5.00% 25 - 25.10.35	240 000	PLN	64 478	65 942	0,45
Republic of Poland Government Bonds 6.00% 22 - 25.10.33	346 000	PLN	93 180	102 946	0,70
Republic of Poland Government Bonds 7.50% 22 - 25.07.28	256 000	PLN	68 339	77 325	0,53
			1 085 989	1 183 948	8,06
Roumanie					
Romania Government Bonds 2.50% 21 - 25.10.27	65 000	RON	13 414	14 043	0,10
Romania Government Bonds 3.65% 16 - 24.09.31	75 000	RON	14 298	14 888	0,10
Romania Government Bonds 4.15% 20 - 26.01.28	75 000	RON	15 653	16 564	0,11
Romania Government Bonds 4.15% 20 - 24.10.30	65 000	RON	12 856	13 515	0,09
Romania Government Bonds 4.25% 21 - 28.04.36	60 000	RON	10 593	11 334	0,08
Romania Government Bonds 4.75% 19 - 11.10.34	75 000	RON	14 312	15 065	0,10
Romania Government Bonds 4.85% 21 - 25.07.29	80 000	RON	16 698	17 418	0,12
Romania Government Bonds 5.00% 18 - 12.02.29	75 000	RON	15 613	16 545	0,11
Romania Government Bonds 5.80% 12 - 26.07.27	80 000	RON	17 406	18 301	0,13
Romania Government Bonds 6.30% 24 - 25.04.29	105 000	RON	23 371	23 975	0,16
Romania Government Bonds 6.30% 24 - 26.04.28	70 000	RON	15 386	16 052	0,11
Romania Government Bonds 6.70% 22 - 25.02.32	100 000	RON	21 940	22 959	0,16
Romania Government Bonds 6.75% 24 - 25.04.35	85 000	RON	19 069	19 614	0,13
Romania Government Bonds 6.85% 24 - 29.07.30	70 000	RON	15 904	16 253	0,11
Romania Government Bonds 7.10% 23 - 31.07.34	105 000	RON	23 911	24 731	0,17
Romania Government Bonds 7.20% 23 - 28.10.26	75 000	RON	16 874	17 420	0,12
Romania Government Bonds 7.20% 23 - 31.05.27	90 000	RON	20 100	20 980	0,14
Romania Government Bonds 7.20% 23 - 30.10.33	100 000	RON	22 786	23 674	0,16
Romania Government Bonds 7.35% 23 - 28.04.31	140 000	RON	32 341	33 215	0,23
Romania Government Bonds 7.50% 25 - 27.07.33	25 000	RON	5 843	6 009	0,04
Romania Government Bonds 7.65% 25 - 27.07.31	40 000	RON	9 181	9 625	0,07
Romania Government Bonds 7.90% 23 - 24.02.38	100 000	RON	24 006	25 180	0,17
Romania Government Bonds 8.00% 23 - 29.04.30	85 000	RON	19 629	20 556	0,14
Romania Government Bonds 8.25% 22 - 29.09.32	105 000	RON	24 887	26 080	0,18
Romania Government Bonds 8.75% 22 - 30.10.28	105 000	RON	24 545	25 524	0,17
			450 616	469 520	3,20
Afrique du Sud					
Republic of South Africa Government Bonds 6.25% 06 - 31.03.36	587 653	ZAR	23 132	30 328	0,21
Republic of South Africa Government Bonds 6.50% 10 - 28.02.41	526 673	ZAR	21 242	25 295	0,17

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II J.P. MORGAN EM LOCAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Afrique du Sud (suite)					
Republic of South Africa Government Bonds 7.00% 10 - 28.02.31	1 328 431	ZAR	66 479	78 424	0,53
Republic of South Africa Government Bonds 8.00% 13 - 31.01.30	1 874 442	ZAR	98 993	115 686	0,79
Republic of South Africa Government Bonds 8.25% 14 - 31.03.32	1 965 600	ZAR	99 665	121 731	0,83
Republic of South Africa Government Bonds 8.50% 13 - 31.01.37	2 099 898	ZAR	100 538	126 008	0,86
Republic of South Africa Government Bonds 8.75% 12 - 28.02.48	2 712 932	ZAR	120 778	158 013	1,07
Republic of South Africa Government Bonds 8.75% 14 - 31.01.44	1 739 000	ZAR	75 010	101 004	0,69
Republic of South Africa Government Bonds 8.875% 15 - 28.02.35	2 081 102	ZAR	103 624	131 026	0,89
Republic of South Africa Government Bonds 9.00% 15 - 31.01.40	1 784 839	ZAR	83 598	108 137	0,74
Republic of South Africa Government Bonds 10.00% 24 - 31.03.33	290 000	ZAR	16 863	19 550	0,13
Republic of South Africa Government Bonds 10.875% 24 - 31.03.38	293 000	ZAR	16 423	20 540	0,14
Republic of South Africa Government Bonds 11.625% 23 - 31.03.53	534 000	ZAR	29 100	40 924	0,28
			855 445	1 076 666	7,33
Thaïlande					
Thailand Government Bonds 1.00% 21 - 17.06.27	1 728 000	THB	49 725	54 755	0,37
Thailand Government Bonds 1.585% 20 - 17.12.35	1 192 000	THB	32 693	37 588	0,25
Thailand Government Bonds 1.60% 19 - 17.06.35	604 000	THB	16 806	19 145	0,13
Thailand Government Bonds 1.60% 19 - 17.12.29	1 174 000	THB	34 265	37 790	0,26
Thailand Government Bonds 1.66% 25 - 17.03.30	1 680 000	THB	52 827	54 233	0,37
Thailand Government Bonds 2.00% 20 - 17.06.42	848 000	THB	23 105	26 268	0,18
Thailand Government Bonds 2.00% 21 - 17.12.31	1 839 000	THB	52 965	60 583	0,41
Thailand Government Bonds 2.05% 25 - 17.04.28	1 302 000	THB	40 267	42 174	0,29
Thailand Government Bonds 2.125% 16 - 17.12.26	1 278 000	THB	37 258	40 954	0,28
Thailand Government Bonds 2.25% 23 - 17.03.27	1 450 000	THB	43 583	46 649	0,32
Thailand Government Bonds 2.40% 23 - 17.03.29	1 504 000	THB	45 586	49 571	0,34
Thailand Government Bonds 2.40% 24 - 17.11.27	1 492 000	THB	42 624	48 466	0,33
Thailand Government Bonds 2.41% 25 - 17.03.35	1 123 000	THB	37 113	38 139	0,26
Thailand Government Bonds 2.50% 24 - 17.11.29	1 335 000	THB	42 875	44 404	0,30
Thailand Government Bonds 2.65% 22 - 17.06.28	1 546 000	THB	47 286	50 853	0,35
Thailand Government Bonds 2.70% 24 - 17.06.40	796 000	THB	26 814	27 592	0,19
Thailand Government Bonds 2.80% 24 - 17.06.34	1 365 000	THB	40 371	47 633	0,32
Thailand Government Bonds 2.875% 16 - 17.06.46	1 007 000	THB	29 922	34 680	0,24
Thailand Government Bonds 2.875% 18 - 17.12.28	1 136 000	THB	33 657	37 842	0,26
Thailand Government Bonds 2.98% 24 - 17.06.45	1 477 000	THB	50 869	52 072	0,35
Thailand Government Bonds 3.30% 18 - 17.06.38	1 471 000	THB	47 315	53 801	0,37
Thailand Government Bonds 3.35% 22 - 17.06.33	1 422 000	THB	44 434	51 267	0,35
Thailand Government Bonds 3.39% 22 - 17.06.37	1 519 000	THB	46 848	56 333	0,38
Thailand Government Bonds 3.40% 15 - 17.06.36	1 065 000	THB	35 845	39 374	0,27

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II J.P. MORGAN EM LOCAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Thaïlande (suite)					
Thailand Government Bonds 3.45% 22 - 17.06.43	1 644 000	THB	53 841	61 224	0,42
Thailand Government Bonds 3.65% 10 - 20.06.31	1 117 000	THB	35 522	39 819	0,27
Thailand Government Bonds 3.775% 12 - 25.06.32	1 387 000	THB	45 593	50 549	0,34
Thailand Government Bonds 4.875% 09 - 22.06.29	1 418 000	THB	45 574	50 612	0,34
			1 135 583	1 254 370	8,54
Türkiye					
Turkiye Government Bonds 10.50% 17 - 11.08.27	250 000	TRY	8 936	4 220	0,03
Turkiye Government Bonds 11.00% 17 - 24.02.27	150 000	TRY	4 306	2 758	0,02
Turkiye Government Bonds 11.70% 20 - 13.11.30	346 000	TRY	17 714	4 470	0,03
Turkiye Government Bonds 12.40% 18 - 08.03.28	454 000	TRY	10 299	7 361	0,05
Turkiye Government Bonds 16.90% 21 - 02.09.26	295 000	TRY	14 029	6 182	0,04
Turkiye Government Bonds 17.30% 23 - 19.07.28	613 000	TRY	17 437	10 857	0,07
Turkiye Government Bonds 17.80% 23 - 13.07.33	629 000	TRY	15 684	10 312	0,07
Turkiye Government Bonds 26.20% 23 - 05.10.33	1 662 000	TRY	45 493	37 402	0,26
Turkiye Government Bonds 27.70% 24 - 27.09.34	500 000	TRY	11 690	11 820	0,08
Turkiye Government Bonds 30.00% 24 - 12.09.29	2 060 000	TRY	50 824	46 778	0,32
Turkiye Government Bonds 31.08% 23 - 08.11.28	1 227 000	TRY	32 488	28 291	0,19
			228 900	170 451	1,16
Total - Obligations			12 301 027	12 912 349	87,93
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			12 301 027	12 912 349	87,93
Parts d'investissement					
Fonds commun de placement/Fonds à capital variable					
Irlande					
Xtrackers India Government Bond UCITS ETF	38 499	USD	1 446 077	1 432 606	9,76
			1 446 077	1 432 606	9,76
Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable			1 446 077	1 432 606	9,76
Parts d'investissement totales			1 446 077	1 432 606	9,76
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			13 747 104	14 344 955	97,69
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				14 588 287	99,34

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.75% 16 - 20.10.26	298 000	EUR	295 062	295 039	2,02
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.00% 22 - 15.07.26	86 000	EUR	85 999	86 047	0,59
Republic of Austria Government Bonds 144A 4.85% 09 - 15.03.26	183 000	EUR	184 021	183 945	1,26
			565 082	565 031	3,87
Belgique					
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.00% 16 - 22.06.26	260 000	EUR	258 856	258 707	1,77
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 4.50% 11 - 28.03.26	199 000	EUR	200 141	200 106	1,37
			458 997	458 813	3,14
Croatie					
Croatia Government Bonds 4.25% 15 - 14.12.26	29 000	EUR	29 608	29 583	0,20
			29 608	29 583	0,20
Chypre					
Cyprus Government International Bonds Zero Coupon 21 - 09.02.26	19 000	EUR	18 960	18 902	0,13
			18 960	18 902	0,13
Finlande					
Finland Government Bonds 144A Zero Coupon 21 - 15.09.26	73 000	EUR	71 974	71 998	0,49
Finland Government Bonds 144A 0.50% 16 - 15.04.26	124 000	EUR	123 508	123 419	0,85
			195 482	195 417	1,34
France					
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 20 - 25.02.26	563 000	EUR	561 326	561 371	3,84
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.25% 16 - 25.11.26	651 000	EUR	640 287	640 182	4,38
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.50% 16 - 25.05.26	578 000	EUR	574 874	574 275	3,93
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.50% 23 - 24.09.26	481 000	EUR	482 458	482 165	3,30
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.50% 10 - 25.04.26	558 000	EUR	560 765	560 231	3,84
			2 819 710	2 818 224	19,29
Allemagne					
Bundesobligation Zero Coupon 21 - 10.04.26	493 000	EUR	490 644	490 293	3,36
Bundesobligation Zero Coupon 21 - 09.10.26	420 000	EUR	413 855	413 625	2,83
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 16 - 15.08.26	569 000	EUR	562 572	562 033	3,85
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.50% 16 - 15.02.26	587 000	EUR	585 992	585 978	4,01
Bundesschatzanweisungen 2.00% 24 - 10.12.26	335 000	EUR	334 946	334 836	2,29
Bundesschatzanweisungen 2.50% 24 - 19.03.26	333 000	EUR	333 373	333 253	2,28

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 0-1 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Bundesschatzanweisungen 2.70% 24 - 17.09.26	333 000	EUR	334 651	334 483	2,29
Bundesschatzanweisungen 2.90% 24 - 18.06.26	333 000	EUR	334 572	334 248	2,29
			3 390 605	3 388 749	23,20
Grèce					
Hellenic Republic Government Bonds 1.875% 19 - 23.07.26	45 000	EUR	44 971	44 940	0,31
Hellenic Republic Government Bonds 144A Zero Coupon 21 - 12.02.26	52 000	EUR	51 882	51 875	0,35
			96 853	96 815	0,66
Irlande					
Ireland Government Bonds 1.00% 16 - 15.05.26	205 000	EUR	204 311	204 130	1,40
			204 311	204 130	1,40
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon 21 - 01.04.26	305 000	EUR	303 566	303 530	2,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon 21 - 01.08.26	290 000	EUR	286 818	286 694	1,96
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.50% 20 - 01.02.26	324 000	EUR	323 582	323 573	2,21
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.25% 16 - 01.12.26	350 000	EUR	347 522	347 445	2,38
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.60% 16 - 01.06.26	349 000	EUR	348 552	348 366	2,38
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.10% 19 - 15.07.26	299 000	EUR	299 156	299 114	2,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.10% 24 - 28.08.26	233 000	EUR	234 516	234 542	1,61
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.20% 24 - 28.01.26	239 000	EUR	239 181	239 163	1,64
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.50% 22 - 15.01.26	259 000	EUR	259 131	259 128	1,77
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.80% 23 - 15.04.26	199 000	EUR	200 006	199 941	1,37
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.85% 23 - 15.09.26	276 000	EUR	279 393	279 315	1,91
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 7.25% 97 - 01.11.26	219 000	EUR	228 390	228 312	1,56
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.50% 10 - 01.03.26	356 000	EUR	357 381	357 463	2,45
			3 707 194	3 706 586	25,37
Lituanie					
Lithuania Government International Bonds 3.90% 23 - 02.08.26	18 000	EUR	18 190	18 295	0,13
			18 190	18 295	0,13
Luxembourg					
State of the Grand-Duchy of Luxembourg Zero Coupon 19 - 13.11.26	30 000	EUR	29 464	29 447	0,20
			29 464	29 447	0,20
Pays-Bas					
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 22 - 15.01.26	204 000	EUR	203 844	203 824	1,40
Netherlands Government Bonds 144A 0.50% 16 - 15.07.26	304 000	EUR	301 691	301 558	2,06
			505 535	505 382	3,46
Portugal					
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 2.875% 16 - 21.07.26	182 000	EUR	182 909	182 738	1,25
			182 909	182 738	1,25

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 0-1 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Slovaquie					
Slovakia Government Bonds 0.625% 16 - 22.05.26	24 000	EUR	23 872	23 850	0,16
Slovakia Government Bonds 3.00% 24 - 07.02.26	29 000	EUR	29 024	29 027	0,20
Slovakia Government Bonds 4.50% 06 - 10.05.26	23 236	EUR	23 432	23 368	0,16
			76 328	76 245	0,52
Slovénie					
Slovenia Government Bonds Zero Coupon 22 - 13.02.26	19 000	EUR	18 957	18 952	0,13
Slovenia Government Bonds 5.125% 11 - 30.03.26	31 000	EUR	31 233	31 217	0,21
			50 190	50 169	0,34
Espagne					
Spain Government Bonds Zero Coupon 20 - 31.01.26	373 000	EUR	372 378	372 376	2,55
Spain Government Bonds 2.80% 23 - 31.05.26	413 000	EUR	414 329	414 022	2,83
Spain Government Bonds 144A 1.30% 16 - 31.10.26	505 000	EUR	501 888	501 796	3,44
Spain Government Bonds 144A 1.95% 16 - 30.04.26	403 000	EUR	402 996	402 707	2,76
Spain Government Bonds 144A 5.90% 11 - 30.07.26	432 000	EUR	441 409	441 180	3,02
			2 133 000	2 132 081	14,60
Total - Obligations			14 482 418	14 476 607	99,10
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			14 482 418	14 476 607	99,10
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			14 482 418	14 476 607	99,10
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				14 588 690	99,87

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

État des portefeuilles
au 31 décembre 2025
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Autriche					
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.75% 16 - 20.10.26	143 000	EUR	141 590	141 579	2,46
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.00% 22 - 15.07.26	36 000	EUR	36 004	36 020	0,63
Republic of Austria Government Bonds 144A 4.85% 09 - 15.03.26	76 000	EUR	76 431	76 392	1,33
			254 025	253 991	4,42
France					
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 20 - 25.02.26	253 000	EUR	252 240	252 268	4,39
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.25% 16 - 25.11.26	300 000	EUR	295 063	295 015	5,14
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.50% 16 - 25.05.26	254 000	EUR	252 602	252 363	4,40
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.50% 23 - 24.09.26	217 000	EUR	217 670	217 526	3,79
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.50% 10 - 25.04.26	255 500	EUR	256 729	256 521	4,47
			1 274 304	1 273 693	22,19
Allemagne					
Bundesobligation Zero Coupon 21 - 10.04.26	219 000	EUR	217 850	217 798	3,79
Bundesobligation Zero Coupon 21 - 09.10.26	185 000	EUR	182 293	182 192	3,17
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 16 - 15.08.26	255 000	EUR	251 980	251 877	4,39
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.50% 16 - 15.02.26	258 000	EUR	257 556	257 551	4,49
Bundesschatzanweisungen 2.00% 24 - 10.12.26	166 000	EUR	165 973	165 919	2,89
Bundesschatzanweisungen 2.50% 24 - 19.03.26	155 000	EUR	155 158	155 118	2,70
Bundesschatzanweisungen 2.70% 24 - 17.09.26	148 000	EUR	148 751	148 659	2,59
Bundesschatzanweisungen 2.90% 24 - 18.06.26	150 000	EUR	150 626	150 562	2,62
			1 530 187	1 529 676	26,64
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon 21 - 01.04.26	145 000	EUR	144 315	144 301	2,51
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon 21 - 01.08.26	132 000	EUR	130 562	130 495	2,27
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.50% 20 - 01.02.26	146 000	EUR	145 811	145 808	2,54
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.25% 16 - 01.12.26	156 000	EUR	154 896	154 861	2,70
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.60% 16 - 01.06.26	161 000	EUR	160 788	160 708	2,80
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.10% 19 - 15.07.26	145 000	EUR	145 087	145 055	2,53
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.10% 24 - 28.08.26	103 000	EUR	103 679	103 682	1,81
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.20% 24 - 28.01.26	104 000	EUR	104 080	104 071	1,81
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.50% 22 - 15.01.26	122 000	EUR	122 062	122 060	2,13
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.80% 23 - 15.04.26	85 000	EUR	85 428	85 402	1,49
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.85% 23 - 15.09.26	131 000	EUR	132 620	132 574	2,31

Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 0-1 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 7.25% 97 - 01.11.26	91 000	EUR	94 902	94 869	1,65
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.50% 10 - 01.03.26	150 000	EUR	150 583	150 616	2,62
			1 674 813	1 674 502	29,17
Espagne					
Spain Government Bonds Zero Coupon 20 - 31.01.26	176 000	EUR	175 704	175 705	3,06
Spain Government Bonds 2.80% 23 - 31.05.26	180 000	EUR	180 565	180 446	3,14
Spain Government Bonds 144A 1.30% 16 - 31.10.26	220 000	EUR	218 645	218 604	3,81
Spain Government Bonds 144A 1.95% 16 - 30.04.26	181 000	EUR	180 989	180 868	3,15
Spain Government Bonds 144A 5.90% 11 - 30.07.26	203 000	EUR	207 419	207 314	3,61
			963 322	962 937	16,77
Total - Obligations			5 696 651	5 694 799	99,19
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			5 696 651	5 694 799	99,19
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			5 696 651	5 694 799	99,19
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				5 737 745	99,94

Xtrackers II

Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 0-1 UCITS ETF

État des portefeuilles
au 31 décembre 2025
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Allemagne					
Bundesobligation Zero Coupon 21 - 10.04.26	63 792 000	EUR	63 480 672	63 441 776	14,34
Bundesobligation Zero Coupon 21 - 09.10.26	54 679 000	EUR	53 877 830	53 848 989	12,17
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 16 - 15.08.26	74 044 000	EUR	73 199 816	73 137 346	16,53
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.50% 16 - 15.02.26	76 249 000	EUR	76 115 057	76 116 296	17,21
Bundesschatzanweisungen 2.00% 24 - 10.12.26	43 287 000	EUR	43 279 641	43 265 803	9,78
Bundesschatzanweisungen 2.50% 24 - 19.03.26	43 287 000	EUR	43 331 366	43 319 838	9,79
Bundesschatzanweisungen 2.70% 24 - 17.09.26	43 287 000	EUR	43 500 739	43 479 787	9,83
Bundesschatzanweisungen 2.90% 24 - 18.06.26	43 287 000	EUR	43 483 070	43 449 261	9,82
			440 268 191	440 059 096	99,47
Total - Obligations			440 268 191	440 059 096	99,47
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			440 268 191	440 059 096	99,47
Parts d'investissement					
Fonds commun de placement/Fonds à capital variable					
Irlande					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	4 030	EUR	42 986 397	43 032 920	9,73
			42 986 397	43 032 920	9,73
Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable			42 986 397	43 032 920	9,73
Parts d'investissement totales			42 986 397	43 032 920	9,73
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			483 254 588	483 092 016	109,20
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				485 351 671	109,71

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2027 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF

État des portefeuilles
au 31 décembre 2025
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Australie					
AusNet Services Holdings Pty. Ltd. 1.50% 15 - 26.02.27	200 000	EUR	197 507	197 797	0,15
Macquarie Group Ltd. 0.625% 20 - 03.02.27	300 000	EUR	294 140	294 107	0,23
Westpac Banking Corp. 0.875% 16 - 17.04.27	300 000	EUR	293 796	294 437	0,23
Westpac Banking Corp. 1.125% 17 - 05.09.27	300 000	EUR	289 585	293 720	0,22
			1 075 028	1 080 061	0,83
Autriche					
BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG 0.375% 19 - 03.09.27	300 000	EUR	287 191	288 704	0,22
BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG 4.125% 23 - 18.01.27	200 000	EUR	200 311	203 217	0,16
CA Immobilien Anlagen AG 0.875% 20 - 05.02.27	200 000	EUR	193 686	195 241	0,15
Erste Group Bank AG 0.875% 20 - 13.05.27	300 000	EUR	292 767	293 766	0,23
Raiffeisen Bank International AG 0.05% 21 - 01.09.27	200 000	EUR	189 108	192 267	0,15
Telekom Finanzmanagement GmbH 1.50% 16 - 07.12.26	400 000	EUR	395 415	396 862	0,30
			1 558 478	1 570 057	1,21
Belgique					
Argenta Spaarbank NV 1.00% 20 - 29.01.27	300 000	EUR	293 425	294 968	0,23
Lonza Finance International NV 1.625% 20 - 21.04.27	300 000	EUR	295 712	296 700	0,23
VGP NV 1.625% 22 - 17.01.27	200 000	EUR	196 604	197 767	0,15
			785 741	789 435	0,61
Canada					
Bank of Montreal 2.75% 22 - 15.06.27	400 000	EUR	398 263	402 085	0,31
Great-West Lifeco, Inc. 1.75% 16 - 07.12.26	200 000	EUR	197 607	198 642	0,15
Magna International, Inc. 1.50% 17 - 25.09.27	300 000	EUR	293 188	294 293	0,23
Mercedes-Benz Finance Canada, Inc. 3.00% 22 - 23.02.27	338 000	EUR	338 759	340 036	0,26
Toronto-Dominion Bank 0.50% 22 - 18.01.27	500 000	EUR	487 631	490 340	0,38
Toronto-Dominion Bank 2.551% 22 - 03.08.27	536 000	EUR	533 013	536 243	0,41
			2 248 461	2 261 639	1,74
Danemark					
DSV AS 0.375% 20 - 26.02.27	300 000	EUR	292 340	293 130	0,22
ISS Global AS 1.50% 17 - 31.08.27	323 000	EUR	314 736	316 663	0,24
Nykredit Realkredit AS 0.75% 20 - 20.01.27	424 000	EUR	414 484	416 538	0,32
Nykredit Realkredit AS 1.375% 22 - 12.07.27	219 000	EUR	214 383	215 343	0,17
Nykredit Realkredit AS 3.875% 24 - 05.07.27	224 000	EUR	224 794	228 274	0,18
			1 460 737	1 469 948	1,13
Finlande					
Balder Finland OYJ 1.00% 22 - 18.01.27	300 000	EUR	293 963	295 032	0,23
Elisa OYJ 0.25% 20 - 15.09.27	200 000	EUR	191 388	192 281	0,15
Kojamo OYJ 1.875% 20 - 27.05.27	200 000	EUR	193 260	197 921	0,15
Nordea Bank Abp 0.50% 20 - 14.05.27	543 000	EUR	527 604	529 369	0,40
Nordea Bank Abp 1.125% 17 - 27.09.27	500 000	EUR	485 792	489 076	0,37
Nordea Bank Abp 1.125% 22 - 16.02.27	500 000	EUR	489 389	492 590	0,38
OP Corporate Bank PLC 0.60% 20 - 18.01.27	200 000	EUR	195 281	196 188	0,15

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Finlande (suite)					
OP Corporate Bank PLC 0.625% 22 - 27.07.27	200 000	EUR	190 808	194 148	0,15
OP Corporate Bank PLC 4.125% 22 - 18.04.27	302 000	EUR	307 640	308 356	0,24
			2 875 125	2 894 961	2,22
France					
Abertis France SAS 2.50% 20 - 04.05.27	300 000	EUR	297 786	299 359	0,23
Air Liquide Finance SA 1.00% 17 - 08.03.27	300 000	EUR	294 254	295 435	0,23
Alstom SA 0.125% 21 - 27.07.27	200 000	EUR	192 062	192 544	0,15
Alstom SA 0.25% 19 - 14.10.26	400 000	EUR	390 871	393 367	0,30
APRR SA 1.25% 16 - 06.01.27	300 000	EUR	296 186	296 698	0,23
APRR SA 1.25% 20 - 14.01.27	200 000	EUR	197 040	197 688	0,15
Arkema SA 0.125% 20 - 14.10.26	200 000	EUR	195 901	196 580	0,15
Arkema SA 1.50% 17 - 20.04.27	400 000	EUR	393 428	394 702	0,30
Arval Service Lease SA 4.75% 22 - 22.05.27	200 000	EUR	203 327	204 997	0,16
Autoroutes du Sud de la France SA 1.25% 17 - 18.01.27	500 000	EUR	491 881	493 975	0,38
Ayvens SA 3.875% 24 - 22.02.27	500 000	EUR	504 307	507 427	0,39
Ayvens SA 4.00% 22 - 05.07.27	200 000	EUR	202 371	204 321	0,16
Ayvens SA 4.25% 23 - 18.01.27	400 000	EUR	404 154	407 256	0,31
Ayvens SA 4.375% 23 - 23.11.26	200 000	EUR	202 203	203 437	0,16
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.25% 17 - 26.05.27	600 000	EUR	585 572	589 877	0,45
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.875% 16 - 04.11.26	400 000	EUR	396 602	397 732	0,30
Banque Federative du Credit Mutuel SA 2.625% 17 - 31.03.27	200 000	EUR	198 626	199 964	0,15
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.125% 22 - 14.09.27	900 000	EUR	902 129	908 570	0,70
BNP Paribas SA 2.25% 16 - 11.01.27	493 000	EUR	488 942	491 623	0,38
BNP Paribas SA 2.875% 16 - 01.10.26	300 000	EUR	299 520	300 710	0,23
Bouygues SA 1.375% 16 - 07.06.27	500 000	EUR	489 585	493 192	0,38
BPCE SA 0.01% 21 - 14.01.27	400 000	EUR	389 076	390 390	0,30
BPCE SA 0.50% 19 - 24.02.27	500 000	EUR	485 817	488 736	0,37
BPCE SA 1.75% 22 - 26.04.27	500 000	EUR	492 261	495 350	0,38
Bureau Veritas SA 1.125% 19 - 18.01.27	200 000	EUR	195 733	197 359	0,15
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole					
Groupama 6.00% 17 - 23.01.27	300 000	EUR	307 889	309 657	0,24
Carrefour Banque SA 4.079% 23 - 05.05.27	300 000	EUR	302 929	304 564	0,23
Carrefour SA 1.00% 19 - 17.05.27	200 000	EUR	195 514	196 034	0,15
Carrefour SA 1.875% 22 - 30.10.26	400 000	EUR	396 779	398 232	0,31
Compagnie de Saint-Gobain SA 1.375% 17 - 14.06.27	300 000	EUR	294 179	295 516	0,23
Compagnie de Saint-Gobain SA 3.75% 23 - 29.11.26	500 000	EUR	503 338	505 690	0,39
Compagnie Generale des Etablissements Michelin					
SCA 1.75% 15 - 28.05.27	100 000	EUR	98 233	99 065	0,08
Covivio SA 1.50% 17 - 21.06.27	300 000	EUR	293 410	295 272	0,23
Credit Agricole SA 1.375% 17 - 03.05.27	700 000	EUR	686 633	690 246	0,53
Credit Agricole SA 1.875% 16 - 20.12.26	700 000	EUR	691 931	697 249	0,53
Credit Agricole SA 2.625% 15 - 17.03.27	1 029 000	EUR	1 021 514	1 028 456	0,79
Credit Agricole SA 3.375% 22 - 28.07.27	500 000	EUR	503 212	506 889	0,39

Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2027 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Credit Mutuel Arkea SA 0.875% 20 - 07.05.27	300 000	EUR	291 864	293 601	0,22
Credit Mutuel Arkea SA 3.375% 22 - 19.09.27	500 000	EUR	503 194	507 000	0,39
Danone SA 0.571% 20 - 17.03.27	400 000	EUR	390 757	391 791	0,30
Edenred SE 1.875% 17 - 30.03.27	200 000	EUR	197 253	198 572	0,15
Edenred SE 3.625% 23 - 13.12.26	300 000	EUR	301 915	302 837	0,23
Elis SA 4.125% 22 - 24.05.27	200 000	EUR	203 271	203 751	0,16
Firmenich Productions Participations SAS 1.375% 20 - 30.10.26	422 000	EUR	417 839	418 724	0,32
Gecina SA 1.375% 17 - 30.06.27	300 000	EUR	294 203	295 305	0,23
HSBC Continental Europe SA 0.10% 19 - 03.09.27	600 000	EUR	573 190	576 816	0,44
ICADE 1.50% 17 - 13.09.27	200 000	EUR	194 863	196 639	0,15
Imerys SA 1.50% 17 - 15.01.27	200 000	EUR	197 911	197 856	0,15
Kering SA 1.50% 17 - 05.04.27	200 000	EUR	197 439	197 673	0,15
Kering SA 3.625% 23 - 05.09.27	300 000	EUR	302 295	304 755	0,23
Klepierre SA 1.375% 17 - 16.02.27	300 000	EUR	295 221	296 598	0,23
L'Oreal SA 3.375% 23 - 23.01.27	300 000	EUR	301 906	303 115	0,23
Orange SA 0.875% 16 - 03.02.27	400 000	EUR	392 264	393 626	0,30
Orange SA 1.25% 20 - 07.07.27	300 000	EUR	292 093	294 802	0,23
Orange SA 1.50% 17 - 09.09.27	200 000	EUR	195 945	196 786	0,15
RCI Banque SA 1.125% 20 - 15.01.27	352 000	EUR	344 968	346 474	0,27
RCI Banque SA 4.50% 23 - 06.04.27	362 000	EUR	366 241	368 153	0,28
RCI Banque SA 4.625% 23 - 02.10.26	288 000	EUR	289 955	291 066	0,22
RCI Banque SA 4.75% 22 - 06.07.27	232 000	EUR	236 947	237 640	0,18
Sanofi SA 0.50% 16 - 13.01.27	500 000	EUR	489 130	490 580	0,38
Schneider Electric SE 0.875% 17 - 13.12.26	400 000	EUR	393 510	394 637	0,30
Schneider Electric SE 1.00% 20 - 09.04.27	300 000	EUR	294 117	294 816	0,23
Schneider Electric SE 1.375% 18 - 21.06.27	300 000	EUR	294 084	295 496	0,23
Societe Generale SA 0.25% 21 - 08.07.27	500 000	EUR	479 006	483 494	0,37
Societe Generale SA 0.75% 20 - 25.01.27	700 000	EUR	682 979	687 013	0,53
Societe Generale SA 3.00% 24 - 12.02.27	500 000	EUR	501 533	502 533	0,39
Societe Generale SA 4.125% 23 - 02.06.27	600 000	EUR	607 955	613 617	0,47
Sodexo SA 0.75% 16 - 14.04.27	400 000	EUR	391 951	392 842	0,30
Suez SACA 1.875% 22 - 24.05.27	400 000	EUR	394 687	395 866	0,30
Unibail-Rodamco-Westfield SE 0.625% 20 - 04.05.27	400 000	EUR	386 498	390 515	0,30
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.00% 19 - 27.02.27	300 000	EUR	293 566	295 139	0,23
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.125% 16 - 28.04.27	300 000	EUR	293 940	294 521	0,23
WPP Finance SA 2.375% 20 - 19.05.27	400 000	EUR	396 766	397 906	0,31
			27 166 451	27 310 714	20,97
Allemagne					
Aareal Bank AG 0.50% 20 - 07.04.27	200 000	EUR	192 219	194 809	0,15
Commerzbank AG 0.375% 20 - 01.09.27	388 000	EUR	372 839	375 043	0,29
Commerzbank AG 0.50% 19 - 04.12.26	425 000	EUR	415 905	418 077	0,32
Commerzbank AG 0.875% 20 - 22.01.27	400 000	EUR	391 049	393 372	0,30
Commerzbank AG 4.00% 17 - 30.03.27	310 000	EUR	312 824	315 230	0,24
Continental AG 4.00% 23 - 01.03.27	261 000	EUR	264 137	265 096	0,20
Deutsche Bank AG 1.625% 20 - 20.01.27	1 100 000	EUR	1 080 016	1 089 648	0,84
Deutsche Lufthansa AG 2.875% 21 - 16.05.27	400 000	EUR	397 843	400 839	0,31
Deutsche Pfandbriefbank AG 5.00% 23 - 05.02.27	289 000	EUR	292 805	295 238	0,23

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2027 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Deutsche Telekom AG 0.50% 19 - 05.07.27	537 000	EUR	521 487	522 455	0,40
Fresenius Medical Care AG 0.625% 19 - 30.11.26	200 000	EUR	196 256	196 851	0,15
Fresenius Medical Care AG 3.875% 22 - 20.09.27	388 000	EUR	392 402	395 810	0,30
Hamburg Commercial Bank AG 4.875% 23 - 30.03.27	262 000	EUR	266 820	268 991	0,21
Henkel AG & Co. KGaA 2.625% 22 - 13.09.27	300 000	EUR	300 256	300 571	0,23
Infineon Technologies AG 3.375% 24 - 26.02.27	300 000	EUR	302 478	302 844	0,23
Knorr-Bremse AG 3.25% 22 - 21.09.27	300 000	EUR	301 537	302 641	0,23
Lanxess AG Zero Coupon 21 - 08.09.27	250 000	EUR	237 931	238 148	0,18
Lanxess AG 1.00% 16 - 07.10.26	282 000	EUR	277 569	278 665	0,22
Merck Financial Services GmbH 0.375% 19 - 05.07.27	300 000	EUR	289 812	290 943	0,22
Robert Bosch GmbH 3.625% 23 - 02.06.27	300 000	EUR	302 901	304 291	0,23
Santander Consumer Bank AG 4.375% 23 - 13.09.27	400 000	EUR	409 184	411 582	0,32
SAP SE 1.75% 14 - 22.02.27	498 000	EUR	494 703	495 442	0,38
Vier Gas Transport GmbH 4.00% 22 - 26.09.27	200 000	EUR	202 675	204 069	0,16
Volkswagen Financial Services AG 0.125% 21 - 12.02.27	445 000	EUR	430 289	432 768	0,33
Volkswagen Financial Services AG 2.25% 18 - 16.10.26	388 000	EUR	386 072	387 337	0,30
Volkswagen Financial Services AG 3.25% 24 - 19.05.27	400 000	EUR	401 333	402 821	0,31
Volkswagen Leasing GmbH 3.625% 24 - 11.10.26	485 000	EUR	486 855	489 133	0,38
Vonovia SE 0.375% 21 - 16.06.27	500 000	EUR	481 665	484 069	0,37
Vonovia SE 1.75% 17 - 25.01.27	200 000	EUR	198 301	198 922	0,15
			10 600 163	10 655 705	8,18
Irlande					
CA Auto Bank SpA 3.75% 24 - 12.04.27	300 000	EUR	302 920	304 309	0,23
CA Auto Bank SpA 4.75% 23 - 25.01.27	300 000	EUR	304 377	306 374	0,24
CRH SMW Finance DAC 1.25% 20 - 05.11.26	400 000	EUR	394 859	396 242	0,30
CRH SMW Finance DAC 4.00% 23 - 11.07.27	200 000	EUR	202 917	204 323	0,16
Dell Bank International DAC 0.50% 21 - 27.10.26	300 000	EUR	293 906	295 607	0,23
DXC Capital Funding DAC 0.45% 21 - 15.09.27	300 000	EUR	285 902	288 308	0,22
Fresenius Finance Ireland PLC 2.125% 17 - 01.02.27	359 000	EUR	356 395	357 537	0,28
Grenke Finance PLC 7.875% 23 - 06.04.27	282 000	EUR	294 879	298 617	0,23
Hammerson Ireland Finance DAC 1.75% 21 - 03.06.27	409 000	EUR	399 459	403 878	0,31
Johnson Controls International PLC/Tyco Fire & Security Finance SCA 0.375% 20 - 15.09.27	300 000	EUR	288 548	289 087	0,22
Linde PLC 1.00% 22 - 31.03.27	200 000	EUR	196 088	196 682	0,15
Securitas Treasury Ireland DAC 4.25% 23 - 04.04.27	300 000	EUR	303 296	305 092	0,23
			3 623 546	3 646 056	2,80
Italie					
ASTM SpA 1.00% 21 - 25.11.26	400 000	EUR	392 237	394 837	0,30
Banco BPM SpA 4.875% 23 - 18.01.27	300 000	EUR	304 815	307 476	0,24
ERG SpA 0.50% 20 - 11.09.27	300 000	EUR	289 767	289 810	0,22
Illimity Bank SpA 5.75% 24 - 31.05.27	200 000	EUR	207 517	207 601	0,16
Italgas SpA 1.625% 17 - 19.01.27	320 000	EUR	314 765	317 500	0,24

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2027 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 0.75% 20 - 15.07.27	200 000	EUR	193 447	194 271	0,15
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 1.00% 20 - 08.09.27	200 000	EUR	193 686	194 792	0,15
Snam SpA 0.875% 16 - 25.10.26	628 000	EUR	618 082	620 711	0,48
Snam SpA 3.375% 22 - 05.12.26	200 000	EUR	201 231	201 388	0,16
Terna - Rete Elettrica Nazionale 1.375% 17 - 26.07.27	500 000	EUR	488 275	492 049	0,38
UniCredit SpA 2.125% 16 - 24.10.26	500 000	EUR	497 240	499 343	0,38
			3 701 062	3 719 778	2,86
Japon					
Mizuho Financial Group, Inc. 1.631% 22 - 08.04.27	300 000	EUR	294 286	296 859	0,23
Mizuho Financial Group, Inc. 3.49% 22 - 05.09.27	414 000	EUR	417 440	420 298	0,32
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 1.413% 17 - 14.06.27	219 000	EUR	214 594	215 760	0,16
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 0.75% 20 - 09.07.27	400 000	EUR	387 146	389 313	0,30
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 2.25% 18 - 21.11.26	690 000	EUR	686 216	689 269	0,53
			1 999 682	2 011 499	1,54
Luxembourg					
Aroundtown SA 0.375% 21 - 15.04.27	500 000	EUR	475 886	484 594	0,37
CNH Industrial Finance Europe SA 1.75% 19 - 25.03.27	300 000	EUR	294 471	297 179	0,23
DH Europe Finance SARL 1.20% 17 - 30.06.27	300 000	EUR	293 727	294 533	0,23
Grand City Properties SA 1.50% 18 - 22.02.27	300 000	EUR	294 620	296 270	0,23
Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA 1.50% 17 - 14.06.27	237 000	EUR	233 392	233 987	0,18
Highland Holdings SARL 0.318% 21 - 15.12.26	324 000	EUR	316 038	317 426	0,24
Holcim Finance Luxembourg SA 0.125% 21 - 19.07.27	300 000	EUR	287 497	289 449	0,22
Holcim Finance Luxembourg SA 0.50% 19 - 29.11.26	245 000	EUR	240 242	240 898	0,18
Mohawk Capital Finance SA 1.75% 20 - 12.06.27	300 000	EUR	295 078	296 778	0,23
Nestle Finance International Ltd. 0.875% 22 - 29.03.27	319 000	EUR	312 490	313 585	0,24
Novartis Finance SA 1.125% 17 - 30.09.27	300 000	EUR	292 426	294 311	0,23
Novartis Finance SA 1.625% 14 - 09.11.26	300 000	EUR	297 460	298 317	0,23
Traton Finance Luxembourg SA 3.75% 24 - 27.03.27	300 000	EUR	302 515	303 482	0,23
Traton Finance Luxembourg SA 4.50% 23 - 23.11.26	300 000	EUR	302 845	304 655	0,23
			4 238 687	4 265 464	3,27
Mexique					
America Movil SAB de CV 0.75% 19 - 26.06.27	300 000	EUR	290 612	292 037	0,22
			290 612	292 037	0,22
Pays-Bas					
ABB Finance BV 3.25% 23 - 16.01.27	200 000	EUR	200 919	201 672	0,15
ABN AMRO Bank NV 0.60% 20 - 15.01.27	600 000	EUR	585 403	589 105	0,45
ABN AMRO Bank NV 2.375% 22 - 01.06.27	300 000	EUR	297 652	299 643	0,23
ABN AMRO Bank NV 3.875% 23 - 21.12.26	500 000	EUR	504 931	507 746	0,39
Achmea BV 1.50% 20 - 26.05.27	400 000	EUR	393 292	394 624	0,30
Allianz Finance II BV Zero Coupon 21 - 22.11.26	300 000	EUR	293 125	294 216	0,23
ASML Holding NV 1.625% 16 - 28.05.27	400 000	EUR	393 483	395 680	0,30

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Coca-Cola HBC Finance BV 1.00% 19 - 14.05.27	300 000	EUR	291 602	293 979	0,23
Coloplast Finance BV 2.25% 22 - 19.05.27	400 000	EUR	395 313	398 319	0,31
Cooperatieve Rabobank UA 0.25% 19 - 30.10.26	400 000	EUR	391 771	393 307	0,30
Cooperatieve Rabobank UA 1.375% 15 - 03.02.27	622 000	EUR	614 317	615 301	0,47
Cooperatieve Rabobank UA 3.913% 23 - 03.11.26	500 000	EUR	504 024	506 569	0,39
CTP NV 0.75% 21 - 18.02.27	300 000	EUR	290 066	293 716	0,23
Daimler Truck International Finance BV 1.625% 22 - 06.04.27	300 000	EUR	295 408	296 951	0,23
Deutsche Telekom International Finance BV 1.375% 17 - 30.01.27	470 000	EUR	463 082	465 267	0,36
DSV Finance BV 2.875% 24 - 06.11.26	300 000	EUR	300 656	301 154	0,23
Givaudan Finance Europe BV 1.00% 20 - 22.04.27	200 000	EUR	195 647	196 346	0,15
IMCD NV 2.125% 22 - 31.03.27	100 000	EUR	97 711	99 192	0,08
ING Bank NV 4.125% 23 - 02.10.26	400 000	EUR	402 612	405 430	0,31
JAB Holdings BV 2.50% 20 - 17.04.27	200 000	EUR	197 841	201 488	0,15
Koninklijke Ahold Delhaize NV 1.75% 20 - 02.04.27	300 000	EUR	296 425	297 457	0,23
Koninklijke Philips NV 1.875% 22 - 05.05.27	332 000	EUR	327 935	329 514	0,25
Linde Finance BV 0.25% 20 - 19.05.27	400 000	EUR	386 138	388 421	0,30
Lseg Netherlands BV 2.75% 24 - 20.09.27	300 000	EUR	300 384	300 930	0,23
Mercedes-Benz International Finance BV 0.375% 19 - 08.11.26	528 000	EUR	517 707	519 200	0,40
Mercedes-Benz International Finance BV 0.625% 19 - 06.05.27	573 000	EUR	557 447	559 480	0,43
Mercedes-Benz International Finance BV 1.50% 18 - 09.02.27	305 000	EUR	301 153	301 801	0,23
Mercedes-Benz International Finance BV 3.00% 24 - 10.07.27	450 000	EUR	451 484	453 785	0,35
Mercedes-Benz International Finance BV 3.25% 24 - 15.09.27	331 000	EUR	331 369	335 230	0,26
NIBC Bank NV 0.875% 22 - 24.06.27	200 000	EUR	193 296	195 032	0,15
NN Group NV 1.625% 17 - 01.06.27	300 000	EUR	295 164	296 192	0,23
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 1.125% 22 - 30.09.27	200 000	EUR	194 631	195 800	0,15
PACCAR Financial Europe BV 3.00% 24 - 29.08.27	100 000	EUR	99 999	100 842	0,08
RELX Finance BV 1.50% 18 - 13.05.27	300 000	EUR	294 733	296 647	0,23
Rentokil Initial Finance BV 3.875% 22 - 27.06.27	400 000	EUR	403 540	406 043	0,31
Sandoz Finance BV 3.97% 23 - 17.04.27	340 000	EUR	343 811	345 337	0,26
SGS Nederland Holding BV 0.125% 21 - 21.04.27	400 000	EUR	385 450	387 576	0,30
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.625% 22 - 25.02.27	200 000	EUR	195 543	196 401	0,15
Siemens Financieringsmaatschappij NV 1.00% 18 - 06.09.27	298 000	EUR	290 843	291 990	0,22
Siemens Financieringsmaatschappij NV 2.50% 22 - 08.09.27	300 000	EUR	298 847	300 564	0,23
Signify NV 2.375% 20 - 11.05.27	300 000	EUR	295 865	298 097	0,23
Sika Capital BV 0.875% 19 - 29.04.27	200 000	EUR	195 308	195 838	0,15
Sika Capital BV 3.75% 23 - 03.11.26	504 000	EUR	507 080	509 203	0,39
Stellantis NV 0.625% 21 - 30.03.27	600 000	EUR	582 095	583 960	0,45

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Unilever Finance Netherlands BV 1.00% 17 - 14.02.27	300 000	EUR	294 946	295 783	0,23
Unilever Finance Netherlands BV 1.125% 18 - 12.02.27	300 000	EUR	295 009	296 246	0,23
Universal Music Group NV 3.00% 22 - 30.06.27	200 000	EUR	199 466	201 052	0,15
Upjohn Finance BV 1.362% 20 - 23.06.27	400 000	EUR	388 185	392 544	0,30
Volkswagen International Finance NV 1.875% 17 - 30.03.27	1 200 000	EUR	1 182 561	1 187 920	0,91
Volkswagen International Finance NV 3.75% 22 - 28.09.27	400 000	EUR	404 715	406 521	0,31
Wolters Kluwer NV 1.50% 17 - 22.03.27	300 000	EUR	295 157	296 655	0,23
WPC Eurobond BV 2.125% 18 - 15.04.27	200 000	EUR	197 118	198 514	0,15
			18 412 259	18 510 280	14,21
Nouvelle-Zélande					
ANZ New Zealand International Ltd. 0.20% 21 - 23.09.27	400 000	EUR	381 109	384 362	0,29
ASB Bank Ltd. 4.50% 23 - 16.03.27	300 000	EUR	304 949	306 856	0,24
Westpac Securities NZ Ltd. 0.10% 21 - 13.07.27	400 000	EUR	383 751	385 770	0,30
Westpac Securities NZ Ltd. 0.427% 21 - 14.12.26	400 000	EUR	391 101	392 734	0,30
			1 460 910	1 469 722	1,13
Norvège					
Sparebank 1 Oestlandet 1.75% 22 - 27.04.27	300 000	EUR	296 254	297 106	0,23
SpareBank 1 Sor-Norge ASA 0.25% 21 - 09.11.26	300 000	EUR	293 629	294 766	0,22
			589 883	591 872	0,45
Portugal					
EDP SA 1.625% 20 - 15.04.27	400 000	EUR	394 941	396 109	0,30
			394 941	396 109	0,30
Espagne					
Abertis Infraestructuras SA 1.00% 16 - 27.02.27	200 000	EUR	194 794	196 844	0,15
Abertis Infraestructuras SA 2.375% 19 - 27.09.27	500 000	EUR	493 799	497 873	0,38
Amadeus IT Group SA 2.875% 20 - 20.05.27	300 000	EUR	300 815	301 417	0,23
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 0.375% 19 - 15.11.26	500 000	EUR	490 333	491 643	0,38
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 0.50% 20 - 14.01.27	600 000	EUR	584 751	588 038	0,45
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 3.375% 22 - 20.09.27	600 000	EUR	603 885	608 736	0,47
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 3.50% 17 - 10.02.27	500 000	EUR	501 065	504 480	0,39
Banco Santander SA 0.30% 19 - 04.10.26	500 000	EUR	490 662	492 641	0,38
Banco Santander SA 0.50% 20 - 04.02.27	600 000	EUR	583 539	587 581	0,45
Banco Santander SA 1.125% 20 - 23.06.27	500 000	EUR	487 593	490 432	0,38
CaixaBank SA 1.125% 19 - 12.11.26	400 000	EUR	393 886	395 918	0,30
Cellnex Finance Co. SA 0.75% 21 - 15.11.26	300 000	EUR	293 999	295 614	0,23
Cellnex Finance Co. SA 1.00% 21 - 15.09.27	500 000	EUR	483 336	486 732	0,37
Cellnex Telecom SA 1.00% 20 - 20.04.27	200 000	EUR	195 398	196 211	0,15
Colonial SFL Socimi SA 1.50% 20 - 05.06.27	300 000	EUR	294 795	295 600	0,23
Enagas Financiaciones SA 0.75% 16 - 27.10.26	300 000	EUR	295 698	296 133	0,23
FCC Aqualia SA 2.629% 17 - 08.06.27	300 000	EUR	298 128	300 009	0,23

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SA 1.661% 19 - 04.12.26	200 000	EUR	196 923	198 241	0,15
Merlin Properties Socimi SA 1.875% 16 - 02.11.26	400 000	EUR	396 082	397 817	0,30
Merlin Properties Socimi SA 2.375% 20 - 13.07.27	200 000	EUR	197 214	199 572	0,15
Red Electrica Financiaciones SA 1.25% 18 - 13.03.27	300 000	EUR	294 595	296 345	0,23
Santander Consumer Finance SA 0.50% 19 - 14.11.26	300 000	EUR	293 461	295 375	0,23
Santander Consumer Finance SA 0.50% 22 - 14.01.27	300 000	EUR	292 304	294 312	0,23
Telefonica Emisiones SA 1.201% 20 - 21.08.27	600 000	EUR	583 717	587 564	0,45
Telefonica Emisiones SA 1.447% 18 - 22.01.27	400 000	EUR	394 011	396 413	0,30
			9 634 783	9 691 541	7,44
Suède					
Electrolux AB 4.125% 22 - 05.10.26	200 000	EUR	200 929	201 816	0,15
Essity AB 1.625% 17 - 30.03.27	200 000	EUR	196 778	197 783	0,15
Fastighets AB Balder 1.125% 19 - 29.01.27	217 000	EUR	209 406	213 661	0,16
Lansforsakringar Bank AB 4.00% 23 - 18.01.27	203 000	EUR	204 590	206 467	0,16
Sagax AB 1.125% 20 - 30.01.27	200 000	EUR	194 431	197 180	0,15
Sandvik AB 2.125% 22 - 07.06.27	200 000	EUR	197 582	198 968	0,15
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.375% 20 - 11.02.27	400 000	EUR	387 898	391 071	0,30
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.75% 22 - 09.08.27	600 000	EUR	581 593	583 431	0,45
Skandinaviska Enskilda Banken AB 1.75% 22 - 11.11.26	412 000	EUR	407 290	410 166	0,31
Skandinaviska Enskilda Banken AB 4.00% 22 - 09.11.26	500 000	EUR	504 112	507 145	0,39
Skandinaviska Enskilda Banken AB 4.125% 23 - 29.06.27	428 000	EUR	433 936	438 719	0,34
Svenska Handelsbanken AB 0.125% 21 - 03.11.26	500 000	EUR	488 886	491 142	0,38
Svenska Handelsbanken AB 3.875% 23 - 10.05.27	420 000	EUR	425 668	427 954	0,33
Swedbank AB 0.25% 21 - 02.11.26	500 000	EUR	490 186	491 820	0,38
Swedbank AB 1.30% 22 - 17.02.27	400 000	EUR	393 564	395 032	0,30
Swedbank AB 2.10% 22 - 25.05.27	445 000	EUR	440 003	443 200	0,34
Telefonaktiebolaget LM Ericsson 1.125% 22 - 08.02.27	300 000	EUR	292 491	295 075	0,23
Telia Co. AB 3.00% 12 - 07.09.27	200 000	EUR	201 697	201 903	0,16
Volvo Treasury AB 2.00% 22 - 19.08.27	300 000	EUR	295 899	297 206	0,23
Volvo Treasury AB 3.125% 24 - 26.08.27	350 000	EUR	352 139	353 063	0,27
Volvo Treasury AB 3.625% 23 - 25.05.27	200 000	EUR	200 960	202 529	0,16
			7 100 038	7 145 331	5,49
Royaume-Uni					
Amcor U.K. Finance PLC 1.125% 20 - 23.06.27	200 000	EUR	195 860	195 801	0,15
British Telecommunications PLC 1.50% 17 - 23.06.27	500 000	EUR	489 276	492 878	0,38
British Telecommunications PLC 2.75% 22 - 30.08.27	400 000	EUR	399 742	401 235	0,31
DS Smith PLC 4.375% 23 - 27.07.27	400 000	EUR	406 835	409 806	0,32
HSBC Holdings PLC 2.50% 16 - 15.03.27	400 000	EUR	400 252	400 176	0,31
ICG PLC 1.625% 20 - 17.02.27	200 000	EUR	195 696	197 116	0,15
InterContinental Hotels Group PLC 2.125% 18 - 15.05.27	200 000	EUR	196 583	198 858	0,15

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
International Distribution Services PLC 1.25% 19 - 08.10.26	300 000	EUR	295 486	296 849	0,23
Lloyds Bank Corporate Markets PLC 4.125% 23 - 30.05.27	400 000	EUR	406 620	408 859	0,31
Lloyds Banking Group PLC 1.50% 17 - 12.09.27	400 000	EUR	390 464	393 507	0,30
Mitsubishi HC Capital U.K. PLC 3.616% 24 - 02.08.27	200 000	EUR	201 813	202 979	0,16
Mitsubishi HC Capital U.K. PLC 3.733% 24 - 02.02.27	300 000	EUR	301 557	303 298	0,23
Nationwide Building Society 2.00% 22 - 28.04.27	400 000	EUR	394 932	397 653	0,31
Nationwide Building Society 4.50% 23 - 01.11.26	620 000	EUR	628 131	631 086	0,48
NatWest Markets PLC 1.375% 22 - 02.03.27	509 000	EUR	499 858	503 055	0,39
Omnicom Finance Holdings PLC 0.80% 19 - 08.07.27	300 000	EUR	291 639	291 979	0,22
Smiths Group PLC 2.00% 17 - 23.02.27	300 000	EUR	296 128	298 076	0,23
Vodafone Group PLC 0.90% 19 - 24.11.26	200 000	EUR	197 703	197 626	0,15
Vodafone Group PLC 1.50% 17 - 24.07.27	200 000	EUR	197 160	197 086	0,15
Wellcome Trust Ltd. 1.125% 15 - 21.01.27	200 000	EUR	197 195	197 345	0,15
			6 582 930	6 615 268	5,08
États-Unis					
3M Co. 1.50% 14 - 09.11.26	422 000	EUR	417 263	418 815	0,32
American International Group, Inc. 1.875% 17 - 21.06.27	400 000	EUR	393 459	396 079	0,30
American Tower Corp. 0.40% 21 - 15.02.27	300 000	EUR	291 110	293 018	0,23
American Tower Corp. 0.45% 21 - 15.01.27	340 000	EUR	330 635	332 916	0,26
American Tower Corp. 4.125% 23 - 16.05.27	241 000	EUR	244 522	245 561	0,19
Apple, Inc. 1.625% 14 - 10.11.26	718 000	EUR	711 568	714 280	0,55
Apple, Inc. 2.00% 15 - 17.09.27	473 000	EUR	469 075	470 189	0,36
Athene Global Funding 0.832% 22 - 08.01.27	300 000	EUR	293 565	294 703	0,23
Becton Dickinson & Co. 1.90% 16 - 15.12.26	200 000	EUR	197 790	198 926	0,15
Berry Global, Inc. 1.50% 20 - 15.01.27	200 000	EUR	196 516	197 527	0,15
Blackstone Holdings Finance Co. LLC 1.00% 16 - 05.10.26	214 000	EUR	210 451	211 460	0,16
Booking Holdings, Inc. 1.80% 15 - 03.03.27	503 000	EUR	497 573	499 009	0,38
Booking Holdings, Inc. 4.00% 22 - 15.11.26	400 000	EUR	403 746	405 081	0,31
Caterpillar Financial Services Corp. 3.023% 24 - 03.09.27	400 000	EUR	401 898	403 587	0,31
Chubb INA Holdings LLC 0.875% 19 - 15.06.27	300 000	EUR	291 194	292 893	0,23
Coca-Cola Co. 1.125% 15 - 09.03.27	700 000	EUR	686 350	689 528	0,53
Comcast Corp. 0.25% 20 - 20.05.27	400 000	EUR	385 908	387 672	0,30
Coty, Inc. 4.50% 24 - 15.05.27	300 000	EUR	303 874	304 290	0,23
Dover Corp. 1.25% 16 - 09.11.26	300 000	EUR	295 656	296 971	0,23
Dow Chemical Co. 0.50% 20 - 15.03.27	300 000	EUR	293 242	292 395	0,22
Equinix, Inc. 0.25% 21 - 15.03.27	300 000	EUR	290 223	291 879	0,22
FedEx Corp. 1.625% 16 - 11.01.27	600 000	EUR	591 309	594 459	0,46
Fidelity National Information Services, Inc. 1.50% 19 - 21.05.27	600 000	EUR	586 934	590 766	0,45
Fiserv, Inc. 1.125% 19 - 01.07.27	200 000	EUR	193 979	195 259	0,15
Ford Motor Credit Co. LLC 4.867% 23 - 03.08.27	500 000	EUR	509 671	514 599	0,40

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2027 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
General Mills, Inc. 1.50% 15 - 27.04.27	200 000	EUR	196 392	197 504	0,15
General Motors Financial Co., Inc. 0.60% 21 - 20.05.27	400 000	EUR	385 823	389 437	0,30
International Business Machines Corp. 1.25% 19 - 29.01.27	525 000	EUR	515 858	518 619	0,40
International Business Machines Corp. 3.375% 23 - 06.02.27	500 000	EUR	502 192	504 620	0,39
JPMorgan Chase & Co. 1.50% 16 - 29.10.26	690 000	EUR	682 777	685 652	0,53
ManpowerGroup, Inc. 3.50% 22 - 30.06.27	200 000	EUR	201 865	202 262	0,16
McDonald's Corp. 1.875% 15 - 26.05.27	300 000	EUR	296 304	297 701	0,23
McKesson Corp. 1.625% 18 - 30.10.26	300 000	EUR	297 464	298 247	0,23
Merck & Co., Inc. 1.875% 14 - 15.10.26	441 000	EUR	438 087	439 539	0,34
Metropolitan Life Global Funding I 0.55% 20 - 16.06.27	221 000	EUR	214 571	214 653	0,16
Mondelez International, Inc. 1.625% 15 - 08.03.27	400 000	EUR	394 529	396 130	0,30
Moody's Corp. 1.75% 15 - 09.03.27	200 000	EUR	197 034	198 477	0,15
Morgan Stanley 1.375% 16 - 27.10.26	700 000	EUR	690 671	694 873	0,53
Morgan Stanley 1.875% 17 - 27.04.27	997 000	EUR	983 908	988 887	0,76
Netflix, Inc. 3.625% 17 - 15.05.27	600 000	EUR	605 105	609 000	0,47
New York Life Global Funding 0.25% 20 - 23.01.27	400 000	EUR	389 246	391 130	0,30
PepsiCo, Inc. 0.75% 19 - 18.03.27	300 000	EUR	293 492	294 149	0,23
Pfizer, Inc. 1.00% 17 - 06.03.27	400 000	EUR	392 326	393 990	0,30
PPG Industries, Inc. 1.40% 15 - 13.03.27	300 000	EUR	294 825	296 350	0,23
Procter & Gamble Co. 4.875% 07 - 11.05.27	498 000	EUR	512 187	513 936	0,39
Prologis Euro Finance LLC 0.25% 19 - 10.09.27	300 000	EUR	286 532	288 254	0,22
Thermo Fisher Scientific, Inc. 1.45% 17 - 16.03.27	300 000	EUR	295 555	296 594	0,23
Thermo Fisher Scientific, Inc. 1.75% 20 - 15.04.27	200 000	EUR	196 810	198 319	0,15
Verizon Communications, Inc. 0.875% 19 - 08.04.27	300 000	EUR	293 038	294 240	0,23
Verizon Communications, Inc. 1.375% 17 - 27.10.26	400 000	EUR	396 034	396 938	0,30
Wells Fargo & Co. 1.00% 16 - 02.02.27	949 000	EUR	928 225	934 072	0,72
Wells Fargo & Co. 1.375% 16 - 26.10.26	1 036 000	EUR	1 022 498	1 027 826	0,79
Wells Fargo & Co. 1.50% 17 - 24.05.27	711 000	EUR	695 381	701 215	0,54
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 2.425% 16 - 13.12.26	306 000	EUR	305 178	305 817	0,23
			22 391 418	22 500 293	17,28
Total - Obligations			128 190 935	128 887 770	98,96
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			128 190 935	128 887 770	98,96

Xtrackers II

Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2027 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2025
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Parts d'investissement					
Fonds commun de placement/Fonds à capital variable					
Irlande					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed					
Euro Fund	44	EUR	468 898	469 838	0,36
			468 898	469 838	0,36
Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable			468 898	469 838	0,36
Parts d'investissement totales			468 898	469 838	0,36
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			128 659 833	129 357 608	99,32
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				130 639 178	100,30

Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2029 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF

État des portefeuilles
au 31 décembre 2025
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Australie					
Macquarie Bank Ltd. 3.202% 24 - 17.09.29	480 000	EUR	484 630	485 346	0,23
Macquarie Group Ltd. 0.943% 22 - 19.01.29	347 000	EUR	326 494	326 896	0,15
Scentre Group Trust 1/Scentre Group Trust 2 1.45% 19 - 28.03.29	400 000	EUR	375 113	381 547	0,18
Telstra Group Ltd. 1.375% 19 - 26.03.29	520 000	EUR	495 269	497 181	0,24
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 1.45% 19 - 16.05.29	520 000	EUR	489 129	496 760	0,24
Woolworths Group Ltd. 0.375% 21 - 15.11.28	420 000	EUR	389 665	391 945	0,19
			2 560 300	2 579 675	1,23
Autriche					
Erste Group Bank AG 0.25% 21 - 14.09.29	400 000	EUR	362 710	362 558	0,17
Kommunalkredit Austria AG 5.25% 24 - 28.03.29	400 000	EUR	412 707	419 263	0,20
Wienerberger AG 4.875% 23 - 04.10.28	280 000	EUR	291 420	294 711	0,14
			1 066 837	1 076 532	0,51
Belgique					
Barry Callebaut Services NV 4.00% 24 - 14.06.29	500 000	EUR	503 981	511 305	0,24
Elia Transmission Belgium SA 3.00% 14 - 07.04.29	300 000	EUR	299 152	300 690	0,14
VGP NV 1.50% 21 - 08.04.29	500 000	EUR	460 332	471 664	0,23
			1 263 465	1 283 659	0,61
Canada					
Bank of Nova Scotia 0.25% 21 - 01.11.28	579 000	EUR	536 940	540 031	0,26
Bank of Nova Scotia 3.50% 24 - 17.04.29	780 000	EUR	785 543	795 683	0,38
Canadian Imperial Bank of Commerce 3.807% 24 - 09.07.29	492 000	EUR	501 041	505 339	0,24
Federation des Caisses Desjardins du Quebec 3.467% 24 - 05.09.29	400 000	EUR	405 845	406 359	0,19
National Bank of Canada 3.75% 24 - 02.05.29	300 000	EUR	303 814	308 086	0,15
Royal Bank of Canada 2.125% 22 - 26.04.29	945 000	EUR	915 546	923 420	0,44
			3 448 729	3 478 918	1,66
Danemark					
H Lundbeck AS 3.375% 25 - 02.06.29	450 000	EUR	452 815	452 577	0,22
ISS Global AS 3.875% 24 - 05.06.29	500 000	EUR	507 922	512 283	0,24
Nykredit Realkredit AS 3.875% 24 - 09.07.29	400 000	EUR	406 471	410 365	0,20
Nykredit Realkredit AS 4.625% 23 - 19.01.29	700 000	EUR	723 775	733 319	0,35
TDC Net AS 5.186% 24 - 02.08.29	400 000	EUR	408 054	422 159	0,20
			2 499 037	2 530 703	1,21
Finlande					
Balder Finland OYJ 1.00% 21 - 20.01.29	520 000	EUR	470 722	486 776	0,23
Castellum Helsinki Finance Holding Abp 0.875% 21 - 17.09.29	600 000	EUR	534 849	566 962	0,27
Elisa OYJ 4.00% 23 - 27.01.29	200 000	EUR	204 028	205 656	0,10
Kojamo OYJ 0.875% 21 - 28.05.29	400 000	EUR	361 920	369 698	0,18
Neste OYJ 3.875% 23 - 16.03.29	400 000	EUR	406 951	409 751	0,19
Nordea Bank Abp 0.50% 21 - 02.11.28	870 000	EUR	811 143	817 158	0,39
Nordea Bank Abp 2.50% 22 - 23.05.29	800 000	EUR	781 754	792 769	0,38
Nordea Bank Abp 3.375% 24 - 11.06.29	800 000	EUR	807 410	815 739	0,39
OP Corporate Bank PLC 0.375% 21 - 08.12.28	391 000	EUR	360 980	363 531	0,17
			4 739 757	4 828 040	2,30

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
France					
Abertis France SAS 1.625% 20 - 18.09.29	500 000	EUR	470 083	472 933	0,23
Abertis France SAS 3.375% 25 - 21.04.29	500 000	EUR	502 764	504 364	0,24
Accor SA 2.375% 21 - 29.11.28	600 000	EUR	584 636	593 061	0,28
Alstom SA Zero Coupon 21 - 11.01.29	700 000	EUR	637 006	642 684	0,31
APRR SA 0.125% 20 - 18.01.29	400 000	EUR	368 501	369 721	0,18
APRR SA 1.875% 22 - 03.01.29	400 000	EUR	384 258	389 849	0,19
Ayvens SA 3.875% 24 - 16.07.29	600 000	EUR	608 924	617 045	0,29
Ayvens SA 4.875% 23 - 06.10.28	800 000	EUR	830 246	842 305	0,40
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.625% 21 - 03.11.28	1 300 000	EUR	1 210 214	1 220 969	0,58
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.75% 19 - 15.03.29	900 000	EUR	858 492	864 559	0,41
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.875% 19 - 18.06.29	900 000	EUR	846 747	860 838	0,41
Banque Federative du Credit Mutuel SA 4.125% 23 - 13.03.29	1 200 000	EUR	1 230 238	1 243 975	0,59
BNP Paribas SA 1.375% 19 - 28.05.29	1 200 000	EUR	1 123 834	1 135 906	0,54
BNP Paribas SA 3.625% 22 - 01.09.29	1 200 000	EUR	1 208 310	1 221 466	0,58
Bouygues SA 2.25% 22 - 29.06.29	800 000	EUR	778 319	786 707	0,38
BPCE SA 1.00% 16 - 05.10.28	800 000	EUR	758 846	766 264	0,37
BPCE SA 3.875% 24 - 11.01.29	900 000	EUR	912 721	921 913	0,44
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole					
Groupama 2.125% 19 - 16.09.29	400 000	EUR	375 435	385 213	0,18
Capgemini SE 2.00% 20 - 15.04.29	900 000	EUR	871 480	875 577	0,42
Carmila SA 1.625% 21 - 01.04.29	300 000	EUR	280 782	286 546	0,14
Carrefour SA 2.875% 25 - 07.05.29	400 000	EUR	399 179	397 905	0,19
Carrefour SA 2.875% 25 - 08.12.28	400 000	EUR	400 456	399 970	0,19
Carrefour SA 4.125% 22 - 12.10.28	700 000	EUR	718 170	723 397	0,35
Compagnie de Saint-Gobain SA 3.25% 24 - 09.08.29	700 000	EUR	702 214	707 727	0,34
Compagnie de Saint-Gobain SA 3.50% 23 - 18.01.29	600 000	EUR	605 634	611 653	0,29
Compagnie Generale des Etablissements Michelin					
SCA Zero Coupon 20 - 02.11.28	300 000	EUR	276 185	278 786	0,13
Credit Agricole SA 1.00% 19 - 03.07.29	900 000	EUR	840 714	845 745	0,40
Credit Agricole SA 1.125% 22 - 24.02.29	800 000	EUR	754 638	760 887	0,36
Credit Agricole SA 1.75% 19 - 05.03.29	1 300 000	EUR	1 240 412	1 250 981	0,60
Credit Agricole SA 2.00% 19 - 25.03.29	1 000 000	EUR	955 281	966 252	0,46
Credit Agricole SA 2.50% 22 - 29.08.29	1 000 000	EUR	977 823	988 420	0,47
Credit Mutuel Arkea SA 0.375% 19 - 03.10.28	400 000	EUR	373 289	375 341	0,18
Credit Mutuel Arkea SA 1.125% 19 - 23.05.29	500 000	EUR	468 668	471 112	0,22
Credit Mutuel Arkea SA 3.50% 17 - 09.02.29	400 000	EUR	402 190	403 369	0,19
Danone SA 0.395% 20 - 10.06.29	600 000	EUR	551 306	555 010	0,26
Danone SA 1.208% 16 - 03.11.28	1 300 000	EUR	1 240 955	1 253 294	0,60
Dassault Systemes SE 0.375% 19 - 16.09.29	900 000	EUR	819 913	821 952	0,39
Edenred SE 1.375% 20 - 18.06.29	400 000	EUR	377 417	378 227	0,18
EssilorLuxottica SA 2.875% 24 - 05.03.29	1 000 000	EUR	1 001 949	1 004 281	0,48
Gecina SA 1.00% 16 - 30.01.29	400 000	EUR	376 833	379 969	0,18
Groupe des Assurances du Credit Mutuel SADIR					
3.75% 24 - 30.04.29	400 000	EUR	403 312	407 872	0,19

Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2029 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
France (suite)					
JCDecaux SE 5.00% 23 - 11.01.29	500 000	EUR	520 676	526 092	0,25
Kering SA 3.25% 23 - 27.02.29	600 000	EUR	601 705	606 455	0,29
Klepierre SA 2.00% 20 - 12.05.29	600 000	EUR	576 982	582 848	0,28
Legrand SA 3.625% 23 - 29.05.29	600 000	EUR	611 068	614 868	0,29
Mercialys SA 2.50% 22 - 28.02.29	400 000	EUR	387 885	391 773	0,19
Orange SA 0.125% 20 - 16.09.29	500 000	EUR	451 260	451 936	0,22
Orange SA 2.00% 19 - 15.01.29	1 000 000	EUR	974 009	979 807	0,47
Orange SA 2.50% 25 - 13.11.28	700 000	EUR	697 796	695 694	0,33
Orange SA 2.75% 25 - 19.05.29	600 000	EUR	602 011	598 166	0,29
Publicis Groupe SA 2.875% 25 - 12.06.29	500 000	EUR	500 409	498 668	0,24
RCI Banque SA 3.375% 24 - 26.07.29	490 000	EUR	490 196	492 522	0,24
RCI Banque SA 3.875% 24 - 12.01.29	570 000	EUR	573 970	580 957	0,28
SANEF SA 0.95% 16 - 19.10.28	200 000	EUR	187 262	190 556	0,09
Sanofi SA 0.875% 19 - 21.03.29	500 000	EUR	471 616	472 605	0,23
Sanofi SA 1.25% 22 - 06.04.29	500 000	EUR	473 924	477 449	0,23
Sanofi SA 2.625% 25 - 23.06.29	700 000	EUR	701 545	697 356	0,33
Schneider Electric SE 0.25% 20 - 11.03.29	700 000	EUR	644 778	648 466	0,31
Schneider Electric SE 2.625% 25 - 02.09.29	600 000	EUR	600 363	597 647	0,29
Societe Generale SA 0.875% 19 - 24.09.29	600 000	EUR	551 013	552 586	0,26
Societe Generale SA 1.75% 19 - 22.03.29	1 100 000	EUR	1 043 480	1 056 656	0,50
Societe Generale SA 2.625% 22 - 30.05.29	800 000	EUR	786 612	796 139	0,38
Societe Generale SA 4.125% 23 - 21.11.28	900 000	EUR	927 575	935 422	0,45
Sodexo SA 1.00% 20 - 27.04.29	600 000	EUR	560 426	566 851	0,27
Suez SACA 4.625% 22 - 03.11.28	700 000	EUR	726 458	730 743	0,35
Teleperformance SE 3.75% 22 - 24.06.29	400 000	EUR	393 358	408 405	0,19
Teleperformance SE 5.25% 23 - 22.11.28	500 000	EUR	515 898	527 351	0,25
Unibail-Rodamco-Westfield SE 0.75% 21 - 25.10.28	600 000	EUR	562 996	567 704	0,27
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.50% 17 - 29.05.29	450 000	EUR	424 388	428 527	0,20
Unibail-Rodamco-Westfield SE 3.50% 24 - 11.09.29	500 000	EUR	503 619	507 560	0,24
Vinci SA Zero Coupon 20 - 27.11.28	400 000	EUR	370 782	371 042	0,18
Vinci SA 1.625% 19 - 18.01.29	1 300 000	EUR	1 254 422	1 260 217	0,60
			47 416 856	47 797 113	22,80
Allemagne					
adidas AG Zero Coupon 20 - 05.10.28	400 000	EUR	370 922	373 111	0,18
Albemarle New Holding GmbH 1.625% 19 - 25.11.28	400 000	EUR	378 730	387 148	0,19
Amphenol Technologies Holding GmbH 2.00% 18 - 08.10.28	400 000	EUR	391 973	394 578	0,19
Bertelsmann SE & Co. KGaA 3.50% 22 - 29.05.29	600 000	EUR	606 127	608 929	0,29
Continental AG 2.875% 25 - 22.11.28	650 000	EUR	651 135	649 753	0,31
Continental AG 2.875% 25 - 09.06.29	600 000	EUR	599 116	596 362	0,28
Covestro AG 4.75% 22 - 15.11.28	400 000	EUR	416 404	419 004	0,20
Deutsche Boerse AG 3.75% 23 - 28.09.29	600 000	EUR	613 111	619 514	0,30
Deutsche Lufthansa AG 3.50% 21 - 14.07.29	400 000	EUR	397 326	405 514	0,19
Deutsche Post AG 0.75% 20 - 20.05.29	520 000	EUR	489 858	490 859	0,23
Deutsche Post AG 1.625% 18 - 05.12.28	690 000	EUR	671 201	673 081	0,32
DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank					
Frankfurt Am Main 0.40% 21 - 17.11.28	200 000	EUR	184 965	187 397	0,09
Eurogrid GmbH 3.598% 24 - 01.02.29	600 000	EUR	606 627	611 881	0,29

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2029 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Fresenius Medical Care AG 3.125% 25 - 08.12.28	470 000	EUR	472 246	473 890	0,23
Fresenius SE & Co. KGaA 2.75% 25 - 15.09.29	460 000	EUR	457 312	455 848	0,22
Fresenius SE & Co. KGaA 2.875% 19 - 15.02.29	450 000	EUR	452 631	452 583	0,22
Hamburg Commercial Bank AG 4.75% 24 - 02.05.29	446 000	EUR	461 899	467 735	0,22
Infineon Technologies AG 1.625% 20 - 24.06.29	600 000	EUR	572 118	575 488	0,27
K&S AG 4.25% 24 - 19.06.29	400 000	EUR	406 137	413 896	0,20
Knorr-Bremse AG 3.00% 24 - 30.09.29	520 000	EUR	521 363	522 257	0,25
LEG Immobilien SE 0.875% 22 - 17.01.29	500 000	EUR	462 644	467 385	0,22
Mercedes-Benz Group AG 1.50% 17 - 03.07.29	1 225 000	EUR	1 164 035	1 175 930	0,56
Muenchener Hypothekenbank eG 0.375% 21 - 09.03.29	300 000	EUR	272 864	277 289	0,13
SAP SE 0.375% 20 - 18.05.29	700 000	EUR	647 943	648 511	0,31
Sixt SE 3.75% 24 - 25.01.29	420 000	EUR	427 265	428 385	0,20
Vier Gas Transport GmbH 0.125% 19 - 10.09.29	400 000	EUR	358 936	359 680	0,17
Volkswagen Financial Services AG 3.625% 24 - 19.05.29	900 000	EUR	905 225	911 366	0,44
Volkswagen Leasing GmbH 0.50% 21 - 12.01.29	610 000	EUR	561 997	567 748	0,27
Volkswagen Leasing GmbH 0.625% 21 - 19.07.29	660 000	EUR	601 088	605 280	0,29
Volkswagen Leasing GmbH 3.875% 24 - 11.10.28	954 000	EUR	967 840	976 618	0,47
Volkswagen Leasing GmbH 4.625% 23 - 25.03.29	360 000	EUR	373 230	377 188	0,18
Vonovia SE 0.50% 19 - 14.09.29	400 000	EUR	359 810	366 172	0,17
			16 824 078	16 940 380	8,08
Guernesey					
Sirius Real Estate Ltd. 1.75% 21 - 24.11.28	400 000	EUR	377 574	383 765	0,18
			377 574	383 765	0,18
Islande					
Arion Banki Hf. 4.625% 24 - 21.11.28	300 000	EUR	307 633	313 752	0,15
			307 633	313 752	0,15
Irlande					
Atlas Copco Finance DAC 0.125% 19 - 03.09.29	300 000	EUR	270 688	272 675	0,13
CCEP Finance Ireland DAC 0.50% 21 - 06.09.29	600 000	EUR	549 244	548 799	0,26
CRH Finance DAC 1.375% 16 - 18.10.28	439 000	EUR	418 829	425 428	0,20
Dell Bank International DAC 3.625% 24 - 24.06.29	477 000	EUR	481 675	484 398	0,23
Fresenius Finance Ireland PLC 0.50% 21 - 01.10.28	370 000	EUR	346 162	348 450	0,17
Grenke Finance PLC 3.875% 25 - 05.10.28	410 000	EUR	410 956	411 208	0,20
Grenke Finance PLC 5.125% 24 - 04.01.29	481 000	EUR	490 813	497 899	0,24
Grenke Finance PLC 5.75% 24 - 06.07.29	411 000	EUR	419 724	437 395	0,21
Kerry Group Financial Services Unltd. Co. 0.625% 19 - 20.09.29	700 000	EUR	641 184	644 165	0,31
Linde PLC 2.625% 25 - 18.02.29	800 000	EUR	799 251	797 718	0,38
Linde PLC 3.375% 23 - 12.06.29	500 000	EUR	502 861	508 898	0,24
Securitas Treasury Ireland DAC 4.375% 23 - 06.03.29	500 000	EUR	513 202	519 843	0,25
Smurfit Kappa Treasury ULC 0.50% 21 - 22.09.29	390 000	EUR	355 663	357 007	0,17
Vodafone International Financing DAC 2.75% 25 - 03.07.29	750 000	EUR	749 664	746 842	0,36
Vodafone International Financing DAC 3.25% 22 - 02.03.29	300 000	EUR	301 347	304 466	0,14
			7 251 263	7 305 191	3,49

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2029 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Italie					
Generali 3.212% 24 - 15.01.29	491 000	EUR	493 792	498 157	0,24
Generali 3.875% 19 - 29.01.29	391 000	EUR	398 286	401 570	0,19
Italgas SpA 1.625% 17 - 18.01.29	550 000	EUR	528 196	532 131	0,25
Italgas SpA 3.125% 24 - 08.02.29	770 000	EUR	766 091	777 466	0,37
Nexi SpA 2.125% 21 - 30.04.29	928 000	EUR	886 874	891 958	0,43
Pirelli & C SpA 3.875% 24 - 02.07.29	512 000	EUR	518 534	525 223	0,25
Prysmian SpA 3.625% 24 - 28.11.28	800 000	EUR	808 511	796 936	0,38
Snam SpA Zero Coupon 20 - 07.12.28	600 000	EUR	549 233	553 991	0,27
Snam SpA 0.75% 22 - 20.06.29	700 000	EUR	645 443	651 269	0,31
Terna - Rete Elettrica Nazionale 0.375% 21 - 23.06.29	450 000	EUR	409 875	413 217	0,20
Terna - Rete Elettrica Nazionale 1.00% 16 - 11.10.28	550 000	EUR	521 039	526 489	0,25
Terna - Rete Elettrica Nazionale 3.625% 23 - 21.04.29	700 000	EUR	707 391	716 573	0,34
			7 233 265	7 284 980	3,48
Japon					
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 0.848% 19 - 19.07.29	400 000	EUR	371 612	373 248	0,18
Mizuho Financial Group, Inc. 0.402% 19 - 06.09.29	491 000	EUR	444 560	448 343	0,21
NTT Finance Corp. 0.399% 21 - 13.12.28	700 000	EUR	648 781	653 870	0,31
NTT Finance Corp. 2.906% 25 - 16.03.29	900 000	EUR	903 492	900 800	0,43
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 1.00% 20 - 09.07.29	650 000	EUR	605 765	608 301	0,29
			2 974 210	2 984 562	1,42
Liechtenstein					
Swiss Life Finance I AG 3.25% 22 - 31.08.29	607 000	EUR	607 085	613 037	0,29
			607 085	613 037	0,29
Luxembourg					
ArcelorMittal SA 3.125% 24 - 13.12.28	450 000	EUR	450 292	451 893	0,22
Aroundtown SA 4.80% 24 - 16.07.29	400 000	EUR	413 139	415 907	0,20
Becton Dickinson Euro Finance SARL 3.553% 23 - 13.09.29	700 000	EUR	708 835	713 179	0,34
CNH Industrial Finance Europe SA 1.625% 19 - 03.07.29	400 000	EUR	377 194	382 430	0,18
Eurofins Scientific SE 4.00% 22 - 06.07.29	500 000	EUR	504 014	513 215	0,24
GELF Bond Issuer I SA 1.125% 19 - 18.07.29	400 000	EUR	368 995	372 173	0,18
Holcim Finance Luxembourg SA 1.75% 17 - 29.08.29	600 000	EUR	572 560	577 186	0,27
Nestle Finance International Ltd. 0.25% 21 - 14.06.29	545 000	EUR	499 709	505 636	0,24
Traton Finance Luxembourg SA 0.75% 21 - 24.03.29	1 100 000	EUR	1 014 954	1 019 819	0,49
Tyco Electronics Group SA Zero Coupon 21 - 16.02.29	450 000	EUR	414 298	414 671	0,20
			5 323 990	5 366 109	2,56
Pays-Bas					
ABB Finance BV 3.125% 24 - 15.01.29	400 000	EUR	403 610	404 923	0,19
ABN AMRO Bank NV 0.50% 21 - 23.09.29	900 000	EUR	811 713	821 563	0,39
ABN AMRO Bank NV 2.75% 25 - 04.06.29	900 000	EUR	901 141	900 070	0,43
ABN AMRO Bank NV 4.375% 23 - 20.10.28	1 000 000	EUR	1 028 130	1 041 876	0,50
AGCO International Holdings BV 0.80% 21 - 06.10.28	512 000	EUR	477 058	483 231	0,23
American Medical Systems Europe BV 3.375% 24 - 08.03.29	600 000	EUR	604 449	609 248	0,29

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
ASML Holding NV 0.625% 20 - 07.05.29	700 000	EUR	652 674	654 560	0,31
ASR Nederland NV 3.625% 23 - 12.12.28	450 000	EUR	455 687	460 667	0,22
CTP NV 1.25% 21 - 21.06.29	500 000	EUR	460 314	469 452	0,22
Daimler Truck International Finance BV 3.875% 23 - 19.06.29	300 000	EUR	307 064	309 331	0,15
DSV Finance BV 3.125% 24 - 06.11.28	920 000	EUR	925 363	929 404	0,44
DSV Finance BV 3.50% 24 - 26.06.29	377 000	EUR	381 136	384 590	0,18
EDP Finance BV 1.875% 22 - 21.09.29	1 000 000	EUR	962 255	964 586	0,46
Essity Capital BV 0.25% 21 - 15.09.29	500 000	EUR	459 434	456 134	0,22
Euronext NV 1.125% 19 - 12.06.29	800 000	EUR	754 612	757 397	0,36
Euronext NV 2.625% 25 - 26.11.28	520 000	EUR	519 674	518 293	0,25
Givaudan Finance Europe BV 2.875% 25 - 09.09.29	410 000	EUR	411 963	408 924	0,19
H&M Finance BV 0.25% 21 - 25.08.29	400 000	EUR	360 264	363 761	0,17
ING Bank NV 2.625% 25 - 01.12.28	900 000	EUR	900 272	898 192	0,43
JAB Holdings BV 2.50% 18 - 25.06.29	600 000	EUR	585 782	588 319	0,28
JDE Peet's NV 0.50% 21 - 16.01.29	700 000	EUR	644 322	647 870	0,31
Madrilena Red de Gas Finance BV 2.25% 17 - 11.04.29	300 000	EUR	285 511	292 765	0,14
Magnum Icc Finance BV 2.75% 25 - 26.02.29	650 000	EUR	647 367	646 766	0,31
Mondelez International Holdings Netherlands BV 0.25% 21 - 09.09.29	600 000	EUR	544 088	545 583	0,26
Mondelez International Holdings Netherlands BV 0.375% 20 - 22.09.29	590 000	EUR	535 920	539 262	0,26
NIBC Bank NV 6.00% 23 - 16.11.28	400 000	EUR	425 079	433 122	0,21
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 2.50% 25 - 20.02.29	600 000	EUR	598 061	597 251	0,28
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 3.125% 24 - 21.01.29	850 000	EUR	854 757	861 716	0,41
PACCAR Financial Europe BV 2.50% 25 - 13.11.28	245 000	EUR	244 550	243 795	0,12
Pfizer Netherlands International Finance BV 2.875% 25 - 19.05.29	600 000	EUR	603 537	601 391	0,29
Prosus NV 1.288% 21 - 13.07.29	820 000	EUR	746 781	765 771	0,37
Randstad NV 3.61% 24 - 12.03.29	420 000	EUR	423 374	426 523	0,20
Ren Finance BV 0.50% 21 - 16.04.29	200 000	EUR	184 141	185 011	0,09
Roche Finance Europe BV 3.204% 23 - 27.08.29	600 000	EUR	607 354	612 032	0,29
Sagax Euro Mtn NL BV 1.00% 21 - 17.05.29	400 000	EUR	361 722	371 180	0,18
Sandoz Finance BV 3.25% 24 - 12.09.29	497 000	EUR	501 421	501 870	0,24
Sartorius Finance BV 4.375% 23 - 14.09.29	500 000	EUR	513 069	520 537	0,25
Siemens Energy Finance BV 4.25% 23 - 05.04.29	600 000	EUR	610 931	621 549	0,30
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.125% 19 - 05.09.29	740 000	EUR	681 686	681 030	0,32
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.25% 20 - 20.02.29	800 000	EUR	742 917	746 138	0,36
Siemens Financieringsmaatschappij NV 2.625% 25 - 27.05.29	800 000	EUR	802 821	800 716	0,38
Siemens Financieringsmaatschappij NV 3.00% 24 - 22.11.28	900 000	EUR	904 261	912 178	0,44
Stellantis NV 0.75% 21 - 18.01.29	1 085 000	EUR	1 004 650	1 008 340	0,48

Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2029 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Stellantis NV 1.125% 19 - 18.09.29	500 000	EUR	462 657	464 219	0,22
Stellantis NV 3.375% 24 - 19.11.28	636 000	EUR	638 791	640 401	0,31
Unilever Finance Netherlands BV 1.375% 17 - 31.07.29	550 000	EUR	523 352	527 025	0,25
Unilever Finance Netherlands BV 1.75% 22 - 16.11.28	600 000	EUR	582 873	585 838	0,28
Vestas Wind Systems Finance BV 1.50% 22 - 15.06.29	400 000	EUR	377 712	381 533	0,18
Volkswagen International Finance NV 4.25% 23 - 29.03.29	700 000	EUR	716 978	723 041	0,34
Wolters Kluwer NV 3.25% 24 - 18.03.29	500 000	EUR	504 055	506 994	0,24
			29 637 333	29 815 968	14,22
Nouvelle-Zélande					
ANZ New Zealand International Ltd. 0.375% 19 - 17.09.29	432 000	EUR	394 572	394 509	0,19
ASB Bank Ltd. 0.50% 19 - 24.09.29	340 000	EUR	310 017	310 786	0,15
ASB Bank Ltd. 3.185% 24 - 16.04.29	450 000	EUR	452 548	453 581	0,22
Bank of New Zealand 3.661% 24 - 17.07.29	688 000	EUR	701 433	704 294	0,33
Chorus Ltd. 3.625% 22 - 07.09.29	400 000	EUR	402 789	407 413	0,19
			2 261 359	2 270 583	1,08
Norvège					
Norsk Hydro ASA 2.00% 19 - 11.04.29	300 000	EUR	289 995	291 437	0,14
Sparebank 1 Oestlandet 3.625% 24 - 30.05.29	350 000	EUR	354 342	357 293	0,17
SpareBank 1 SMN 3.50% 24 - 23.05.29	447 000	EUR	452 378	456 029	0,22
SpareBank 1 Sor-Norge ASA 3.625% 24 - 12.03.29	480 000	EUR	489 865	491 442	0,23
			1 586 580	1 596 201	0,76
Espagne					
Abertis Infraestructuras SA 1.625% 19 - 15.07.29	500 000	EUR	470 547	475 918	0,23
Abertis Infraestructuras SA 2.25% 20 - 29.03.29	700 000	EUR	679 668	686 018	0,33
Abertis Infraestructuras SA 4.125% 23 - 07.08.29	600 000	EUR	612 946	619 858	0,30
Amadeus IT Group SA 3.50% 24 - 21.03.29	500 000	EUR	505 256	508 468	0,24
Banco Santander SA 3.875% 24 - 22.04.29	1 100 000	EUR	1 118 427	1 130 454	0,54
CaixaBank SA 3.75% 22 - 07.09.29	900 000	EUR	921 501	927 828	0,44
Cellnex Finance Co. SA 1.25% 21 - 15.01.29	700 000	EUR	661 602	665 539	0,32
Cellnex Finance Co. SA 3.625% 24 - 24.01.29	600 000	EUR	605 917	610 681	0,29
Cellnex Telecom SA 1.875% 20 - 26.06.29	600 000	EUR	572 952	576 845	0,27
EDP Servicios Financieros Espana SA 4.125% 23 - 04.04.29	520 000	EUR	538 288	538 938	0,26
Ferrovial Emisiones SA 0.54% 20 - 12.11.28	500 000	EUR	469 064	470 565	0,22
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 0.75% 21 - 22.06.29	500 000	EUR	459 307	465 292	0,22
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 1.35% 20 - 14.10.28	400 000	EUR	381 536	385 977	0,18
Merlin Properties Socimi SA 2.375% 17 - 18.09.29	300 000	EUR	290 366	294 198	0,14
Santander Consumer Finance SA 3.75% 24 - 17.01.29	800 000	EUR	812 491	820 773	0,39
Telefonica Emisiones SA 1.788% 19 - 12.03.29	900 000	EUR	866 959	871 908	0,42
Telefonica Emisiones SA 2.318% 17 - 17.10.28	500 000	EUR	491 703	495 171	0,24
			10 458 530	10 544 431	5,03
Suède					
Alfa Laval Treasury International AB 1.375% 22 - 18.02.29	250 000	EUR	238 280	238 832	0,11
Lansforsakringar Bank AB 2.625% 25 - 06.10.28	445 000	EUR	444 839	443 000	0,21

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Suède (suite)					
Lansforsakringar Bank AB 3.75% 24 - 17.01.29	394 000	EUR	400 395	403 736	0,19
Loomis AB 3.625% 24 - 10.09.29	280 000	EUR	281 865	284 384	0,14
Molnlycke Holding AB 0.875% 19 - 05.09.29	500 000	EUR	455 656	461 605	0,22
Sandvik AB 0.375% 21 - 25.11.28	394 000	EUR	365 714	369 146	0,18
Sandvik AB 3.75% 22 - 27.09.29	400 000	EUR	409 117	411 263	0,20
Skandinaviska Enskilda Banken AB 4.375% 23 - 06.11.28	350 000	EUR	360 518	365 244	0,18
Svenska Handelsbanken AB 1.375% 22 - 23.02.29	810 000	EUR	769 117	774 386	0,37
Svenska Handelsbanken AB 2.625% 22 - 05.09.29	550 000	EUR	544 202	547 248	0,26
Swedbank AB 2.875% 24 - 30.04.29	679 000	EUR	674 116	677 332	0,32
Swedbank AB 3.25% 25 - 24.09.29	640 000	EUR	641 892	644 848	0,31
Swedbank AB 4.125% 23 - 13.11.28	830 000	EUR	857 329	863 020	0,41
Telefonaktiebolaget LM Ericsson 1.00% 21 - 26.05.29	400 000	EUR	366 403	372 958	0,18
Volvo Treasury AB 3.125% 24 - 08.02.29	320 000	EUR	320 096	322 754	0,15
Volvo Treasury AB 3.125% 24 - 26.08.29	500 000	EUR	501 893	503 677	0,24
			7 631 432	7 683 433	3,67
Suisse					
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 4.84% 23 - 03.11.28	400 000	EUR	416 411	420 958	0,20
UBS Group AG 0.65% 19 - 10.09.29	830 000	EUR	751 609	762 850	0,37
			1 168 020	1 183 808	0,57
Royaume-Uni					
3i Group PLC 4.875% 23 - 14.06.29	400 000	EUR	413 566	419 912	0,20
British Telecommunications PLC 1.125% 19 - 12.09.29	550 000	EUR	511 788	516 827	0,25
Cadent Finance PLC 4.25% 23 - 05.07.29	410 000	EUR	423 185	427 396	0,21
Coca-Cola Europacific Partners PLC 0.20% 20 - 02.12.28	610 000	EUR	560 630	566 489	0,27
Coca-Cola Europacific Partners PLC 1.125% 19 - 12.04.29	439 000	EUR	413 366	414 808	0,20
GlaxoSmithKline Capital PLC 1.375% 17 - 12.09.29	400 000	EUR	378 571	380 351	0,18
London Stock Exchange Group PLC 1.75% 17 - 19.09.29	400 000	EUR	381 349	384 092	0,18
Mitsubishi HC Capital U.K. PLC 2.856% 25 - 26.11.28	406 000	EUR	405 913	404 801	0,19
Motability Operations Group PLC 3.625% 24 - 24.07.29	510 000	EUR	515 733	519 984	0,25
Nationwide Building Society 3.25% 22 - 05.09.29	650 000	EUR	649 175	657 127	0,31
NatWest Markets PLC 3.625% 24 - 09.01.29	600 000	EUR	608 396	613 743	0,29
Phoenix Group Holdings PLC 4.375% 18 - 24.01.29	420 000	EUR	423 574	435 338	0,21
Reckitt Benckiser Treasury Services PLC 3.625% 24 - 20.06.29	762 000	EUR	772 945	780 593	0,37
Rentokil Initial PLC 0.50% 20 - 14.10.28	515 000	EUR	483 315	484 292	0,23
Tesco Corporate Treasury Services PLC 0.375% 21 - 27.07.29	650 000	EUR	593 398	594 873	0,29
WPP Finance 2013 3.625% 24 - 12.09.29	360 000	EUR	365 320	364 023	0,17
			7 900 224	7 964 649	3,80

Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2029 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
États-Unis					
AbbVie, Inc. 2.125% 16 - 17.11.28	600 000	EUR	584 932	590 804	0,28
AbbVie, Inc. 2.125% 20 - 01.06.29	400 000	EUR	390 126	391 725	0,19
AbbVie, Inc. 2.625% 20 - 15.11.28	400 000	EUR	397 018	399 622	0,19
Alphabet, Inc. 2.375% 25 - 06.11.28	917 000	EUR	916 129	912 606	0,44
Alphabet, Inc. 2.50% 25 - 06.05.29	1 283 000	EUR	1 283 170	1 276 873	0,61
American Honda Finance Corp. 3.30% 25 - 21.03.29	551 000	EUR	554 372	556 756	0,27
American Tower Corp. 0.875% 21 - 21.05.29	670 000	EUR	618 004	625 532	0,30
Apple, Inc. 1.375% 17 - 24.05.29	1 050 000	EUR	1 005 835	1 009 887	0,48
AT&T, Inc. 2.35% 18 - 05.09.29	1 048 000	EUR	1 018 805	1 026 401	0,49
Autoliv, Inc. 3.625% 24 - 07.08.29	400 000	EUR	402 951	407 095	0,19
Blackstone Holdings Finance Co. LLC 1.50% 19 - 10.04.29	400 000	EUR	380 643	382 299	0,18
Booking Holdings, Inc. 3.50% 24 - 01.03.29	400 000	EUR	405 075	407 410	0,19
Booking Holdings, Inc. 3.625% 23 - 12.11.28	439 000	EUR	446 355	449 518	0,21
Booking Holdings, Inc. 4.25% 22 - 15.05.29	700 000	EUR	725 884	728 649	0,35
Capital One Financial Corp. 1.65% 19 - 12.06.29	400 000	EUR	374 574	379 308	0,18
Caterpillar Financial Services Corp. 2.541% 25 - 20.11.28	490 000	EUR	489 276	487 668	0,23
Citigroup, Inc. 1.25% 19 - 10.04.29	1 208 000	EUR	1 134 901	1 147 452	0,55
Citigroup, Inc. 1.50% 16 - 26.10.28	800 000	EUR	766 231	775 400	0,37
Coca-Cola Co. 0.125% 20 - 15.03.29	900 000	EUR	825 266	828 498	0,40
Coca-Cola Co. 0.125% 21 - 09.03.29	600 000	EUR	551 280	552 945	0,26
Comcast Corp. 0.25% 21 - 14.09.29	400 000	EUR	359 703	362 778	0,17
Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC 3.25% 25 - 19.05.29	600 000	EUR	604 802	601 244	0,29
FedEx Corp. 0.45% 25 - 04.05.29	300 000	EUR	273 286	275 763	0,13
Fidelity National Information Services, Inc. 1.00% 19 - 03.12.28	600 000	EUR	563 795	568 962	0,27
Ford Motor Credit Co. LLC 3.778% 25 - 16.09.29	500 000	EUR	499 330	502 137	0,24
Ford Motor Credit Co. LLC 4.165% 24 - 21.11.28	800 000	EUR	804 312	815 589	0,39
Ford Motor Credit Co. LLC 5.125% 23 - 20.02.29	500 000	EUR	514 812	524 098	0,25
Fortive Corp. 3.70% 24 - 15.08.29	600 000	EUR	610 437	612 832	0,29
General Mills, Inc. 3.907% 23 - 13.04.29	565 000	EUR	575 745	581 891	0,28
General Motors Financial Co., Inc. 3.10% 25 - 04.08.29	550 000	EUR	550 283	550 413	0,26
General Motors Financial Co., Inc. 4.30% 23 - 15.02.29	600 000	EUR	612 998	621 981	0,30
Goldman Sachs Group, Inc. 0.875% 21 - 09.05.29	881 000	EUR	814 587	825 105	0,39
Goldman Sachs Group, Inc. 1.25% 22 - 07.02.29	1 076 000	EUR	1 014 116	1 025 833	0,49
Goldman Sachs Group, Inc. 2.00% 18 - 01.11.28	1 182 000	EUR	1 147 843	1 162 143	0,55
Goldman Sachs Group, Inc. 4.00% 22 - 21.09.29	761 000	EUR	783 089	790 166	0,38
International Business Machines Corp. 1.50% 17 - 23.05.29	840 000	EUR	801 322	807 143	0,39
Johnson & Johnson 1.15% 16 - 20.11.28	700 000	EUR	671 947	672 722	0,32
Johnson & Johnson 2.70% 25 - 26.02.29	507 000	EUR	510 036	509 726	0,24
Kellanova 0.50% 21 - 20.05.29	300 000	EUR	275 125	277 411	0,13
Kraft Heinz Foods Co. 3.50% 24 - 15.03.29	400 000	EUR	403 542	405 965	0,19
Mastercard, Inc. 1.00% 22 - 22.02.29	700 000	EUR	662 769	665 895	0,32

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2029 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
McDonald's Corp. 0.25% 21 - 04.10.28	400 000	EUR	369 744	375 295	0,18
McDonald's Corp. 2.375% 22 - 31.05.29	600 000	EUR	583 602	591 582	0,28
McDonald's Corp. 2.625% 14 - 11.06.29	300 000	EUR	297 962	298 049	0,14
Metropolitan Life Global Funding I 0.50% 21 - 25.05.29	500 000	EUR	458 792	460 303	0,22
Microsoft Corp. 3.125% 13 - 06.12.28	1 320 000	EUR	1 333 366	1 340 565	0,64
Nasdaq, Inc. 1.75% 19 - 28.03.29	500 000	EUR	478 195	482 200	0,23
Netflix, Inc. 4.625% 18 - 15.05.29	900 000	EUR	942 531	949 317	0,45
New York Life Global Funding 0.25% 21 - 04.10.28	460 000	EUR	428 766	430 361	0,21
PPG Industries, Inc. 2.75% 22 - 01.06.29	575 000	EUR	568 066	569 800	0,27
Procter & Gamble Co. 1.20% 18 - 30.10.28	619 000	EUR	593 439	596 810	0,28
Prologis Euro Finance LLC 1.00% 22 - 08.02.29	400 000	EUR	372 767	377 297	0,18
Prologis Euro Finance LLC 1.875% 18 - 05.01.29	600 000	EUR	578 822	582 620	0,28
PVH Corp. 4.125% 24 - 16.07.29	400 000	EUR	404 219	411 514	0,20
Stryker Corp. 0.75% 19 - 01.03.29	720 000	EUR	670 249	675 926	0,32
Stryker Corp. 3.375% 23 - 11.12.28	500 000	EUR	503 651	508 483	0,24
Thermo Fisher Scientific, Inc. 1.95% 17 - 24.07.29	500 000	EUR	482 042	486 156	0,23
T-Mobile USA, Inc. 3.55% 24 - 08.05.29	450 000	EUR	453 960	459 238	0,22
Unilever Capital Corp. 3.30% 23 - 06.06.29	500 000	EUR	506 056	509 253	0,24
United Parcel Service, Inc. 1.00% 16 - 15.11.28	320 000	EUR	304 208	307 633	0,15
Utah Acquisition Sub, Inc. 3.125% 16 - 22.11.28	600 000	EUR	594 628	601 506	0,29
Verizon Communications, Inc. 0.375% 21 - 22.03.29	900 000	EUR	824 453	832 281	0,40
Verizon Communications, Inc. 1.375% 16 - 02.11.28	750 000	EUR	716 598	724 070	0,35
Visa, Inc. 2.00% 22 - 15.06.29	700 000	EUR	678 621	684 594	0,33
Walmart, Inc. 4.875% 09 - 21.09.29	800 000	EUR	857 187	864 139	0,41
Westlake Corp. 1.625% 19 - 17.07.29	600 000	EUR	561 357	567 188	0,27
			40 887 987	41 182 425	19,64
Total - Obligations			205 425 544	207 007 914	98,74
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			205 425 544	207 007 914	98,74

Xtrackers II

Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2029 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2025
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Parts d'investissement					
Fonds commun de placement/Fonds à capital variable					
Irlande					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed					
Euro Fund	34	EUR	362 549	363 057	0,17
			362 549	363 057	0,17
Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable			362 549	363 057	0,17
Parts d'investissement totales			362 549	363 057	0,17
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			205 788 093	207 370 971	98,91
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				209 833 578	100,08

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Australie					
Macquarie Group Ltd. 0.95% 21 - 21.05.31	500 000	EUR	445 203	443 301	0,24
National Australia Bank Ltd. 1.125% 19 - 20.05.31	300 000	EUR	275 375	274 239	0,15
Telstra Group Ltd. 3.75% 23 - 04.05.31	400 000	EUR	412 354	411 632	0,23
			1 132 932	1 129 172	0,62
Autriche					
BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG FRN 25 - 21.01.32	400 000	EUR	403 295	402 849	0,22
Erste Group Bank AG 0.25% 21 - 27.01.31	300 000	EUR	261 347	259 165	0,15
Erste Group Bank AG FRN 24 - 27.08.32	600 000	EUR	598 987	597 642	0,33
Kommunalkredit Austria AG 4.25% 25 - 01.04.31	400 000	EUR	400 927	404 031	0,22
Raiffeisen Bank International AG FRN 25 - 18.02.32	400 000	EUR	402 128	400 772	0,22
			2 066 684	2 064 459	1,14
Belgique					
Aedifica SA 0.75% 21 - 09.09.31	400 000	EUR	340 808	341 065	0,19
Barry Callebaut Services NV 4.25% 25 - 19.08.31	600 000	EUR	611 191	614 998	0,34
Cofinimmo SA 0.875% 20 - 02.12.30	400 000	EUR	344 108	353 784	0,20
Elia Group SA 3.875% 24 - 11.06.31	500 000	EUR	504 741	508 680	0,28
KBC Group NV 0.75% 21 - 31.05.31	600 000	EUR	531 013	531 170	0,29
KBC Group NV FRN 25 - 21.01.32	600 000	EUR	606 499	605 513	0,33
KBC Group NV FRN 25 - 26.08.36	400 000	EUR	399 270	398 068	0,22
Syensqo SA 3.375% 25 - 28.05.31	500 000	EUR	502 466	497 992	0,28
VGP NV 4.25% 25 - 29.01.31	400 000	EUR	397 280	405 666	0,22
Warehouses De Pauw CVA 3.125% 25 - 15.01.31	400 000	EUR	399 376	394 266	0,22
			4 636 752	4 651 202	2,57
Canada					
Bank of Montreal FRN 25 - 09.01.32	800 000	EUR	798 335	795 054	0,44
Federation des Caisses Desjardins du Quebec 3.25% 25 - 28.03.31	590 000	EUR	588 836	585 999	0,32
Magna International, Inc. 3.625% 25 - 21.05.31	450 000	EUR	453 490	454 745	0,25
Royal Bank of Canada 4.375% 23 - 02.10.30	600 000	EUR	627 822	634 968	0,35
Toronto-Dominion Bank 3.563% 24 - 16.04.31	800 000	EUR	806 620	808 588	0,45
Toronto-Dominion Bank FRN 25 - 23.01.36	600 000	EUR	606 690	608 289	0,33
			3 881 793	3 887 643	2,14
République tchèque					
Ceska sporitelna AS FRN 25 - 09.09.32	400 000	EUR	400 806	400 454	0,22
			400 806	400 454	0,22
Danemark					
Danske Bank AS FRN 24 - 09.01.32	580 000	EUR	588 666	595 522	0,33
Nykredit Realkredit AS 3.50% 24 - 10.07.31	400 000	EUR	403 500	400 714	0,22
TDC Net AS 6.50% 23 - 01.06.31	300 000	EUR	320 823	332 448	0,18
Vestas Wind Systems AS 4.125% 23 - 15.06.31	420 000	EUR	429 518	434 581	0,24
			1 742 507	1 763 265	0,97
Finlande					
Balder Finland OYJ 2.00% 22 - 18.01.31	420 000	EUR	371 766	385 257	0,21
Metso OYJ 4.375% 23 - 22.11.30	300 000	EUR	309 092	315 356	0,17
Neste OYJ 3.875% 23 - 21.05.31	400 000	EUR	407 462	408 955	0,23
Nokia OYJ 4.375% 23 - 21.08.31	400 000	EUR	409 925	418 465	0,23

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Finlande (suite)					
Nordea Bank Abp 0.50% 21 - 19.03.31	400 000	EUR	348 072	351 584	0,19
OP Corporate Bank PLC 0.75% 21 - 24.03.31	300 000	EUR	265 528	264 044	0,15
			2 111 845	2 143 661	1,18
France					
Abertis France SAS 1.475% 22 - 18.01.31	900 000	EUR	814 134	821 339	0,45
Accor SA 3.875% 24 - 11.03.31	500 000	EUR	508 281	511 128	0,28
Air Liquide Finance SA 0.375% 21 - 27.05.31	400 000	EUR	346 729	347 057	0,19
APRR SA 1.875% 16 - 06.01.31	300 000	EUR	284 347	282 562	0,16
APRR SA 2.875% 25 - 14.01.31	400 000	EUR	397 126	395 136	0,22
Arkema SA 3.50% 23 - 23.01.31	300 000	EUR	302 427	303 218	0,17
Autoroutes du Sud de la France SA 1.375% 19 - 21.02.31	700 000	EUR	640 230	643 737	0,35
AXA SA 3.75% 22 - 12.10.30	610 000	EUR	628 986	631 750	0,35
Ayvens SA 4.00% 24 - 24.01.31	400 000	EUR	411 259	413 968	0,23
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.625% 20 - 21.02.31	1 000 000	EUR	867 891	869 220	0,48
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.125% 25 - 11.03.31	900 000	EUR	890 838	890 081	0,49
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.50% 24 - 15.05.31	600 000	EUR	604 047	604 178	0,33
Banque Federative du Credit Mutuel SA FRN 25 - 14.05.36	600 000	EUR	596 940	594 721	0,33
BNP Paribas SA 1.625% 19 - 02.07.31	900 000	EUR	802 973	814 808	0,45
BNP Paribas SA FRN 25 - 19.01.36	800 000	EUR	797 801	797 302	0,44
BNP Paribas SA FRN 24 - 10.01.32	600 000	EUR	610 569	617 152	0,34
BNP Paribas SA FRN 23 - 26.09.32	1 200 000	EUR	1 242 913	1 249 319	0,69
Bouygues SA 3.875% 23 - 17.07.31	800 000	EUR	819 923	825 963	0,46
BPCE SA 0.25% 21 - 14.01.31	900 000	EUR	777 460	776 899	0,43
BPCE SA 0.75% 21 - 03.03.31	800 000	EUR	697 917	701 107	0,39
BPCE SA FRN 24 - 26.02.36	400 000	EUR	413 560	419 662	0,23
Capgemini SE 3.125% 25 - 25.09.31	1 000 000	EUR	994 082	987 394	0,54
Carrefour SA 3.75% 23 - 10.10.30	400 000	EUR	406 743	410 646	0,23
Cofiroute SA 1.00% 20 - 19.05.31	800 000	EUR	717 442	714 449	0,39
Compagnie de Saint-Gobain SA 1.875% 19 - 15.03.31	800 000	EUR	750 025	752 654	0,41
Compagnie de Saint-Gobain SA 3.875% 23 - 29.11.30	800 000	EUR	823 031	827 590	0,46
Compagnie Generale des Etablissements Michelin SCA 3.125% 24 - 16.05.31	400 000	EUR	397 862	399 933	0,22
Covivio SA 1.125% 19 - 17.09.31	500 000	EUR	439 945	440 131	0,24
Credit Agricole SA FRN 25 - 25.08.32	1 000 000	EUR	990 765	987 908	0,54
Credit Agricole SA 3.875% 23 - 20.04.31	1 200 000	EUR	1 229 063	1 236 814	0,68
Credit Agricole SA FRN 24 - 15.04.36	800 000	EUR	811 091	820 622	0,45
Credit Mutuel Arkea SA 3.128% 25 - 05.12.30	400 000	EUR	398 436	397 927	0,22
Credit Mutuel Arkea SA 3.375% 19 - 11.03.31	600 000	EUR	587 645	593 326	0,33
Credit Mutuel Arkea SA 4.125% 23 - 02.04.31	400 000	EUR	415 546	415 777	0,23
Danone SA 0.52% 21 - 09.11.30	500 000	EUR	443 669	446 994	0,25
Danone SA 3.20% 24 - 12.09.31	500 000	EUR	504 393	502 640	0,28
Danone SA 3.47% 23 - 22.05.31	700 000	EUR	710 013	711 956	0,39
Edenred SE 3.625% 23 - 13.06.31	600 000	EUR	604 517	603 059	0,33

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Elis SA 3.375% 25 - 02.09.31	300 000	EUR	299 219	297 425	0,16
ICADE 0.625% 21 - 18.01.31	500 000	EUR	429 020	431 047	0,24
Imerys SA 1.00% 21 - 15.07.31	200 000	EUR	173 995	172 269	0,09
Kering SA 3.625% 23 - 05.09.31	800 000	EUR	810 272	812 394	0,45
Klepierre SA 0.875% 20 - 17.02.31	500 000	EUR	443 896	444 673	0,25
Klepierre SA 1.25% 16 - 29.09.31	500 000	EUR	443 619	446 584	0,25
L'Oreal SA 2.75% 25 - 19.11.30	800 000	EUR	798 869	795 686	0,44
Mercialys SA 4.00% 24 - 10.09.31	200 000	EUR	201 564	202 352	0,11
Orange SA FRN 24 - 31.12.99	600 000	EUR	614 782	618 032	0,34
RCI Banque SA 4.125% 24 - 04.04.31	580 000	EUR	587 850	594 479	0,33
Sanofi SA 2.75% 25 - 11.03.31	500 000	EUR	495 768	495 233	0,27
Schneider Electric SE 3.00% 24 - 10.01.31	400 000	EUR	399 514	400 445	0,22
SCOR SE FRN 20 - 17.09.51	300 000	EUR	257 446	265 048	0,15
Societe Generale SA FRN 25 - 01.03.32	800 000	EUR	800 242	795 397	0,44
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.875% 18 - 15.01.31	700 000	EUR	647 128	653 477	0,36
Unibail-Rodamco-Westfield SE 4.125% 23 - 11.12.30	600 000	EUR	615 140	622 610	0,34
Wendel SE 1.00% 21 - 01.06.31	200 000	EUR	176 306	177 135	0,10
			32 875 249	32 984 413	18,19
Allemagne					
adidas AG 2.75% 25 - 06.11.30	400 000	EUR	398 273	395 167	0,22
Commerzbank AG FRN 25 - 14.01.32	600 000	EUR	604 101	606 041	0,33
Commerzbank AG FRN 24 - 16.07.32	600 000	EUR	611 130	614 908	0,34
Deutsche Bank AG FRN 21 - 17.02.32	900 000	EUR	797 356	810 730	0,45
Deutsche Boerse AG 0.125% 21 - 22.02.31	500 000	EUR	433 830	432 241	0,24
Deutsche Telekom AG 1.75% 19 - 25.03.31	825 000	EUR	779 486	777 253	0,43
Deutsche Wohnen SE 0.50% 21 - 07.04.31	300 000	EUR	258 386	259 571	0,14
DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank					
Frankfurt Am Main FRN 25 - 02.01.36	200 000	EUR	200 288	200 197	0,11
Eurogrid GmbH 3.279% 22 - 05.09.31	600 000	EUR	594 481	600 335	0,33
Fresenius Medical Care AG 3.25% 25 - 24.11.30	426 000	EUR	426 235	425 105	0,23
Fresenius SE & Co. KGaA 5.125% 23 - 05.10.30	400 000	EUR	427 148	432 868	0,24
LEG Immobilien SE 0.75% 21 - 30.06.31	600 000	EUR	514 341	516 416	0,29
Mercedes-Benz Group AG 2.00% 19 - 27.02.31	550 000	EUR	525 159	522 200	0,29
Merck Financial Services GmbH 0.875% 19 - 05.07.31	600 000	EUR	532 833	533 298	0,29
Merck KGaA FRN 25 - 24.11.55	700 000	EUR	702 408	698 405	0,39
SAP SE 1.625% 18 - 10.03.31	1 100 000	EUR	1 033 899	1 029 945	0,57
Volkswagen Bank GmbH 3.50% 25 - 19.06.31	600 000	EUR	599 367	598 023	0,33
Volkswagen Bank GmbH 4.625% 23 - 03.05.31	400 000	EUR	415 448	419 154	0,23
Volkswagen Leasing GmbH 4.00% 24 - 11.04.31	555 000	EUR	563 738	570 000	0,31
Volkswagen Leasing GmbH 4.75% 23 - 25.09.31	540 000	EUR	567 952	575 138	0,32
Vonovia SE 0.625% 21 - 24.03.31	400 000	EUR	342 465	348 694	0,19
Vonovia SE 5.00% 22 - 23.11.30	300 000	EUR	315 942	323 489	0,18
Wuestenrot & Wuertembergische AG FRN 21 - 10.09.41	200 000	EUR	171 961	178 526	0,10
			11 816 227	11 867 704	6,55

Xtrackers II

Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2031 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Islande					
Arion Banki Hf. 3.50% 25 - 02.09.31	200 000	EUR	198 628	197 583	0,11
			198 628	197 583	0,11
Irlande					
Bank of Ireland Group PLC FRN 25 - 19.05.32	650 000	EUR	656 392	656 583	0,36
BMS Ireland Capital Funding DAC 2.973% 25 - 10.11.30	639 000	EUR	639 581	636 239	0,35
CRH SMW Finance DAC 4.00% 23 - 11.07.31	570 000	EUR	585 591	591 505	0,33
DCC Group Finance Ireland DAC 4.375% 24 - 27.06.31	420 000	EUR	427 102	431 562	0,24
DXC Capital Funding DAC 0.95% 21 - 15.09.31	470 000	EUR	397 095	395 642	0,22
DXC Capital Funding DAC 4.25% 25 - 09.12.30	450 000	EUR	451 840	449 917	0,25
Eaton Capital ULC 3.601% 24 - 21.05.31	356 000	EUR	362 754	364 089	0,20
Experian Europe DAC 1.56% 22 - 16.05.31	440 000	EUR	407 963	406 382	0,22
Linde PLC 1.375% 22 - 31.03.31	600 000	EUR	553 314	550 398	0,30
Linde PLC 3.20% 24 - 14.02.31	700 000	EUR	703 730	704 078	0,39
			5 185 362	5 186 395	2,86
Italie					
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA FRN 25 - 20.02.32	400 000	EUR	400 055	397 448	0,22
ERG SpA 0.875% 21 - 15.09.31	400 000	EUR	349 828	348 276	0,19
Generali 2.124% 19 - 01.10.30	550 000	EUR	507 930	526 115	0,29
Generali 2.429% 20 - 14.07.31	467 000	EUR	436 851	443 777	0,25
Italgas Reti SpA 0.579% 21 - 29.01.31	400 000	EUR	357 240	351 616	0,19
Nexi SpA 3.875% 25 - 21.05.31	550 000	EUR	557 903	552 499	0,30
Snam SpA 0.625% 21 - 30.06.31	400 000	EUR	346 990	349 779	0,19
Terna - Rete Elettrica Nazionale 3.00% 25 - 22.07.31	550 000	EUR	547 178	543 624	0,30
Terna - Rete Elettrica Nazionale 3.50% 24 - 17.01.31	620 000	EUR	625 491	629 151	0,35
UniCredit SpA 0.85% 21 - 19.01.31	810 000	EUR	717 190	723 949	0,40
			4 846 656	4 866 234	2,68
Japon					
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. FRN 24 - 05.09.32	700 000	EUR	708 225	706 680	0,39
Mizuho Financial Group, Inc. 0.693% 20 - 07.10.30	791 000	EUR	697 229	706 426	0,39
NTT Finance Corp. 3.359% 24 - 12.03.31	600 000	EUR	603 954	604 127	0,33
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 3.00% 18 - 21.11.30	1 221 000	EUR	1 203 508	1 214 405	0,67
			3 212 916	3 231 638	1,78
Jersey					
Heathrow Funding Ltd. 1.125% 21 - 08.10.30	360 000	EUR	322 263	327 412	0,18
			322 263	327 412	0,18
Liechtenstein					
Swiss Life Finance I AG 0.50% 21 - 15.09.31	510 000	EUR	439 781	442 051	0,24
			439 781	442 051	0,24
Luxembourg					
Aroundtown SA 3.25% 25 - 02.01.31	700 000	EUR	682 870	678 203	0,37
DH Europe Finance II SARL 0.75% 19 - 18.09.31	1 374 000	EUR	1 208 082	1 203 861	0,66
Eurofins Scientific SE 0.875% 21 - 19.05.31	620 000	EUR	532 742	540 200	0,30
Helvetia Europe SA FRN 20 - 30.09.41	500 000	EUR	447 491	471 606	0,26
Holcim Finance Luxembourg SA 0.50% 20 - 23.04.31	700 000	EUR	601 415	608 211	0,34

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2031 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Luxembourg (suite)					
Nestle Finance International Ltd. 1.25% 22 - 29.03.31	510 000	EUR	472 137	469 958	0,26
Nestle Finance International Ltd. 2.625% 24 - 28.10.30	310 000	EUR	307 676	308 422	0,17
Nestle Finance International Ltd. 3.00% 24 - 23.01.31	585 000	EUR	588 816	587 945	0,32
Nestle Finance International Ltd. 3.25% 22 - 15.01.31	403 000	EUR	413 552	411 450	0,23
Segro Capital SARL 0.50% 21 - 22.09.31	320 000	EUR	271 550	273 583	0,15
Stoneweg Ereit Lux Finco SARL 4.25% 25 - 30.01.31	375 000	EUR	377 857	378 460	0,21
Traton Finance Luxembourg SA 3.75% 25 - 14.01.31	400 000	EUR	403 290	403 174	0,22
			6 307 478	6 335 073	3,49
Pays-Bas					
ABB Finance BV 3.375% 23 - 16.01.31	600 000	EUR	609 113	609 315	0,34
ABN AMRO Bank NV 3.00% 25 - 25.02.31	600 000	EUR	603 437	597 756	0,33
ABN AMRO Bank NV FRN 24 - 16.07.36	600 000	EUR	610 547	616 696	0,34
Adecco International Financial Services BV 0.50% 21 - 21.09.31	400 000	EUR	341 933	342 224	0,19
Allianz Finance II BV 0.50% 20 - 14.01.31	600 000	EUR	536 028	535 409	0,30
Allianz Finance II BV 1.375% 16 - 21.04.31	600 000	EUR	555 750	556 053	0,31
American Medical Systems Europe BV 1.625% 22 - 08.03.31	630 000	EUR	582 865	583 846	0,32
American Medical Systems Europe BV 3.00% 25 - 08.03.31	700 000	EUR	698 682	694 175	0,38
BNI Finance BV 3.875% 23 - 01.12.30	600 000	EUR	616 983	621 045	0,34
CNH Industrial NV 3.75% 24 - 11.06.31	660 000	EUR	661 900	668 629	0,37
Coca-Cola HBC Finance BV 1.625% 19 - 14.05.31	487 000	EUR	449 087	450 267	0,25
Cooperatieve Rabobank UA 1.125% 19 - 07.05.31	800 000	EUR	720 434	719 765	0,40
CTP NV 1.50% 21 - 27.09.31	380 000	EUR	329 500	336 524	0,19
CTP NV 3.625% 25 - 10.03.31	400 000	EUR	394 758	399 651	0,22
Deutsche Telekom International Finance BV 4.50% 10 - 28.10.30	146 000	EUR	157 526	158 645	0,09
Digital Dutch Finco BV 1.25% 20 - 01.02.31	403 000	EUR	360 786	361 138	0,20
Digital Intrepid Holding BV 0.625% 21 - 15.07.31	810 000	EUR	680 886	687 340	0,38
DSV Finance BV 0.50% 21 - 03.03.31	321 000	EUR	280 799	280 356	0,16
DSV Finance BV 3.25% 24 - 06.11.30	1 050 000	EUR	1 056 365	1 057 717	0,58
Euronext NV 0.75% 21 - 17.05.31	400 000	EUR	351 207	355 497	0,20
EXOR NV 0.875% 21 - 19.01.31	400 000	EUR	355 248	356 600	0,20
GXO Logistics Capital BV 3.75% 25 - 24.11.30	426 000	EUR	425 049	425 056	0,23
ING Groep NV 2.50% 18 - 15.11.30	1 200 000	EUR	1 161 402	1 168 417	0,64
ING Groep NV FRN 25 - 20.05.36	1 000 000	EUR	1 012 671	1 017 951	0,56
JAB Holdings BV 1.00% 21 - 14.07.31	200 000	EUR	177 560	176 807	0,10
Koninklijke Ahold Delhaize NV 3.375% 24 - 11.03.31	450 000	EUR	455 728	455 537	0,25
Koninklijke KPN NV 3.875% 23 - 03.07.31	500 000	EUR	510 581	515 443	0,28
Koninklijke Philips NV 4.25% 23 - 08.09.31	350 000	EUR	361 183	367 334	0,20
LKQ Dutch Bond BV 4.125% 24 - 13.03.31	550 000	EUR	556 024	561 529	0,31
LYB International Finance II BV 1.625% 19 - 17.09.31	420 000	EUR	379 011	379 317	0,21
Mercedes-Benz International Finance BV 3.125% 25 - 05.09.31	450 000	EUR	449 188	449 630	0,25

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Mercedes-Benz International Finance BV 3.25% 24 - 15.11.30	890 000	EUR	891 368	897 517	0,50
Mercedes-Benz International Finance BV 3.70% 23 - 30.05.31	770 000	EUR	788 232	793 724	0,44
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 3.25% 24 - 21.01.31	841 000	EUR	849 264	849 042	0,47
PostNL NV 4.00% 25 - 02.10.30	200 000	EUR	203 343	202 723	0,11
PostNL NV 4.75% 24 - 12.06.31	300 000	EUR	308 217	313 945	0,17
RELX Finance BV 3.75% 23 - 12.06.31	550 000	EUR	565 988	565 327	0,31
Siemens Financieringsmaatschappij NV 1.25% 19 - 28.02.31	587 000	EUR	543 892	546 015	0,30
Siemens Financieringsmaatschappij NV 3.375% 23 - 24.08.31	1 000 000	EUR	1 018 134	1 021 111	0,56
Sika Capital BV 1.50% 19 - 29.04.31	360 000	EUR	330 039	331 064	0,18
Stellantis NV 3.875% 25 - 06.06.31	550 000	EUR	550 251	549 592	0,30
Stellantis NV 4.25% 23 - 16.06.31	1 020 000	EUR	1 038 834	1 038 946	0,57
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 0.80% 21 - 18.10.30	1 400 000	EUR	1 261 939	1 266 152	0,70
Unilever Finance Netherlands BV 1.25% 22 - 28.02.31	537 000	EUR	494 609	493 741	0,27
Unilever Finance Netherlands BV 3.25% 23 - 23.02.31	400 000	EUR	405 084	405 478	0,22
Universal Music Group NV 4.00% 23 - 13.06.31	632 000	EUR	651 008	649 899	0,36
Volkswagen International Finance NV 3.25% 18 - 18.11.30	800 000	EUR	794 979	796 056	0,44
Volkswagen International Finance NV FRN 22 - 31.12.99	1 000 000	EUR	928 056	978 913	0,54
Wolters Kluwer NV 3.75% 23 - 03.04.31	500 000	EUR	512 230	513 879	0,28
Würth Finance International BV 3.00% 24 - 28.08.31	460 000	EUR	458 111	458 822	0,25
			29 035 809	29 177 615	16,09
Nouvelle-Zélande					
Bank of New Zealand 3.05% 25 - 20.11.30	400 000	EUR	400 405	397 564	0,22
			400 405	397 564	0,22
Norvège					
Storebrand Livsforsikring AS FRN 21 - 30.09.51	200 000	EUR	169 126	181 275	0,10
			169 126	181 275	0,10
Pologne					
Bank Polska Kasa Opieki SA FRN 25 - 23.09.32	394 000	EUR	393 687	391 754	0,22
Bank Polska Kasa Opieki SA FRN 25 - 27.02.36	400 000	EUR	400 387	399 178	0,22
mBank SA FRN 25 - 03.03.32	400 000	EUR	400 848	400 273	0,22
			1 194 922	1 191 205	0,66
Espagne					
Abertis Infraestructuras SA 3.00% 19 - 27.03.31	800 000	EUR	780 656	789 579	0,44
Acciona Energia Financiacion Filiales SA 5.125% 23 - 23.04.31	400 000	EUR	424 752	429 336	0,24
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 3.50% 24 - 26.03.31	800 000	EUR	812 666	816 651	0,45
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 24 - 29.08.36	800 000	EUR	809 420	822 285	0,45

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 24 - 08.02.36	1 000 000	EUR	1 026 027	1 053 079	0,58
Banco de Sabadell SA FRN 25 - 10.03.32	400 000	EUR	401 878	398 405	0,22
Banco Santander SA 1.625% 20 - 22.10.30	700 000	EUR	636 825	649 483	0,36
Bankinter SA FRN 24 - 10.09.32	600 000	EUR	606 353	605 760	0,33
CaixaBank SA 3.625% 24 - 19.09.32	1 000 000	EUR	1 007 476	1 009 580	0,56
CaixaBank SA FRN 24 - 09.02.32	1 000 000	EUR	1 022 866	1 035 525	0,57
CaixaBank SA FRN 24 - 08.08.36	800 000	EUR	807 222	822 196	0,45
Cellnex Telecom SA 1.75% 20 - 23.10.30	800 000	EUR	738 977	744 984	0,41
Colonial SFL Socimi SA 3.125% 25 - 23.09.31	600 000	EUR	593 330	587 848	0,32
Criteria Caixa SA 3.25% 25 - 25.02.31	400 000	EUR	399 879	397 337	0,22
EDP Servicios Financieros Espana SA 3.50% 25 - 21.07.31	620 000	EUR	626 066	626 314	0,35
El Corte Ingles SA 4.25% 24 - 26.06.31	400 000	EUR	410 881	416 542	0,23
Ibercaja Banco SA FRN 25 - 18.08.36	400 000	EUR	399 972	402 981	0,22
Prosegur Cash SA 3.38% 25 - 09.10.30	200 000	EUR	199 725	197 047	0,11
Telefonica Emisiones SA 2.592% 22 - 25.05.31	800 000	EUR	771 729	775 652	0,43
			12 476 700	12 580 584	6,94
Suède					
Alfa Laval Treasury International AB 3.125% 25 - 18.09.31	200 000	EUR	199 067	197 104	0,11
Castellum AB 4.125% 24 - 10.12.30	400 000	EUR	403 572	409 394	0,23
Epiroc AB 3.625% 24 - 28.02.31	400 000	EUR	404 442	405 610	0,22
EQT AB 0.875% 21 - 14.05.31	400 000	EUR	345 981	351 057	0,19
Essity AB 0.25% 21 - 08.02.31	610 000	EUR	543 063	531 232	0,29
Molnlycke Holding AB 0.625% 20 - 15.01.31	300 000	EUR	260 849	262 626	0,15
SKF AB 0.25% 21 - 15.02.31	200 000	EUR	179 425	186 124	0,10
Svenska Handelsbanken AB 3.25% 24 - 27.08.31	604 000	EUR	605 723	604 693	0,33
Tele2 AB 0.75% 21 - 23.03.31	200 000	EUR	179 894	179 172	0,10
Telia Co. AB 0.125% 20 - 27.11.30	300 000	EUR	261 598	260 660	0,15
			3 383 614	3 387 672	1,87
Suisse					
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft FRN 24 - 03.09.32	400 000	EUR	405 010	407 797	0,23
UBS AG 0.50% 21 - 31.03.31	800 000	EUR	691 076	700 497	0,39
UBS Group AG FRN 22 - 02.04.32	1 233 000	EUR	1 188 540	1 202 447	0,66
UBS Group AG FRN 23 - 17.03.32	800 000	EUR	846 604	852 319	0,47
			3 131 230	3 163 060	1,75
Royaume-Uni					
Barclays PLC FRN 21 - 12.05.32	920 000	EUR	801 834	814 287	0,45
Barclays PLC FRN 24 - 31.05.36	1 150 000	EUR	1 176 054	1 206 992	0,67
Brambles Finance PLC 4.25% 23 - 22.03.31	400 000	EUR	415 098	419 498	0,23
British Telecommunications PLC 3.75% 23 - 13.05.31	710 000	EUR	726 286	728 016	0,40
BUPA Finance PLC 5.00% 23 - 12.10.30	400 000	EUR	420 861	428 877	0,24
Coca-Cola Europacific Partners PLC 0.70% 19 - 12.09.31	360 000	EUR	314 206	312 722	0,17
Coca-Cola Europacific Partners PLC 3.125% 25 - 03.06.31	350 000	EUR	350 842	348 872	0,19
Compass Group PLC 3.25% 24 - 06.02.31	630 000	EUR	632 984	633 408	0,35

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
easyJet PLC 3.75% 24 - 20.03.31	680 000	EUR	685 402	691 990	0,38
HSBC Holdings PLC FRN 25 - 19.05.36	1 000 000	EUR	1 011 251	1 015 827	0,56
HSBC Holdings PLC FRN 23 - 10.03.32	980 000	EUR	1 031 214	1 044 164	0,58
Informa PLC 3.25% 24 - 23.10.30	420 000	EUR	417 759	419 119	0,23
Informa PLC 3.375% 25 - 09.06.31	600 000	EUR	598 858	598 526	0,33
Lloyds Banking Group PLC FRN 24 - 14.05.32	747 000	EUR	759 536	765 159	0,42
Mondi Finance PLC 3.375% 25 - 23.05.31	450 000	EUR	449 395	445 603	0,25
Motability Operations Group PLC 3.50% 23 - 17.07.31	300 000	EUR	302 160	301 448	0,17
Nationwide Building Society FRN 24 - 24.07.32	800 000	EUR	810 385	815 680	0,45
NatWest Group PLC FRN 24 - 12.09.32	800 000	EUR	805 592	808 269	0,45
Omnicom Finance Holdings PLC 1.40% 19 - 08.07.31	400 000	EUR	366 383	360 163	0,20
Southern Gas Networks PLC 3.50% 24 - 16.10.30	380 000	EUR	379 113	382 908	0,21
Standard Chartered PLC FRN 24 - 04.03.32	820 000	EUR	835 988	848 932	0,47
Tesco Corporate Treasury Services PLC 4.25% 23 - 27.02.31	400 000	EUR	418 647	420 147	0,23
Vodafone Group PLC 1.60% 16 - 29.07.31	700 000	EUR	644 277	644 794	0,35
Vodafone Group PLC 1.625% 19 - 24.11.30	836 000	EUR	779 199	783 538	0,43
WPP Finance 2013 3.625% 25 - 09.06.31	700 000	EUR	691 334	691 022	0,38
			15 824 658	15 929 961	8,79
États-Unis					
3M Co. 1.50% 16 - 02.06.31	400 000	EUR	365 761	365 794	0,20
Air Products & Chemicals, Inc. 2.95% 25 - 14.05.31	350 000	EUR	346 614	344 798	0,19
American Express Co. FRN 25 - 20.05.32	800 000	EUR	807 737	804 036	0,44
American Honda Finance Corp. 3.50% 25 - 27.06.31	350 000	EUR	350 604	349 709	0,19
American Honda Finance Corp. 3.65% 24 - 23.04.31	590 000	EUR	597 560	595 228	0,33
American Tower Corp. 0.95% 21 - 05.10.30	400 000	EUR	355 191	361 467	0,20
American Tower Corp. 4.625% 23 - 16.05.31	400 000	EUR	421 015	425 375	0,23
AT&T, Inc. 3.95% 23 - 30.04.31	800 000	EUR	819 644	826 454	0,46
Autoliv, Inc. 3.00% 25 - 29.10.30	200 000	EUR	198 383	197 230	0,11
Bank of America Corp. FRN 21 - 24.05.32	1 153 000	EUR	1 015 763	1 026 389	0,57
Becton Dickinson & Co. 3.519% 24 - 08.02.31	600 000	EUR	607 939	608 241	0,34
Booking Holdings, Inc. 3.00% 25 - 07.11.30	639 000	EUR	639 201	634 954	0,35
Booking Holdings, Inc. 3.125% 25 - 09.05.31	300 000	EUR	300 105	299 076	0,16
BorgWarner, Inc. 1.00% 21 - 19.05.31	820 000	EUR	713 908	721 131	0,40
Chubb INA Holdings LLC 1.40% 19 - 15.06.31	450 000	EUR	411 025	411 077	0,23
Citigroup, Inc. FRN 24 - 14.05.32	1 160 000	EUR	1 175 818	1 177 082	0,65
Coca-Cola Co. 1.25% 19 - 08.03.31	567 000	EUR	522 744	520 537	0,29
Corning, Inc. 4.125% 23 - 15.05.31	400 000	EUR	414 877	417 686	0,23
Emerson Electric Co. 3.00% 25 - 15.03.31	450 000	EUR	451 492	447 432	0,25
Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC 3.25% 24 - 15.03.31	480 000	EUR	480 413	474 122	0,26
FedEx Corp. 1.30% 19 - 05.08.31	270 000	EUR	247 242	261 990	0,14
Fiserv, Inc. 4.50% 23 - 24.05.31	630 000	EUR	658 686	650 936	0,36
General Mills, Inc. 3.65% 24 - 23.10.30	420 000	EUR	425 765	428 827	0,24
General Motors Financial Co., Inc. 3.70% 25 - 14.07.31	700 000	EUR	704 836	706 619	0,39
Global Payments, Inc. 4.875% 23 - 17.03.31	550 000	EUR	571 108	572 538	0,32

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2031 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Goldman Sachs Group, Inc. 3.00% 16 - 12.02.31	828 000	EUR	822 855	827 260	0,46
Hyundai Capital America 3.50% 25 - 26.06.31	411 000	EUR	416 604	412 912	0,23
IHG Finance LLC 3.625% 24 - 27.09.31	600 000	EUR	600 982	601 696	0,33
Illinois Tool Works, Inc. 1.00% 19 - 05.06.31	400 000	EUR	359 508	359 760	0,20
International Business Machines Corp. 1.75% 19 - 31.01.31	971 000	EUR	905 051	909 054	0,50
International Business Machines Corp. 3.625% 23 - 06.02.31	1 027 000	EUR	1 042 564	1 048 554	0,58
Liberty Mutual Group, Inc. 4.625% 22 - 02.12.30	420 000	EUR	436 251	443 712	0,24
ManpowerGroup, Inc. 3.75% 25 - 13.12.30	350 000	EUR	348 047	347 835	0,19
McDonald's Corp. 1.60% 19 - 15.03.31	400 000	EUR	369 840	370 163	0,20
McDonald's Corp. 3.875% 23 - 20.02.31	584 000	EUR	601 643	603 688	0,33
Metropolitan Life Global Funding I 3.75% 22 - 05.12.30	605 000	EUR	620 879	620 588	0,34
MMS USA Holdings, Inc. 1.75% 19 - 13.06.31	600 000	EUR	556 519	552 924	0,30
Morgan Stanley FRN 22 - 07.05.32	1 220 000	EUR	1 187 381	1 194 316	0,66
New York Life Global Funding 3.45% 24 - 30.01.31	530 000	EUR	536 793	535 291	0,29
PepsiCo, Inc. 1.125% 19 - 18.03.31	350 000	EUR	320 359	319 512	0,18
Procter & Gamble Co. 3.25% 23 - 02.08.31	510 000	EUR	515 262	517 888	0,29
Prologis Euro Finance LLC 0.625% 19 - 10.09.31	620 000	EUR	530 907	533 645	0,29
Realty Income Corp. 3.375% 25 - 20.06.31	550 000	EUR	549 283	547 306	0,30
Robert Bosch Finance LLC 3.25% 25 - 28.05.31	700 000	EUR	701 899	698 044	0,38
Stryker Corp. 2.625% 18 - 30.11.30	500 000	EUR	489 077	490 075	0,27
U.S. Bancorp FRN 24 - 21.05.32	701 000	EUR	714 261	718 988	0,40
Veralto Corp. 4.15% 24 - 19.09.31	300 000	EUR	308 816	311 091	0,17
Verizon Communications, Inc. FRN 25 - 15.06.56	1 817 000	EUR	1 822 436	1 807 871	1,00
Verizon Communications, Inc. 4.25% 22 - 31.10.30	1 070 000	EUR	1 116 772	1 120 646	0,62
Wells Fargo & Co. FRN 24 - 22.07.32	1 150 000	EUR	1 174 556	1 176 774	0,65
WMG Acquisition Corp. 2.25% 21 - 15.08.31	340 000	EUR	315 938	323 289	0,18
			30 967 914	31 021 610	17,11
Total - Obligations			177 762 257	178 508 905	98,45
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			177 762 257	178 508 905	98,45

Xtrackers II

Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2031 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2025
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Parts d'investissement					
Fonds commun de placement/Fonds à capital variable					
Irlande					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed					
Euro Fund	13	EUR	138 629	138 816	0,08
			138 629	138 816	0,08
Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable			138 629	138 816	0,08
Parts d'investissement totales			138 629	138 816	0,08
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			177 900 886	178 647 721	98,53
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				181 426 997	100,06

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2033 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF

État des portefeuilles
au 31 décembre 2025
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Australie					
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd. 4.375% 23 - 03.05.33	990 000	EUR	1 026 003	1 035 004	0,70
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 4.225% 23 - 26.04.33	650 000	EUR	672 978	675 276	0,45
Woolworths Group Ltd. 3.75% 25 - 25.10.32	480 000	EUR	482 336	482 013	0,32
			2 181 317	2 192 293	1,47
Autriche					
Raiffeisen Bank International AG FRN 25 - 13.11.33	500 000	EUR	500 789	498 498	0,33
			500 789	498 498	0,33
Belgique					
Elia Transmission Belgium SA 3.625% 23 - 18.01.33	500 000	EUR	506 719	506 811	0,34
KBC Group NV FRN 25 - 24.11.33	500 000	EUR	497 136	493 283	0,33
Lonza Finance International NV 3.875% 23 - 25.05.33	500 000	EUR	507 717	510 794	0,34
			1 511 572	1 510 888	1,01
Danemark					
Danske Bank AS FRN 25 - 02.12.33	780 000	EUR	774 254	768 579	0,52
Nykredit Realkredit AS 3.50% 25 - 12.01.33	700 000	EUR	700 597	691 122	0,46
			1 474 851	1 459 701	0,98
Finlande					
Neste OYJ 4.25% 23 - 16.03.33	500 000	EUR	517 620	519 048	0,35
			517 620	519 048	0,35
France					
Accor SA 3.50% 25 - 04.03.33	600 000	EUR	595 293	586 634	0,39
Air Liquide Finance SA 0.375% 21 - 20.09.33	500 000	EUR	406 661	401 769	0,27
Air Liquide Finance SA 3.00% 25 - 05.05.33	500 000	EUR	494 191	489 875	0,33
APRR SA 1.50% 17 - 17.01.33	700 000	EUR	620 889	614 844	0,41
Arkema SA 3.50% 25 - 09.09.33	500 000	EUR	498 274	491 295	0,33
Autoroutes du Sud de la France SA 3.25% 23 - 19.01.33	700 000	EUR	691 392	690 953	0,46
AXA SA 3.625% 23 - 10.01.33	720 000	EUR	738 623	733 288	0,49
AXA SA FRN 22 - 10.03.43	1 200 000	EUR	1 196 531	1 222 646	0,82
AXA SA FRN 23 - 11.07.43	1 030 000	EUR	1 108 809	1 129 225	0,76
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.75% 22 - 01.02.33	1 400 000	EUR	1 420 362	1 414 561	0,95
Banque Federative du Credit Mutuel SA 4.00% 23 - 26.01.33	400 000	EUR	408 191	407 147	0,27
Banque Federative du Credit Mutuel SA 4.125% 23 - 14.06.33	1 200 000	EUR	1 244 706	1 240 218	0,83
Banque Federative du Credit Mutuel SA 5.125% 23 - 13.01.33	1 200 000	EUR	1 268 994	1 284 451	0,86
BNP Paribas SA 0.625% 20 - 03.12.32	1 800 000	EUR	1 478 997	1 477 326	0,99
BNP Paribas SA 4.125% 23 - 24.05.33	1 300 000	EUR	1 357 125	1 352 241	0,90
BPCE SA FRN 25 - 01.10.33	700 000	EUR	698 209	693 099	0,46
BPCE SA 4.00% 22 - 29.11.32	1 200 000	EUR	1 241 743	1 233 916	0,83
BPCE SA FRN 25 - 20.01.34	1 000 000	EUR	1 015 431	1 010 674	0,68
BPCE SA 4.50% 23 - 13.01.33	900 000	EUR	936 598	942 478	0,63
BPCE SA FRN 23 - 14.06.34	500 000	EUR	526 474	529 358	0,35
Carmila SA 3.75% 25 - 13.01.33	300 000	EUR	298 516	294 464	0,20

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2033 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Carrefour SA 3.625% 24 - 17.10.32	700 000	EUR	702 068	702 240	0,47
Carrefour SA 3.75% 25 - 24.05.33	700 000	EUR	694 776	701 023	0,47
Cofiroute SA 3.125% 25 - 06.03.33	600 000	EUR	592 163	587 210	0,39
Compagnie de Saint-Gobain SA 3.50% 25 - 04.04.33	500 000	EUR	497 807	499 487	0,33
Compagnie Generale des Etablissements Michelin SCA 0.25% 20 - 02.11.32	500 000	EUR	410 545	408 982	0,27
Credit Agricole SA 4.00% 23 - 18.01.33	1 000 000	EUR	1 036 851	1 031 915	0,69
Credit Mutuel Arkea SA 0.875% 21 - 11.03.33	600 000	EUR	498 817	496 160	0,33
Credit Mutuel Arkea SA 4.25% 22 - 01.12.32	500 000	EUR	521 029	520 501	0,35
Danone SA 3.438% 25 - 07.04.33	800 000	EUR	805 522	802 426	0,54
Gecina SA 0.875% 22 - 25.01.33	600 000	EUR	506 129	500 338	0,33
Imerys SA 4.00% 25 - 21.11.32	600 000	EUR	600 513	595 634	0,40
Kering SA 3.375% 23 - 27.02.33	700 000	EUR	686 623	690 594	0,46
Klepierre SA 1.625% 17 - 13.12.32	800 000	EUR	708 793	713 965	0,48
Klepierre SA 3.875% 24 - 23.09.33	600 000	EUR	601 048	608 962	0,41
Orange SA 8.125% 03 - 28.01.33	1 430 000	EUR	1 851 711	1 846 179	1,24
PSA Tresorerie GIE 6.00% 03 - 19.09.33	580 000	EUR	655 274	653 730	0,44
RCI Banque SA 3.625% 25 - 03.11.32	700 000	EUR	695 325	686 773	0,46
Schneider Electric SE 3.50% 22 - 09.11.32	600 000	EUR	612 274	610 413	0,41
Schneider Electric SE 3.50% 23 - 12.06.33	500 000	EUR	505 709	505 664	0,34
Societe Generale SA 4.25% 22 - 16.11.32	1 200 000	EUR	1 261 124	1 262 209	0,84
Societe Generale SA 5.625% 23 - 02.06.33	1 000 000	EUR	1 068 279	1 096 861	0,73
Suez SACA 5.00% 22 - 03.11.32	1 000 000	EUR	1 076 726	1 075 484	0,72
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.375% 21 - 25.05.33	600 000	EUR	506 760	503 575	0,34
Verallia SA 3.875% 24 - 04.11.32	600 000	EUR	592 846	583 495	0,39
Vinci SA 3.375% 22 - 17.10.32	800 000	EUR	803 064	801 574	0,54
Wendel SE 3.75% 25 - 11.08.33	500 000	EUR	496 148	496 025	0,33
			37 233 933	37 221 881	24,91
Allemagne					
Allianz SE FRN 23 - 25.07.53	1 200 000	EUR	1 314 544	1 340 841	0,90
Commerzbank AG FRN 25 - 06.06.34	700 000	EUR	698 409	700 366	0,47
Deutsche Boerse AG 3.875% 23 - 28.09.33	1 200 000	EUR	1 242 923	1 239 218	0,83
Deutsche Post AG 3.375% 23 - 03.07.33	500 000	EUR	507 378	506 438	0,34
Eurogrid GmbH 0.741% 21 - 21.04.33	500 000	EUR	411 544	408 579	0,27
Fresenius SE & Co. KGaA 1.125% 20 - 28.01.33	490 000	EUR	420 112	422 077	0,28
Hannover Rueck SE FRN 22 - 26.08.43	700 000	EUR	781 986	783 785	0,52
Henkel AG & Co. KGaA 0.50% 21 - 17.11.32	500 000	EUR	425 395	418 842	0,28
LEG Immobilien SE 0.875% 21 - 30.03.33	700 000	EUR	566 328	565 528	0,38
LEG Immobilien SE 1.00% 21 - 19.11.32	500 000	EUR	411 337	413 476	0,28
Mercedes-Benz Group AG 0.75% 21 - 11.03.33	960 000	EUR	809 554	802 763	0,54
Talanx AG FRN 21 - 01.12.42	500 000	EUR	427 589	442 833	0,30
Vier Gas Transport GmbH 3.625% 25 - 08.09.33	500 000	EUR	500 552	494 781	0,33
Volkswagen Bank GmbH 3.625% 25 - 02.10.32	500 000	EUR	498 713	495 007	0,33
Volkswagen Bank GmbH 3.75% 25 - 10.12.32	800 000	EUR	794 938	794 967	0,53
Vonovia SE 1.00% 21 - 16.06.33	1 000 000	EUR	814 406	820 572	0,55
Vonovia SE 3.50% 25 - 12.11.32	800 000	EUR	795 455	789 228	0,53
			11 421 163	11 439 301	7,66

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2033 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Islande					
Islandsbanki Hf. 3.75% 25 - 11.11.32	290 000	EUR	289 659	286 878	0,19
			289 659	286 878	0,19
Irlande					
CCEP Finance Ireland DAC 0.875% 21 - 06.05.33	950 000	EUR	794 735	796 481	0,53
Kerry Group Financial Services Unltd. Co. 3.375% 24 - 05.03.33	500 000	EUR	500 674	493 595	0,33
Linde PLC 0.375% 21 - 30.09.33	500 000	EUR	406 311	401 319	0,27
Linde PLC 3.00% 25 - 18.02.33	800 000	EUR	794 204	785 429	0,52
Linde PLC 3.125% 25 - 20.11.32	500 000	EUR	498 705	493 827	0,33
Smurfit Kappa Treasury ULC 1.00% 21 - 22.09.33	470 000	EUR	392 473	387 314	0,26
Smurfit Kappa Treasury ULC 3.454% 24 - 27.11.32	600 000	EUR	609 656	597 545	0,40
Vodafone International Financing DAC 3.375% 24 - 01.08.33	540 000	EUR	539 060	532 189	0,36
Vodafone International Financing DAC 3.375% 25 - 03.07.33	600 000	EUR	598 062	591 845	0,40
			5 133 880	5 079 544	3,40
Italie					
Generali 5.272% 23 - 12.09.33	600 000	EUR	637 739	649 469	0,43
Generali 5.399% 23 - 20.04.33	400 000	EUR	421 715	435 017	0,29
Italgas Reti SpA 4.375% 23 - 06.06.33	500 000	EUR	523 507	522 684	0,35
Italgas SpA 0.50% 21 - 16.02.33	470 000	EUR	379 121	381 371	0,26
Terna - Rete Elettrica Nazionale 3.875% 23 - 24.07.33	670 000	EUR	684 862	687 987	0,46
			2 646 944	2 676 528	1,79
Japon					
Mizuho Financial Group, Inc. 0.843% 21 - 12.04.33	700 000	EUR	590 114	584 096	0,39
Mizuho Financial Group, Inc. 4.416% 23 - 20.05.33	700 000	EUR	731 529	734 894	0,49
NTT Finance Corp. 3.678% 25 - 16.07.33	1 500 000	EUR	1 516 735	1 507 721	1,01
			2 838 378	2 826 711	1,89
Jersey					
Heathrow Funding Ltd. 4.50% 23 - 11.07.33	650 000	EUR	676 669	683 592	0,46
			676 669	683 592	0,46
Luxembourg					
Eurofins Scientific SE 3.875% 25 - 05.02.33	450 000	EUR	449 471	448 483	0,30
Grand City Properties SA 2.00% 17 - 25.10.32	200 000	EUR	177 693	177 322	0,12
Holcim Finance Luxembourg SA 0.625% 21 - 19.01.33	650 000	EUR	535 078	534 187	0,36
Nestle Finance International Ltd. Zero Coupon 20 - 03.03.33	470 000	EUR	382 117	380 249	0,25
Nestle Finance International Ltd. 3.00% 25 - 23.09.33	600 000	EUR	594 338	592 998	0,40
Nestle Finance International Ltd. 3.75% 23 - 13.03.33	840 000	EUR	875 892	872 107	0,58
Simon International Finance SCA 1.125% 21 - 19.03.33	750 000	EUR	632 297	631 419	0,42
Stoneweg Ereit Lux Finco SARL 4.125% 25 - 22.02.33	300 000	EUR	297 858	293 409	0,20
Traton Finance Luxembourg SA 1.25% 21 - 24.03.33	700 000	EUR	590 901	580 535	0,39
Tyco Electronics Group SA 3.25% 25 - 31.01.33	700 000	EUR	696 598	693 580	0,46
			5 232 243	5 204 289	3,48

Xtrackers II

Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2033 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Pays-Bas					
ABN AMRO Bank NV 1.00% 21 - 02.06.33	1 000 000	EUR	848 312	835 182	0,56
Adecco International Financial Services BV 3.40% 24 - 08.10.32	300 000	EUR	295 411	297 590	0,20
Akzo Nobel NV 4.00% 23 - 24.05.33	500 000	EUR	509 375	507 877	0,34
CNH Industrial NV 3.625% 25 - 26.01.33	500 000	EUR	495 190	491 548	0,33
Coca-Cola HBC Finance BV 3.125% 24 - 20.11.32	500 000	EUR	499 200	491 323	0,33
Cooperatieve Rabobank UA 0.625% 21 - 25.02.33	800 000	EUR	664 286	661 267	0,44
CTP NV 3.875% 24 - 21.11.32	500 000	EUR	494 437	496 041	0,33
Deutsche Telekom International Finance BV 7.50% 03 - 24.01.33	460 000	EUR	574 185	578 613	0,39
Digital Dutch Finco BV 3.875% 24 - 13.09.33	850 000	EUR	849 593	844 800	0,56
DSV Finance BV 0.75% 21 - 05.07.33	620 000	EUR	510 369	508 960	0,34
DSV Finance BV 3.375% 24 - 06.11.32	740 000	EUR	740 089	738 677	0,49
EXOR NV 3.75% 24 - 14.02.33	600 000	EUR	601 097	602 149	0,40
GSK Capital BV 3.125% 22 - 28.11.32	690 000	EUR	684 254	682 783	0,46
ING Groep NV FRN 23 - 23.05.34	1 500 000	EUR	1 589 812	1 606 789	1,07
ING Groep NV FRN 22 - 14.11.33	1 000 000	EUR	1 089 130	1 101 598	0,74
JAB Holdings BV 5.00% 23 - 12.06.33	500 000	EUR	526 938	534 179	0,36
JDE Peet's NV 1.125% 21 - 16.06.33	440 000	EUR	365 014	361 310	0,24
Koninklijke Ahold Delhaize NV 3.25% 25 - 10.03.33	480 000	EUR	473 678	473 163	0,32
Koninklijke KPN NV 0.875% 20 - 14.12.32	600 000	EUR	507 196	505 944	0,34
Koninklijke Philips NV 2.625% 22 - 05.05.33	600 000	EUR	556 861	566 087	0,38
Lseg Netherlands BV 0.75% 21 - 06.04.33	490 000	EUR	407 932	404 837	0,27
NE Property BV 3.875% 25 - 30.09.33	500 000	EUR	501 201	496 820	0,33
NN Group NV FRN 22 - 01.03.43	490 000	EUR	514 800	526 619	0,35
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 3.125% 25 - 27.05.33	860 000	EUR	858 196	849 708	0,57
Prosus NV 1.985% 21 - 13.07.33	850 000	EUR	715 037	740 587	0,50
RELX Finance BV 3.375% 24 - 20.03.33	800 000	EUR	799 962	794 257	0,53
Siemens Financieringsmaatschappij NV 3.00% 22 - 08.09.33	1 000 000	EUR	990 953	983 131	0,66
Siemens Financieringsmaatschappij NV 3.125% 25 - 27.05.33	500 000	EUR	502 265	497 422	0,33
Stellantis NV 1.25% 21 - 20.06.33	1 250 000	EUR	1 027 913	1 011 487	0,68
Telefonica Europe BV 5.875% 03 - 14.02.33	440 000	EUR	501 316	504 006	0,34
Unilever Finance Netherlands BV 1.625% 18 - 12.02.33	830 000	EUR	752 793	748 708	0,50
Volkswagen International Finance NV 3.30% 13 - 22.03.33	800 000	EUR	778 365	775 035	0,52
			21 225 160	21 218 497	14,20
Nouvelle-Zélande					
Chorus Ltd. 3.529% 25 - 26.11.32	420 000	EUR	419 061	416 746	0,28
			419 061	416 746	0,28
Norvège					
Norsk Hydro ASA 3.75% 25 - 17.06.33	520 000	EUR	520 115	523 707	0,35
			520 115	523 707	0,35
Espagne					
Banco Santander SA 3.50% 24 - 02.10.32	1 000 000	EUR	1 000 771	999 692	0,67

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2033 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Bankinter SA FRN 25 - 03.11.33	500 000	EUR	500 289	491 759	0,33
CaixaBank SA FRN 25 - 14.05.38	1 000 000	EUR	995 184	991 047	0,66
CaixaBank SA FRN 23 - 19.07.34	500 000	EUR	533 227	546 451	0,36
Cellnex Finance Co. SA 2.00% 21 - 15.02.33	1 200 000	EUR	1 074 155	1 072 140	0,72
El Corte Ingles SA 3.50% 25 - 24.07.33	500 000	EUR	494 831	491 047	0,33
Enagas Financiaciones SA 0.375% 20 - 05.11.32	500 000	EUR	411 969	404 289	0,27
Merlin Properties Socimi SA 3.50% 25 - 04.09.33	500 000	EUR	496 311	490 071	0,33
Red Electrica Financiaciones SA 0.50% 21 - 24.05.33	600 000	EUR	501 995	494 656	0,33
			6 008 732	5 981 152	4,00
Suède					
Fastighets AB Balder 4.00% 25 - 04.03.33	500 000	EUR	497 789	492 612	0,33
Skandinaviska Enskilda Banken AB 3.20% 25 - 30.09.33	750 000	EUR	751 292	741 539	0,50
Swedbank AB 3.25% 25 - 13.10.32	700 000	EUR	700 547	691 666	0,46
Telia Co. AB 3.50% 13 - 05.09.33	470 000	EUR	475 531	471 177	0,32
			2 425 159	2 396 994	1,61
Suisse					
UBS Group AG 0.625% 21 - 18.01.33	1 600 000	EUR	1 300 545	1 309 785	0,88
UBS Group AG 0.625% 21 - 24.02.33	1 250 000	EUR	1 019 361	1 019 354	0,68
UBS Group AG FRN 25 - 12.02.34	1 400 000	EUR	1 376 844	1 366 364	0,91
			3 696 750	3 695 503	2,47
Royaume-Uni					
Amcor U.K. Finance PLC 3.75% 25 - 20.02.33	720 000	EUR	718 897	712 411	0,48
Barclays PLC FRN 22 - 29.01.34	1 170 000	EUR	1 249 993	1 278 558	0,85
British Telecommunications PLC 4.25% 23 - 06.01.33	850 000	EUR	884 988	886 927	0,59
BT Finance PLC 3.375% 25 - 17.11.32	850 000	EUR	846 512	840 961	0,56
Cadent Finance PLC 3.75% 24 - 16.04.33	640 000	EUR	635 400	643 653	0,43
Compass Group PLC 3.25% 24 - 16.09.33	500 000	EUR	498 183	494 507	0,33
HSBC Holdings PLC FRN 25 - 01.12.33	1 200 000	EUR	1 201 873	1 192 470	0,80
HSBC Holdings PLC FRN 25 - 13.05.34	1 500 000	EUR	1 521 268	1 518 176	1,02
IDS Financing PLC 4.00% 25 - 01.10.32	700 000	EUR	699 398	688 709	0,46
Mondi Finance PLC 3.75% 25 - 18.05.33	600 000	EUR	602 473	595 357	0,40
Motability Operations Group PLC 3.625% 25 - 22.01.33	750 000	EUR	751 515	745 855	0,50
NatWest Group PLC FRN 25 - 03.09.34	1 000 000	EUR	999 503	994 695	0,67
Reckitt Benckiser Treasury Services PLC 3.875% 23 - 14.09.33	750 000	EUR	769 215	769 002	0,51
United Utilities Water Finance PLC 3.50% 25 - 27.02.33	600 000	EUR	598 147	594 577	0,40
WPP Finance 2013 4.00% 24 - 12.09.33	500 000	EUR	506 302	493 922	0,33
			12 483 667	12 449 780	8,33
États-Unis					
Alphabet, Inc. 3.00% 25 - 06.05.33	1 410 000	EUR	1 394 998	1 385 589	0,93
American Tower Corp. 1.25% 21 - 21.05.33	500 000	EUR	420 936	422 611	0,28
AT&T, Inc. 3.55% 12 - 17.12.32	1 400 000	EUR	1 400 805	1 402 916	0,94
AT&T, Inc. 3.60% 25 - 01.06.33	1 000 000	EUR	998 227	997 862	0,67
Bank of America Corp. FRN 25 - 10.03.34	1 500 000	EUR	1 478 011	1 487 671	1,00
Booking Holdings, Inc. 3.25% 24 - 21.11.32	600 000	EUR	605 519	592 542	0,40

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2033 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Booking Holdings, Inc. 4.125% 23 - 12.05.33	1 200 000	EUR	1 245 263	1 243 164	0,83
Brambles USA, Inc. 3.625% 25 - 02.04.33	450 000	EUR	454 474	453 326	0,30
Carrier Global Corp. 4.50% 24 - 29.11.32	760 000	EUR	801 154	801 382	0,54
Coca-Cola Co. 0.375% 20 - 15.03.33	700 000	EUR	575 302	570 404	0,38
Coca-Cola Co. 0.50% 21 - 09.03.33	600 000	EUR	499 746	494 995	0,33
Digital Euro Finco LLC 3.75% 25 - 15.01.33	600 000	EUR	598 431	592 947	0,40
Eli Lilly & Co. 0.50% 21 - 14.09.33	600 000	EUR	501 050	492 407	0,33
Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC 3.65% 24 - 03.09.33	600 000	EUR	596 030	590 383	0,39
Equinix, Inc. 1.00% 21 - 15.03.33	620 000	EUR	518 970	514 370	0,34
FedEx Corp. 0.95% 25 - 04.05.33	400 000	EUR	328 549	327 964	0,22
Goldman Sachs Group, Inc. 1.00% 21 - 18.03.33	1 170 000	EUR	992 019	991 399	0,66
International Business Machines Corp. 3.15% 25 - 10.02.33	1 100 000	EUR	1 088 178	1 081 174	0,72
Johnson & Johnson 3.05% 25 - 26.02.33	700 000	EUR	702 384	696 933	0,47
JPMorgan Chase & Co. FRN 24 - 21.03.34	1 910 000	EUR	1 933 717	1 931 981	1,29
Kraft Heinz Foods Co. 3.25% 25 - 15.03.33	600 000	EUR	595 249	583 874	0,39
Metropolitan Life Global Funding I 3.25% 25 - 14.12.32	500 000	EUR	497 321	493 926	0,33
Microsoft Corp. 2.625% 13 - 02.05.33	500 000	EUR	495 050	488 651	0,33
Mondelez International, Inc. 0.75% 21 - 17.03.33	600 000	EUR	499 014	495 120	0,33
Morgan Stanley FRN 22 - 25.01.34	1 670 000	EUR	1 813 561	1 825 226	1,22
Nasdaq, Inc. 0.90% 21 - 30.07.33	630 000	EUR	518 194	518 462	0,35
PepsiCo, Inc. 0.40% 20 - 09.10.32	700 000	EUR	588 068	581 376	0,39
Prologis Euro Finance LLC 4.625% 23 - 23.05.33	700 000	EUR	738 635	745 147	0,50
Unilever Capital Corp. 2.875% 25 - 31.10.32	790 000	EUR	783 127	774 292	0,52
Unilever Capital Corp. 3.40% 23 - 06.06.33	650 000	EUR	655 014	655 887	0,44
United Parcel Service, Inc. 1.50% 17 - 15.11.32	470 000	EUR	423 439	420 811	0,28
Verizon Communications, Inc. 1.30% 20 - 18.05.33	1 250 000	EUR	1 075 408	1 067 720	0,71
Verizon Communications, Inc. 3.25% 25 - 29.10.32	1 000 000	EUR	993 460	985 387	0,66
Visa, Inc. 3.125% 25 - 15.05.33	1 000 000	EUR	1 002 472	991 962	0,66
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 3.518% 24 - 15.12.32	700 000	EUR	706 476	695 197	0,47
			28 518 251	28 395 058	19,00
Total - Obligations			146 955 913	146 676 589	98,16
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			146 955 913	146 676 589	98,16

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2033 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2025
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Parts d'investissement					
Fonds commun de placement/Fonds à capital variable					
Irlande					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed					
Euro Fund	7	EUR	74 690	74 747	0,05
			74 690	74 747	0,05
Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable			74 690	74 747	0,05
Parts d'investissement totales			74 690	74 747	0,05
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			147 030 603	146 751 336	98,21
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				149 258 334	99,89

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II US TREASURIES 3-7 UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
États-Unis					
U.S. Treasury Bonds 5.25% 99 - 15.02.29	2 300	USD	2 398	2 415	0,07
U.S. Treasury Bonds 5.375% 01 - 15.02.31	6 000	USD	6 399	6 446	0,19
U.S. Treasury Bonds 6.125% 99 - 15.08.29	2 200	USD	2 365	2 383	0,07
U.S. Treasury Bonds 6.25% 00 - 15.05.30	4 000	USD	4 370	4 407	0,13
U.S. Treasury Notes 0.625% 20 - 15.05.30	53 400	USD	46 599	46 904	1,39
U.S. Treasury Notes 0.625% 20 - 15.08.30	70 400	USD	60 926	61 314	1,82
U.S. Treasury Notes 0.875% 20 - 15.11.30	73 800	USD	64 207	64 581	1,92
U.S. Treasury Notes 1.125% 21 - 15.02.31	71 500	USD	62 539	63 009	1,87
U.S. Treasury Notes 1.25% 21 - 15.08.31	78 000	USD	67 868	68 043	2,02
U.S. Treasury Notes 1.375% 21 - 15.11.31	76 000	USD	65 786	66 286	1,97
U.S. Treasury Notes 1.375% 21 - 31.12.28	36 400	USD	33 919	34 188	1,02
U.S. Treasury Notes 1.50% 20 - 15.02.30	38 200	USD	34 836	35 114	1,04
U.S. Treasury Notes 1.625% 19 - 15.08.29	31 100	USD	28 850	29 057	0,86
U.S. Treasury Notes 1.625% 21 - 15.05.31	70 000	USD	62 236	62 781	1,87
U.S. Treasury Notes 1.75% 19 - 15.11.29	22 600	USD	20 954	21 122	0,63
U.S. Treasury Notes 1.75% 22 - 31.01.29	34 500	USD	32 452	32 702	0,97
U.S. Treasury Notes 1.875% 22 - 15.02.32	71 000	USD	62 946	63 412	1,88
U.S. Treasury Notes 1.875% 22 - 28.02.29	32 600	USD	30 733	30 975	0,92
U.S. Treasury Notes 2.375% 19 - 15.05.29	34 300	USD	32 758	33 003	0,98
U.S. Treasury Notes 2.375% 22 - 31.03.29	31 600	USD	30 211	30 462	0,91
U.S. Treasury Notes 2.625% 19 - 15.02.29	39 700	USD	38 294	38 618	1,15
U.S. Treasury Notes 2.625% 22 - 31.07.29	23 800	USD	22 835	23 034	0,68
U.S. Treasury Notes 2.75% 22 - 31.05.29	27 100	USD	26 159	26 387	0,78
U.S. Treasury Notes 2.75% 22 - 15.08.32	67 000	USD	62 457	62 540	1,86
U.S. Treasury Notes 2.875% 22 - 30.04.29	28 700	USD	27 844	28 079	0,83
U.S. Treasury Notes 2.875% 22 - 15.05.32	69 000	USD	64 049	65 151	1,94
U.S. Treasury Notes 3.125% 22 - 31.08.29	23 500	USD	22 915	23 118	0,69
U.S. Treasury Notes 3.25% 22 - 30.06.29	26 400	USD	25 883	26 113	0,78
U.S. Treasury Notes 3.50% 23 - 31.01.30	23 900	USD	23 579	23 781	0,71
U.S. Treasury Notes 3.50% 23 - 30.04.30	22 900	USD	22 555	22 757	0,68
U.S. Treasury Notes 3.50% 25 - 30.09.29	47 000	USD	46 577	46 813	1,39
U.S. Treasury Notes 3.50% 25 - 30.11.30	47 000	USD	46 780	46 574	1,38
U.S. Treasury Notes 3.625% 23 - 31.03.30	22 900	USD	22 672	22 877	0,68
U.S. Treasury Notes 3.625% 24 - 30.09.31	30 000	USD	29 638	29 738	0,88
U.S. Treasury Notes 3.625% 25 - 31.08.30	48 000	USD	47 867	47 876	1,42
U.S. Treasury Notes 3.625% 25 - 31.08.29	47 000	USD	46 755	47 026	1,40
U.S. Treasury Notes 3.625% 25 - 30.09.30	48 000	USD	47 767	47 861	1,42
U.S. Treasury Notes 3.625% 25 - 31.10.30	48 000	USD	47 830	47 846	1,42
U.S. Treasury Notes 3.75% 23 - 31.05.30	22 900	USD	22 767	22 973	0,68
U.S. Treasury Notes 3.75% 23 - 30.06.30	22 900	USD	22 764	22 977	0,68
U.S. Treasury Notes 3.75% 24 - 31.12.28	39 000	USD	38 915	39 241	1,17
U.S. Treasury Notes 3.75% 24 - 31.12.30	27 100	USD	26 916	27 142	0,81
U.S. Treasury Notes 3.75% 24 - 31.08.31	30 000	USD	29 788	29 934	0,89
U.S. Treasury Notes 3.75% 25 - 31.10.32	30 000	USD	29 751	29 714	0,88
U.S. Treasury Notes 3.75% 25 - 30.11.32	31 000	USD	30 921	30 690	0,91
U.S. Treasury Notes 3.875% 22 - 30.09.29	25 200	USD	25 218	25 432	0,76
U.S. Treasury Notes 3.875% 22 - 30.11.29	22 900	USD	22 895	23 108	0,69
U.S. Treasury Notes 3.875% 23 - 31.12.29	22 900	USD	22 904	23 109	0,69

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II US TREASURIES 3-7 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
U.S. Treasury Notes 3.875% 25 - 31.08.32	30 000	USD	29 917	29 967	0,89
U.S. Treasury Notes 3.875% 25 - 30.09.32	31 000	USD	30 911	30 952	0,92
U.S. Treasury Notes 3.875% 25 - 30.04.30	47 000	USD	47 297	47 408	1,41
U.S. Treasury Notes 3.875% 25 - 30.06.30	48 000	USD	48 147	48 405	1,44
U.S. Treasury Notes 3.875% 25 - 31.07.30	48 000	USD	47 835	48 401	1,44
U.S. Treasury Notes 4.00% 22 - 31.10.29	22 900	USD	22 994	23 215	0,69
U.S. Treasury Notes 4.00% 23 - 28.02.30	69 900	USD	70 224	70 839	2,11
U.S. Treasury Notes 4.00% 23 - 31.07.30	22 900	USD	22 998	23 210	0,69
U.S. Treasury Notes 4.00% 24 - 31.01.31	27 500	USD	27 630	27 848	0,83
U.S. Treasury Notes 4.00% 25 - 31.03.30	47 000	USD	47 269	47 635	1,42
U.S. Treasury Notes 4.00% 25 - 30.04.32	30 000	USD	30 110	30 239	0,90
U.S. Treasury Notes 4.00% 25 - 31.05.30	47 000	USD	47 080	47 639	1,42
U.S. Treasury Notes 4.00% 25 - 30.06.32	31 000	USD	31 019	31 225	0,93
U.S. Treasury Notes 4.00% 25 - 31.07.32	30 000	USD	29 752	30 206	0,90
U.S. Treasury Notes 4.00% 25 - 31.01.29	41 000	USD	41 196	41 538	1,23
U.S. Treasury Notes 4.00% 25 - 31.07.29	47 000	USD	47 276	47 635	1,42
U.S. Treasury Notes 4.125% 22 - 15.11.32	68 000	USD	69 378	68 882	2,05
U.S. Treasury Notes 4.125% 23 - 31.08.30	24 200	USD	24 411	24 646	0,73
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 31.03.31	29 500	USD	29 754	30 035	0,89
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 31.07.31	30 000	USD	30 324	30 525	0,91
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 31.10.31	30 000	USD	30 115	30 504	0,91
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 30.11.29	47 000	USD	47 361	47 848	1,42
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 30.11.31	30 000	USD	30 193	30 495	0,91
U.S. Treasury Notes 4.125% 25 - 29.02.32	30 000	USD	30 218	30 466	0,91
U.S. Treasury Notes 4.125% 25 - 31.03.32	30 000	USD	30 235	30 455	0,90
U.S. Treasury Notes 4.125% 25 - 31.05.32	31 000	USD	30 945	31 453	0,93
U.S. Treasury Notes 4.125% 25 - 31.03.29	45 000	USD	45 335	45 773	1,36
U.S. Treasury Notes 4.125% 25 - 31.10.29	47 000	USD	47 302	47 837	1,42
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 28.02.29	42 000	USD	42 469	42 873	1,27
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 28.02.31	28 000	USD	28 388	28 674	0,85
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 30.06.29	46 000	USD	46 528	47 006	1,40
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 30.06.31	30 000	USD	30 399	30 715	0,91
U.S. Treasury Notes 4.25% 25 - 31.01.30	47 000	USD	47 352	48 083	1,43
U.S. Treasury Notes 4.375% 23 - 30.11.30	25 900	USD	26 413	26 673	0,79
U.S. Treasury Notes 4.375% 24 - 31.12.29	47 000	USD	47 550	48 289	1,43
U.S. Treasury Notes 4.375% 25 - 31.01.32	30 000	USD	30 320	30 879	0,92
U.S. Treasury Notes 4.50% 24 - 31.12.31	30 000	USD	30 496	31 088	0,92
U.S. Treasury Notes 4.50% 25 - 31.05.29	47 000	USD	47 873	48 381	1,44
U.S. Treasury Notes 4.625% 23 - 30.09.30	25 000	USD	25 755	26 006	0,77
U.S. Treasury Notes 4.625% 24 - 30.04.29	47 000	USD	47 999	48 546	1,44
U.S. Treasury Notes 4.625% 24 - 30.04.31	30 000	USD	30 855	31 261	0,93

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II US TREASURIES 3-7 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
U.S. Treasury Notes 4.625% 24 - 31.05.31	29 500	USD	30 389	30 742	0,91
U.S. Treasury Notes 4.875% 23 - 31.10.30	25 800	USD	26 861	27 128	0,81
			3 305 520	3 330 738	98,98
Total - Obligations			3 305 520	3 330 738	98,98
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			3 305 520	3 330 738	98,98
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			3 305 520	3 330 738	98,98
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				3 354 769	99,69

Xtrackers II

Xtrackers II US TREASURIES 7-10 UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
États-Unis					
U.S. Treasury Notes 3.375% 23 - 15.05.33	250 000	USD	237 147	240 781	7,22
U.S. Treasury Notes 3.50% 23 - 15.02.33	247 200	USD	236 790	240 634	7,21
U.S. Treasury Notes 3.875% 23 - 15.08.33	272 400	USD	266 440	270 612	8,11
U.S. Treasury Notes 3.875% 24 - 15.08.34	303 200	USD	295 678	299 126	8,97
U.S. Treasury Notes 4.00% 24 - 15.02.34	301 500	USD	296 451	301 123	9,03
U.S. Treasury Notes 4.00% 25 - 15.11.35	106 000	USD	105 807	104 708	3,14
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 15.11.34	303 800	USD	301 426	307 693	9,22
U.S. Treasury Notes 4.25% 25 - 15.05.35	303 800	USD	303 193	306 980	9,20
U.S. Treasury Notes 4.25% 25 - 15.08.35	303 200	USD	305 742	305 995	9,17
U.S. Treasury Notes 4.375% 24 - 15.05.34	302 400	USD	305 004	309 629	9,28
U.S. Treasury Notes 4.50% 23 - 15.11.33	288 000	USD	293 161	297 945	8,93
U.S. Treasury Notes 4.625% 25 - 15.02.35	302 800	USD	312 711	315 007	9,44
			3 259 550	3 300 233	98,92
Total - Obligations			3 259 550	3 300 233	98,92
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			3 259 550	3 300 233	98,92
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			3 259 550	3 300 233	98,92
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				3 335 037	99,97

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II US TREASURIES 10+ UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
États-Unis					
U.S. Treasury Bonds 1.125% 20 - 15.05.40	54 000	USD	34 647	34 408	0,89
U.S. Treasury Bonds 1.125% 20 - 15.08.40	65 300	USD	41 666	41 170	1,07
U.S. Treasury Bonds 1.25% 20 - 15.05.50	80 200	USD	40 710	38 596	1,00
U.S. Treasury Bonds 1.375% 20 - 15.08.50	89 800	USD	46 846	44 367	1,15
U.S. Treasury Bonds 1.375% 20 - 15.11.40	73 000	USD	48 117	47 575	1,23
U.S. Treasury Bonds 1.625% 20 - 15.11.50	89 100	USD	49 327	47 000	1,22
U.S. Treasury Bonds 1.75% 21 - 15.08.41	93 600	USD	64 088	63 414	1,64
U.S. Treasury Bonds 1.875% 21 - 15.02.51	99 000	USD	58 252	55 579	1,44
U.S. Treasury Bonds 1.875% 21 - 15.02.41	81 500	USD	57 725	57 152	1,48
U.S. Treasury Bonds 1.875% 21 - 15.11.51	92 800	USD	54 022	51 547	1,34
U.S. Treasury Bonds 2.00% 20 - 15.02.50	68 600	USD	42 064	40 399	1,05
U.S. Treasury Bonds 2.00% 21 - 15.08.51	99 500	USD	59 953	57 275	1,48
U.S. Treasury Bonds 2.00% 21 - 15.11.41	84 100	USD	59 583	58 923	1,53
U.S. Treasury Bonds 2.25% 16 - 15.08.46	42 200	USD	28 608	27 885	0,72
U.S. Treasury Bonds 2.25% 19 - 15.08.49	58 800	USD	38 309	37 044	0,96
U.S. Treasury Bonds 2.25% 21 - 15.05.41	64 900	USD	48 314	47 925	1,24
U.S. Treasury Bonds 2.25% 22 - 15.02.52	84 100	USD	53 500	51 275	1,33
U.S. Treasury Bonds 2.375% 19 - 15.11.49	53 800	USD	35 910	34 718	0,90
U.S. Treasury Bonds 2.375% 21 - 15.05.51	99 400	USD	65 506	62 933	1,63
U.S. Treasury Bonds 2.375% 22 - 15.02.42	66 600	USD	49 709	49 222	1,28
U.S. Treasury Bonds 2.50% 15 - 15.02.45	43 400	USD	31 542	30 861	0,80
U.S. Treasury Bonds 2.50% 16 - 15.02.46	32 300	USD	23 137	22 580	0,58
U.S. Treasury Bonds 2.50% 16 - 15.05.46	32 000	USD	22 768	22 290	0,58
U.S. Treasury Bonds 2.75% 12 - 15.08.42	19 200	USD	15 053	14 874	0,39
U.S. Treasury Bonds 2.75% 12 - 15.11.42	29 700	USD	23 182	22 901	0,59
U.S. Treasury Bonds 2.75% 17 - 15.08.47	43 700	USD	32 073	31 348	0,81
U.S. Treasury Bonds 2.75% 17 - 15.11.47	43 400	USD	31 753	31 038	0,80
U.S. Treasury Bonds 2.875% 13 - 15.05.43	40 300	USD	31 820	31 396	0,81
U.S. Treasury Bonds 2.875% 15 - 15.08.45	26 300	USD	20 213	19 807	0,51
U.S. Treasury Bonds 2.875% 16 - 15.11.46	16 200	USD	12 278	12 011	0,31
U.S. Treasury Bonds 2.875% 19 - 15.05.49	61 000	USD	45 025	43 958	1,14
U.S. Treasury Bonds 2.875% 22 - 15.05.52	79 700	USD	58 019	55 939	1,45
U.S. Treasury Bonds 3.00% 12 - 15.05.42	17 600	USD	14 383	14 212	0,37
U.S. Treasury Bonds 3.00% 14 - 15.11.44	32 300	USD	25 497	25 083	0,65
U.S. Treasury Bonds 3.00% 15 - 15.05.45	22 400	USD	17 571	17 308	0,45
U.S. Treasury Bonds 3.00% 15 - 15.11.45	16 900	USD	13 211	12 965	0,34
U.S. Treasury Bonds 3.00% 17 - 15.02.47	31 600	USD	24 366	23 883	0,62
U.S. Treasury Bonds 3.00% 17 - 15.05.47	25 600	USD	19 687	19 300	0,50
U.S. Treasury Bonds 3.00% 18 - 15.02.48	49 700	USD	38 014	37 135	0,96
U.S. Treasury Bonds 3.00% 18 - 15.08.48	59 000	USD	44 959	43 863	1,14
U.S. Treasury Bonds 3.00% 19 - 15.02.49	63 700	USD	48 341	47 118	1,22
U.S. Treasury Bonds 3.00% 22 - 15.08.52	76 300	USD	56 989	54 888	1,42
U.S. Treasury Bonds 3.125% 11 - 15.11.41	17 000	USD	14 232	14 105	0,37
U.S. Treasury Bonds 3.125% 12 - 15.02.42	19 000	USD	15 827	15 684	0,41
U.S. Treasury Bonds 3.125% 13 - 15.02.43	25 800	USD	21 192	20 950	0,54
U.S. Treasury Bonds 3.125% 14 - 15.08.44	37 900	USD	30 559	30 119	0,78
U.S. Treasury Bonds 3.125% 18 - 15.05.48	52 600	USD	40 975	40 116	1,04
U.S. Treasury Bonds 3.25% 22 - 15.05.42	56 800	USD	47 907	47 552	1,23

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II US TREASURIES 10+ UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
U.S. Treasury Bonds 3.375% 14 - 15.05.44	29 400	USD	24 723	24 356	0,63
U.S. Treasury Bonds 3.375% 18 - 15.11.48	59 700	USD	48 300	47 434	1,23
U.S. Treasury Bonds 3.375% 22 - 15.08.42	51 600	USD	44 071	43 763	1,13
U.S. Treasury Bonds 3.50% 09 - 15.02.39	10 600	USD	9 623	9 687	0,25
U.S. Treasury Bonds 3.625% 13 - 15.08.43	28 600	USD	25 089	24 784	0,64
U.S. Treasury Bonds 3.625% 14 - 15.02.44	31 300	USD	27 321	26 977	0,70
U.S. Treasury Bonds 3.625% 23 - 15.02.53	75 500	USD	63 391	61 403	1,59
U.S. Treasury Bonds 3.625% 23 - 15.05.53	75 900	USD	63 707	61 669	1,60
U.S. Treasury Bonds 3.75% 11 - 15.08.41	15 700	USD	14 297	14 201	0,37
U.S. Treasury Bonds 3.75% 13 - 15.11.43	30 100	USD	26 794	26 479	0,69
U.S. Treasury Bonds 3.875% 10 - 15.08.40	17 100	USD	15 871	15 887	0,41
U.S. Treasury Bonds 3.875% 23 - 15.02.43	52 600	USD	47 878	47 504	1,23
U.S. Treasury Bonds 3.875% 23 - 15.05.43	51 600	USD	46 781	46 464	1,20
U.S. Treasury Bonds 4.00% 22 - 15.11.52	76 300	USD	68 452	66 453	1,72
U.S. Treasury Bonds 4.00% 22 - 15.11.42	52 500	USD	48 631	48 300	1,25
U.S. Treasury Bonds 4.125% 23 - 15.08.53	84 600	USD	77 466	75 215	1,95
U.S. Treasury Bonds 4.125% 24 - 15.08.44	56 000	USD	52 116	51 590	1,34
U.S. Treasury Bonds 4.25% 09 - 15.05.39	15 900	USD	15 520	15 614	0,40
U.S. Treasury Bonds 4.25% 10 - 15.11.40	16 900	USD	16 334	16 361	0,42
U.S. Treasury Bonds 4.25% 24 - 15.02.54	92 000	USD	86 134	83 547	2,16
U.S. Treasury Bonds 4.25% 24 - 15.08.54	93 000	USD	87 189	84 470	2,19
U.S. Treasury Bonds 4.375% 08 - 15.02.38	4 300	USD	4 294	4 348	0,11
U.S. Treasury Bonds 4.375% 09 - 15.11.39	18 300	USD	18 037	18 103	0,47
U.S. Treasury Bonds 4.375% 10 - 15.05.40	17 100	USD	16 828	16 868	0,44
U.S. Treasury Bonds 4.375% 11 - 15.05.41	15 400	USD	15 098	15 054	0,39
U.S. Treasury Bonds 4.375% 23 - 15.08.43	56 400	USD	54 501	54 073	1,40
U.S. Treasury Bonds 4.50% 06 - 15.02.36	10 900	USD	11 132	11 270	0,29
U.S. Treasury Bonds 4.50% 08 - 15.05.38	10 500	USD	10 603	10 726	0,28
U.S. Treasury Bonds 4.50% 09 - 15.08.39	16 200	USD	16 223	16 273	0,42
U.S. Treasury Bonds 4.50% 24 - 15.02.44	56 000	USD	54 828	54 390	1,41
U.S. Treasury Bonds 4.50% 24 - 15.11.54	92 000	USD	89 284	87 156	2,26
U.S. Treasury Bonds 4.625% 10 - 15.02.40	17 900	USD	18 048	18 149	0,47
U.S. Treasury Bonds 4.625% 24 - 15.05.54	92 000	USD	91 660	88 981	2,30
U.S. Treasury Bonds 4.625% 24 - 15.05.44	56 000	USD	55 642	55 195	1,43
U.S. Treasury Bonds 4.625% 24 - 15.11.44	56 000	USD	55 234	55 081	1,43
U.S. Treasury Bonds 4.625% 25 - 15.02.55	92 000	USD	92 040	89 024	2,31
U.S. Treasury Bonds 4.625% 25 - 15.11.55	32 000	USD	31 761	30 965	0,80
U.S. Treasury Bonds 4.625% 25 - 15.11.45	21 000	USD	20 981	20 596	0,53
U.S. Treasury Bonds 4.75% 07 - 15.02.37	5 800	USD	6 040	6 087	0,16
U.S. Treasury Bonds 4.75% 11 - 15.02.41	17 500	USD	17 855	17 872	0,46
U.S. Treasury Bonds 4.75% 23 - 15.11.53	88 200	USD	89 462	86 932	2,25
U.S. Treasury Bonds 4.75% 23 - 15.11.43	55 900	USD	56 480	56 110	1,45
U.S. Treasury Bonds 4.75% 25 - 15.02.45	56 000	USD	56 726	55 921	1,45
U.S. Treasury Bonds 4.75% 25 - 15.05.55	92 000	USD	90 137	90 807	2,35
U.S. Treasury Bonds 4.75% 25 - 15.08.55	92 000	USD	91 520	90 850	2,35
U.S. Treasury Bonds 4.875% 25 - 15.08.45	56 000	USD	56 927	56 761	1,47

Xtrackers II

Xtrackers II US TREASURIES 10+ UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
U.S. Treasury Bonds 5.00% 07 - 15.05.37	8 300	USD	8 764	8 902	0,23
U.S. Treasury Bonds 5.00% 25 - 15.05.45	56 000	USD	56 849	57 706	1,49
			3 894 071	3 818 049	98,89
Total - Obligations			3 894 071	3 818 049	98,89
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			3 894 071	3 818 049	98,89
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			3 894 071	3 818 049	98,89
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				3 857 442	99,91

Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2028 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Australie					
National Australia Bank Ltd. 1.375% 18 - 30.08.28	100 000	EUR	96 098	96 797	0,49
			96 098	96 797	0,49
Autriche					
Erste Group Bank AG 0.125% 21 - 17.05.28	100 000	EUR	93 668	94 364	0,47
Mondi Finance Europe GmbH 2.375% 20 - 01.04.28	100 000	EUR	98 667	99 062	0,50
			192 335	193 426	0,97
Belgique					
Cofinimmo SA 1.00% 22 - 24.01.28	100 000	EUR	95 053	96 393	0,49
Elia Transmission Belgium SA 3.25% 13 - 04.04.28	100 000	EUR	100 525	101 262	0,51
Solvay SA 3.875% 24 - 03.04.28	100 000	EUR	101 464	101 828	0,51
			297 042	299 483	1,51
Canada					
Royal Bank of Canada 4.125% 23 - 05.07.28	100 000	EUR	102 829	103 591	0,52
			102 829	103 591	0,52
Danemark					
Jyske Bank AS 5.50% 22 - 16.11.27	100 000	EUR	102 792	102 542	0,52
Nykredit Realkredit AS 0.375% 21 - 17.01.28	100 000	EUR	94 533	95 411	0,48
TDC Net AS 5.056% 22 - 31.05.28	100 000	EUR	102 494	104 181	0,52
			299 819	302 134	1,52
Finlande					
Nokia OYJ 3.125% 20 - 15.05.28	100 000	EUR	99 878	100 664	0,51
Nordea Bank Abp 4.125% 23 - 05.05.28	100 000	EUR	102 494	103 244	0,52
OP Corporate Bank PLC 0.10% 20 - 16.11.27	100 000	EUR	95 284	95 718	0,48
OP Corporate Bank PLC 0.375% 21 - 16.06.28	100 000	EUR	94 866	94 612	0,48
			392 522	394 238	1,99
France					
Abertis France SAS 0.625% 21 - 14.09.28	100 000	EUR	94 545	94 159	0,48
Altarea SCA 1.875% 19 - 17.01.28	100 000	EUR	95 893	97 955	0,49
APRR SA Zero Coupon 21 - 19.06.28	100 000	EUR	93 394	93 798	0,47
Autoroutes du Sud de la France SA 1.375% 18 - 27.06.28	100 000	EUR	96 712	97 228	0,49
AXA SA 1.125% 16 - 15.05.28	100 000	EUR	98 013	96 974	0,49
Ayvens SA 3.875% 24 - 24.01.28	100 000	EUR	101 039	102 417	0,52
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.10% 20 - 08.10.27	100 000	EUR	95 264	95 788	0,48
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.25% 21 - 19.07.28	100 000	EUR	93 178	93 670	0,47
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.25% 21 - 29.06.28	100 000	EUR	94 578	94 352	0,48
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.375% 18 - 16.07.28	100 000	EUR	96 407	96 946	0,49
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.875% 23 - 26.01.28	100 000	EUR	101 763	102 329	0,52
BNP Paribas SA 1.50% 16 - 25.05.28	100 000	EUR	97 114	97 371	0,49
Bouygues SA 1.125% 20 - 24.07.28	100 000	EUR	96 024	96 649	0,49
BPCE SA 1.625% 18 - 31.01.28	100 000	EUR	98 010	97 820	0,49
BPCE SA 3.50% 23 - 25.01.28	100 000	EUR	101 123	101 785	0,51
BPCE SA 4.375% 23 - 13.07.28	100 000	EUR	102 585	103 757	0,52

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2028 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole					
Groupama 0.75% 21 - 07.07.28	100 000	EUR	93 619	94 461	0,48
Carrefour SA 2.625% 20 - 15.12.27	100 000	EUR	99 746	100 109	0,50
Cofiroute SA 0.75% 16 - 09.09.28	100 000	EUR	95 368	95 408	0,48
Compagnie de Saint-Gobain SA 1.875% 18 - 21.09.28	100 000	EUR	97 244	98 156	0,50
Compagnie de Saint-Gobain SA 2.375% 20 - 04.10.27	100 000	EUR	99 993	99 849	0,50
Credit Agricole SA 0.125% 20 - 09.12.27	100 000	EUR	94 703	95 415	0,48
Credit Mutuel Arkea SA 3.875% 23 - 22.05.28	100 000	EUR	102 158	102 747	0,52
EssilorLuxottica SA 0.50% 20 - 05.06.28	100 000	EUR	95 145	95 346	0,48
Gecina SA 1.375% 17 - 26.01.28	100 000	EUR	96 863	97 629	0,49
HSBC Continental Europe SA 1.375% 18 - 04.09.28	100 000	EUR	96 181	96 884	0,49
ICADE 1.625% 18 - 28.02.28	100 000	EUR	97 800	97 478	0,49
JCDcaux SE 2.625% 20 - 24.04.28	100 000	EUR	98 972	99 386	0,50
Kering SA 0.75% 20 - 13.05.28	100 000	EUR	95 624	95 663	0,48
Legrand SA 0.625% 19 - 24.06.28	100 000	EUR	94 798	95 535	0,48
L'Oreal SA 2.875% 23 - 19.05.28	100 000	EUR	100 556	100 987	0,51
RCI Banque SA 3.50% 25 - 17.01.28	20 000	EUR	20 090	20 212	0,10
RCI Banque SA 3.75% 24 - 04.10.27	24 000	EUR	24 233	24 310	0,12
RCI Banque SA 4.875% 22 - 21.09.28	60 000	EUR	62 728	62 706	0,32
RCI Banque SA 4.875% 23 - 14.06.28	70 000	EUR	72 683	72 909	0,37
Sanofi SA 1.125% 16 - 05.04.28	100 000	EUR	96 716	96 847	0,49
Schneider Electric SE 1.50% 19 - 15.01.28	100 000	EUR	97 649	98 051	0,49
Societe Generale SA 0.125% 21 - 18.02.28	100 000	EUR	94 148	94 925	0,48
Societe Generale SA 2.125% 18 - 27.09.28	100 000	EUR	96 876	98 234	0,50
Societe Generale SA 4.00% 22 - 16.11.27	100 000	EUR	101 940	102 623	0,52
Teleperformance SE 0.25% 20 - 26.11.27	100 000	EUR	95 524	95 344	0,48
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.50% 17 - 22.02.28	100 000	EUR	97 285	98 070	0,49
			3 874 284	3 892 282	19,62
Allemagne					
Aareal Bank AG 0.75% 22 - 18.04.28	100 000	EUR	95 346	95 160	0,48
Commerzbank AG 1.50% 18 - 28.08.28	130 000	EUR	128 355	126 874	0,64
Commerzbank AG 1.875% 18 - 28.02.28	100 000	EUR	98 027	98 321	0,50
Continental AG 3.625% 22 - 30.11.27	20 000	EUR	20 358	20 314	0,10
Continental AG 4.00% 23 - 01.06.28	100 000	EUR	101 701	102 484	0,52
Deutsche Bank AG 1.75% 18 - 17.01.28	100 000	EUR	97 478	97 905	0,49
Deutsche Boerse AG 1.125% 18 - 26.03.28	120 000	EUR	116 514	116 770	0,59
Deutsche Lufthansa AG 3.625% 24 - 03.09.28	20 000	EUR	20 268	20 507	0,10
Deutsche Pfandbriefbank AG 3.25% 25 - 01.09.28	80 000	EUR	79 931	79 324	0,40
Deutsche Pfandbriefbank AG 4.00% 24 - 27.01.28	30 000	EUR	30 340	30 356	0,15
Fresenius SE & Co. KGaA 1.625% 20 - 08.10.27	60 000	EUR	58 924	59 091	0,30
Hamburg Commercial Bank AG 3.50% 24 - 17.03.28	30 000	EUR	30 077	30 425	0,15
Hannover Rueck SE 1.125% 18 - 18.04.28	100 000	EUR	97 132	97 692	0,49
Lanxess AG 1.75% 22 - 22.03.28	100 000	EUR	97 225	96 880	0,49
Mercedes-Benz Group AG 1.00% 17 - 15.11.27	120 000	EUR	116 852	116 775	0,59
Mercedes-Benz Group AG 1.375% 16 - 11.05.28	70 000	EUR	68 132	67 806	0,34
SAP SE 1.25% 18 - 10.03.28	200 000	EUR	194 738	194 991	0,98
Volkswagen Bank GmbH 4.375% 23 - 03.05.28	100 000	EUR	103 430	103 286	0,52

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2028 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Volkswagen Financial Services AG 0.875% 22 - 31.01.28	100 000	EUR	95 601	96 052	0,49
Volkswagen Financial Services AG 3.375% 20 - 06.04.28	70 000	EUR	70 158	70 662	0,36
Vonovia SE 0.25% 21 - 01.09.28	100 000	EUR	92 419	93 619	0,47
Vonovia SE 1.875% 22 - 28.06.28	100 000	EUR	97 338	98 006	0,50
			1 910 344	1 913 300	9,65
Irlande					
Abbott Ireland Financing DAC 0.375% 19 - 19.11.27	100 000	EUR	96 149	96 185	0,48
Fiserv Funding ULC 2.875% 25 - 15.06.28	100 000	EUR	100 423	99 792	0,50
Johnson Controls International PLC/Tyco Fire & Security Finance SCA 3.00% 22 - 15.09.28	100 000	EUR	100 817	100 570	0,51
Linde PLC 3.00% 24 - 14.02.28	100 000	EUR	100 568	100 929	0,51
			397 957	397 476	2,00
Italie					
ASTM SpA 1.625% 18 - 08.02.28	100 000	EUR	97 156	97 731	0,49
Banco BPM SpA 4.625% 23 - 29.11.27	100 000	EUR	103 033	103 653	0,52
Italgas Reti SpA 1.608% 17 - 31.10.27	100 000	EUR	98 387	98 312	0,50
Snam SpA 1.375% 17 - 25.10.27	100 000	EUR	97 508	98 048	0,50
Snam SpA 3.375% 24 - 19.02.28	100 000	EUR	101 638	101 469	0,51
			497 722	499 213	2,52
Japon					
Mizuho Financial Group, Inc. 4.157% 23 - 20.05.28	100 000	EUR	103 795	103 482	0,52
			103 795	103 482	0,52
Luxembourg					
ACEF Holding SCA 0.75% 21 - 14.06.28	100 000	EUR	95 230	95 128	0,48
Aroundtown SA 1.45% 19 - 09.07.28	100 000	EUR	93 690	96 590	0,49
Becton Dickinson Euro Finance SARL 0.334% 21 - 13.08.28	100 000	EUR	93 410	94 026	0,47
DH Europe Finance II SARL 0.45% 19 - 18.03.28	200 000	EUR	190 677	190 970	0,96
Grand City Properties SA 0.125% 21 - 11.01.28	100 000	EUR	93 456	94 604	0,48
Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA 1.75% 18 - 24.04.28	100 000	EUR	98 263	98 060	0,49
Highland Holdings SARL 2.875% 24 - 19.11.27	100 000	EUR	99 739	100 374	0,51
Holcim Finance Luxembourg SA 2.25% 16 - 26.05.28	100 000	EUR	98 774	98 708	0,50
John Deere Cash Management SARL 1.85% 20 - 02.04.28	100 000	EUR	97 991	98 654	0,50
Nestle Finance International Ltd. 0.125% 20 - 12.11.27	19 000	EUR	18 220	18 231	0,09
Nestle Finance International Ltd. 3.00% 22 - 15.03.28	20 000	EUR	20 233	20 293	0,10
Nestle Finance International Ltd. 3.50% 23 - 13.12.27	60 000	EUR	61 316	61 219	0,31
Novartis Finance SA Zero Coupon 20 - 23.09.28	110 000	EUR	102 619	102 676	0,52
Novartis Finance SA 0.625% 16 - 20.09.28	100 000	EUR	95 081	95 301	0,48
SES SA 2.00% 20 - 02.07.28	100 000	EUR	97 809	96 073	0,48
Traton Finance Luxembourg SA 3.375% 25 - 14.01.28	100 000	EUR	101 125	100 880	0,51
			1 457 633	1 461 787	7,37
Pays-Bas					
ABN AMRO Bank NV 4.00% 23 - 16.01.28	100 000	EUR	102 807	102 665	0,52

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2028 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Achmea Bank NV 2.75% 24 - 10.12.27	100 000	EUR	99 737	100 268	0,51
Adecco International Financial Services BV 0.125% 21 - 21.09.28	100 000	EUR	93 598	93 318	0,47
Akzo Nobel NV 1.50% 22 - 28.03.28	100 000	EUR	96 905	97 242	0,49
Arcadis NV 4.875% 23 - 28.02.28	100 000	EUR	102 897	103 471	0,52
Coca-Cola HBC Finance BV 3.375% 24 - 27.02.28	100 000	EUR	101 889	101 424	0,51
Compass Group Finance Netherlands BV 1.50% 18 - 05.09.28	100 000	EUR	96 566	97 381	0,49
Daimler Truck International Finance BV 3.125% 24 - 23.03.28	100 000	EUR	100 944	100 930	0,51
Deutsche Telekom International Finance BV 1.50% 16 - 03.04.28	170 000	EUR	166 157	165 771	0,84
Deutsche Telekom International Finance BV 3.25% 13 - 17.01.28	20 000	EUR	20 441	20 382	0,10
DSM BV 0.25% 20 - 23.06.28	100 000	EUR	93 878	94 619	0,48
easyJet FinCo BV 1.875% 21 - 03.03.28	100 000	EUR	97 395	98 237	0,50
ING Groep NV 1.375% 17 - 11.01.28	100 000	EUR	97 807	97 614	0,49
ING Groep NV 2.00% 18 - 20.09.28	100 000	EUR	97 292	98 287	0,50
JAB Holdings BV 1.00% 19 - 20.12.27	100 000	EUR	96 229	96 794	0,49
JAB Holdings BV 2.00% 17 - 18.05.28	100 000	EUR	98 586	98 295	0,50
Koninklijke KPN NV 1.125% 16 - 11.09.28	100 000	EUR	96 112	95 899	0,48
Linde Finance BV 1.00% 16 - 20.04.28	50 000	EUR	48 575	48 246	0,24
Mercedes-Benz International Finance BV 2.50% 25 - 05.09.28	100 000	EUR	99 773	99 656	0,50
Nationale-Nederlanden Bank NV 0.50% 21 - 21.09.28	100 000	EUR	93 674	94 039	0,47
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 2.375% 25 - 27.05.28	100 000	EUR	100 112	99 499	0,50
Prosus NV 1.539% 20 - 03.08.28	100 000	EUR	96 883	96 166	0,49
RELX Finance BV 0.50% 20 - 10.03.28	100 000	EUR	95 252	95 594	0,48
Robert Bosch Investment Nederland BV 2.625% 13 - 24.05.28	100 000	EUR	99 475	99 782	0,50
Roche Finance Europe BV 3.312% 23 - 04.12.27	100 000	EUR	101 833	101 682	0,51
Sagax Euro Mtn NL BV 0.75% 21 - 26.01.28	100 000	EUR	96 099	95 988	0,48
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.90% 19 - 28.02.28	60 000	EUR	58 235	58 186	0,29
Siemens Financieringsmaatschappij NV 2.875% 13 - 10.03.28	90 000	EUR	91 160	91 184	0,46
Stellantis NV 4.50% 20 - 07.07.28	100 000	EUR	102 566	103 185	0,52
Sudzucker International Finance BV 5.125% 22 - 31.10.27	100 000	EUR	103 471	103 101	0,52
Volkswagen International Finance NV 0.875% 20 - 22.09.28	100 000	EUR	93 785	94 775	0,48
Volkswagen International Finance NV 2.625% 18 - 16.11.27	100 000	EUR	98 860	99 671	0,50
Volkswagen International Finance NV 4.25% 22 - 15.02.28	100 000	EUR	101 553	102 717	0,52
Wurth Finance International BV 0.75% 20 - 22.11.27	40 000	EUR	38 866	38 752	0,20
			3 179 412	3 184 820	16,06

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Nouvelle-Zélande					
ANZ New Zealand International Ltd. 3.527% 24 - 24.01.28	100 000	EUR	101 123	101 734	0,52
ASB Bank Ltd. 0.25% 21 - 08.09.28	100 000	EUR	93 591	93 749	0,47
			194 714	195 483	0,99
Norvège					
Sparebank 1 Oestlandet 0.125% 21 - 03.03.28	100 000	EUR	95 029	94 782	0,48
SpareBank 1 Sor-Norge ASA 3.75% 23 - 23.11.27	100 000	EUR	101 450	102 080	0,51
			196 479	196 862	0,99
Portugal					
EDP SA 3.875% 23 - 26.06.28	100 000	EUR	102 002	102 744	0,52
			102 002	102 744	0,52
Espagne					
Abertis Infraestructuras SA 1.125% 19 - 26.03.28	100 000	EUR	95 862	96 410	0,48
Abertis Infraestructuras SA 1.25% 20 - 07.02.28	100 000	EUR	96 160	97 130	0,49
Acciona Energia Financiacion Filiales SA 0.375% 21 - 07.10.27	100 000	EUR	95 522	96 225	0,48
Banco Santander SA 0.20% 21 - 11.02.28	100 000	EUR	94 549	95 142	0,48
Banco Santander SA 2.125% 18 - 08.02.28	100 000	EUR	97 880	98 456	0,49
Banco Santander SA 3.875% 23 - 16.01.28	100 000	EUR	102 728	102 539	0,52
Bankinter SA 0.625% 20 - 06.10.27	100 000	EUR	96 165	96 631	0,49
Criteria Caixa SA 0.875% 20 - 28.10.27	100 000	EUR	96 219	96 932	0,49
Red Electrica Financiaciones SA 0.375% 20 - 24.07.28	100 000	EUR	94 982	95 023	0,48
Telefonica Emisiones SA 1.715% 17 - 12.01.28	100 000	EUR	97 918	98 520	0,50
			967 985	973 008	4,90
Suède					
Electrolux AB 4.50% 23 - 29.09.28	100 000	EUR	103 471	103 284	0,52
Fastighets AB Balder 1.25% 20 - 28.01.28	100 000	EUR	96 796	96 762	0,49
Molnlycke Holding AB 4.25% 23 - 08.09.28	100 000	EUR	103 357	103 298	0,52
Skandinaviska Enskilda Banken AB 3.75% 23 - 07.02.28	100 000	EUR	101 450	102 187	0,51
Skandinaviska Enskilda Banken AB 3.875% 23 - 09.05.28	100 000	EUR	102 436	102 841	0,52
Svenska Handelsbanken AB 0.05% 21 - 06.09.28	120 000	EUR	111 723	112 115	0,57
Svenska Handelsbanken AB 3.375% 23 - 17.02.28	100 000	EUR	102 125	101 669	0,51
Swedbank AB 0.20% 21 - 12.01.28	100 000	EUR	94 604	95 274	0,48
Tele2 AB 2.125% 18 - 15.05.28	100 000	EUR	97 947	98 375	0,50
Telefonaktiebolaget LM Ericsson 5.375% 23 - 29.05.28	110 000	EUR	114 638	115 988	0,58
			1 028 547	1 031 793	5,20
Suisse					
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 5.23% 22 - 01.11.27	100 000	EUR	103 666	104 457	0,53
UBS AG 0.25% 21 - 01.09.28	200 000	EUR	187 590	187 395	0,94
			291 256	291 852	1,47
Royaume-Uni					
Aviva PLC 1.875% 18 - 13.11.27	100 000	EUR	98 638	98 754	0,50
Brambles Finance PLC 1.50% 17 - 04.10.27	100 000	EUR	97 866	98 166	0,49

Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2028 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Coca-Cola Europacific Partners PLC 1.50% 18 - 08.11.27	100 000	EUR	97 699	98 208	0,49
Haleon U.K. Capital PLC 2.875% 24 - 18.09.28	100 000	EUR	99 647	100 437	0,51
Informa PLC 3.00% 24 - 23.10.27	100 000	EUR	100 341	100 680	0,51
London Stock Exchange Group PLC 1.75% 18 - 06.12.27	100 000	EUR	98 036	98 501	0,50
Motability Operations Group PLC 0.125% 21 - 20.07.28	100 000	EUR	93 479	93 587	0,47
NatWest Markets PLC 2.75% 24 - 04.11.27	100 000	EUR	99 744	100 372	0,51
			785 450	788 705	3,98
États-Unis					
AbbVie, Inc. 0.75% 19 - 18.11.27	100 000	EUR	96 547	96 777	0,49
American Honda Finance Corp. 0.30% 21 - 07.07.28	100 000	EUR	94 277	93 952	0,47
American Honda Finance Corp. 3.75% 23 - 25.10.27	100 000	EUR	101 364	101 985	0,51
American Tower Corp. 0.50% 20 - 15.01.28	100 000	EUR	95 049	95 771	0,48
AT&T, Inc. 1.60% 20 - 19.05.28	100 000	EUR	96 985	97 622	0,49
Athene Global Funding 0.625% 21 - 12.01.28	100 000	EUR	95 753	95 497	0,48
Bank of America Corp. 4.134% 23 - 12.06.28	100 000	EUR	103 516	103 387	0,52
Boston Scientific Corp. 0.625% 19 - 01.12.27	200 000	EUR	192 043	192 893	0,97
Carrier Global Corp. 4.125% 24 - 29.05.28	100 000	EUR	102 280	102 977	0,52
Chubb INA Holdings LLC 1.55% 18 - 15.03.28	100 000	EUR	97 981	97 769	0,49
Citigroup, Inc. 1.625% 18 - 21.03.28	100 000	EUR	97 264	97 831	0,49
Dover Corp. 0.75% 19 - 04.11.27	100 000	EUR	96 747	96 810	0,49
Equitable Financial Life Global Funding 0.60% 21 - 16.06.28	100 000	EUR	94 456	94 730	0,48
Ford Motor Credit Co. LLC 3.622% 25 - 27.07.28	110 000	EUR	110 301	110 807	0,56
Ford Motor Credit Co. LLC 6.125% 23 - 15.05.28	100 000	EUR	105 625	106 620	0,54
General Motors Financial Co., Inc. 0.65% 21 - 07.09.28	100 000	EUR	93 736	94 649	0,48
General Motors Financial Co., Inc. 3.90% 24 - 12.01.28	100 000	EUR	102 206	102 235	0,52
Goldman Sachs Group, Inc. 0.25% 21 - 26.01.28	178 000	EUR	169 915	169 572	0,86
Goldman Sachs Group, Inc. 2.00% 18 - 22.03.28	20 000	EUR	19 617	19 751	0,10
Illinois Tool Works, Inc. 0.625% 19 - 05.12.27	100 000	EUR	96 172	96 473	0,49
International Business Machines Corp. 0.30% 20 - 11.02.28	100 000	EUR	95 098	95 356	0,48
JPMorgan Chase & Co. 2.875% 13 - 24.05.28	100 000	EUR	100 454	100 801	0,51
Kraft Heinz Foods Co. 2.25% 16 - 25.05.28	100 000	EUR	98 555	98 685	0,50
Mastercard, Inc. 2.10% 15 - 01.12.27	100 000	EUR	99 374	99 400	0,50
McDonald's Corp. 1.75% 16 - 03.05.28	100 000	EUR	97 814	97 854	0,49
MMS USA Holdings, Inc. 1.25% 19 - 13.06.28	100 000	EUR	95 962	96 411	0,49
PepsiCo, Inc. 0.50% 20 - 06.05.28	140 000	EUR	133 392	133 520	0,67
PepsiCo, Inc. 0.875% 16 - 18.07.28	100 000	EUR	95 446	95 644	0,48
Procter & Gamble Co. 3.15% 24 - 29.04.28	100 000	EUR	101 551	101 455	0,51
PVH Corp. 3.125% 17 - 15.12.27	100 000	EUR	99 898	100 558	0,51

Xtrackers II

Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2028 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Thermo Fisher Scientific, Inc. 0.50% 19 - 01.03.28	100 000	EUR	95 344	95 734	0,48
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 1.164% 19 - 15.11.27	100 000	EUR	97 465	97 450	0,49
			3 272 187	3 280 976	16,54
Total - Obligations			19 640 412	19 703 452	99,33
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			19 640 412	19 703 452	99,33
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			19 640 412	19 703 452	99,33
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				19 916 985	100,41

Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2030 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Australie					
AusNet Services Holdings Pty. Ltd. 0.625% 20 - 25.08.30	100 000	EUR	89 359	88 867	0,28
Macquarie Group Ltd. 4.747% 23 - 23.01.30	100 000	EUR	106 878	105 881	0,33
National Australia Bank Ltd. 3.125% 24 - 28.02.30	300 000	EUR	302 610	302 125	0,95
Telstra Group Ltd. 1.00% 20 - 23.04.30	100 000	EUR	91 834	91 948	0,29
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 3.00% 20 - 08.04.30	200 000	EUR	200 222	200 081	0,63
Vicinity Centres Trust 1.125% 19 - 07.11.29	100 000	EUR	93 677	92 648	0,29
Westpac Banking Corp. 3.799% 23 - 17.01.30	100 000	EUR	104 218	103 464	0,32
			988 798	985 014	3,09
Autriche					
CA Immobilien Anlagen AG 4.25% 24 - 30.04.30	100 000	EUR	100 257	101 618	0,32
			100 257	101 618	0,32
Belgique					
KBC Group NV 0.75% 20 - 24.01.30	200 000	EUR	184 010	183 098	0,57
KBC Group NV 3.00% 22 - 25.08.30	100 000	EUR	100 651	99 733	0,31
VGP NV 2.25% 22 - 17.01.30	100 000	EUR	91 823	94 506	0,30
			376 484	377 337	1,18
Canada					
Toronto-Dominion Bank 1.952% 22 - 08.04.30	200 000	EUR	191 062	190 606	0,60
Toronto-Dominion Bank 3.631% 22 - 13.12.29	200 000	EUR	204 630	204 223	0,64
			395 692	394 829	1,24
Danemark					
Nykredit Realkredit AS 3.625% 25 - 24.07.30	100 000	EUR	102 119	101 349	0,32
Pandora AS 3.875% 24 - 31.05.30	100 000	EUR	102 263	102 078	0,32
TDC Net AS 5.618% 23 - 06.02.30	100 000	EUR	106 357	106 689	0,33
			310 739	310 116	0,97
Finlande					
Neste OYJ 3.75% 25 - 20.03.30	200 000	EUR	205 426	203 645	0,64
Nordea Bank Abp 2.75% 25 - 02.05.30	120 000	EUR	119 572	119 089	0,37
OP Corporate Bank PLC 0.625% 19 - 12.11.29	100 000	EUR	91 359	91 189	0,29
OP Corporate Bank PLC 2.875% 24 - 27.11.29	100 000	EUR	100 800	100 119	0,31
			517 157	514 042	1,61
France					
Air Liquide Finance SA 0.625% 19 - 20.06.30	100 000	EUR	90 848	90 414	0,28
Alstom SA 0.50% 21 - 27.07.30	200 000	EUR	179 123	178 484	0,56
APRR SA 3.125% 23 - 24.01.30	200 000	EUR	201 611	200 928	0,63
Arkema SA 0.75% 19 - 03.12.29	100 000	EUR	92 937	92 066	0,29
Arkema SA 4.25% 23 - 20.05.30	200 000	EUR	208 933	208 600	0,65
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.75% 20 - 17.01.30	100 000	EUR	91 389	90 967	0,29
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.25% 20 - 03.06.30	100 000	EUR	90 872	91 672	0,29
Banque Federative du Credit Mutuel SA 2.625% 22 - 06.11.29	100 000	EUR	97 628	98 141	0,31
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.00% 25 - 07.05.30	200 000	EUR	199 930	198 511	0,62
Banque Federative du Credit Mutuel SA 4.125% 23 - 18.09.30	200 000	EUR	210 286	208 080	0,65

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Banque Federative du Credit Mutuel SA 4.375% 23 - 02.05.30	200 000	EUR	207 679	208 471	0,65
Bouygues SA 0.50% 21 - 11.02.30	100 000	EUR	91 234	90 647	0,28
BPCE SA 0.625% 20 - 15.01.30	200 000	EUR	183 596	182 031	0,57
BPCE SA 3.125% 25 - 05.09.30	100 000	EUR	100 112	99 731	0,31
Capgemini SE 1.125% 20 - 23.06.30	100 000	EUR	91 649	91 790	0,29
Carrefour SA 3.25% 25 - 24.06.30	200 000	EUR	201 200	200 836	0,63
Compagnie de Saint-Gobain SA 3.375% 24 - 08.04.30	100 000	EUR	100 806	101 339	0,32
Compagnie Generale des Etablissements Michelin SCA 1.75% 18 - 03.09.30	200 000	EUR	190 550	189 503	0,59
Covivio SA 1.625% 20 - 23.06.30	100 000	EUR	93 780	93 623	0,29
Credit Agricole Assurances SA 2.00% 20 - 17.07.30	100 000	EUR	93 015	93 887	0,30
Credit Agricole SA 4.125% 23 - 07.03.30	100 000	EUR	104 027	104 332	0,33
Credit Mutuel Arkea SA 0.75% 22 - 18.01.30	100 000	EUR	91 987	91 170	0,29
Danone SA 3.481% 24 - 03.05.30	100 000	EUR	102 807	102 110	0,32
Danone SA 3.706% 23 - 13.11.29	100 000	EUR	102 614	102 933	0,32
Edenred SE 3.25% 25 - 27.08.30	100 000	EUR	100 502	99 732	0,31
Firmenich Productions Participations SAS 1.75% 20 - 30.04.30	100 000	EUR	95 089	94 619	0,30
Gecina SA 1.625% 18 - 14.03.30	100 000	EUR	95 405	94 511	0,30
ICADE 1.00% 22 - 19.01.30	200 000	EUR	181 275	182 231	0,57
Kering SA 3.125% 25 - 27.11.29	200 000	EUR	200 823	200 728	0,63
Orange SA 1.875% 18 - 12.09.30	200 000	EUR	191 325	189 767	0,60
RCI Banque SA 3.375% 25 - 06.06.30	145 000	EUR	144 318	144 846	0,45
RCI Banque SA 3.875% 24 - 30.09.30	60 000	EUR	59 949	60 948	0,19
RCI Banque SA 4.875% 23 - 02.10.29	50 000	EUR	52 178	52 740	0,17
Sanofi SA 1.375% 18 - 21.03.30	100 000	EUR	95 242	94 675	0,30
Sanofi SA 1.50% 20 - 01.04.30	100 000	EUR	95 764	95 013	0,30
Schneider Electric SE 2.75% 25 - 04.07.30	100 000	EUR	99 369	99 233	0,31
Schneider Electric SE 3.00% 24 - 03.09.30	200 000	EUR	201 224	200 780	0,63
Societe Generale SA 1.25% 20 - 12.06.30	100 000	EUR	92 058	91 662	0,29
Suez SACA 2.375% 22 - 24.05.30	300 000	EUR	290 844	290 085	0,91
Teleperformance SE 4.25% 25 - 21.01.30	100 000	EUR	103 057	102 803	0,32
Terega SA 0.875% 20 - 17.09.30	200 000	EUR	180 333	178 503	0,56
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.375% 15 - 15.04.30	300 000	EUR	279 723	279 485	0,88
Vinci SA 1.75% 18 - 26.09.30	200 000	EUR	189 984	189 386	0,59
Wendel SE 4.50% 23 - 19.06.30	100 000	EUR	104 498	104 218	0,33
			6 071 573	6 056 231	19,00
Allemagne					
adidas AG 3.125% 22 - 21.11.29	100 000	EUR	102 215	101 287	0,32
Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.50% 20 - 15.05.30	100 000	EUR	94 795	93 283	0,29
Covestro AG 1.375% 20 - 12.06.30	50 000	EUR	46 815	46 382	0,15
Deutsche Lufthansa AG 4.00% 24 - 21.05.30	128 000	EUR	131 148	132 472	0,42
Deutsche Post AG 3.00% 25 - 24.03.30	150 000	EUR	151 543	150 928	0,47
Eurogrid GmbH 3.722% 23 - 27.04.30	100 000	EUR	101 457	102 406	0,32
Fresenius Medical Care AG 1.50% 20 - 29.05.30	228 000	EUR	213 498	213 069	0,67
Fresenius SE & Co. KGaA 2.875% 22 - 24.05.30	50 000	EUR	49 134	49 732	0,16
Fresenius SE & Co. KGaA 5.00% 22 - 28.11.29	200 000	EUR	214 704	213 281	0,67

Xtrackers II

Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2030 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Hamburg Commercial Bank AG 3.50% 25 - 31.01.30	200 000	EUR	203 607	202 042	0,63
Infineon Technologies AG 2.875% 25 - 13.02.30	200 000	EUR	199 354	198 621	0,62
Lanxess AG 0.625% 21 - 01.12.29	100 000	EUR	91 105	89 560	0,28
Mercedes-Benz Group AG 0.75% 19 - 08.02.30	110 000	EUR	101 657	100 991	0,32
Mercedes-Benz Group AG 0.75% 20 - 10.09.30	287 000	EUR	261 520	259 771	0,81
Mercedes-Benz Group AG 2.375% 20 - 22.05.30	28 000	EUR	27 209	27 413	0,09
Robert Bosch GmbH 3.625% 23 - 02.06.30	100 000	EUR	102 970	102 188	0,32
TAG Immobilien AG 4.25% 24 - 04.03.30	200 000	EUR	207 389	205 508	0,64
Talanx AG 4.00% 22 - 25.10.29	100 000	EUR	104 718	103 434	0,32
Volkswagen Bank GmbH 3.125% 25 - 02.10.29	200 000	EUR	199 844	199 347	0,63
Volkswagen Bank GmbH 3.125% 25 - 10.12.29	100 000	EUR	99 560	99 497	0,31
Volkswagen Financial Services AG 0.375% 21 - 12.02.30	140 000	EUR	124 300	125 008	0,39
Volkswagen Financial Services AG 3.875% 24 - 10.09.30	140 000	EUR	142 768	143 383	0,45
Vonovia SE 0.625% 21 - 14.12.29	100 000	EUR	90 215	90 904	0,28
Vonovia SE 1.00% 20 - 09.07.30	300 000	EUR	273 026	273 223	0,86
Vonovia SE 2.125% 18 - 22.03.30	100 000	EUR	96 769	96 561	0,30
WPP Finance Deutschland GmbH 1.625% 15 - 23.03.30	200 000	EUR	187 630	187 233	0,59
Wuestenrot Bausparkasse AG 3.375% 25 - 20.05.30	200 000	EUR	202 351	199 995	0,63
			3 821 301	3 807 519	11,94
Irlande					
Grenke Finance PLC 5.25% 25 - 08.04.30	100 000	EUR	104 572	105 185	0,33
Linde PLC 3.375% 24 - 04.06.30	200 000	EUR	203 256	203 137	0,64
			307 828	308 322	0,97
Italie					
ASTM SpA 1.50% 21 - 25.01.30	200 000	EUR	187 338	188 331	0,59
Snam SpA 0.75% 20 - 17.06.30	100 000	EUR	90 064	90 850	0,28
Terna - Rete Elettrica Nazionale 0.375% 20 - 25.09.30	100 000	EUR	88 638	88 434	0,28
Unipol Assicurazioni SpA 3.25% 20 - 23.09.30	100 000	EUR	101 131	100 992	0,32
			467 171	468 607	1,47
Japon					
Mizuho Financial Group, Inc. 0.797% 20 - 15.04.30	100 000	EUR	91 553	90 790	0,29
Mizuho Financial Group, Inc. 4.608% 23 - 28.08.30	100 000	EUR	106 009	106 232	0,33
Nomura Holdings, Inc. 3.459% 25 - 28.05.30	200 000	EUR	201 893	201 321	0,63
NTT Finance Corp. 0.342% 21 - 03.03.30	200 000	EUR	179 280	179 571	0,57
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 0.632% 19 - 23.10.29	220 000	EUR	202 533	201 557	0,63
			781 268	779 471	2,45
Jersey					
Heathrow Funding Ltd. 1.50% 15 - 11.02.30	100 000	EUR	93 239	93 716	0,29
			93 239	93 716	0,29
Luxembourg					
ArcelorMittal SA 3.25% 25 - 30.09.30	200 000	EUR	198 748	198 626	0,62
Eurofins Scientific SE 4.75% 23 - 06.09.30	100 000	EUR	103 944	105 693	0,33
Grand City Properties SA 4.375% 24 - 09.01.30	100 000	EUR	101 454	103 645	0,33
Holcim Finance Luxembourg SA 0.50% 21 - 03.09.30	420 000	EUR	373 155	372 952	1,17

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2030 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Luxembourg (suite)					
John Deere Bank SA 3.30% 24 - 15.10.29	100 000	EUR	102 315	101 457	0,32
Nestle Finance International Ltd. 1.25% 17 - 02.11.29	128 000	EUR	122 667	122 124	0,38
Nestle Finance International Ltd. 1.50% 20 - 01.04.30	137 000	EUR	130 025	130 864	0,41
Nestle Finance International Ltd. 3.50% 23 - 17.01.30	118 000	EUR	122 338	121 688	0,38
Novartis Finance SA 1.375% 18 - 14.08.30	100 000	EUR	95 098	94 069	0,29
Traton Finance Luxembourg SA 3.75% 24 - 27.03.30	200 000	EUR	203 378	202 932	0,64
			1 553 122	1 554 050	4,87
Pays-Bas					
ABB Finance BV Zero Coupon 21 - 19.01.30	300 000	EUR	268 948	267 341	0,84
ABN AMRO Bank NV 3.125% 25 - 21.01.30	100 000	EUR	101 616	101 049	0,32
ABN AMRO Bank NV 4.25% 22 - 21.02.30	200 000	EUR	208 728	208 704	0,65
Akzo Nobel NV 1.625% 20 - 14.04.30	100 000	EUR	94 022	94 047	0,30
Allianz Finance II BV 3.25% 24 - 04.12.29	200 000	EUR	205 594	204 531	0,64
America Movil BV 3.00% 25 - 30.09.30	100 000	EUR	100 329	99 370	0,31
Coca-Cola HBC Finance BV 0.625% 19 - 21.11.29	100 000	EUR	92 532	91 748	0,29
Coloplast Finance BV 2.75% 22 - 19.05.30	200 000	EUR	197 558	196 786	0,62
Compass Group Finance Netherlands BV 3.00% 22 - 08.03.30	100 000	EUR	101 055	100 073	0,31
Cooperatieve Rabobank UA 4.00% 23 - 10.01.30	200 000	EUR	207 406	207 355	0,65
CTP NV 4.75% 24 - 05.02.30	100 000	EUR	102 698	104 976	0,33
Daimler Truck International Finance BV 3.375% 24 - 23.09.30	200 000	EUR	202 734	202 403	0,63
Deutsche Telekom International Finance BV 2.00% 18 - 01.12.29	90 000	EUR	87 818	87 858	0,28
Digital Dutch Finco BV 1.50% 20 - 15.03.30	100 000	EUR	92 345	93 162	0,29
DSV Finance BV 1.375% 22 - 16.03.30	100 000	EUR	94 479	93 576	0,29
EXOR NV 2.25% 20 - 29.04.30	200 000	EUR	193 994	193 520	0,61
Ferrovial SE 4.375% 23 - 13.09.30	100 000	EUR	106 297	105 350	0,33
Galderma Finance Europe BV 3.50% 25 - 20.03.30	140 000	EUR	141 053	141 730	0,44
Haleon Netherlands Capital BV 1.75% 22 - 29.03.30	200 000	EUR	191 778	190 288	0,60
JDE Peet's NV 4.125% 23 - 23.01.30	100 000	EUR	102 264	103 000	0,32
Koninklijke Ahold Delhaize NV 0.375% 21 - 18.03.30	100 000	EUR	90 726	90 463	0,28
Koninklijke Philips NV 2.125% 22 - 05.11.29	100 000	EUR	97 783	97 090	0,30
Lseg Netherlands BV 4.231% 23 - 29.09.30	100 000	EUR	105 572	104 803	0,33
NE Property BV 2.00% 22 - 20.01.30	100 000	EUR	91 963	94 641	0,30
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 2.875% 25 - 27.08.30	200 000	EUR	200 498	199 548	0,63
Reckitt Benckiser Treasury Services Nederland BV 0.75% 20 - 19.05.30	100 000	EUR	92 260	91 110	0,29
Rentokil Initial Finance BV 4.375% 22 - 27.06.30	100 000	EUR	105 173	105 297	0,33
Sandoz Finance BV 4.22% 23 - 17.04.30	300 000	EUR	313 332	312 769	0,98
Siemens Financieringsmaatschappij NV 1.375% 18 - 06.09.30	200 000	EUR	189 568	190 174	0,60
Sika Capital BV 3.75% 23 - 03.05.30	300 000	EUR	309 773	308 425	0,97
Stellantis NV 3.50% 24 - 19.09.30	100 000	EUR	100 091	99 672	0,31
Stellantis NV 4.375% 23 - 14.03.30	100 000	EUR	102 870	103 425	0,32
Unilever Finance Netherlands BV 1.75% 20 - 25.03.30	200 000	EUR	192 757	191 365	0,60

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2030 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Volkswagen International Finance NV 1.625% 15 - 16.01.30	40 000	EUR	37 142	37 748	0,12
Volkswagen International Finance NV 4.375% 22 - 15.05.30	100 000	EUR	102 569	104 134	0,33
Wolters Kluwer NV 0.75% 20 - 03.07.30	200 000	EUR	182 799	181 012	0,57
WPC Eurobond BV 0.95% 21 - 01.06.30	100 000	EUR	90 681	90 836	0,28
Wurth Finance International BV 2.125% 22 - 23.08.30	102 000	EUR	101 559	98 727	0,31
			5 400 364	5 388 106	16,90
Norvège					
SpareBank 1 Sor-Norge ASA 3.375% 24 - 14.11.29	200 000	EUR	203 885	203 461	0,64
			203 885	203 461	0,64
Espagne					
Abertis Infraestructuras SA 3.125% 25 - 07.07.30	100 000	EUR	99 769	99 383	0,31
Acciona Energia Financiacion Filiales SA 3.75% 23 - 25.04.30	100 000	EUR	102 717	102 287	0,32
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 3.125% 25 - 15.07.30	200 000	EUR	200 354	199 973	0,63
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 4.375% 22 - 14.10.29	300 000	EUR	315 324	316 418	0,99
Banco Santander SA 4.25% 23 - 12.06.30	100 000	EUR	104 695	104 815	0,33
CaixaBank SA 4.25% 23 - 06.09.30	100 000	EUR	104 819	105 109	0,33
EDP Servicios Financieros Espana SA 3.50% 24 - 16.07.30	200 000	EUR	204 603	203 599	0,64
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SA 5.25% 23 - 30.10.29	100 000	EUR	107 668	106 561	0,34
Ferrovial SE 3.25% 25 - 16.01.30	100 000	EUR	101 231	100 810	0,32
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 3.25% 25 - 22.01.30	100 000	EUR	100 320	100 184	0,31
Mapfre SA 2.875% 22 - 13.04.30	200 000	EUR	197 545	196 099	0,62
Telefonica Emisiones SA 0.664% 20 - 03.02.30	200 000	EUR	183 234	182 072	0,57
Telefonica Emisiones SA 2.932% 14 - 17.10.29	100 000	EUR	100 614	100 146	0,31
			1 922 893	1 917 456	6,02
Suède					
Assa Abloy AB 3.875% 23 - 13.09.30	100 000	EUR	103 696	103 472	0,33
Essity AB 0.50% 20 - 03.02.30	200 000	EUR	183 073	181 764	0,57
Sagax AB 4.375% 24 - 29.05.30	100 000	EUR	103 162	103 332	0,32
Skandinaviska Enskilda Banken AB 3.375% 25 - 19.03.30	120 000	EUR	120 519	121 405	0,38
Svenska Handelsbanken AB 0.50% 20 - 18.02.30	200 000	EUR	181 264	180 389	0,57
Swedbank AB 3.375% 24 - 29.05.30	100 000	EUR	102 899	102 021	0,32
Swedbank AB 4.375% 23 - 05.09.30	100 000	EUR	104 789	105 490	0,33
Tele2 AB 3.75% 23 - 22.11.29	200 000	EUR	205 442	204 669	0,64
			1 104 844	1 102 542	3,46
Royaume-Uni					
Cadent Finance PLC 0.625% 21 - 19.03.30	100 000	EUR	88 841	90 221	0,28
Coventry Building Society 3.125% 24 - 29.10.29	200 000	EUR	201 625	200 727	0,63
DS Smith PLC 4.50% 23 - 27.07.30	200 000	EUR	209 697	209 510	0,66
GlaxoSmithKline Capital PLC 1.75% 18 - 21.05.30	200 000	EUR	190 905	191 132	0,60

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Lloyds Bank Corporate Markets PLC 3.25% 25 - 24.03.30	100 000	EUR	101 926	100 834	0,32
Motability Operations Group PLC 4.00% 24 - 17.01.30	300 000	EUR	309 440	309 134	0,97
Nationwide Building Society 3.00% 25 - 03.03.30	200 000	EUR	200 656	199 824	0,63
NatWest Markets PLC 3.00% 25 - 03.09.30	200 000	EUR	199 964	198 671	0,62
NatWest Markets PLC 3.125% 25 - 10.01.30	200 000	EUR	201 647	200 828	0,63
Santander U.K. PLC 3.346% 25 - 25.03.30	100 000	EUR	101 710	100 878	0,32
Sky Ltd. 2.75% 14 - 27.11.29	200 000	EUR	198 919	198 740	0,62
Vodafone Group PLC 1.875% 17 - 20.11.29	100 000	EUR	97 528	96 772	0,30
			2 102 858	2 097 271	6,58
États-Unis					
3M Co. 1.75% 15 - 15.05.30	100 000	EUR	95 415	94 642	0,30
Air Lease Corp. 3.70% 24 - 15.04.30	100 000	EUR	102 116	100 816	0,32
American Tower Corp. 3.90% 24 - 16.05.30	100 000	EUR	102 156	102 876	0,32
AT&T, Inc. 0.80% 19 - 04.03.30	100 000	EUR	91 171	91 326	0,29
AT&T, Inc. 2.60% 14 - 17.12.29	300 000	EUR	297 669	296 009	0,93
Athene Global Funding 3.41% 25 - 25.02.30	200 000	EUR	200 735	199 850	0,63
Cargill, Inc. 3.875% 23 - 24.04.30	100 000	EUR	103 749	103 393	0,32
Colgate-Palmolive Co. 0.30% 21 - 10.11.29	100 000	EUR	92 424	91 763	0,29
Danaher Corp. 2.50% 20 - 30.03.30	200 000	EUR	198 360	196 865	0,62
Eli Lilly & Co. 2.125% 15 - 03.06.30	100 000	EUR	98 079	97 655	0,31
Emerson Electric Co. 2.00% 19 - 15.10.29	100 000	EUR	97 738	97 226	0,30
Fidelity National Information Services, Inc. 2.00% 19 - 21.05.30	100 000	EUR	95 245	95 241	0,30
Fiserv, Inc. 1.625% 19 - 01.07.30	100 000	EUR	94 489	92 088	0,29
Ford Motor Credit Co. LLC 4.066% 25 - 21.08.30	100 000	EUR	100 755	100 763	0,32
Ford Motor Credit Co. LLC 4.445% 24 - 14.02.30	100 000	EUR	101 039	102 274	0,32
General Motors Financial Co., Inc. 4.00% 24 - 10.07.30	100 000	EUR	102 418	102 908	0,32
Goldman Sachs Group, Inc. 0.875% 20 - 21.01.30	100 000	EUR	92 123	92 266	0,29
Harley-Davidson Financial Services, Inc. 4.00% 25 - 12.03.30	200 000	EUR	204 870	203 613	0,64
IHG Finance LLC 3.375% 25 - 10.09.30	100 000	EUR	100 214	99 768	0,31
IHG Finance LLC 4.375% 23 - 28.11.29	100 000	EUR	103 527	104 141	0,33
International Business Machines Corp. 0.875% 22 - 09.02.30	200 000	EUR	185 130	184 150	0,58
IWG U.S. Finance LLC 6.50% 24 - 28.06.30	100 000	EUR	108 525	108 938	0,34
Marsh & McLennan Cos., Inc. 1.979% 19 - 21.03.30	200 000	EUR	193 257	191 624	0,60
McDonald's Corp. 4.00% 23 - 07.03.30	100 000	EUR	103 333	103 861	0,32
Metropolitan Life Global Funding I 3.25% 25 - 31.03.30	150 000	EUR	151 979	150 971	0,47
Moody's Corp. 0.95% 19 - 25.02.30	200 000	EUR	185 022	184 310	0,58
Netflix, Inc. 3.625% 19 - 15.06.30	100 000	EUR	103 817	102 273	0,32
Netflix, Inc. 3.875% 19 - 15.11.29	300 000	EUR	311 203	309 458	0,97
New York Life Global Funding 3.625% 23 - 09.01.30	100 000	EUR	101 917	102 046	0,32
Procter & Gamble Co. 0.35% 21 - 05.05.30	200 000	EUR	181 052	180 624	0,57
Prologis Euro Finance LLC 3.875% 23 - 31.01.30	100 000	EUR	103 566	102 901	0,32

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2030 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Public Storage Operating Co. 0.50% 21 - 09.09.30	100 000	EUR	89 328	88 290	0,28
Realty Income Corp. 4.875% 23 - 06.07.30	100 000	EUR	107 118	106 374	0,33
Verizon Communications, Inc. 1.25% 19 - 08.04.30	100 000	EUR	92 980	92 856	0,29
Verizon Communications, Inc. 1.875% 17 - 26.10.29	100 000	EUR	96 996	96 346	0,30
Wells Fargo & Co. 0.625% 19 - 25.03.30	300 000	EUR	272 092	270 948	0,85
Wells Fargo & Co. 0.625% 20 - 14.08.30	100 000	EUR	90 525	89 452	0,28
			4 952 132	4 930 905	15,47
Total - Obligations			31 471 605	31 390 613	98,47
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			31 471 605	31 390 613	98,47
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			31 471 605	31 390 613	98,47
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				31 851 675	99,92

Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2032 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Australie					
Commonwealth Bank of Australia FRN 25 - 26.08.37	110 000	EUR	110 010	109 383	1,06
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd. 3.75% 24 - 30.04.32	100 000	EUR	101 864	101 434	0,99
			211 874	210 817	2,05
Belgique					
KBC Group NV 3.75% 24 - 27.03.32	100 000	EUR	101 980	102 099	0,99
Solvay SA 4.25% 24 - 03.10.31	100 000	EUR	102 566	102 117	1,00
			204 546	204 216	1,99
Canada					
Toronto-Dominion Bank 3.129% 22 - 03.08.32	100 000	EUR	98 496	98 129	0,96
			98 496	98 129	0,96
Danemark					
AP Moller - Maersk AS 0.75% 21 - 25.11.31	100 000	EUR	87 302	86 882	0,85
Danske Bank AS FRN 24 - 19.11.36	100 000	EUR	100 524	100 165	0,97
Jyske Bank AS FRN 25 - 04.03.37	105 000	EUR	104 896	104 469	1,02
			292 722	291 516	2,84
Finlande					
Kojamo OYJ 3.875% 25 - 12.03.32	110 000	EUR	107 435	109 388	1,07
Nordea Bank Abp 3.00% 24 - 28.10.31	100 000	EUR	98 312	98 757	0,96
			205 747	208 145	2,03
France					
Air Liquide Finance SA 2.875% 22 - 16.09.32	100 000	EUR	99 303	98 023	0,96
Autoroutes du Sud de la France SA 2.75% 22 - 02.09.32	100 000	EUR	97 295	96 133	0,94
AXA SA FRN 22 - 10.07.42	110 000	EUR	95 942	98 409	0,96
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.25% 24 - 17.10.31	100 000	EUR	98 667	99 291	0,97
Banque Federative du Credit Mutuel SA 4.75% 23 - 10.11.31	100 000	EUR	105 957	106 118	1,03
BNP Paribas SA 2.10% 22 - 07.04.32	100 000	EUR	92 225	91 787	0,89
BNP Paribas SA FRN 25 - 17.09.33	100 000	EUR	99 705	98 755	0,96
BNP Paribas SA FRN 23 - 13.11.32	100 000	EUR	105 860	106 029	1,03
Bouygues SA 4.625% 22 - 07.06.32	100 000	EUR	106 790	106 801	1,04
BPCE SA 1.00% 22 - 14.01.32	100 000	EUR	86 733	86 207	0,84
Capgemini SE 2.375% 20 - 15.04.32	100 000	EUR	95 569	94 126	0,92
Carrefour SA 4.375% 23 - 14.11.31	100 000	EUR	104 467	104 969	1,02
Credit Agricole Assurances SA 1.50% 21 - 06.10.31	100 000	EUR	88 585	89 330	0,87
Credit Agricole SA 1.125% 22 - 12.07.32	100 000	EUR	86 783	86 425	0,84
Credit Mutuel Arkea SA 0.875% 21 - 25.10.31	100 000	EUR	87 396	86 549	0,84
Edenred SE 3.625% 24 - 05.08.32	100 000	EUR	101 233	99 435	0,97
EssilorLuxottica SA 3.00% 24 - 05.03.32	100 000	EUR	99 937	99 251	0,97
Groupe des Assurances du Credit Mutuel SADIR FRN 21 - 21.04.42	100 000	EUR	85 938	88 602	0,86
Kering SA 3.375% 24 - 11.03.32	100 000	EUR	99 802	99 918	0,97
Legrand SA 1.875% 17 - 06.07.32	100 000	EUR	92 980	91 709	0,89
Orange SA 1.625% 20 - 07.04.32	100 000	EUR	90 784	90 845	0,89

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Orange SA 3.625% 22 - 16.11.31	100 000	EUR	102 868	102 153	1,00
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.375% 20 - 04.12.31	100 000	EUR	88 073	88 025	0,86
			2 212 892	2 208 890	21,52
Allemagne					
Allianz SE FRN 22 - 05.07.52	100 000	EUR	102 056	102 566	1,00
Commerzbank AG FRN 25 - 30.06.37	100 000	EUR	100 480	100 811	0,98
Deutsche Lufthansa AG 4.125% 24 - 03.09.32	10 000	EUR	10 052	10 398	0,10
Deutsche Post AG 3.00% 25 - 25.11.31	20 000	EUR	19 967	19 859	0,19
Deutsche Telekom AG 3.00% 25 - 03.02.32	130 000	EUR	130 125	129 528	1,26
Eurogrid GmbH 1.113% 20 - 15.05.32	100 000	EUR	86 919	86 934	0,85
Heidelberg Materials AG 3.75% 23 - 31.05.32	34 000	EUR	34 474	34 855	0,34
Knorr-Bremse AG 3.25% 24 - 30.09.32	70 000	EUR	71 474	70 453	0,69
Mercedes-Benz Group AG 1.125% 19 - 06.11.31	50 000	EUR	44 751	44 758	0,44
Vier Gas Transport GmbH 4.625% 22 - 26.09.32	100 000	EUR	106 316	105 792	1,03
Volkswagen Financial Services AG 3.875% 24 - 19.11.31	200 000	EUR	200 184	201 744	1,96
Vonovia SE 0.75% 21 - 01.09.32	100 000	EUR	83 216	83 005	0,81
			990 014	990 703	9,65
Irlande					
AIB Group PLC FRN 25 - 20.03.33	100 000	EUR	101 239	101 326	0,99
			101 239	101 326	0,99
Italie					
Generali 1.713% 21 - 30.06.32	100 000	EUR	88 276	88 792	0,86
Italgas SpA 1.00% 19 - 11.12.31	100 000	EUR	88 371	87 709	0,85
Prysmian SpA 3.875% 24 - 28.11.31	100 000	EUR	98 802	102 200	1,00
UniCredit SpA 1.625% 22 - 18.01.32	100 000	EUR	90 614	90 955	0,89
			366 063	369 656	3,60
Japon					
Mizuho Financial Group, Inc. 2.096% 22 - 08.04.32	100 000	EUR	93 531	92 348	0,90
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 1.375% 20 - 09.07.32	100 000	EUR	89 586	88 319	0,86
			183 117	180 667	1,76
Luxembourg					
Nestle Finance International Ltd. 0.375% 20 - 12.05.32	40 000	EUR	34 453	34 143	0,33
			34 453	34 143	0,33
Pays-Bas					
ABN AMRO Bank NV 3.00% 24 - 01.10.31	100 000	EUR	100 708	99 286	0,97
American Medical Systems Europe BV 3.50% 24 - 08.03.32	100 000	EUR	101 240	101 046	0,98
Digital Intrepid Holding BV 1.375% 22 - 18.07.32	100 000	EUR	86 644	86 027	0,84
DSM BV 0.625% 20 - 23.06.32	100 000	EUR	85 655	84 531	0,82
ING Groep NV FRN 24 - 19.11.32	100 000	EUR	99 724	99 792	0,97
JAB Holdings BV 4.75% 22 - 29.06.32	100 000	EUR	104 000	106 214	1,04
Koninklijke Philips NV 3.75% 24 - 31.05.32	100 000	EUR	101 093	101 825	0,99
Mercedes-Benz International Finance BV 3.25% 24 - 10.01.32	20 000	EUR	19 956	20 055	0,20
MSD Netherlands Capital BV 3.25% 24 - 30.05.32	100 000	EUR	101 003	100 179	0,98
NE Property BV 4.25% 24 - 21.01.32	100 000	EUR	102 634	102 774	1,00

Xtrackers II

Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2032 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Pluxee NV 3.75% 24 - 04.09.32	100 000	EUR	99 583	99 468	0,97
Prosus NV 2.031% 20 - 03.08.32	100 000	EUR	87 658	89 555	0,87
Sartorius Finance BV 4.50% 23 - 14.09.32	100 000	EUR	104 502	104 628	1,02
Stellantis NV 2.75% 22 - 01.04.32	100 000	EUR	92 963	92 835	0,90
Universal Music Group NV 3.75% 22 - 30.06.32	100 000	EUR	102 095	100 967	0,98
Upjohn Finance BV 1.908% 20 - 23.06.32	100 000	EUR	89 073	87 720	0,86
			1 478 531	1 476 902	14,39
Espagne					
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 25 - 25.02.37	100 000	EUR	97 681	100 791	0,98
Banco Santander SA 1.00% 21 - 04.11.31	100 000	EUR	88 389	87 913	0,86
Banco Santander SA 4.875% 23 - 18.10.31	100 000	EUR	107 528	107 599	1,05
CaixaBank SA FRN 25 - 05.03.37	100 000	EUR	97 991	100 580	0,98
Redeia Corp. SA 3.375% 24 - 09.07.32	100 000	EUR	100 196	99 680	0,97
Telefonica Emisiones SA 1.807% 20 - 21.05.32	100 000	EUR	91 580	90 541	0,88
			583 365	587 104	5,72
Suède					
EQT AB 2.875% 22 - 06.04.32	100 000	EUR	95 166	95 684	0,93
Svenska Handelsbanken AB FRN 24 - 04.11.36	100 000	EUR	97 426	99 844	0,98
			192 592	195 528	1,91
Suisse					
UBS Group AG FRN 24 - 09.06.33	200 000	EUR	210 061	206 579	2,01
			210 061	206 579	2,01
Royaume-Uni					
Amcor U.K. Finance PLC 3.95% 24 - 29.05.32	100 000	EUR	102 240	101 314	0,99
Barclays PLC FRN 24 - 31.01.33	100 000	EUR	104 059	104 750	1,02
British Telecommunications PLC 3.375% 22 - 30.08.32	100 000	EUR	100 452	99 336	0,97
Coca-Cola Europacific Partners PLC 3.25% 24 - 21.03.32	100 000	EUR	100 049	99 836	0,97
HSBC Holdings PLC FRN 23 - 23.05.33	100 000	EUR	107 004	107 200	1,04
Swiss Re Finance U.K. PLC FRN 20 - 04.06.52	100 000	EUR	93 525	93 599	0,91
			607 329	606 035	5,90
États-Unis					
Air Products & Chemicals, Inc. 0.80% 20 - 05.05.32	100 000	EUR	85 317	85 337	0,83
Apple, Inc. 0.50% 19 - 15.11.31	100 000	EUR	88 746	87 446	0,85
AT&T, Inc. 2.05% 20 - 19.05.32	100 000	EUR	93 900	92 104	0,90
Bank of America Corp. FRN 22 - 27.04.33	100 000	EUR	96 547	96 207	0,94
Becton Dickinson & Co. 3.828% 24 - 07.06.32	100 000	EUR	102 329	101 871	0,99
Booking Holdings, Inc. 4.50% 22 - 15.11.31	100 000	EUR	106 777	105 893	1,03
Citigroup, Inc. FRN 22 - 22.09.33	100 000	EUR	103 091	103 355	1,01
Comcast Corp. 3.25% 24 - 26.09.32	100 000	EUR	99 734	98 608	0,96
Dow Chemical Co. 1.125% 20 - 15.03.32	100 000	EUR	85 748	85 612	0,83
FedEx Corp. 3.50% 25 - 30.07.32	100 000	EUR	100 064	99 372	0,97
Goldman Sachs Group, Inc. 0.75% 21 - 23.03.32	94 000	EUR	81 396	80 328	0,78
Goldman Sachs Group, Inc. FRN 25 - 23.01.33	70 000	EUR	70 164	70 072	0,68
Illinois Tool Works, Inc. 3.375% 24 - 17.05.32	100 000	EUR	102 107	100 451	0,98

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2032 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
International Business Machines Corp. 0.65% 20 - 11.02.32	100 000	EUR	86 689	85 478	0,83
John Deere Capital Corp. 3.45% 24 - 16.07.32	100 000	EUR	101 801	101 134	0,99
JPMorgan Chase & Co. FRN 19 - 04.11.32	100 000	EUR	87 640	88 032	0,86
Morgan Stanley FRN 21 - 29.04.33	100 000	EUR	86 986	86 475	0,84
Nasdaq, Inc. 4.50% 23 - 15.02.32	100 000	EUR	105 710	105 796	1,03
Prologis Euro Finance LLC 0.50% 21 - 16.02.32	100 000	EUR	84 223	84 109	0,82
Public Storage Operating Co. 0.875% 20 - 24.01.32	100 000	EUR	87 405	86 452	0,84
Stryker Corp. 1.00% 19 - 03.12.31	100 000	EUR	89 326	87 996	0,86
Verizon Communications, Inc. 2.625% 14 - 01.12.31	100 000	EUR	96 931	96 412	0,94
Verizon Communications, Inc. 3.50% 24 - 28.06.32	100 000	EUR	100 930	100 422	0,98
			2 143 561	2 128 962	20,74
Total - Obligations			10 116 602	10 099 318	98,39
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			10 116 602	10 099 318	98,39
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			10 116 602	10 099 318	98,39
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				10 243 314	99,79

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2034 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Australie					
Wesfarmers Ltd. 0.954% 21 - 21.10.33	100 000	EUR	83 561	82 569	0,73
			83 561	82 569	0,73
Belgique					
Lonza Finance International NV 3.50% 24 - 04.09.34	100 000	EUR	99 531	98 262	0,87
			99 531	98 262	0,87
Finlande					
Nordea Bank Abp 3.625% 24 - 15.03.34	100 000	EUR	102 186	100 525	0,89
			102 186	100 525	0,89
France					
Air Liquide Finance SA 3.375% 24 - 29.05.34	100 000	EUR	100 847	99 828	0,88
Arkema SA 3.50% 24 - 12.09.34	100 000	EUR	98 039	96 880	0,86
AXA SA 3.375% 24 - 31.05.34	100 000	EUR	101 625	99 661	0,88
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.75% 24 - 03.02.34	100 000	EUR	101 777	100 323	0,89
Banque Federative du Credit Mutuel SA 4.375% 24 - 11.01.34	200 000	EUR	204 227	204 168	1,81
BNP Paribas SA 4.095% 24 - 13.02.34	200 000	EUR	206 063	204 484	1,81
BPCE SA FRN 24 - 11.01.35	100 000	EUR	104 750	102 732	0,91
Bureau Veritas SA 3.375% 25 - 01.10.33	100 000	EUR	99 797	98 808	0,87
Capgemini SE 3.50% 25 - 25.09.34	100 000	EUR	99 185	97 663	0,86
Compagnie de Saint-Gobain SA 3.625% 24 - 08.04.34	100 000	EUR	101 321	100 011	0,88
Credit Agricole SA 3.50% 24 - 26.09.34	100 000	EUR	98 956	97 883	0,87
Credit Agricole SA 3.75% 24 - 22.01.34	100 000	EUR	102 619	100 791	0,89
Credit Agricole SA 4.375% 23 - 27.11.33	100 000	EUR	105 159	104 324	0,92
Credit Mutuel Arkea SA 3.625% 24 - 03.10.33	100 000	EUR	100 783	99 958	0,88
Credit Mutuel Arkea SA 4.125% 23 - 01.02.34	100 000	EUR	104 438	103 185	0,91
Gecina SA 1.625% 19 - 29.05.34	100 000	EUR	88 360	84 859	0,75
Legrand SA 3.50% 24 - 26.06.34	100 000	EUR	101 157	99 973	0,88
Orange SA 0.625% 21 - 16.12.33	100 000	EUR	81 509	80 017	0,71
Orange SA 0.75% 21 - 29.06.34	100 000	EUR	82 106	79 347	0,70
Sanofi SA 1.25% 19 - 21.03.34	100 000	EUR	86 087	85 408	0,76
Schneider Electric SE 3.375% 23 - 13.04.34	100 000	EUR	101 985	99 800	0,88
Sogecap SA FRN 23 - 16.05.44	100 000	EUR	111 149	113 508	1,00
Suez SACA 2.875% 22 - 24.05.34	100 000	EUR	94 395	92 665	0,82
Suez SACA 4.50% 23 - 13.11.33	100 000	EUR	106 127	104 364	0,92
Terega SA 4.00% 24 - 17.09.34	100 000	EUR	101 250	99 707	0,88
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.75% 19 - 27.02.34	100 000	EUR	88 403	84 856	0,75
Unibail-Rodamco-Westfield SE 3.875% 24 - 11.09.34	100 000	EUR	100 456	99 114	0,88
			2 872 570	2 834 317	25,05
Allemagne					
Allianz SE FRN 24 - 26.07.54	100 000	EUR	105 808	105 717	0,93
Deutsche Bank AG FRN 24 - 12.07.35	100 000	EUR	103 471	104 127	0,92
Deutsche Post AG 3.50% 25 - 24.03.34	80 000	EUR	81 292	80 462	0,71
Deutsche Telekom AG 1.375% 19 - 05.07.34	80 000	EUR	71 030	68 131	0,60
Eurogrid GmbH 3.915% 24 - 01.02.34	100 000	EUR	102 213	101 447	0,90
Fresenius SE & Co. KGaA 3.50% 25 - 15.03.34	20 000	EUR	19 732	19 697	0,17
Heidelberg Materials AG 3.95% 24 - 19.07.34	90 000	EUR	92 391	91 588	0,81

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
LEG Immobilien SE 1.50% 22 - 17.01.34	100 000	EUR	84 619	82 116	0,73
Vonovia SE 4.25% 24 - 10.04.34	100 000	EUR	102 595	102 386	0,91
			763 151	755 671	6,68
Irlande					
BMS Ireland Capital Funding DAC 3.363% 25 - 10.11.33	100 000	EUR	100 049	98 811	0,87
Linde PLC 3.50% 24 - 04.06.34	100 000	EUR	101 910	99 914	0,88
			201 959	198 725	1,75
Italie					
ASTM SpA 2.375% 21 - 25.11.33	100 000	EUR	88 633	89 337	0,79
Generali 3.547% 24 - 15.01.34	100 000	EUR	101 041	100 108	0,89
Snam SpA 1.25% 22 - 20.06.34	100 000	EUR	83 900	83 085	0,73
Snam SpA 3.875% 24 - 19.02.34	100 000	EUR	102 033	101 173	0,89
UniCredit SpA 4.00% 24 - 05.03.34	100 000	EUR	102 704	102 312	0,90
UniCredit SpA 4.20% 24 - 11.06.34	150 000	EUR	151 598	153 924	1,36
Unipol Assicurazioni SpA 4.90% 24 - 23.05.34	100 000	EUR	105 414	104 678	0,93
			735 323	734 617	6,49
Japon					
Mizuho Financial Group, Inc. 3.98% 24 - 21.05.34	100 000	EUR	102 097	101 782	0,90
			102 097	101 782	0,90
Jersey					
Gatwick Funding Ltd. 3.625% 24 - 16.10.33	100 000	EUR	99 763	98 923	0,87
Heathrow Funding Ltd. 1.875% 19 - 14.03.34	100 000	EUR	88 419	86 763	0,77
			188 182	185 686	1,64
Luxembourg					
Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA 4.875% 23 - 21.11.33	70 000	EUR	76 132	75 899	0,67
Nestle Finance International Ltd. 0.625% 21 - 14.02.34	80 000	EUR	66 766	65 299	0,58
			142 898	141 198	1,25
Pays-Bas					
ABB Finance BV 3.375% 24 - 15.01.34	100 000	EUR	102 108	99 845	0,88
ABN AMRO Bank NV 1.25% 22 - 20.01.34	100 000	EUR	85 149	83 696	0,74
Allianz Finance II BV 0.50% 21 - 22.11.33	100 000	EUR	83 159	81 616	0,72
American Medical Systems Europe BV 3.25% 25 - 08.03.34	100 000	EUR	98 737	97 944	0,87
ASR Nederland NV FRN 22 - 07.12.43	100 000	EUR	116 537	117 875	1,04
Cooperatieve Rabobank UA 3.822% 24 - 26.07.34	100 000	EUR	103 303	101 530	0,90
Digital Dutch Finco BV 3.875% 25 - 15.07.34	100 000	EUR	99 064	98 052	0,87
DSM BV 3.625% 24 - 02.07.34	100 000	EUR	102 039	100 112	0,89
Haleon Netherlands Capital BV 2.125% 22 - 29.03.34	100 000	EUR	91 074	90 007	0,80
ING Groep NV FRN 24 - 03.09.35	100 000	EUR	100 655	100 017	0,88
ING Groep NV FRN 24 - 12.02.35	100 000	EUR	103 263	102 407	0,91
JAB Holdings BV 4.375% 24 - 25.04.34	100 000	EUR	102 373	102 241	0,90
Koninklijke KPN NV 0.875% 21 - 15.11.33	100 000	EUR	83 210	81 794	0,72
NN Group NV FRN 23 - 03.11.43	100 000	EUR	110 771	112 270	0,99
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 3.375% 24 - 21.05.34	100 000	EUR	100 997	99 395	0,88

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Prosus NV 2.778% 22 - 19.01.34	100 000	EUR	90 252	91 497	0,81
Sandoz Finance BV 4.50% 23 - 17.11.33	100 000	EUR	106 370	105 715	0,93
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.50% 19 - 05.09.34	80 000	EUR	65 130	64 283	0,57
Stellantis NV 4.00% 24 - 19.03.34	100 000	EUR	101 130	97 087	0,86
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 1.125% 21 - 18.10.33	200 000	EUR	172 467	169 822	1,50
Unilever Finance Netherlands BV 2.25% 22 - 16.05.34	100 000	EUR	95 549	91 860	0,81
Volkswagen International Finance NV FRN 25 - 31.12.99	100 000	EUR	101 546	103 450	0,91
			2 214 883	2 192 515	19,38
Espagne					
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 3.875% 24 - 15.01.34	100 000	EUR	104 010	103 227	0,91
Banco Santander SA 3.75% 24 - 09.01.34	100 000	EUR	102 718	101 531	0,90
Banco Santander SA 4.125% 24 - 22.04.34	100 000	EUR	103 558	103 652	0,92
CaixaBank SA 4.375% 23 - 29.11.33	100 000	EUR	107 152	106 386	0,94
Enagas Financiaciones SA 3.625% 24 - 24.01.34	100 000	EUR	100 660	99 414	0,88
Telefonica Emisiones SA 3.724% 25 - 23.01.34	100 000	EUR	100 249	98 709	0,87
Telefonica Emisiones SA 4.183% 23 - 21.11.33	100 000	EUR	103 982	102 518	0,90
			722 329	715 437	6,32
Suède					
Ellevio AB 4.125% 24 - 07.03.34	100 000	EUR	103 706	102 448	0,91
Investor AB 3.50% 25 - 31.03.34	100 000	EUR	101 017	99 877	0,88
Svenska Handelsbanken AB 3.75% 24 - 15.02.34	100 000	EUR	103 243	101 835	0,90
			307 966	304 160	2,69
Royaume-Uni					
Barclays PLC FRN 24 - 08.05.35	100 000	EUR	104 367	103 212	0,91
British Telecommunications PLC 3.875% 24 - 20.01.34	100 000	EUR	101 718	101 264	0,89
HSBC Holdings PLC FRN 24 - 25.09.35	200 000	EUR	202 881	200 646	1,77
Motability Operations Group PLC 3.875% 24 - 24.01.34	100 000	EUR	101 668	100 223	0,89
Reckitt Benckiser Treasury Services PLC 3.50% 25 - 10.09.34	100 000	EUR	100 765	98 794	0,87
Smiths Group PLC 3.625% 25 - 13.11.33	100 000	EUR	98 979	98 040	0,87
United Utilities Water Finance PLC 3.75% 24 - 23.05.34	100 000	EUR	100 457	99 473	0,88
			810 835	801 652	7,08
États-Unis					
American Tower Corp. 4.10% 24 - 16.05.34	100 000	EUR	102 413	101 585	0,90
AT&T, Inc. 3.375% 14 - 15.03.34	100 000	EUR	99 092	97 472	0,86
Blackstone Holdings Finance Co. LLC 3.50% 22 - 01.06.34	100 000	EUR	100 918	98 995	0,87
Citigroup, Inc. FRN 25 - 22.10.34	100 000	EUR	99 634	98 079	0,87
Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC 4.00% 25 - 19.05.34	100 000	EUR	101 027	100 215	0,89
General Mills, Inc. 3.85% 24 - 23.04.34	100 000	EUR	101 172	100 477	0,89

Xtrackers II

Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2034 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Illinois Tool Works, Inc. 3.00% 14 - 19.05.34	100 000	EUR	97 487	96 249	0,85
International Business Machines Corp. 1.25% 22 - 09.02.34	100 000	EUR	85 734	84 009	0,74
McDonald's Corp. 3.00% 22 - 31.05.34	100 000	EUR	97 508	95 373	0,84
Metropolitan Life Global Funding I 3.625% 24 - 26.03.34	100 000	EUR	101 787	99 327	0,88
Morgan Stanley FRN 24 - 21.03.35	200 000	EUR	204 407	202 666	1,79
PepsiCo, Inc. 0.75% 21 - 14.10.33	100 000	EUR	84 433	82 718	0,73
Procter & Gamble Co. 3.20% 24 - 29.04.34	100 000	EUR	101 015	99 348	0,88
Prologis Euro Finance LLC 1.50% 22 - 08.02.34	100 000	EUR	86 079	84 657	0,75
Realty Income Corp. 5.125% 23 - 06.07.34	100 000	EUR	110 390	108 671	0,96
Robert Bosch Finance LLC 3.75% 25 - 28.05.34	100 000	EUR	100 723	100 025	0,88
Timken Co. 4.125% 24 - 23.05.34	100 000	EUR	99 196	100 639	0,89
Visa, Inc. 2.375% 22 - 15.06.34	100 000	EUR	95 187	93 427	0,83
			1 868 202	1 843 932	16,30
Total - Obligations			11 215 673	11 091 048	98,02
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			11 215 673	11 091 048	98,02
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			11 215 673	11 091 048	98,02
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				11 314 205	100,00

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 ESG TILTED UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations					
Autriche					
Republic of Austria Government Bonds 6.25% 97 - 15.07.27	7 000	EUR	7 444	7 433	0,74
Republic of Austria Government Bonds 144A Zero Coupon 22 - 20.10.28	10 000	EUR	9 416	9 388	0,94
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.50% 17 - 20.04.27	13 000	EUR	12 755	12 746	1,27
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.75% 18 - 20.02.28	11 000	EUR	10 701	10 677	1,07
			40 316	40 244	4,02
Belgique					
Kingdom of Belgium Government Bonds 5.50% 98 - 28.03.28	13 000	EUR	13 935	13 908	1,39
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 22.10.27	7 000	EUR	6 744	6 734	0,67
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.80% 17 - 22.06.27	11 000	EUR	10 802	10 796	1,08
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.80% 18 - 22.06.28	11 000	EUR	10 637	10 611	1,06
			42 118	42 049	4,20
Finlande					
Finland Government Bonds 144A 0.50% 17 - 15.09.27	5 000	EUR	4 871	4 864	0,49
Finland Government Bonds 144A 0.50% 18 - 15.09.28	6 000	EUR	5 737	5 721	0,57
Finland Government Bonds 144A 1.375% 22 - 15.04.27	4 000	EUR	3 968	3 965	0,40
Finland Government Bonds 144A 2.75% 12 - 04.07.28	4 000	EUR	4 062	4 052	0,40
			18 638	18 602	1,86
France					
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 21 - 25.02.27	30 000	EUR	29 284	29 272	2,92
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 17 - 25.05.28	45 000	EUR	43 409	43 322	4,33
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 18 - 25.11.28	41 000	EUR	39 165	39 070	3,90
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 22 - 25.02.28	34 000	EUR	32 943	32 892	3,29
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.00% 17 - 25.05.27	29 000	EUR	28 555	28 525	2,85
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.40% 25 - 24.09.28	29 000	EUR	29 046	28 977	2,89
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.50% 24 - 24.09.27	29 000	EUR	29 155	29 119	2,91
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.75% 12 - 25.10.27	41 000	EUR	41 403	41 345	4,13
			272 960	272 522	27,22
Allemagne					
Bundesobligation Zero Coupon 22 - 16.04.27	15 000	EUR	14 626	14 615	1,46
Bundesobligation 1.30% 22 - 15.10.27	21 000	EUR	20 755	20 717	2,07
Bundesobligation 1.30% 22 - 15.10.27	7 000	EUR	6 920	6 907	0,69

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 ESG TILTED UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Bundesobligation 2.20% 23 - 13.04.28	17 000	EUR	17 070	17 021	1,70
Bundesobligation 2.40% 23 - 19.10.28	21 000	EUR	21 183	21 106	2,11
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 20 - 15.11.27	15 000	EUR	14 461	14 432	1,44
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.11.28	19 000	EUR	17 917	17 858	1,78
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 17 - 15.02.27	21 000	EUR	20 604	20 592	2,06
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 18 - 15.08.28	20 000	EUR	19 098	19 041	1,90
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.50% 17 - 15.08.27	23 000	EUR	22 458	22 427	2,24
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.50% 18 - 15.02.28	20 000	EUR	19 386	19 344	1,93
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.75% 98 - 04.07.28	10 000	EUR	10 655	10 628	1,06
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 5.625% 98 - 04.01.28	12 000	EUR	12 845	12 816	1,28
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 6.50% 97 - 04.07.27	10 000	EUR	10 659	10 648	1,06
Bundesschatzanweisungen 1.70% 25 - 10.06.27	13 000	EUR	12 944	12 929	1,29
Bundesschatzanweisungen 1.90% 25 - 16.09.27	13 000	EUR	12 976	12 953	1,29
Bundesschatzanweisungen 2.00% 25 - 16.12.27	11 000	EUR	10 987	10 972	1,10
Bundesschatzanweisungen 2.20% 25 - 11.03.27	13 000	EUR	13 032	13 019	1,30
			278 576	278 025	27,76
Grèce					
Hellenic Republic Government Bonds 2.00% 20 - 22.04.27	1 000	EUR	1 002	1 001	0,10
Hellenic Republic Government Bonds 3.75% 17 - 30.01.28	1 000	EUR	1 033	1 031	0,10
			2 035	2 032	0,20
Irlande					
Ireland Government Bonds 0.20% 20 - 15.05.27	6 000	EUR	5 855	5 853	0,58
Ireland Government Bonds 0.90% 18 - 15.05.28	7 000	EUR	6 809	6 797	0,68
			12 664	12 650	1,26
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.25% 21 - 15.03.28	8 000	EUR	7 669	7 655	0,76
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.50% 21 - 15.07.28	7 000	EUR	6 700	6 685	0,67
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.85% 19 - 15.01.27	8 000	EUR	7 905	7 902	0,79
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 20 - 15.09.27	9 000	EUR	8 826	8 822	0,88
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.10% 22 - 01.04.27	7 000	EUR	6 916	6 914	0,69
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.00% 18 - 01.02.28	10 000	EUR	9 972	9 952	0,99
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.05% 17 - 01.08.27	8 000	EUR	7 996	7 988	0,80
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.10% 25 - 26.08.27	7 000	EUR	6 992	6 988	0,70
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.20% 17 - 01.06.27	8 000	EUR	8 016	8 012	0,80
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.55% 25 - 25.02.27	7 000	EUR	7 033	7 031	0,70
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.65% 22 - 01.12.27	8 000	EUR	8 070	8 060	0,81
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.65% 25 - 15.06.28	6 000	EUR	6 051	6 039	0,60

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 ESG TILTED UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.70% 24 - 15.10.27	6 000	EUR	6 053	6 047	0,60
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.80% 18 - 01.12.28	9 000	EUR	9 104	9 102	0,91
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.95% 24 - 15.02.27	7 000	EUR	7 064	7 061	0,71
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.40% 22 - 01.04.28	7 000	EUR	7 178	7 164	0,72
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.45% 24 - 15.07.27	6 000	EUR	6 117	6 113	0,61
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.80% 23 - 01.08.28	7 000	EUR	7 263	7 247	0,72
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6.50% 97 - 01.11.27	11 000	EUR	11 855	11 837	1,18
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.75% 13 - 01.09.28	11 000	EUR	11 691	11 664	1,17
			158 471	158 283	15,81
Pays-Bas					
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 15.01.27	11 000	EUR	10 781	10 777	1,08
Netherlands Government Bonds 144A 0.75% 17 - 15.07.27	14 000	EUR	13 730	13 723	1,37
Netherlands Government Bonds 144A 0.75% 18 - 15.07.28	15 000	EUR	14 496	14 460	1,44
Netherlands Government Bonds 144A 5.50% 98 - 15.01.28	10 000	EUR	10 675	10 658	1,06
			49 682	49 618	4,95
Portugal					
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 0.70% 20 - 15.10.27	3 000	EUR	2 935	2 929	0,29
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 2.125% 18 - 17.10.28	7 000	EUR	7 017	6 996	0,70
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 4.125% 17 - 14.04.27	3 000	EUR	3 082	3 078	0,31
			13 034	13 003	1,30
Slovaquie					
Slovakia Government Bonds 1.375% 15 - 21.01.27	1 000	EUR	993	991	0,10
			993	991	0,10
Slovénie					
Slovenia Government Bonds 1.00% 18 - 06.03.28	1 000	EUR	980	978	0,10
Slovenia Government Bonds 1.25% 17 - 22.03.27	1 000	EUR	992	991	0,10
			1 972	1 969	0,20
Espagne					
Spain Government Bonds Zero Coupon 21 - 31.01.28	12 000	EUR	11 491	11 473	1,15
Spain Government Bonds Zero Coupon 21 - 31.01.27	9 000	EUR	8 805	8 798	0,88
Spain Government Bonds 2.40% 25 - 31.05.28	10 000	EUR	10 049	10 029	1,00
Spain Government Bonds 2.50% 24 - 31.05.27	10 000	EUR	10 058	10 043	1,00
Spain Government Bonds 144A 0.80% 20 - 30.07.27	10 000	EUR	9 807	9 797	0,98
Spain Government Bonds 144A 1.40% 18 - 30.04.28	12 000	EUR	11 804	11 784	1,18
Spain Government Bonds 144A 1.40% 18 - 30.07.28	11 000	EUR	10 785	10 762	1,07
Spain Government Bonds 144A 1.45% 17 - 31.10.27	10 000	EUR	9 892	9 880	0,99

Xtrackers II

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 ESG TILTED UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Spain Government Bonds 144A 1.50% 17 - 30.04.27	10 000	EUR	9 928	9 920	0,99
Spain Government Bonds 144A 5.15% 13 - 31.10.28	10 000	EUR	10 792	10 766	1,07
			103 411	103 252	10,31
Total - Obligations			994 870	993 240	99,19
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			994 870	993 240	99,19
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			994 870	993 240	99,19
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				1 000 640	99,93

^(A) Si des titres apparaissent plusieurs fois ici sous le même nom, ils sont cotés à des bourses différentes ou ont des codes ISIN différents.

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 ESG TILTED UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations					
Autriche					
Republic of Austria Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 20.02.30	13 000	EUR	11 797	11 734	1,18
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.50% 19 - 20.02.29	14 000	EUR	13 272	13 221	1,32
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.50% 24 - 20.10.29	8 000	EUR	8 051	8 010	0,80
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.90% 23 - 23.05.29	6 000	EUR	6 128	6 105	0,61
Republic of Austria Government Bonds 144A 3.45% 23 - 20.10.30	9 000	EUR	9 396	9 341	0,94
			48 644	48 411	4,85
Belgique					
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.10% 20 - 22.06.30	12 000	EUR	10 800	10 733	1,07
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.90% 19 - 22.06.29	14 000	EUR	13 333	13 279	1,33
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.60% 25 - 22.10.30	7 000	EUR	7 011	6 965	0,70
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.70% 24 - 22.10.29	7 000	EUR	7 076	7 041	0,71
			38 220	38 018	3,81
Finlande					
Finland Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 15.09.30	6 000	EUR	5 348	5 314	0,53
Finland Government Bonds 144A 0.50% 19 - 15.09.29	7 000	EUR	6 551	6 522	0,65
Finland Government Bonds 144A 2.50% 24 - 15.04.30	5 000	EUR	5 018	4 993	0,50
Finland Government Bonds 144A 2.875% 23 - 15.04.29	6 000	EUR	6 114	6 090	0,61
			23 031	22 919	2,29
France					
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 19 - 25.11.29	37 000	EUR	33 592	33 443	3,35
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 20 - 25.11.30	44 000	EUR	38 647	38 425	3,85
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.50% 19 - 25.05.29	43 000	EUR	40 306	40 169	4,02
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.50% 14 - 25.05.30	53 000	EUR	52 815	52 544	5,26
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.75% 23 - 25.02.29	43 000	EUR	43 440	43 313	4,34
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.75% 24 - 25.02.30	42 000	EUR	42 295	42 103	4,21
French Republic Government Bonds OAT 144A 5.50% 98 - 25.04.29	33 000	EUR	36 171	36 070	3,61
			287 266	286 067	28,64
Allemagne					
Bundesobligation 2.10% 24 - 12.04.29	19 000	EUR	18 985	18 891	1,89
Bundesobligation 2.10% 24 - 12.04.29	5 000	EUR	4 996	4 972	0,50

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 ESG TILTED UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Bundesobligation 2.20% 25 - 10.10.30	23 000	EUR	22 925	22 738	2,28
Bundesobligation 2.40% 25 - 18.04.30	24 000	EUR	24 168	24 000	2,40
Bundesobligation 2.50% 24 - 11.10.29	19 000	EUR	19 220	19 110	1,91
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 19 - 15.08.29	23 000	EUR	21 306	21 192	2,12
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 20 - 15.02.30	21 000	EUR	19 213	19 084	1,91
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 20 - 15.08.30	26 000	EUR	23 499	23 314	2,33
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 20 - 15.08.30	8 000	EUR	7 232	7 176	0,72
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 19 - 15.02.29	23 000	EUR	21 740	21 646	2,17
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.10% 22 - 15.11.29	20 000	EUR	19 940	19 823	1,99
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.40% 23 - 15.11.30	21 000	EUR	21 096	20 944	2,10
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 6.25% 00 - 04.01.30	9 000	EUR	10 390	10 331	1,03
			234 710	233 221	23,35
Grèce					
Hellenic Republic Government Bonds 144A 1.50% 20 - 18.06.30	1 000	EUR	958	953	0,10
Hellenic Republic Government Bonds 144A 3.875% 19 - 12.03.29	1 000	EUR	1 047	1 043	0,10
			2 005	1 996	0,20
Irlande					
Ireland Government Bonds 0.20% 20 - 18.10.30	8 000	EUR	7 208	7 164	0,72
Ireland Government Bonds 1.10% 19 - 15.05.29	9 000	EUR	8 670	8 642	0,86
Ireland Government Bonds 2.40% 14 - 15.05.30	9 000	EUR	9 015	8 966	0,90
			24 893	24 772	2,48
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.45% 21 - 15.02.29	8 000	EUR	7 546	7 520	0,75
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 20 - 01.08.30	9 000	EUR	8 364	8 317	0,83
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.35% 19 - 01.04.30	11 000	EUR	10 479	10 429	1,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.35% 25 - 15.01.29	7 000	EUR	6 989	6 970	0,70
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.80% 22 - 15.06.29	8 000	EUR	8 099	8 070	0,81
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.95% 25 - 01.07.30	8 000	EUR	8 110	8 072	0,81
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.00% 19 - 01.08.29	11 000	EUR	11 220	11 173	1,12
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.00% 24 - 01.10.29	7 000	EUR	7 123	7 096	0,71
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.35% 24 - 01.07.29	9 000	EUR	9 266	9 233	0,92
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.70% 23 - 15.06.30	7 000	EUR	7 317	7 284	0,73
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.85% 22 - 15.12.29	11 000	EUR	11 543	11 499	1,15
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.00% 23 - 15.11.30	8 000	EUR	8 477	8 435	0,84
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.10% 23 - 01.02.29	8 000	EUR	8 405	8 380	0,84
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.25% 98 - 01.11.29	14 000	EUR	15 426	15 363	1,54
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.65% 20 - 01.12.30	10 000	EUR	9 487	9 483	0,95

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 ESG TILTED UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.70% 25 - 01.10.30	9 000	EUR	9 007	8 971	0,90
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.50% 14 - 01.03.30	14 000	EUR	14 538	14 465	1,45
			161 396	160 760	16,09
Pays-Bas					
Netherlands Government Bonds 2.50% 23 - 15.01.30	13 000	EUR	13 095	13 030	1,30
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 15.07.30	14 000	EUR	12 598	12 517	1,25
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 21 - 15.01.29	14 000	EUR	13 110	13 064	1,31
Netherlands Government Bonds 144A 0.25% 19 - 15.07.29	13 000	EUR	12 133	12 075	1,21
			50 936	50 686	5,07
Portugal					
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 0.475% 20 - 18.10.30	5 000	EUR	4 581	4 551	0,46
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 1.95% 19 - 15.06.29	5 000	EUR	4 970	4 948	0,49
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 3.875% 14 - 15.02.30	4 000	EUR	4 252	4 231	0,42
			13 803	13 730	1,37
Slovaquie					
Slovakia Government Bonds 0.75% 19 - 09.04.30	1 000	EUR	929	922	0,09
			929	922	0,09
Espagne					
Spain Government Bonds 0.50% 20 - 30.04.30	13 000	EUR	11 974	11 918	1,19
Spain Government Bonds 0.80% 22 - 30.07.29	13 000	EUR	12 309	12 266	1,23
Spain Government Bonds 2.70% 24 - 31.01.30	8 000	EUR	8 081	8 045	0,80
Spain Government Bonds 3.50% 23 - 31.05.29	13 000	EUR	13 489	13 447	1,35
Spain Government Bonds 6.00% 98 - 31.01.29	12 000	EUR	13 327	13 292	1,33
Spain Government Bonds 144A 0.60% 19 - 31.10.29	12 000	EUR	11 228	11 184	1,12
Spain Government Bonds 144A 1.25% 20 - 31.10.30	14 000	EUR	13 198	13 127	1,31
Spain Government Bonds 144A 1.45% 19 - 30.04.29	11 000	EUR	10 706	10 672	1,07
Spain Government Bonds 144A 1.95% 15 - 30.07.30	13 000	EUR	12 712	12 647	1,27
			107 024	106 598	10,67
Total - Obligations			992 857	988 100	98,91
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			992 857	988 100	98,91
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			992 857	988 100	98,91
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				998 292	99,93

^(A) Si des titres apparaissent plusieurs fois ici sous le même nom, ils sont cotés à des bourses différentes ou ont des codes ISIN différents.

État des portefeuilles
au 31 décembre 2025
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations					
Autriche					
Republic of Austria Government Bonds 144A Zero Coupon 21 - 20.02.31	22 000	EUR	19 370	19 230	1,93
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.90% 22 - 20.02.32	18 000	EUR	16 254	16 113	1,62
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.80% 25 - 20.09.32	5 000	EUR	5 034	4 991	0,50
			40 658	40 334	4,05
Belgique					
Kingdom of Belgium Government Bonds 4.00% 12 - 28.03.32	10 000	EUR	10 709	10 635	1,07
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A Zero Coupon 21 - 22.10.31	15 000	EUR	12 857	12 755	1,28
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.35% 22 - 22.06.32	18 000	EUR	15 426	15 284	1,53
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.00% 15 - 22.06.31	19 000	EUR	17 425	17 279	1,73
			56 417	55 953	5,61
Finlande					
Finland Government Bonds 144A 0.125% 21 - 15.09.31	10 000	EUR	8 703	8 637	0,87
Finland Government Bonds 144A 0.75% 15 - 15.04.31	7 000	EUR	6 387	6 335	0,64
Finland Government Bonds 144A 1.50% 22 - 15.09.32	10 000	EUR	9 262	9 182	0,92
Finland Government Bonds 144A 2.625% 25 - 15.04.32	6 000	EUR	5 983	5 935	0,59
			30 335	30 089	3,02
France					
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 21 - 25.11.31	66 000	EUR	55 984	55 516	5,57
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 22 - 25.05.32	52 000	EUR	43 268	42 886	4,30
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.50% 15 - 25.05.31	75 000	EUR	70 358	69 843	7,01
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.00% 22 - 25.11.32	62 000	EUR	58 192	57 667	5,79
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.70% 25 - 25.02.31	42 000	EUR	41 938	41 684	4,18
French Republic Government Bonds OAT 144A 5.75% 01 - 25.10.32	39 000	EUR	45 620	45 272	4,54
			315 360	312 868	31,39
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.02.31	31 000	EUR	27 636	27 391	2,75
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.08.31	36 000	EUR	31 656	31 349	3,14
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.08.31	11 000	EUR	9 675	9 582	0,96
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 22 - 15.02.32	35 000	EUR	30 326	30 000	3,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 ESG TILTED UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.70% 22 - 15.08.32	32 000	EUR	30 624	30 280	3,04
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 25 - 15.11.32	12 000	EUR	12 012	11 890	1,19
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 5.50% 00 - 04.01.31	24 000	EUR	27 616	27 396	2,75
			169 545	167 888	16,84
Grèce					
Hellenic Republic Government Bonds 144A 0.75% 21 - 18.06.31	1 000	EUR	902	896	0,09
Hellenic Republic Government Bonds 144A 1.75% 22 - 18.06.32	1 000	EUR	935	928	0,09
			1 837	1 824	0,18
Irlande					
Ireland Government Bonds Zero Coupon 21 - 18.10.31	13 000	EUR	11 249	11 166	1,12
Ireland Government Bonds 0.35% 22 - 18.10.32	7 000	EUR	6 009	5 958	0,60
Ireland Government Bonds 1.35% 18 - 18.03.31	10 000	EUR	9 487	9 417	0,94
			26 745	26 541	2,66
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.90% 20 - 01.04.31	17 000	EUR	15 500	15 406	1,55
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 21 - 01.06.32	15 000	EUR	13 309	13 199	1,32
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.50% 22 - 01.12.32	16 000	EUR	15 417	15 409	1,55
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.85% 25 - 01.02.31	7 000	EUR	7 034	7 006	0,70
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.45% 24 - 15.07.31	13 000	EUR	13 434	13 359	1,34
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6.00% 00 - 01.05.31	22 000	EUR	25 594	25 432	2,55
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 0.60% 21 - 01.08.31	14 000	EUR	12 439	12 355	1,24
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 0.95% 21 - 01.12.31	14 000	EUR	12 580	12 492	1,25
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.65% 15 - 01.03.32	18 000	EUR	16 784	16 654	1,67
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.15% 24 - 15.11.31	14 000	EUR	14 223	14 144	1,42
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.25% 25 - 15.07.32	12 000	EUR	12 206	12 124	1,22
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.25% 25 - 15.11.32	12 000	EUR	12 176	12 088	1,21
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.50% 24 - 15.02.31	13 000	EUR	13 476	13 405	1,34
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.00% 23 - 30.10.31	9 000	EUR	9 582	9 525	0,96
			193 754	192 598	19,32
Pays-Bas					
Netherlands Government Bonds Zero Coupon 21 - 15.07.31	23 000	EUR	20 110	19 934	2,00
Netherlands Government Bonds 0.50% 22 - 15.07.32	20 000	EUR	17 556	17 387	1,74
			37 666	37 321	3,74

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 ESG TILTED UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Portugal					
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 0.30% 21 - 17.10.31	7 000	EUR	6 176	6 126	0,61
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 1.65% 22 - 16.07.32	5 000	EUR	4 708	4 665	0,47
			10 884	10 791	1,08
Slovaquie					
Slovakia Government Bonds 1.00% 20 - 14.05.32	1 000	EUR	890	881	0,09
Slovakia Government Bonds 3.00% 24 - 06.11.31	1 000	EUR	1 008	1 001	0,10
Slovakia Government Bonds 4.00% 22 - 19.10.32	1 000	EUR	1 063	1 052	0,11
			2 961	2 934	0,30
Slovénie					
Slovenia Government Bonds Zero Coupon 21 - 12.02.31	2 000	EUR	1 770	1 757	0,18
Slovenia Government Bonds 2.25% 16 - 03.03.32	3 000	EUR	2 942	2 915	0,29
			4 712	4 672	0,47
Espagne					
Spain Government Bonds 3.10% 24 - 30.07.31	17 000	EUR	17 399	17 291	1,73
Spain Government Bonds 5.75% 01 - 30.07.32	18 000	EUR	21 231	21 088	2,12
Spain Government Bonds 144A 0.10% 21 - 30.04.31	19 000	EUR	16 681	16 576	1,66
Spain Government Bonds 144A 0.50% 21 - 31.10.31	18 000	EUR	15 933	15 821	1,59
Spain Government Bonds 144A 0.70% 22 - 30.04.32	20 000	EUR	17 673	17 539	1,76
Spain Government Bonds 144A 2.55% 22 - 31.10.32	18 000	EUR	17 731	17 593	1,77
			106 648	105 908	10,63
Total - Obligations			997 522	989 721	99,29
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			997 522	989 721	99,29
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			997 522	989 721	99,29
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				996 634	99,98

^(A) Si des titres apparaissent plusieurs fois ici sous le même nom, ils sont cotés à des bourses différentes ou ont des codes ISIN différents.

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 ESG TILTED UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations					
Autriche					
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.40% 13 - 23.05.34	10 000	EUR	9 661	9 551	0,96
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.90% 23 - 20.02.33	18 000	EUR	18 192	18 026	1,81
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.90% 24 - 20.02.34	13 000	EUR	13 050	12 907	1,30
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.95% 25 - 20.02.35	14 000	EUR	13 998	13 834	1,39
			54 901	54 318	5,46
Belgique					
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.25% 18 - 22.04.33	9 000	EUR	8 060	7 974	0,80
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.85% 24 - 22.10.34	15 000	EUR	14 723	14 541	1,46
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.00% 14 - 22.06.34	10 000	EUR	9 975	9 858	0,99
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.00% 23 - 22.06.33	17 000	EUR	17 097	16 918	1,70
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.10% 25 - 22.06.35	10 000	EUR	9 933	9 800	0,99
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 5.00% 04 - 28.03.35	17 000	EUR	19 518	19 279	1,94
			79 306	78 370	7,88
Finlande					
Finland Government Bonds 144A 1.125% 18 - 15.04.34	6 000	EUR	5 230	5 168	0,52
Finland Government Bonds 144A 3.00% 23 - 15.09.33	8 000	EUR	8 101	8 015	0,81
Finland Government Bonds 144A 3.00% 24 - 15.09.34	8 000	EUR	8 047	7 954	0,80
Finland Government Bonds 144A 3.00% 25 - 15.09.35	7 000	EUR	6 991	6 904	0,69
			28 369	28 041	2,82
France					
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.25% 18 - 25.05.34	53 000	EUR	45 440	44 863	4,51
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.00% 23 - 25.05.33	37 000	EUR	36 843	36 467	3,67
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.00% 24 - 25.11.34	35 000	EUR	34 282	33 849	3,40
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.20% 25 - 25.05.35	41 000	EUR	40 547	40 030	4,02
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.50% 23 - 25.11.33	44 000	EUR	45 107	44 614	4,49
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.50% 25 - 25.11.35	19 000	EUR	19 140	18 900	1,90
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.75% 04 - 25.04.35	29 000	EUR	32 326	31 900	3,21
			253 685	250 623	25,20

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 ESG TILTED UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 20 - 15.05.35	20 000	EUR	15 622	15 351	1,54
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.20% 24 - 15.02.34	29 000	EUR	28 242	27 842	2,80
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.30% 23 - 15.02.33	32 000	EUR	31 648	31 271	3,14
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.30% 23 - 15.02.33	10 000	EUR	9 893	9 775	0,98
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 25 - 15.02.35	29 000	EUR	28 696	28 265	2,84
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 25 - 15.02.35	5 000	EUR	4 952	4 880	0,49
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.60% 23 - 15.08.33	25 000	EUR	25 144	24 820	2,50
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.60% 24 - 15.08.34	29 000	EUR	29 016	28 590	2,88
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.60% 25 - 15.08.35	28 000	EUR	27 830	27 412	2,76
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.75% 03 - 04.07.34	20 000	EUR	23 319	23 020	2,31
			224 362	221 226	22,24
Grèce					
Hellenic Republic Government Bonds 3.90% 17 - 30.01.33	1 000	EUR	1 057	1 047	0,10
Hellenic Republic Government Bonds 144A 1.875% 20 - 04.02.35	1 000	EUR	894	881	0,09
Hellenic Republic Government Bonds 144A 3.375% 24 - 15.06.34	1 000	EUR	1 017	1 005	0,10
Hellenic Republic Government Bonds 144A 3.625% 25 - 15.06.35	1 000	EUR	1 028	1 015	0,10
Hellenic Republic Government Bonds 144A 4.25% 23 - 15.06.33	1 000	EUR	1 081	1 070	0,11
			5 077	5 018	0,50
Irlande					
Ireland Government Bonds 0.40% 20 - 15.05.35	6 000	EUR	4 759	4 698	0,47
Ireland Government Bonds 1.30% 18 - 15.05.33	5 000	EUR	4 538	4 494	0,45
Ireland Government Bonds 2.60% 24 - 18.10.34	9 000	EUR	8 808	8 717	0,88
			18 105	17 909	1,80
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.60% 25 - 01.10.35	11 000	EUR	11 207	11 106	1,12
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.85% 24 - 01.07.34	10 000	EUR	10 469	10 379	1,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.85% 24 - 01.02.35	11 000	EUR	11 474	11 386	1,14
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.20% 23 - 01.03.34	11 000	EUR	11 794	11 712	1,18
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.35% 23 - 01.11.33	11 000	EUR	11 917	11 836	1,19
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.40% 22 - 01.05.33	11 000	EUR	11 966	11 882	1,19
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.75% 02 - 01.02.33	14 000	EUR	16 412	16 305	1,64
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.45% 17 - 01.09.33	12 000	EUR	11 495	11 396	1,15

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 ESG TILTED UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.35% 19 - 01.03.35	12 000	EUR	12 085	11 983	1,21
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.65% 25 - 01.08.35	12 000	EUR	12 276	12 182	1,23
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.00% 22 - 30.04.35	8 000	EUR	8 483	8 399	0,84
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 5.00% 03 - 01.08.34	16 000	EUR	18 138	17 995	1,81
Republic of Italy Government International Bonds 5.20% 04 - 31.07.34	2 000	EUR	2 264	2 205	0,22
			149 980	148 766	14,96
Pays-Bas					
Netherlands Government Bonds 2.50% 24 - 15.07.34	13 000	EUR	12 782	12 628	1,27
Netherlands Government Bonds 144A 2.50% 12 - 15.01.33	14 000	EUR	13 931	13 791	1,39
Netherlands Government Bonds 144A 2.50% 23 - 15.07.33	11 000	EUR	10 897	10 779	1,08
Netherlands Government Bonds 144A 2.50% 25 - 15.07.35	13 000	EUR	12 662	12 503	1,26
			50 272	49 701	5,00
Portugal					
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 0.90% 20 - 12.10.35	3 000	EUR	2 468	2 432	0,24
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 2.25% 18 - 18.04.34	5 000	EUR	4 778	4 726	0,48
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 2.875% 24 - 20.10.34	3 000	EUR	2 990	2 957	0,30
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 2.875% 25 - 14.10.33	3 000	EUR	3 012	2 982	0,30
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 3.00% 25 - 15.06.35	2 000	EUR	2 000	1 977	0,20
			15 248	15 074	1,52
Slovaquie					
Slovakia Government Bonds 3.625% 23 - 08.06.33	1 000	EUR	1 031	1 020	0,10
Slovakia Government Bonds 3.75% 23 - 23.02.35	1 000	EUR	1 031	1 016	0,10
Slovakia Government Bonds 3.75% 24 - 06.03.34	1 000	EUR	1 036	1 025	0,11
			3 098	3 061	0,31
Slovénie					
Slovenia Government Bonds 1.50% 15 - 25.03.35	2 000	EUR	1 766	1 739	0,17
Slovenia Government Bonds 3.00% 24 - 10.03.34	1 000	EUR	1 008	998	0,10
			2 774	2 737	0,27
Espagne					
Spain Government Bonds 3.00% 25 - 31.01.33	4 000	EUR	4 037	4 006	0,40
Spain Government Bonds 144A 1.85% 19 - 30.07.35	12 000	EUR	10 761	10 636	1,07
Spain Government Bonds 144A 2.35% 17 - 30.07.33	11 000	EUR	10 604	10 511	1,06
Spain Government Bonds 144A 3.15% 23 - 30.04.33	12 000	EUR	12 223	12 122	1,22
Spain Government Bonds 144A 3.15% 25 - 30.04.35	13 000	EUR	13 038	12 905	1,30
Spain Government Bonds 144A 3.20% 25 - 31.10.35	16 000	EUR	16 050	15 881	1,60

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 ESG TILTED UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Spain Government Bonds 144A 3.25% 24 - 30.04.34	12 000	EUR	12 215	12 094	1,21
Spain Government Bonds 144A 3.45% 24 - 31.10.34	13 000	EUR	13 394	13 253	1,33
Spain Government Bonds 144A 3.55% 23 - 31.10.33	13 000	EUR	13 552	13 433	1,35
			105 874	104 841	10,54
Total - Obligations			991 051	979 685	98,50
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			991 051	979 685	98,50
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			991 051	979 685	98,50
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				993 817	99,92

^(A) Si des titres apparaissent plusieurs fois ici sous le même nom, ils sont cotés à des bourses différentes ou ont des codes ISIN différents.

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 10+ ESG TILTED UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations					
Autriche					
Republic of Austria Government Bonds 3.20% 24 - 15.07.39	10 000	EUR	9 914	9 757	0,50
Republic of Austria Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 20.10.40	10 000	EUR	6 104	5 973	0,30
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.25% 21 - 20.10.36	11 000	EUR	8 149	8 024	0,41
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.70% 21 - 20.04.71	8 000	EUR	2 883	2 737	0,14
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.75% 20 - 20.03.51	14 000	EUR	7 433	7 174	0,36
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.85% 20 - 30.06.20	8 000	EUR	2 503	2 337	0,12
Republic of Austria Government Bonds 144A 1.50% 16 - 20.02.47	14 000	EUR	9 751	9 482	0,48
Republic of Austria Government Bonds 144A 1.50% 16 - 02.11.86	5 000	EUR	2 425	2 305	0,12
Republic of Austria Government Bonds 144A 1.85% 22 - 23.05.49	11 000	EUR	8 011	7 794	0,40
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.10% 17 - 20.09.17	8 000	EUR	4 788	4 592	0,23
Republic of Austria Government Bonds 144A 3.15% 12 - 20.06.44	14 000	EUR	13 371	13 100	0,67
Republic of Austria Government Bonds 144A 3.15% 23 - 20.10.53	13 000	EUR	11 779	11 503	0,59
Republic of Austria Government Bonds 144A 3.80% 12 - 26.01.62	6 000	EUR	6 098	5 942	0,30
Republic of Austria Government Bonds 144A 4.15% 07 - 15.03.37	20 000	EUR	21 919	21 655	1,10
			115 128	112 375	5,72
Belgique					
Kingdom of Belgium Government Bonds 0.40% 20 - 22.06.40	11 000	EUR	7 018	6 864	0,35
Kingdom of Belgium Government Bonds 3.75% 13 - 22.06.45	10 000	EUR	9 829	9 649	0,49
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.65% 21 - 22.06.71	7 000	EUR	2 113	2 029	0,10
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.40% 22 - 22.06.53	13 000	EUR	7 232	7 023	0,36
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.45% 17 - 22.06.37	7 000	EUR	5 717	5 627	0,29
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.60% 16 - 22.06.47	11 000	EUR	7 280	7 107	0,36
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.70% 19 - 22.06.50	13 000	EUR	8 303	8 104	0,41
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.90% 15 - 22.06.38	12 000	EUR	10 085	9 920	0,50
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.15% 16 - 22.06.66	9 000	EUR	5 392	5 238	0,27

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 10+ ESG TILTED UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Belgique (suite)					
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.25% 17 - 22.06.57	11 000	EUR	7 255	7 072	0,36
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.75% 22 - 22.04.39	10 000	EUR	9 180	9 020	0,46
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.30% 23 - 22.06.54	11 000	EUR	9 460	9 224	0,47
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.45% 23 - 22.06.43	6 000	EUR	5 717	5 615	0,28
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.45% 25 - 22.06.42	6 000	EUR	5 755	5 649	0,29
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.50% 24 - 22.06.55	10 000	EUR	8 865	8 647	0,44
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 4.25% 10 - 28.03.41	19 000	EUR	20 266	19 910	1,01
			129 467	126 698	6,44
Finlande					
Finland Government Bonds 3.20% 25 - 15.04.45	5 000	EUR	4 776	4 664	0,24
Finland Government Bonds 144A 0.125% 20 - 15.04.36	6 000	EUR	4 438	4 368	0,22
Finland Government Bonds 144A 0.125% 21 - 15.04.52	8 000	EUR	3 278	3 152	0,16
Finland Government Bonds 144A 0.25% 20 - 15.09.40	6 000	EUR	3 837	3 750	0,19
Finland Government Bonds 144A 0.50% 22 - 15.04.43	7 000	EUR	4 301	4 187	0,21
Finland Government Bonds 144A 1.375% 17 - 15.04.47	8 000	EUR	5 388	5 236	0,27
Finland Government Bonds 144A 2.625% 12 - 04.07.42	7 000	EUR	6 289	6 160	0,32
Finland Government Bonds 144A 2.75% 23 - 15.04.38	7 000	EUR	6 661	6 547	0,33
Finland Government Bonds 144A 2.95% 24 - 15.04.55	7 000	EUR	6 019	5 866	0,30
			44 987	43 930	2,24
France					
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.50% 20 - 25.05.40	38 000	EUR	24 271	23 725	1,21
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.50% 21 - 25.05.72	16 000	EUR	4 139	3 947	0,20
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.50% 21 - 25.06.44	29 000	EUR	15 992	15 537	0,79
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 20 - 25.05.52	37 000	EUR	16 786	16 157	0,82
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 21 - 25.05.53	36 000	EUR	15 838	15 226	0,78
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.25% 16 - 25.05.36	65 000	EUR	52 577	51 754	2,63
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.25% 22 - 25.05.38	37 000	EUR	28 208	27 686	1,41
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.50% 19 - 25.05.50	38 000	EUR	22 554	21 901	1,11

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 10+ ESG TILTED UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.75% 16 - 25.05.66	20 000	EUR	10 207	9 795	0,50
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.75% 17 - 25.06.39	40 000	EUR	31 813	31 206	1,59
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.00% 17 - 25.05.48	33 000	EUR	22 883	22 264	1,13
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.50% 22 - 25.05.43	29 000	EUR	23 775	23 265	1,18
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.00% 23 - 25.05.54	29 000	EUR	22 940	22 318	1,14
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.00% 24 - 25.06.49	18 000	EUR	14 956	14 596	0,74
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.25% 13 - 25.05.45	34 000	EUR	30 601	29 925	1,52
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.25% 24 - 25.05.55	27 000	EUR	22 305	21 724	1,11
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.60% 25 - 25.05.42	19 000	EUR	18 295	17 944	0,91
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.75% 25 - 25.05.56	22 000	EUR	19 860	19 346	0,98
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.00% 05 - 25.04.55	26 000	EUR	24 841	24 155	1,23
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.00% 06 - 25.10.38	30 000	EUR	31 020	30 550	1,55
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.00% 10 - 25.04.60	25 000	EUR	23 387	22 773	1,16
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.50% 09 - 25.04.41	44 000	EUR	47 449	46 598	2,37
			524 697	512 392	26,06
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 19 - 15.08.50	50 000	EUR	22 590	21 557	1,10
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.05.36	30 000	EUR	22 614	22 185	1,13
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.08.50	16 000	EUR	7 270	6 936	0,35
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.08.52	39 000	EUR	16 488	15 709	0,80
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.00% 22 - 15.05.38	35 000	EUR	28 120	27 550	1,40
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.25% 17 - 15.08.48	46 000	EUR	31 543	30 392	1,54
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.80% 22 - 15.08.53	37 000	EUR	27 132	26 115	1,33
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.80% 23 - 15.08.53	15 000	EUR	11 032	10 610	0,54
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 12 - 04.07.44	39 000	EUR	35 503	34 562	1,76

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 10+ ESG TILTED UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 14 - 15.08.46	40 000	EUR	35 897	34 822	1,77
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 24 - 15.08.54	30 000	EUR	25 662	24 767	1,26
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.60% 24 - 15.05.41	20 000	EUR	18 897	18 466	0,94
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.90% 25 - 15.08.56	20 000	EUR	18 476	17 838	0,91
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 3.25% 10 - 04.07.42	25 000	EUR	25 529	24 934	1,27
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.00% 05 - 04.01.37	32 000	EUR	35 657	35 091	1,78
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.25% 07 - 04.07.39	22 000	EUR	25 168	24 726	1,26
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.75% 08 - 04.07.40	26 000	EUR	31 339	30 736	1,56
			418 917	406 996	20,70
Grèce					
Hellenic Republic Government Bonds 4.00% 17 - 30.01.37	1 000	EUR	1 055	1 040	0,05
Hellenic Republic Government Bonds 4.20% 17 - 30.01.42	1 000	EUR	1 062	1 041	0,05
Hellenic Republic Government Bonds 144A 4.125% 24 - 15.06.54	2 000	EUR	2 000	1 952	0,10
Hellenic Republic Government Bonds 144A 4.375% 23 - 18.07.38	1 000	EUR	1 082	1 068	0,06
			5 199	5 101	0,26
Irlande					
Ireland Government Bonds 0.55% 21 - 22.04.41	6 000	EUR	4 031	3 951	0,20
Ireland Government Bonds 1.50% 19 - 15.05.50	12 000	EUR	8 073	7 866	0,40
Ireland Government Bonds 1.70% 17 - 15.05.37	11 000	EUR	9 556	9 410	0,48
Ireland Government Bonds 2.00% 15 - 18.02.45	16 000	EUR	12 856	12 608	0,64
Ireland Government Bonds 3.00% 23 - 18.10.43	6 000	EUR	5 714	5 614	0,29
Ireland Government Bonds 3.15% 25 - 18.10.55	6 000	EUR	5 462	5 349	0,27
			45 692	44 798	2,28
Italie					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 21 - 01.03.37	13 000	EUR	9 961	9 842	0,50
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.45% 25 - 01.02.36	5 000	EUR	5 014	4 970	0,25
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.45% 20 - 01.03.36	11 000	EUR	9 172	9 067	0,46
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.50% 21 - 30.04.45	10 000	EUR	6 705	6 568	0,33
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.70% 20 - 01.09.51	12 000	EUR	7 409	7 261	0,37
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.80% 20 - 01.03.41	12 000	EUR	9 237	9 098	0,46
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.15% 21 - 01.03.72	5 000	EUR	2 999	2 955	0,15

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 10+ ESG TILTED UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.15% 22 - 01.09.52	7 000	EUR	4 748	4 657	0,24
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.25% 16 - 01.09.36	12 000	EUR	10 753	10 625	0,54
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.45% 20 - 01.09.50	12 000	EUR	8 909	8 743	0,45
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.70% 16 - 01.03.47	13 000	EUR	10 555	10 382	0,53
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.80% 16 - 01.03.67	8 000	EUR	5 790	5 689	0,29
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.95% 18 - 01.09.38	11 000	EUR	10 264	10 147	0,52
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.10% 19 - 01.03.40	10 000	EUR	9 308	9 201	0,47
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.25% 15 - 01.09.46	11 000	EUR	9 811	9 656	0,49
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.25% 22 - 01.03.38	11 000	EUR	10 628	10 514	0,54
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.45% 17 - 01.03.48	13 000	EUR	11 848	11 661	0,59
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.85% 19 - 01.09.49	12 000	EUR	11 569	11 399	0,58
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.85% 25 - 01.10.40	11 000	EUR	11 052	10 925	0,56
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.00% 05 - 01.02.37	22 000	EUR	23 105	22 877	1,16
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.05% 24 - 30.10.37	9 000	EUR	9 426	9 328	0,47
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.10% 25 - 30.04.46	4 000	EUR	4 052	3 985	0,20
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.15% 24 - 01.10.39	11 000	EUR	11 494	11 368	0,58
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.30% 24 - 01.10.54	10 000	EUR	10 050	9 913	0,50
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.45% 23 - 01.09.43	10 000	EUR	10 632	10 485	0,53
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.50% 23 - 01.10.53	9 000	EUR	9 369	9 226	0,47
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.65% 25 - 01.10.55	4 000	EUR	4 227	4 162	0,21
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.75% 13 - 01.09.44	14 000	EUR	15 502	15 263	0,78
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 5.00% 07 - 01.08.39	18 000	EUR	20 515	20 306	1,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 5.00% 09 - 01.09.40	16 000	EUR	18 214	18 016	0,92
			302 318	298 289	15,17

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 10+ ESG TILTED UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas					
Netherlands Government Bonds 3.25% 23 - 15.01.44	14 000	EUR	13 969	13 679	0,70
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 15.01.52	26 000	EUR	10 911	10 460	0,53
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 21 - 15.01.38	18 000	EUR	12 511	12 286	0,62
Netherlands Government Bonds 144A 0.50% 19 - 15.01.40	20 000	EUR	14 077	13 759	0,70
Netherlands Government Bonds 144A 2.00% 22 - 15.01.54	23 000	EUR	17 130	16 633	0,85
Netherlands Government Bonds 144A 2.75% 14 - 15.01.47	30 000	EUR	27 415	26 745	1,36
Netherlands Government Bonds 144A 3.50% 25 - 15.01.56	8 000	EUR	8 074	7 863	0,40
Netherlands Government Bonds 144A 3.75% 10 - 15.01.42	24 000	EUR	25 619	25 128	1,28
Netherlands Government Bonds 144A 4.00% 05 - 15.01.37	26 000	EUR	28 587	28 172	1,43
			158 293	154 725	7,87
Portugal					
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 1.00% 21 - 12.04.52	5 000	EUR	2 727	2 644	0,13
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 1.15% 22 - 11.04.42	5 000	EUR	3 540	3 464	0,18
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 3.375% 25 - 15.06.40	2 000	EUR	1 983	1 952	0,10
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 3.50% 23 - 18.06.38	4 000	EUR	4 082	4 023	0,21
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 3.625% 24 - 12.06.54	4 000	EUR	3 834	3 744	0,19
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 4.10% 06 - 15.04.37	7 000	EUR	7 627	7 528	0,38
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 4.10% 15 - 15.02.45	4 000	EUR	4 259	4 190	0,21
			28 052	27 545	1,40
Slovaquie					
Slovakia Government Bonds 0.375% 21 - 21.04.36	2 000	EUR	1 471	1 438	0,07
Slovakia Government Bonds 1.00% 21 - 13.10.51	2 000	EUR	1 018	985	0,05
Slovakia Government Bonds 3.75% 25 - 27.02.40	2 000	EUR	1 982	1 940	0,10
			4 471	4 363	0,22
Slovénie					
Slovenia Government Bonds 1.75% 16 - 03.11.40	2 000	EUR	1 618	1 589	0,08
Slovenia Government Bonds 3.125% 15 - 07.08.45	2 000	EUR	1 860	1 820	0,09
			3 478	3 409	0,17
Espagne					
Spain Government Bonds 144A 0.85% 21 - 30.07.37	13 000	EUR	9 911	9 775	0,50
Spain Government Bonds 144A 1.00% 20 - 31.10.50	16 000	EUR	8 761	8 540	0,43
Spain Government Bonds 144A 1.00% 21 - 30.07.42	12 000	EUR	8 079	7 936	0,40
Spain Government Bonds 144A 1.20% 20 - 31.10.40	13 000	EUR	9 485	9 344	0,48

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 10+ ESG TILTED UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Spain Government Bonds 144A 1.45% 21 - 31.10.71	5 000	EUR	2 329	2 264	0,12
Spain Government Bonds 144A 1.90% 22 - 31.10.52	13 000	EUR	8 673	8 485	0,43
Spain Government Bonds 144A 2.70% 18 - 31.10.48	16 000	EUR	13 296	13 057	0,66
Spain Government Bonds 144A 2.90% 16 - 31.10.46	14 000	EUR	12 270	12 049	0,61
Spain Government Bonds 144A 3.45% 16 - 30.07.66	12 000	EUR	10 491	10 268	0,52
Spain Government Bonds 144A 3.45% 22 - 30.07.43	12 000	EUR	11 589	11 420	0,58
Spain Government Bonds 144A 3.50% 25 - 31.01.41	8 000	EUR	7 889	7 790	0,40
Spain Government Bonds 144A 3.90% 23 - 30.07.39	13 000	EUR	13 549	13 390	0,68
Spain Government Bonds 144A 4.00% 24 - 31.10.54	12 000	EUR	11 983	11 760	0,60
Spain Government Bonds 144A 4.20% 05 - 31.01.37	17 000	EUR	18 428	18 231	0,93
Spain Government Bonds 144A 4.70% 09 - 30.07.41	15 000	EUR	16 945	16 728	0,85
Spain Government Bonds 144A 4.90% 07 - 30.07.40	15 000	EUR	17 283	17 072	0,87
Spain Government Bonds 144A 5.15% 13 - 31.10.44	12 000	EUR	14 315	14 116	0,72
			195 276	192 225	9,78
Total - Obligations			1 975 975	1 932 846	98,31
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			1 975 975	1 932 846	98,31
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			1 975 975	1 932 846	98,31
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				1 963 310	99,86

^(A) Si des titres apparaissent plusieurs fois ici sous le même nom, ils sont cotés à des bourses différentes ou ont des codes ISIN différents.

Xtrackers II SALAM USD GLOBAL AGGREGATE SUKUK UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Bahreïn					
CBB International Sukuk Programme Co. WLL 3.875% 21 - 18.05.29	200 000	USD	190 870	190 584	1,07
CBB International Sukuk Programme Co. WLL 3.95% 20 - 16.09.27	200 000	USD	196 284	195 331	1,10
CBB International Sukuk Programme Co. WLL 6.00% 24 - 12.02.31	200 000	USD	204 444	203 146	1,14
CBB International Sukuk Programme Co. WLL 6.25% 23 - 18.10.30	200 000	USD	206 518	205 301	1,16
CBB International Sukuk Programme Co. WLL 6.25% 25 - 07.07.33	200 000	USD	207 859	205 119	1,15
			1 005 975	999 481	5,62
Îles Caïmans					
Al Rajhi Sukuk Ltd. 5.047% 24 - 12.03.29	200 000	USD	203 468	203 393	1,14
Al Rajhi Sukuk Ltd. FRN 25 - 16.03.36	200 000	USD	200 901	201 848	1,13
Aldar Investment Properties Sukuk Ltd. 5.25% 25 - 25.03.35	420 000	USD	427 453	425 004	2,39
Aldar Investment Properties Sukuk Ltd. 5.50% 24 - 16.05.34	200 000	USD	208 583	207 223	1,16
Boubyan Sukuk Ltd. 4.973% 25 - 04.06.30	200 000	USD	204 272	204 258	1,15
BSF Sukuk Co. Ltd. 5.00% 24 - 25.01.29	200 000	USD	202 737	202 323	1,14
DIB Sukuk Ltd. 4.80% 23 - 16.08.28	200 000	USD	202 141	202 240	1,14
DP World Crescent Ltd. 3.75% 19 - 30.01.30	200 000	USD	194 707	193 988	1,09
DP World Crescent Ltd. 5.50% 23 - 13.09.33	200 000	USD	207 642	206 205	1,16
DP World Crescent Ltd. 5.50% 25 - 08.05.35	200 000	USD	206 130	206 275	1,16
Dubai DOF Sukuk Ltd. 2.763% 20 - 09.09.30	200 000	USD	189 638	188 916	1,06
EDO Sukuk Ltd. 5.662% 24 - 03.07.31	250 000	USD	262 021	261 655	1,47
EI Sukuk Co. Ltd. 5.059% 25 - 25.03.30	200 000	USD	204 132	203 508	1,14
Fab Sukuk Co. Ltd. 4.779% 24 - 23.01.29	200 000	USD	203 771	203 134	1,14
ICDPS Sukuk Ltd. 4.391% 25 - 09.10.30	200 000	USD	200 124	199 532	1,12
KFH Sukuk Co. 5.011% 24 - 17.01.29	200 000	USD	203 316	202 994	1,14
KFH Sukuk Co. 5.376% 25 - 14.01.30	200 000	USD	206 867	206 932	1,16
KSA Ijarah Sukuk Ltd. 4.25% 25 - 09.09.30	200 000	USD	200 246	199 439	1,12
KSA Ijarah Sukuk Ltd. 4.875% 25 - 09.09.35	200 000	USD	202 436	201 051	1,13
KSA Sukuk Ltd. 2.25% 21 - 17.05.31	200 000	USD	179 968	179 314	1,01
KSA Sukuk Ltd. 2.969% 19 - 29.10.29	200 000	USD	191 204	190 784	1,07
KSA Sukuk Ltd. 3.628% 17 - 20.04.27	200 000	USD	199 037	198 717	1,12
KSA Sukuk Ltd. 4.274% 23 - 22.05.29	200 000	USD	200 038	200 095	1,12
KSA Sukuk Ltd. 4.303% 18 - 19.01.29	200 000	USD	200 424	200 391	1,13
KSA Sukuk Ltd. 4.511% 23 - 22.05.33	200 000	USD	199 151	198 373	1,12
KSA Sukuk Ltd. 5.25% 24 - 04.06.27	200 000	USD	203 864	203 495	1,14
KSA Sukuk Ltd. 5.25% 24 - 04.06.30	200 000	USD	207 792	207 712	1,17
KSA Sukuk Ltd. 5.25% 24 - 04.06.34	200 000	USD	207 777	206 373	1,16
KSA Sukuk Ltd. 5.268% 22 - 25.10.28	200 000	USD	205 692	205 857	1,16
MAF Sukuk Ltd. 3.933% 19 - 28.02.30	200 000	USD	195 780	195 337	1,10
QIB Sukuk Ltd. 4.485% 24 - 17.09.29	200 000	USD	200 582	200 961	1,13
Riyad Sukuk Ltd. FRN 25 - 14.07.35	200 000	USD	204 274	204 312	1,15
SA Global Sukuk Ltd. 2.694% 21 - 17.06.31	200 000	USD	182 426	181 605	1,02
SA Global Sukuk Ltd. 4.625% 25 - 17.09.35	250 000	USD	243 443	243 617	1,37

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II SALAM USD GLOBAL AGGREGATE SUKUK UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Îles Caïmans (suite)					
SA Global Sukuk Ltd. 4.75% 24 - 02.10.34	200 000	USD	198 696	198 052	1,11
Saudi Electricity Global Sukuk Co. 3 5.50% 14 - 08.04.44	200 000	USD	201 252	202 257	1,14
Saudi Electricity Sukuk Programme Co. 4.632% 23 - 11.04.33	200 000	USD	200 970	199 905	1,12
Saudi Electricity Sukuk Programme Co. 5.194% 24 - 13.02.34	200 000	USD	204 704	204 719	1,15
Saudi Electricity Sukuk Programme Co. 5.225% 25 - 18.02.30	200 000	USD	204 862	204 937	1,15
Saudi Electricity Sukuk Programme Co. 5.489% 25 - 18.02.35	220 000	USD	229 868	228 535	1,28
Sharjah Sukuk Program Ltd. 3.234% 19 - 23.10.29	200 000	USD	189 839	188 184	1,06
Sharjah Sukuk Program Ltd. 3.886% 22 - 04.04.30	200 000	USD	193 786	192 334	1,08
Sharjah Sukuk Program Ltd. 4.226% 18 - 14.03.28	200 000	USD	198 248	196 813	1,11
SNB Sukuk Ltd. 5.129% 24 - 27.02.29	200 000	USD	204 840	204 132	1,15
Sobha Sukuk Ltd. 7.996% 25 - 19.02.29	200 000	USD	203 897	203 897	1,15
SRC Sukuk Ltd. 4.875% 25 - 02.10.35	200 000	USD	200 159	198 659	1,12
SRC Sukuk Ltd. 5.00% 25 - 27.02.28	200 000	USD	202 412	202 340	1,14
Suci Second Investment Co. 4.375% 24 - 10.09.27	200 000	USD	200 234	200 126	1,12
Suci Second Investment Co. 4.875% 25 - 08.05.32	200 000	USD	202 348	201 511	1,13
Suci Second Investment Co. 6.00% 23 - 25.10.28	200 000	USD	209 249	208 852	1,17
			10 397 401	10 372 114	58,29
Égypte					
Egyptian Financial Co. for Sovereign Taskeek 6.375% 25 - 07.04.29	200 000	USD	204 199	205 167	1,15
			204 199	205 167	1,15
Indonésie					
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 2.55% 21 - 09.06.31	200 000	USD	181 628	181 283	1,02
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.40% 22 - 06.06.27	200 000	USD	200 681	200 765	1,13
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.45% 19 - 20.02.29	200 000	USD	201 271	200 929	1,13
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.55% 25 - 23.07.30	200 000	USD	201 664	201 002	1,13
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.70% 22 - 06.06.32	200 000	USD	201 709	201 931	1,14
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 5.10% 24 - 02.07.29	200 000	USD	205 106	205 014	1,15
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 5.20% 24 - 02.07.34	200 000	USD	204 831	204 481	1,15
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 5.25% 24 - 25.11.34	200 000	USD	205 106	204 971	1,15
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 5.60% 23 - 15.11.33	200 000	USD	210 319	210 465	1,18
			1 812 315	1 810 841	10,18
Luxembourg					
Isdb Trust Services No. 2 SARL 3.213% 22 - 28.04.27	200 000	USD	198 316	198 511	1,11

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II SALAM USD GLOBAL AGGREGATE SUKUK UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Luxembourg (suite)					
Isdb Trust Services No. 2 SARL 4.246% 25 - 25.06.30	200 000	USD	204 221	202 977	1,14
Isdb Trust Services No. 2 SARL 4.754% 24 - 15.05.29	200 000	USD	205 656	205 979	1,16
Isdb Trust Services No. 2 SARL 4.906% 23 - 03.10.28	200 000	USD	205 721	205 851	1,16
TMS Issuer SARL 5.78% 23 - 23.08.32	200 000	USD	208 203	208 384	1,17
			1 022 117	1 021 702	5,74
Malaisie					
Dua Capital Ltd. 2.78% 21 - 11.05.31	200 000	USD	184 751	184 514	1,04
			184 751	184 514	1,04
Oman					
Oman Sovereign Sukuk Co. 4.525% 25 - 17.04.33	200 000	USD	198 752	199 057	1,12
Oman Sovereign Sukuk Co. 4.875% 21 - 15.06.30	200 000	USD	205 503	204 019	1,14
			404 255	403 076	2,26
Pakistan					
Pakistan Global Sukuk Programme Co. Ltd. 7.95% 22 - 31.01.29	200 000	USD	202 293	204 494	1,15
			202 293	204 494	1,15
Philippines					
ROP Sukuk Trust 5.045% 23 - 06.06.29	200 000	USD	204 896	204 838	1,15
			204 896	204 838	1,15
Qatar					
Global Sukuk Ventures 4.25% 25 - 10.11.35	200 000	USD	198 366	198 151	1,11
MAR Finance LLC 4.875% 25 - 29.05.30	200 000	USD	203 549	203 717	1,15
			401 915	401 868	2,26
Türkiye					
Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS 6.50% 24 - 26.04.30	200 000	USD	206 390	207 635	1,17
Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS 6.75% 25 - 01.09.30	200 000	USD	207 886	209 293	1,18
Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS 7.25% 22 - 24.02.27	200 000	USD	206 392	206 539	1,16
Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS 8.509% 23 - 14.01.29	200 000	USD	218 710	219 896	1,23
TVF Varlik Kiralama AS 6.95% 24 - 23.01.30	200 000	USD	208 042	207 686	1,17
			1 047 420	1 051 049	5,91
Émirats arabes unis					
Adnoc Murban Sukuk Ltd. 4.75% 25 - 06.05.35	200 000	USD	202 176	200 881	1,13
Binghatti Sukuk SPC Ltd. 9.625% 24 - 28.02.27	200 000	USD	203 624	203 712	1,14
Mdgh Sukuk Ltd. 5.00% 25 - 04.06.35	200 000	USD	207 995	205 645	1,16
			613 795	610 238	3,43
Total - Obligations			17 501 332	17 469 382	98,18
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			17 501 332	17 469 382	98,18
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			17 501 332	17 469 382	98,18
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				17 699 840	99,47

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

État des portefeuilles
au 31 décembre 2025
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Australie					
AusNet Services Holdings Pty. Ltd. 3.75% 25 - 08.05.35	100 000	EUR	100 376	99 199	1,17
			100 376	99 199	1,17
Finlande					
Nordea Bank Abp 3.50% 25 - 17.09.35	100 000	EUR	99 842	98 756	1,17
			99 842	98 756	1,17
France					
AXA SA FRN 25 - 24.07.55	100 000	EUR	102 131	101 631	1,20
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.625% 25 - 07.03.35	100 000	EUR	99 229	97 801	1,16
BNP Paribas SA FRN 25 - 06.05.36	100 000	EUR	101 394	100 173	1,19
BPCE SA FRN 25 - 26.02.36	100 000	EUR	100 164	98 996	1,17
Credit Agricole Assurances SA 4.50% 24 - 17.12.34	100 000	EUR	103 813	103 479	1,22
Credit Agricole SA 3.75% 25 - 27.05.35	100 000	EUR	98 891	98 989	1,17
Credit Agricole SA 3.875% 22 - 28.11.34	100 000	EUR	102 355	101 283	1,20
Credit Mutuel Arkea SA 3.635% 25 - 17.07.35	100 000	EUR	99 842	98 781	1,17
Kering SA 3.875% 23 - 05.09.35	100 000	EUR	100 482	100 149	1,19
Orange SA 3.50% 25 - 19.05.35	100 000	EUR	99 447	98 508	1,17
Orange SA 3.50% 25 - 13.11.34	200 000	EUR	199 282	197 243	2,33
Societe Generale SA FRN 25 - 14.05.36	100 000	EUR	101 805	100 727	1,19
			1 308 835	1 297 760	15,36
Allemagne					
adidas AG 0.625% 20 - 10.09.35	100 000	EUR	77 278	76 327	0,90
Allianz SE FRN 25 - 25.07.55	100 000	EUR	102 508	102 663	1,21
Deutsche Telekom AG 3.25% 24 - 04.06.35	30 000	EUR	29 803	29 485	0,35
LEG Immobilien SE 3.875% 25 - 20.01.35	100 000	EUR	98 731	97 733	1,16
Robert Bosch GmbH 4.00% 23 - 02.06.35	100 000	EUR	102 380	101 446	1,20
			410 700	407 654	4,82
Irlande					
CRH SMW Finance DAC 4.25% 23 - 11.07.35	100 000	EUR	103 864	102 996	1,22
Johnson Controls International PLC 4.25% 23 - 23.05.35	100 000	EUR	105 080	103 895	1,23
Linde PLC 1.625% 22 - 31.03.35	100 000	EUR	85 383	84 568	1,00
Vodafone International Financing DAC 3.75% 22 - 02.12.34	100 000	EUR	101 298	100 358	1,19
			395 625	391 817	4,64
Italie					
Generali 4.156% 24 - 03.01.35	200 000	EUR	202 104	200 365	2,37
UniCredit SpA 3.725% 25 - 10.06.35	100 000	EUR	101 136	99 694	1,18
			303 240	300 059	3,55
Japon					
Mizuho Financial Group, Inc. 3.688% 25 - 26.08.35	100 000	EUR	100 134	98 853	1,17
Nippon Life Insurance Co. FRN 25 - 02.09.55	100 000	EUR	99 591	98 848	1,17
			199 725	197 701	2,34
Jersey					
Gatwick Funding Ltd. 3.875% 25 - 24.06.35	100 000	EUR	99 847	98 722	1,17
			99 847	98 722	1,17

Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2035 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Luxembourg					
Nestle Finance International Ltd. 1.50% 22 - 29.03.35	60 000	EUR	51 603	50 971	0,60
Shurgard Luxembourg SARL 3.625% 24 - 22.10.34	100 000	EUR	97 988	96 850	1,15
			149 591	147 821	1,75
Pays-Bas					
ABN AMRO Bank NV 4.50% 22 - 21.11.34	100 000	EUR	107 238	106 049	1,26
Achmea BV FRN 24 - 02.11.44	100 000	EUR	109 265	108 256	1,28
Akzo Nobel NV 4.00% 25 - 31.03.35	100 000	EUR	99 750	99 789	1,18
Digital Dutch Finco BV 3.875% 25 - 15.03.35	100 000	EUR	98 769	97 549	1,15
DSV Finance BV 3.375% 24 - 06.11.34	100 000	EUR	98 426	97 892	1,16
ING Groep NV FRN 25 - 17.08.36	100 000	EUR	98 553	97 425	1,15
JAB Holdings BV 4.375% 25 - 19.05.35	100 000	EUR	102 564	102 063	1,21
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 3.375% 25 - 20.02.35	100 000	EUR	99 922	98 747	1,17
Prosus NV 4.343% 25 - 15.07.35	100 000	EUR	100 905	100 288	1,19
Sandoz Finance BV 4.00% 25 - 26.03.35	100 000	EUR	101 646	100 996	1,20
Sartorius Finance BV 4.875% 23 - 14.09.35	100 000	EUR	106 295	105 806	1,25
Siemens Financieringsmaatschappij NV 1.25% 22 - 25.02.35	100 000	EUR	84 425	83 869	0,99
Stellantis NV 4.625% 25 - 06.06.35	100 000	EUR	100 785	100 342	1,19
			1 308 543	1 299 071	15,38
Espagne					
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 3.75% 25 - 26.08.35	100 000	EUR	101 039	99 955	1,18
Banco Santander SA 3.50% 25 - 17.02.35	100 000	EUR	99 379	98 339	1,17
CaixaBank SA FRN 25 - 27.01.36	100 000	EUR	100 206	98 899	1,17
Telefonica Emisiones SA 3.941% 25 - 25.06.35	100 000	EUR	99 672	98 861	1,17
			400 296	396 054	4,69
Suède					
Assa Abloy AB 4.125% 23 - 13.09.35	100 000	EUR	104 512	103 652	1,23
Skandinaviska Enskilda Banken AB 3.50% 25 - 14.08.35	100 000	EUR	99 779	98 520	1,16
			204 291	202 172	2,39
Suisse					
UBS Group AG FRN 25 - 11.08.36	200 000	EUR	201 017	198 491	2,35
			201 017	198 491	2,35
Royaume-Uni					
Barclays PLC FRN 24 - 31.01.36	100 000	EUR	101 008	99 780	1,18
British Telecommunications PLC 3.75% 25 - 03.01.35	100 000	EUR	99 865	99 209	1,17
Experian Finance PLC 3.375% 24 - 10.10.34	100 000	EUR	99 076	97 891	1,16
Legal & General Group PLC FRN 25 - 04.09.55	100 000	EUR	100 559	101 117	1,20
Lloyds Banking Group PLC FRN 25 - 04.03.36	100 000	EUR	100 142	99 215	1,18
Motability Operations Group PLC 4.25% 24 - 17.06.35	100 000	EUR	103 216	101 797	1,21
Nationwide Building Society FRN 25 - 27.01.36	100 000	EUR	101 145	100 018	1,18
NatWest Group PLC FRN 25 - 13.05.36	100 000	EUR	102 313	101 522	1,20
Severn Trent Utilities Finance PLC 3.875% 25 - 04.08.35	100 000	EUR	99 919	99 769	1,18
			907 243	900 318	10,66

Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2035 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
États-Unis					
Air Products & Chemicals, Inc. 4.00% 23 - 03.03.35	100 000	EUR	102 650	101 858	1,21
Alphabet, Inc. 3.125% 25 - 06.11.34	100 000	EUR	99 025	97 545	1,16
AT&T, Inc. 2.45% 15 - 15.03.35	200 000	EUR	180 606	178 462	2,11
Blackrock, Inc. 3.75% 25 - 18.07.35	100 000	EUR	102 172	101 081	1,20
Booking Holdings, Inc. 4.75% 22 - 15.11.34	100 000	EUR	108 525	107 256	1,27
Citigroup, Inc. FRN 25 - 23.07.36	175 000	EUR	178 349	176 454	2,09
Coca-Cola Co. 1.625% 15 - 09.03.35	110 000	EUR	94 789	93 985	1,11
International Business Machines Corp. 3.75% 23 - 06.02.35	100 000	EUR	102 142	100 759	1,19
Johnson & Johnson 1.65% 16 - 20.05.35	110 000	EUR	96 181	95 237	1,13
JPMorgan Chase & Co. FRN 25 - 23.01.36	150 000	EUR	150 174	147 995	1,75
Liberty Mutual Group, Inc. 3.875% 25 - 26.09.35	100 000	EUR	98 918	98 244	1,16
McDonald's Corp. 4.25% 23 - 07.03.35	100 000	EUR	103 579	103 708	1,23
Mondelez International, Inc. 2.375% 15 - 06.03.35	100 000	EUR	88 930	89 078	1,05
Morgan Stanley FRN 25 - 22.05.36	100 000	EUR	103 107	101 658	1,20
Prologis Euro Finance LLC 1.00% 20 - 06.02.35	100 000	EUR	79 692	78 707	0,93
Realty Income Corp. 3.875% 25 - 20.06.35	100 000	EUR	99 729	98 719	1,17
Thermo Fisher Scientific, Inc. 3.65% 22 - 21.11.34	100 000	EUR	102 077	101 265	1,20
Unilever Capital Corp. 3.375% 25 - 22.05.35	100 000	EUR	99 759	98 869	1,17
Verizon Communications, Inc. 4.75% 22 - 31.10.34	118 000	EUR	127 711	126 860	1,50
Wells Fargo & Co. FRN 25 - 23.07.36	135 000	EUR	136 745	134 859	1,60
			2 254 860	2 232 599	26,43
Total - Obligations			8 344 031	8 268 194	97,87
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			8 344 031	8 268 194	97,87
Parts d'investissement					
Fonds commun de placement/Fonds à capital variable					
Irlande					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	1	EUR	10 669	10 678	0,13
			10 669	10 678	0,13
Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable			10 669	10 678	0,13
Parts d'investissement totales			10 669	10 678	0,13
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			8 354 700	8 278 872	98,00
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				8 439 380	99,90

Xtrackers II

Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2036 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Australie					
Brisbane Airport Corp. Pty. Ltd. 3.856% 25 - 13.11.35	100 000	EUR	99 545	99 570	1,96
Telstra Group Ltd. 3.50% 24 - 03.09.36	100 000	EUR	99 686	98 060	1,94
			199 231	197 630	3,90
Autriche					
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe 1.00% 21 - 26.03.36	100 000	EUR	80 639	79 377	1,57
			80 639	79 377	1,57
Belgique					
Elia Transmission Belgium SA 3.75% 24 - 16.01.36	100 000	EUR	100 836	99 584	1,97
Lonza Finance International NV 3.875% 24 - 24.04.36	100 000	EUR	100 648	99 502	1,96
			201 484	199 086	3,93
Danemark					
AP Moller - Maersk AS 4.125% 24 - 05.03.36	100 000	EUR	103 478	102 543	2,02
			103 478	102 543	2,02
France					
AXA SA FRN 25 - 24.07.56	110 000	EUR	109 150	108 706	2,15
BPCE SA 3.875% 24 - 25.01.36	100 000	EUR	101 072	100 247	1,98
Bureau Veritas SA 3.50% 24 - 22.05.36	100 000	EUR	99 347	97 836	1,93
Compagnie Generale des Etablissements Michelin SCA 3.375% 24 - 16.05.36	100 000	EUR	97 886	97 445	1,92
Credit Agricole SA 4.125% 24 - 26.02.36	100 000	EUR	102 969	101 657	2,01
Kering SA 3.625% 24 - 11.03.36	100 000	EUR	97 593	97 179	1,92
L'Oreal SA 3.375% 25 - 19.01.36	100 000	EUR	99 869	98 460	1,95
Schneider Electric SE 3.25% 24 - 10.10.35	100 000	EUR	98 239	97 546	1,93
Schneider Electric SE 3.375% 24 - 03.09.36	100 000	EUR	98 166	97 837	1,93
Unibail-Rodamco-Westfield SE 2.00% 16 - 28.04.36	110 000	EUR	91 557	90 355	1,78
			995 848	987 268	19,50
Allemagne					
Deutsche Post AG 3.50% 24 - 25.03.36	50 000	EUR	49 893	49 580	0,98
Deutsche Telekom AG 3.25% 24 - 20.03.36	20 000	EUR	19 645	19 413	0,38
Eurogrid GmbH 3.732% 24 - 18.10.35	100 000	EUR	99 690	98 644	1,95
			169 228	167 637	3,31
Irlande					
Bank of Ireland Group PLC FRN 25 - 10.11.36	100 000	EUR	98 862	97 395	1,92
Eaton Capital ULC 3.802% 24 - 21.05.36	100 000	EUR	100 739	100 227	1,98
Fiserv Funding ULC 4.00% 25 - 15.06.36	100 000	EUR	98 904	97 745	1,93
Kerry Group Financial Services Unltd. Co. 3.75% 24 - 05.09.36	100 000	EUR	99 965	99 041	1,96
			398 470	394 408	7,79
Japon					
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. FRN 25 - 06.10.36	120 000	EUR	120 369	118 424	2,34
			120 369	118 424	2,34
Jersey					
Aptiv Swiss Holdings Ltd. 4.25% 24 - 11.06.36	100 000	EUR	100 719	99 369	1,96
Heathrow Funding Ltd. 3.875% 25 - 16.01.36	100 000	EUR	98 838	98 606	1,95
			199 557	197 975	3,91

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2036 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Luxembourg					
Becton Dickinson Euro Finance SARL 4.029% 24 - 07.06.36	100 000	EUR	101 194	100 332	1,98
Nestle Finance International Ltd. 3.75% 23 - 14.11.35	30 000	EUR	30 995	30 639	0,60
Viridium Group SARL 4.375% 25 - 16.11.35	100 000	EUR	97 596	97 211	1,92
			229 785	228 182	4,50
Pays-Bas					
Cooperatieve Rabobank UA 3.548% 25 - 08.10.35	100 000	EUR	99 580	98 514	1,94
DSM BV 3.375% 25 - 25.02.36	100 000	EUR	97 238	96 813	1,91
DSV Finance BV 0.875% 21 - 17.09.36	100 000	EUR	75 287	74 339	1,47
EXOR NV 3.75% 25 - 05.11.35	100 000	EUR	99 401	98 008	1,94
Koninklijke Ahold Delhaize NV 3.875% 24 - 11.03.36	100 000	EUR	101 915	100 838	1,99
Koninklijke KPN NV 3.875% 24 - 16.02.36	100 000	EUR	101 046	100 191	1,98
Siemens Financieringsmaatschappij NV 3.625% 25 - 27.05.36	100 000	EUR	101 091	99 929	1,97
			675 558	668 632	13,20
Espagne					
Telefonica Emisiones SA 4.055% 24 - 24.01.36	100 000	EUR	100 057	99 115	1,96
			100 057	99 115	1,96
Suède					
Investor AB 0.375% 20 - 29.10.35	100 000	EUR	74 247	73 063	1,44
Svenska Handelsbanken AB 3.375% 25 - 30.10.35	110 000	EUR	108 539	107 112	2,12
			182 786	180 175	3,56
Royaume-Uni					
Aviva PLC FRN 25 - 28.08.56	110 000	EUR	113 285	112 724	2,23
Barclays PLC FRN 25 - 31.10.36	130 000	EUR	129 192	127 620	2,52
			242 477	240 344	4,75
États-Unis					
AT&T, Inc. 3.15% 17 - 04.09.36	120 000	EUR	112 845	111 200	2,20
Booking Holdings, Inc. 3.75% 24 - 01.03.36	100 000	EUR	99 805	98 475	1,94
Coca-Cola Co. 1.10% 16 - 02.09.36	100 000	EUR	78 638	77 775	1,54
Comcast Corp. 3.55% 24 - 26.09.36	100 000	EUR	98 353	97 169	1,92
Goldman Sachs Group, Inc. FRN 25 - 18.12.36	90 000	EUR	89 903	89 877	1,77
Johnson & Johnson 3.35% 24 - 01.06.36	110 000	EUR	109 779	108 694	2,15
McDonald's Corp. 4.125% 23 - 28.11.35	100 000	EUR	103 375	102 214	2,02
Morgan Stanley FRN 25 - 07.11.36	120 000	EUR	120 235	118 037	2,33
Stryker Corp. 3.625% 24 - 11.09.36	100 000	EUR	99 038	98 341	1,94
T-Mobile USA, Inc. 3.85% 24 - 08.05.36	100 000	EUR	100 536	99 695	1,97
Verizon Communications, Inc. 3.75% 24 - 28.02.36	100 000	EUR	99 645	98 733	1,95
			1 112 152	1 100 210	21,73
Total - Obligations			5 011 119	4 961 006	97,97
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			5 011 119	4 961 006	97,97

Xtrackers II

Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2036 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2025
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Parts d'investissement					
Fonds commun de placement/Fonds à capital variable					
Irlande					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed					
Euro Fund	1	EUR	10 672	10 678	0,21
			10 672	10 678	0,21
Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable			10 672	10 678	0,21
Parts d'investissement totales			10 672	10 678	0,21
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			5 021 791	4 971 684	98,18
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				5 059 190	99,91

Xtrackers II

Notes aux États financiers

1. Généralités

a) La Société

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

La Société est une société d'investissement de droit luxembourgeois constituée sous la forme d'une société d'investissement à capital variable (« SICAV ») sous le nom de « db x-trackers II » le 7 février 2007 pour une période indéterminée. Elle a été renommée « Xtrackers II » le 16 février 2018. Le capital minimum requis par la loi luxembourgeoise est de 1 250 000 euros.

Les Statuts ont été déposés auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg et ont été publiés dans le Mémorial du Grand-Duché de Luxembourg (le « Mémorial ») le 1^{er} mars 2007. La dernière modification en date des Statuts a été effectuée au cours d'une assemblée générale extraordinaire des actionnaires qui s'est tenue le 6 mai 2020 et le procès-verbal de cette assemblée a été publié au Recueil électronique des sociétés et associations (Luxembourg) (le « RESA ») le 11 mai 2020. La Société est immatriculée auprès du Registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numéro B-124.284.

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

Au 31 décembre 2025, tous les Compartiments de la Société sont des fonds indiciels négociés en bourse (exchange traded funds, « ETF »).

Au 31 décembre 2025, la Société comprenait 64 Compartiments actifs.

Les engagements des Compartiments sont comptabilisés séparément, les tierces parties créancières ne pouvant avoir de recours que sur la base des actifs propres du Compartiment concerné.

En ce qui concerne l'ensemble des Compartiments de la Société, à l'exception des Compartiments cités au point 2 de la section Événements ultérieurs des Notes aux États financiers, le Conseil d'administration est d'avis qu'il n'existe aucun signe mettant en doute la capacité de ces Compartiments à être maintenus ni aucun problème de liquidité pour ces Compartiments.

Événements significatifs au cours de l'exercice :

1. Le 13 janvier 2025, la Société a informé les actionnaires de Xtrackers II EUROZONE AAA GOVERNMENT BOND SWAP UCITS ETF et Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND 1-3 SWAP UCITS ETF (individuellement un « Compartiment ») que certaines modifications (les « Modifications ») seront apportées aux Compartiments à compter du 11 février 2025 (la « Date d'entrée en vigueur »). Les Modifications comprennent des changements apportés à l'Indice de référence (l'« Indice de référence ») et à la dénomination de chaque Compartiment, comme indiqué dans le tableau ci-dessous.

Ancienne dénomination du Compartiment	Nouvelle dénomination du Compartiment	Ancien Indice de référence	Nouvel Indice de référence
Xtrackers II EUROZONE AAA GOVERNMENT BOND SWAP UCITS ETF	Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2029 ITALY AND SPAIN GOVERNMENT BOND UCITS ETF	iBoxx € Sovereigns Eurozone AAA® Index	iBoxx EUR Sovereigns Italy & Spain Fixed Maturity 2029 Index
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND 1-3 SWAP UCITS ETF	Xtrackers II ROLLING TARGET MATURITY SEPT 2027 EUR HIGH YIELD UCITS ETF	Markit iBoxx EUR Liquid High Yield 1-3 Index	iBoxx EUR Liquid High Yield 2027 3-Year Rolling Index

À compter de la Date d'entrée en vigueur, la Politique d'investissement de chaque Compartiment est passée d'une gestion passive conformément à une Politique d'investissement indirect à une gestion passive conformément à une Politique d'investissement direct, et chaque Compartiment est devenu un Compartiment à réplication optimisée. À compter de la Date d'entrée en vigueur, Xtrackers II EUROZONE AAA GOVERNMENT BOND SWAP UCITS ETF aura une Date d'échéance fixée au 30 septembre 2029, date à laquelle le Compartiment sera mis en liquidation et toutes les Actions en circulation seront obligatoirement rachetées à la Valeur liquidative par action en vigueur. Les frais des Compartiments ont également été modifiés à compter de la Date d'entrée en vigueur, comme suit :

1. Généralités (suite)**a) La Société (suite)**

Compartiment	Catégorie d'actions/Code ISIN	Ancienne Commission de Société de gestion	Nouvelle Commission de Société de gestion	Commission fixe (aucun changement)	Ancienne Commission globale	Nouvelle Commission globale
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2029 ITALY AND SPAIN GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C / LU0484969463	Jusqu'à 0,05 % par an	Jusqu'à 0,02 % par an	0,00833 % par mois (0,10 % par an)	Jusqu'à 0,15 % par an	Jusqu'à 0,12 % par an
Xtrackers II ROLLING TARGET MATURITY SEPT 2027 EUR HIGH YIELD UCITS ETF	1D / LU1109939865	Jusqu'à 0,15 % par an	Jusqu'à 0,20 % par an	0,00833 % par mois (0,10 % par an)	Jusqu'à 0,25 % par an	Jusqu'à 0,30 % par an

À compter de la Date d'entrée en vigueur, les Compartiments peuvent s'engager dans des activités de Prêt de titres afin de générer des revenus supplémentaires et de réduire les coûts, conformément aux dispositions du Prospectus. À la Date d'entrée en vigueur, l'Heure limite d'acceptation indiquée dans l'Annexe produit de chaque Compartiment a changé.

2. Le 29 avril 2025, la Société a informé les actionnaires de Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF (le « Compartiment ») que certaines modifications (les « Modifications ») seront apportées au Compartiment à compter du 2 juin 2025 (la « Date d'entrée en vigueur »). Les Modifications comprennent la modification de l'Indice de référence du Compartiment (l'« Indice de référence »), comme indiqué dans le tableau ci-dessous, et la modification de la dénomination du Compartiment. L'Administrateur de l'Indice du Compartiment, qui était FTSE Fixed Income LLC, a été remplacé par J.P. Morgan Securities LLC. Afin d'éviter toute ambiguïté, aucune modification n'est apportée aux frais du Compartiment.

Ancienne dénomination du Compartiment	Nouvelle dénomination du Compartiment	Ancienne dénomination de l'Indice de référence	Nouvelle dénomination de l'Indice de référence
Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	Xtrackers II J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	FTSE Emerging Markets USD Government and Government-Related Bond Select Index	J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified 1Bn Country

3. La Commission de Société de gestion pour la catégorie d'actions 2D-GBP Hedged du Compartiment Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF a été partiellement levée du 1^{er} avril 2025 au 30 septembre 2026 inclus (la « Période de renonciation »), par conséquent, la Commission globale est également réduite au cours de cette période, comme indiqué dans le tableau ci-dessous. Afin d'éviter toute ambiguïté, aucune modification n'est apportée à la Commission fixe. La Commission de Société de gestion repassera à la valeur habituelle, à savoir « jusqu'à 0,25 % par an » à compter du 1^{er} octobre 2026.

La Commission de Société de gestion pour la catégorie d'actions 3C – USD Hedged du Compartiment Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF a été partiellement levée du 1^{er} juin 2025 au 30 novembre 2026 inclus (la « Période de renonciation »), par conséquent, la Commission globale est également réduite au cours de cette période, comme indiqué dans le tableau ci-dessous. Afin d'éviter toute ambiguïté, aucune modification n'est apportée à la Commission fixe. La Commission de Société de gestion repassera à la valeur habituelle, à savoir « jusqu'à 0,25 % par an » à compter du 1^{er} décembre 2026.

Compartiment	Catégorie d'actions/Code ISIN	Commission de Société de gestion pendant la Période de renonciation	Commission fixe (aucun changement)	Commission globale
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D – GBP Hedged / LU0641006290	Jusqu'à 0,05 % par an	Jusqu'à 0,10 % par an	Jusqu'à 0,15 % par an
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	3C – USD Hedged / LU0641006456	Jusqu'à 0,05 % par an	Jusqu'à 0,10 % par an	Jusqu'à 0,15 % par an

1. Généralités (suite)**a) La Société (suite)**

4. Les Commissions fixes de la catégorie d'actions 1C du compartiment Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF et des catégories d'actions 1C et 1D du compartiment Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (individuellement une « Catégorie d'actions ») ont été réduites à compter du 1^{er} juillet 2025, comme indiqué dans le tableau ci-dessous. Par conséquent, la Commission globale de chaque Catégorie d'actions est également réduite.

Compartiment	Catégorie d'actions/Code ISIN	Commission de Société de gestion (aucun changement)	Ancienne Commission Fixe	Nouvelle Commission Fixe	Ancienne Commission globale (par an)	Nouvelle Commission globale (par an)
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C / LU0290355717	Jusqu'à 0,01 %	0,08 %	0,06 %	Jusqu'à 0,09 %	Jusqu'à 0,07 %
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1C / LU0478205379	Jusqu'à 0,02 %	0,10 %	0,07 %	Jusqu'à 0,12 %	Jusqu'à 0,09 %
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D / LU0478205965	Jusqu'à 0,02 %	0,10 %	0,07 %	Jusqu'à 0,12 %	Jusqu'à 0,09 %

Pour les autres modifications apportées à la Société au cours de l'exercice, veuillez vous reporter à la sous-section relative aux autres modifications apportées à la Société au cours de l'exercice, dans la section « Informations destinées aux Actionnaires » aux États financiers du présent rapport annuel.

b) Objectifs et politiques d'investissement

Un Compartiment répliqueur d'indice est autorisé à atteindre son Objectif d'investissement au moyen d'une Politique d'investissement indirect et/ou d'une Politique d'investissement direct, telles que plus amplement décrites dans les paragraphes suivants.

Compartiments répliqueurs d'indice dotés d'une Politique d'investissement indirect

Les Compartiments répliqueurs d'indice dotés d'une Politique d'investissement indirect sont identifiés par la référence « SWAP » dans leur nom. Les Compartiments Répliqueurs d'Indice dotés d'une Politique d'investissement indirect (les « Compartiments à réplication indirecte ») ne peuvent pas investir directement dans les composants de leur Indice de référence. Au lieu de cela, l'exposition à la performance de l'Indice de référence sera obtenue grâce au recours à des transactions et/ou instruments dérivés (la/les « Transaction(s) sur des instruments dérivés »). En particulier, le Compartiment à réplication indirecte conclura des Opérations de swap négociées de gré à gré dans des conditions normales de marché avec au moins une Contrepartie de swap (la/les « Opération(s) de swap négociée(s) de gré à gré »). Afin d'éviter toute ambiguïté, les Opérations de swap négociées de gré à gré seraient considérées comme des swaps de rendement total au sens du 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 leur réutilisation et modifiant le Règlement (UE) N° 648/2012 (le « Règlement SFTR »). Les Fonds à réplication indirecte ne prévoient actuellement pas la possibilité de conclure des accords de prêt de titres, des opérations d'achat avec revente ou de vente avec rachat, des opérations de prêt sur marge ou de mise en pension (et/ou des opérations de prise en pension), comme le prévoit le Règlement SFTR. Si le Conseil d'administration décide de prévoir cette possibilité, le Prospectus sera mis à jour avant l'entrée en vigueur de cette décision afin que la Société respecte les obligations d'information applicables du Règlement SFTR pour ces Compartiments à réplication indirecte.

Pour atteindre son Objectif d'investissement et dans le respect des 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 Transactions sur des instruments 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 Note 4) ; et/ou,
- (b) dans une ou plusieurs Transactions sur des instruments dérivés dont l'objet consiste à échanger tout ou partie des produits investis pour s'exposer à l'Indice de référence (un « Swap financé »).

Pour les Swaps financés, la proportion maximale de la Valeur liquidative qui fait l'objet de Transactions sur des instruments dérivés est de 110 %, à l'exclusion de l'incidence des frais et des opérations de couverture contre le risque de change, selon le cas ; tandis que la proportion prévue de la Valeur liquidative qui fait l'objet de Transactions sur des instruments dérivés est de 100 % de la Valeur liquidative, à l'exclusion de l'incidence des frais et des opérations de couverture contre le risque de change, selon le cas, sauf mention contraire dans l'Annexe produit correspondante.

Notes aux États financiers (suite)

1. Généralités (suite)

b) Objectifs et politiques d'investissement (suite)

Compartiments répliqueurs d'indice dotés d'une Politique d'investissement indirect (suite)

Pour les Swaps non financés, la proportion maximale de la Valeur liquidative qui fait l'objet de Transactions sur des instruments dérivés par rapport à l'Indice de référence est de 110 % de la Valeur liquidative, à l'exclusion de l'incidence des frais et des opérations de couverture contre le risque de change, selon le cas ; tandis que la proportion prévue de la Valeur liquidative qui fait l'objet de Transactions sur des instruments dérivés par rapport à l'Indice de référence est de 100 % de la Valeur liquidative, à l'exclusion de l'incidence des frais et des opérations de couverture contre le risque de change, selon le cas, sauf mention contraire dans l'Annexe produit correspondante.

Pour les Swaps non financés, la proportion maximale et prévue de la Valeur liquidative qui fait l'objet de Transactions sur des instruments dérivés par rapport aux Actifs investis est la même proportion que celle de la valeur des Actifs investis par rapport à la Valeur liquidative du Compartiment concerné.

Les Compartiments à réplification indirecte peuvent, dans le respect des intérêts de leurs Actionnaires, et sous réserve des dispositions de chaque Annexe produit spécifique, décider de passer en tout ou en partie d'un Swap financé à un Swap non financé, et inversement.

Les Actifs investis, les Transactions sur des instruments dérivés et toutes les techniques employées pour lier les Actifs investis à l'Indice de référence ou les Transactions sur des instruments dérivés, ou le produit investi à l'Indice de référence, sont gérés par le Gestionnaire d'investissement et/ou le Gestionnaire de portefeuille délégué concerné. En règle générale, la gestion des Actifs investis n'implique pas de politique active d'achat ou de vente de titres sur la base d'un jugement des investissements 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 Transactions sur des instruments dérivés et de la politique choisie, les Compartiments à réplification indirecte peuvent à tout moment être exposés, en totalité ou en partie, à une ou plusieurs contrepartie(s) (y compris une ou plusieurs Contrepartie(s) de swap), auquel cas il convient de souscrire à une garantie adaptée ou de prendre d'autres dispositions (conformes aux Réglementations et EMIR) destinées à atténuer le risque de contrepartie, et/ou un paiement sera reçu des contreparties des Transactions sur des instruments dérivés de telle manière que le pourcentage d'exposition au risque de contrepartie reste dans les limites fixées par les Réglementations et EMIR (voir Note 8 et Annexe SFTR).

Compartiments répliqueurs d'indice dotés d'une Politique d'investissement direct

Les Compartiments dotés d'une Politique d'investissement direct (les « Compartiments à réplification directe ») peuvent poursuivre leur objectif en investissant dans un portefeuille de valeurs mobilières ou d'autres actifs éligibles qui peuvent comprendre :

(i) la totalité ou une partie importante des composants de l'Indice de référence (ce Compartiment étant un « Compartiment à réplification totale »), ou

(ii) un échantillon optimisé des composants de l'Indice, ou des valeurs mobilières non liées ou d'autres actifs éligibles (ce Compartiment étant un « Compartiment à réplification optimisée »).

Les Compartiments à réplification optimisée peuvent ne pas détenir tous les composants ou une pondération identique à tous ces composants de l'Indice de référence. Ils viseront néanmoins à fournir un rendement similaire à celui de l'Indice de référence : (i) en investissant dans des sous-ensembles de composants de l'Indice de référence, (ii) en recherchant une exposition à l'Indice de référence en utilisant des techniques d'optimisation et/ou (iii) en investissant dans des titres ne faisant pas partie de l'Indice de référence. 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.

Les Compartiments à réplification totale peuvent parfois ne pas détenir tous les composants de l'Indice de référence, et en conséquence, de tels Compartiments peuvent détenir d'autres valeurs mobilières ou d'autres actifs éligibles conformément aux Restrictions d'investissement. La présence de tous les composants de l'Indice de référence dans un Compartiment à réplification totale variera et dépendra de nombreux facteurs dont, à titre non exhaustif, la nature et le nombre de composants de l'Indice de référence (par exemple lorsqu'un Indice de référence comprend un grand nombre de titres, contient beaucoup de titres illiquides ou lorsque la disponibilité des composants pouvant être achetés est limitée), les restrictions juridiques et réglementaires, la taille du Compartiment et l'utilisation de techniques de gestion efficace de portefeuille.

Une Politique d'investissement direct prévoit la possibilité de conclure des accords de prêt de titres, mais ne prévoit actuellement pas la possibilité de conclure des opérations de prêt sur marge ou de mise en pension (et/ou de prise en pension), des opérations d'achat avec revente ou de vente avec rachat ou des swaps de rendement total, tel que prévu par le Règlement SFTR. Si le Conseil d'administration décide de prévoir cette possibilité, le Prospectus sera mis à jour avant l'entrée en vigueur de cette décision afin que la Société respecte les obligations d'information applicables du Règlement SFTR pour ces Compartiments à réplification directe.

Notes aux États financiers (suite)

1. Généralités (suite)

b) Objectifs et politiques d'investissement (suite)

Compartiments répliqueurs d'indice dotés d'une Politique d'investissement direct (suite)

Les types de titres dans lesquels les Compartiments à réplication directe peuvent investir incluent des Certificats américains de dépôt (« ADR »), des Certificats internationaux de dépôt (« GDR ») et/ou des Certificats de dépôt sans droit de vote (« NVDR »). Les Compartiments à réplication directe peuvent également investir dans des dépôts bancaires, des Instruments du marché monétaire et des fonds du marché monétaire dans le but de réaliser leur objectif d'investissement et/ou aux fins de trésorerie. Les Compartiments à réplication directe peuvent percevoir des revenus sur les titres qu'ils détiennent. Les revenus perçus sur les titres détenus par un Compartiment peuvent être imposables.

Les Compartiments à réplication directe peuvent, de temps à autre, investir dans des soldes de trésorerie provisoires (tels que des produits de souscription en attente d'investissements ou tout autre solde de trésorerie provisoire) dans des IFD afin d'obtenir une exposition au marché et de chercher à réduire l'Écart de suivi (Tracking Error).

Le Gestionnaire d'investissement peut exclure des portefeuilles des Compartiments certains titres, comme indiqué plus en détail dans la section intitulée « Publication d'informations en matière de durabilité dans le cadre du SFDR et du Règlement européen sur la taxinomie » du Prospectus.

En outre, le Gestionnaire d'investissement se réserve le droit d'exclure de tout portefeuille des Compartiments les titres ne se conformant pas avec les politiques du Gestionnaire d'investissement.

Nonobstant ce qui précède, il convient de noter qu'en raison de circonstances exceptionnelles comme, entre autres, une perturbation des conditions de marché ou une volatilité extrême sur les marchés, des situations peuvent survenir, engendrant une forte divergence du degré de précision de la réplication du Compartiment à réplication directe par rapport à l'Indice de référence. En raison de divers facteurs, au nombre desquels les frais et charges applicables au Compartiment, les limites de concentration énoncées dans les Restrictions d'investissement, les autres restrictions légales ou réglementaires et, dans certains cas, l'illiquidité de certains titres, il peut se révéler impossible ou irréalisable d'acheter l'ensemble des composants dans les mêmes proportions que leur pondération dans l'Indice de référence, voire d'en acheter certains.

c) Les Actions

Les Actions ne sont émises par la Société que relativement à des Compartiments appliquant les Politiques d'investissement décrites dans le Prospectus, et 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 en Actions de capitalisation (identifiées par la lettre « C »). D'autres Catégories peuvent être offertes présentant des caractéristiques spécifiques (notamment en termes de grille de commissions, de montant minimum de souscription, de critères d'éligibilité des investisseurs ou d'autres caractéristiques spécifiques). Les Actions seront cotées à des fins de négociation 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) Valorisation des investissements

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

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

- (i) la valeur des liquidités en caisse ou en banque, des effets et des billets à vue, des effets à recevoir, des charges payées d'avance, des dividendes versés en numéraire et des intérêts déclarés ou courus et pas encore perçus sera réputée être leur valeur totale, sauf s'il est peu probable que ce montant soit payé ou perçu en totalité, auquel cas ladite valeur sera minorée d'une décote jugée appropriée afin de refléter la véritable valeur de ces instruments, le cas échéant ;
- (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 sur la base des derniers cours disponibles sur le marché principal de négociation des investissements des Compartiments. Le Conseil d'administration approuvera un service de fixation des prix pour fournir les prix susmentionnés. Si, suivant l'avis du Conseil d'administration, ces prix ne reflètent pas la juste valeur de marché des titres concernés, leur valeur sera déterminée de bonne foi par le Conseil d'administration en faisant référence à une source publique disponible ou à toute autre source qu'il jugera, à sa libre appréciation, appropriée ;
- (iii) les titres ni cotés ni échangés auprès d'une bourse de valeurs officielle ou sur un Marché réglementé seront évalués sur la base du prix de vente probable déterminé prudemment et de bonne foi par le Conseil d'administration ;

2. Principes comptables (suite)

a) Valorisation des investissements (suite)

- (iv) les titres émis par des fonds d'investissement à capital variable seront évalués à leur dernière Valeur liquidative disponible ou conformément à l'article (ii) ci-dessus lorsque ces titres sont cotés ;
- (v) la valeur de liquidation des contrats à terme ferme (« futures »), des contrats à terme ou des contrats d'options qui ne sont pas négociés sur des bourses de valeurs officielles 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 »), des contrats à terme ou des contrats d'options négociés sur des bourses de valeurs ou d'autres marchés organisés sera fondée sur les derniers prix de règlement disponibles desdits contrats sur les bourses de valeur et marchés organisés où les contrats en question sont négociés, sous réserve que si un contrat à terme ferme (« futures »), un contrat à terme ou un contrat d'options ne peut pas être liquidé le Jour ouvrable auquel est calculée la Valeur liquidative, la base de calcul de ladite valeur de liquidation du contrat en question correspondra à la valeur estimée juste et raisonnable par le Conseil d'administration. La plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les opérations de change à terme est publiée dans les États financiers sous la rubrique « Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les opérations de change » ;
- (vi) les actifs liquides et instruments du marché monétaire peuvent être évalués à leur valeur nominale majorée de tout intérêt couru ou selon la méthode du coût amorti ; dans le cadre de cette dernière méthode, certaines périodes peuvent présenter une valeur qui diffère du prix que recevrait le Compartiment en question si l'investissement était cédé. 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 amorti par Action peut entraîner une dilution considérable ou tout autre résultat défavorable pour les Actionnaires, il peut prendre la mesure corrective qu'il juge adaptée, le cas échéant, pour éliminer ou réduire, dans la mesure du possible, la dilution ou le résultat défavorable ;
- (vii) les transactions de swaps de rendement total (« TRS ») seront évaluées de manière constante sur la base d'un calcul de la valeur nette actualisée de leurs flux de trésorerie escomptés. Les Swaps de rendement total sont évalués à la valeur du marché à chaque Date de VL ;
- (viii) tous les autres titres et tous les autres actifs autorisés, ainsi que tous les actifs susmentionnés 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 conformément aux 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 les investissements ».

Le coût des obligations liées à l'inflation est ajusté pour prendre en compte l'inflation et ces ajustements sont comptabilisés en intérêts sur obligations.

c) Conversion des devises étrangères

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

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

Les éléments d'actif et d'engagements 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.

Le prix d'achat des titres acquis dans des devises autres que la devise de référence du Compartiment est converti dans la devise de référence du Compartiment concerné au taux de change en vigueur à la date de l'achat des titres.

Les taux de change utilisés au 31 décembre 2025 sont les suivants :

1 Euro = 1,761192 AUD
 1 Euro = 6,435695 BRL
 1 Euro = 1,609878 CAD
 1 Euro = 0,930458 CHF
 1 Euro = 1 058,855240 CLP

1 Euro = 8,207236 CNY
 1 Euro = 4 436,627824 COP
 1 Euro = 24,172012 CZK
 1 Euro = 7,469036 DKK
 1 Euro = 0,873165 GBP

Notes aux États financiers (suite)

2. Principes comptables (suite)

c) Conversion des devises étrangères (suite)

1 Euro = 9,141336 HKD	1 Euro = 3,949207 PEN
1 Euro = 383,940211 HUF	1 Euro = 4,222385 PLN
1 Euro = 19 583,962643 IDR	1 Euro = 5,094179 RON
1 Euro = 3,743091 ILS	1 Euro = 10,827025 SEK
1 Euro = 184,089249 JPY	1 Euro = 1,510343 SGD
1 Euro = 1 691,854716 KRW	1 Euro = 37,001064 THB
1 Euro = 21,116033 MXN	1 Euro = 50,459093 TRY
1 Euro = 4,765920 MYR	1 Euro = 1,174451 USD
1 Euro = 11,846506 NOK	1 Euro = 19,460645 ZAR
1 Euro = 2,042345 NZD	

d) Revenus

Les intérêts sont enregistrés sur une base cumulée nette de retenue à la source et incluent l'amortissement linéaire des primes et de l'accroissement de l'écart d'actualisation qui sont divulgués dans les États financiers comme « Accroissement de l'écart d'actualisation ». Les dividendes sont comptabilisés à la date de détachement, nets après déduction de la retenue à la source.

e) Valeur liquidative

Le présent rapport annuel est établi sur la base de la dernière valeur liquidative des Compartiments disponible au 31 décembre 2025.

3. Fiscalité de la Société

En vertu de la loi et des pratiques en vigueur actuellement, la Société n'est assujettie à aucun impôt sur le revenu, droit de timbre ou autre taxe du Luxembourg. Les éventuels revenus et plus-values perçus ou réalisés par la Société sur ses investissements peuvent, toutefois, être soumis à l'impôt dans le pays d'origine à des taux variables ; et 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 répliqueurs d'indices (i) dont les Actions sont cotées ou négociées sur au moins une bourse de valeurs ou un autre marché réglementé opérant régulièrement, reconnu et ouvert au public ; et (ii) dont l'objectif exclusif est de refléter la performance d'un ou de plusieurs indice(s), sont exonérés de ladite taxe, étant entendu que ladite condition d'objectif exclusif n'empêche pas la gestion accessoire des actifs liquides, le cas échéant, ou l'utilisation de techniques et d'instruments à des fins de couverture ou de gestion efficace de portefeuille. La réglementation luxembourgeoise peut imposer des critères supplémentaires ou différents aux indices concernés par cette exemption.

Les Compartiments qui sont des compartiments gérés activement et dont les Actions sont négociées tout au long de la journée sur au moins un marché réglementé ou un système multilatéral de négociation et pour lesquels au moins un teneur de marché veille à ce que le cours de leurs titres ne s'écarte pas de manière significative de leur Valeur liquidative et, le cas échéant, de leur Valeur liquidative indicative, sont exonérés de ladite taxe. Lorsqu'un Compartiment contient plusieurs Catégories, l'exonération ne s'applique qu'aux Catégories visées.

La Société ou ses Compartiments peuvent bénéficier de taux réduits de la taxe d'abonnement en fonction de la valeur de l'actif net du Compartiment concerné investi dans des activités économiques considérées comme respectueuses de l'environnement au sens de l'Article 3 du Règlement européen sur la taxinomie (les « Activités admissibles »), à l'exception de la proportion de l'actif net de la Société ou de ses Compartiments, investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire.

4. Swaps de rendement total

Les conventions de Swap de rendement total sont conclues au début de la durée de vie des Compartiments, les valeurs mobilières et les instruments du marché monétaire ayant un coût similaire à la valeur nominale de l'Indice de référence. Cette position peut cependant varier pendant la durée de vie du swap, le coût des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire, y compris les intérêts courus nets payés, pouvant devenir supérieur ou inférieur à la valeur nominale de l'Indice de référence du fait d'achats/de ventes complémentaires de valeurs mobilières et d'instruments du marché monétaire par rapport à la valeur nominale de l'indice.

Le « Montant net de la Contrepartie de swap et résultat latent sur swap » indiqué dans l'État de l'actif net représente les plus-values/(moins-values) nettes sur les Swaps de rendement total, ajustées pour (i) les coûts des Swaps de rendement total et (ii) leurs commissions (à savoir les charges pour l'amélioration).

La répartition de la plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et la variation dans la plus-value/(moins-value) nette latente sur swap indiqués dans l'État des opérations au 31 décembre 2025 est indiquée dans le tableau ci-dessous.

Xtrackers II

Notes aux États financiers (suite)

4. Swaps de rendement total (suite)

Compartiment	Actif sous-jacent/ Indice de référence	Devise	Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur swap	Variation dans la plus-value/(moins-value) nette latente sur swap
Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	SOLACTIVE €STR +8.5 DAILY TOTAL RETURN INDEX	EUR	429 602 860	664 403 608
Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	MARKIT ITRAXX® CROSSOVER 5-YEAR SHORT TOTAL RETURN INDEX	EUR	(585 964)	349 356
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	SHORT IBOXX® € SOVEREIGNS EUROZONE TOTAL RETURN INDEX	EUR	65 354	913 967
Xtrackers II IBOXX GERMANY COVERED BOND SWAP UCITS ETF	IBOXX € GERMANY COVERED® INDEX	EUR	825 174	1 205 112
Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	SOLACTIVE FEDL DAILY TOTAL RETURN INDEX	USD	19 305 253	(23 640 236)
Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	SOLACTIVE SONIA DAILY TOTAL RETURN INDEX	GBP	4 715 706	434 262
Xtrackers II ITALY GOVERNMENT BOND 0-1 SWAP UCITS ETF	FTSE EUROZONE BOT (WEEKLY) INDEX	EUR	2 275 159	2 787 458
Xtrackers II EUR COVERED BOND SWAP UCITS ETF	MARKIT IBOXX EUR LIQUID COVERED INDEX®	EUR	24 735	285 468

Comme l'exige le Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (voir la section Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (SFTR) - non audité), la Société a l'obligation de publier le montant des actifs investis dans des swaps de rendement total sous la forme d'un montant absolu et d'une proportion des Actifs sous gestion (AUM) des Compartiments. Ce montant n'est pas représentatif du calcul du risque de contrepartie.

Le tableau ci-dessous répertorie l'exposition aux actifs investis et à l'actif sous-jacent (Indice de référence) au 31 décembre 2025.

Compartiment	Actif sous-jacent/ Indice de référence	Devise	Exposition - Actifs investis, y compris les intérêts à recevoir	Exposition - Actifs investis en % des actifs sous gestion	Exposition - Actif sous-jacent	Exposition - Actif sous-jacent en % des actifs sous gestion
Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	SOLACTIVE €STR +8.5 DAILY TOTAL RETURN INDEX	EUR	19 823 030 283	99,61 %	19 899 822 236	100,00 %
Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	MARKIT ITRAXX® CROSSOVER 5-YEAR SHORT TOTAL RETURN INDEX	EUR	19 457 815	99,74 %	19 519 331	100,06 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	SHORT IBOXX® € SOVEREIGNS EUROZONE TOTAL RETURN INDEX	EUR	10 651 182	98,71 %	10 790 549	100,01 %
Xtrackers II IBOXX GERMANY COVERED BOND SWAP UCITS ETF	IBOXX € GERMANY COVERED® INDEX	EUR	25 025 504	98,11 %	25 513 951	100,02 %
Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	SOLACTIVE FEDL DAILY TOTAL RETURN INDEX	USD	368 307 011	97,49 %	377 802 636	100,00 %
Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	SOLACTIVE SONIA DAILY TOTAL RETURN INDEX	GBP	155 274 423	98,56 %	157 540 082	100,00 %
Xtrackers II ITALY GOVERNMENT BOND 0-1 SWAP UCITS ETF	FTSE EUROZONE BOT (WEEKLY) INDEX	EUR	50 171 706	98,20 %	51 096 779	100,01 %
Xtrackers II EUR COVERED BOND SWAP UCITS ETF	MARKIT IBOXX EUR LIQUID COVERED INDEX®	EUR	2 872 642	98,06 %	2 930 957	100,05 %

Comme l'exige le Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (voir la section Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (SFTR) - non audité), la Société a l'obligation de publier séparément les 10 principales contreparties de swaps de rendement total.

Au 31 décembre 2025, Deutsche Bank AG est la contrepartie aux conventions de swap conclues par la Société, sauf pour les Compartiments ci-après qui ont d'autres contreparties et/ou des contreparties de swaps multiples.

Compartiment	Actif sous-jacent	Devise	Contrepartie	Valeur nominale - Actif investi	Valeur nominale - Actif sous-jacent	Produit à recevoir de/ (Montant à payer à) la contrepartie de swap	Plus-value/ (moins-value) latente sur swap
Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	MARKIT ITRAXX® CROSSOVER 5-YEAR SHORT TOTAL RETURN INDEX	EUR	Barclays Bank PLC (Royaume-Uni)	(1 961 409)	2 016 460	55 051	1 923 973
			Total	(1 961 409)	2 016 460	55 051	1 923 973

4. Swaps de rendement total (suite)

Compartiment	Actif sous-jacent	Devise	Contrepartie	Valeur nominale - Actif investi	Valeur nominale - Actif sous-jacent	Produit à recevoir de/ (Montant à payer à) la contrepartie de swap	Plus-value/ (moins-value) latente sur swap
Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	SOLACTIVE FEDL DAILY TOTAL RETURN INDEX	USD	Barclays Bank PLC (Royaume-Uni)	(179 872 463)	185 586 739	5 714 276	184 140 444
			Total	(179 872 463)	185 586 739	5 714 276	184 140 444
Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	SOLACTIVE SONIA DAILY TOTAL RETURN INDEX	GBP	Barclays Bank PLC (Royaume-Uni)	(78 081 989)	78 472 426	390 437	79 957 540
			Total	(78 081 989)	78 472 426	390 437	79 957 540

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 2025 ont été exécutées par règlement bilatéral.

5. Contrats à terme ferme (« futures »)

Au 31 décembre 2025, les Compartiments à réplication directe suivants présentaient le contrat à terme ferme (« futures ») en circulation :

Description	Nombre de contrats	Devise	Engagement	Date d'échéance	Plus-value/(moins-value) latente (dans la devise du Compartiment)
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF					
Euro-Bund	(3 300 000)	EUR	4 209 810	06/03/2026	34 650

Deutsche Bank AG est la contrepartie de tous les contrats à terme.

6. Contrats de change à terme

Au 31 décembre 2025, le Compartiment Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente EUR
GBP	21 439 983	EUR	24 559 063	03/02/2026	(39 357)
USD	123 927 372	EUR	105 172 830	03/02/2026	201 844
Plus-value nette latente					162 487

BNP Paribas SA, HSBC Continental Europe, Royal Bank of Canada (UK) et Toronto Dominion Bank sont les contreparties à ces contrats de change à terme ouverts.

Au 31 décembre 2025, le Compartiment Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente EUR
GBP	294 344	EUR	337 167	03/02/2026	(542)
USD	103 832	EUR	88 118	03/02/2026	169
Moins-value nette latente					(373)

BNP Paribas SA, HSBC Continental Europe, Royal Bank of Canada (UK) et Toronto Dominion Bank sont les contreparties à ces contrats de change à terme ouverts.

Au 31 décembre 2025, le Compartiment Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF avait conclu les contrats de change à terme suivants :

6. Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente EUR
EUR	11 329	USD	13 342	03/02/2026	(15)
GBP	837 346	EUR	959 166	03/02/2026	(1 541)
USD	5 295 203	EUR	4 493 820	03/02/2026	8 658
Plus-value nette latente					7 102

BNP Paribas SA, HSBC Continental Europe, Royal Bank of Canada (UK) et Toronto Dominion Bank sont les contreparties à ces contrats de change à terme ouverts.

Au 31 décembre 2025, le Compartiment Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente EUR
EUR	642	GBP	561	03/02/2026	0
EUR	233	USD	274	03/02/2026	0
GBP	231 992	EUR	265 744	03/02/2026	(428)
USD	105 722	EUR	89 722	03/02/2026	173
Moins-value nette latente					(255)

BNP Paribas SA, HSBC Continental Europe, Royal Bank of Canada (UK) et Toronto Dominion Bank sont les contreparties à ces contrats de change à terme ouverts.

Au 31 décembre 2025, le Compartiment Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente EUR
EUR	540 300	USD	636 274	03/02/2026	(720)
GBP	28 993 541	EUR	33 211 469	03/02/2026	(53 181)
USD	460 407 331	EUR	390 730 597	03/02/2026	750 892
Plus-value nette latente					696 991

BNP Paribas SA, HSBC Continental Europe, Royal Bank of Canada (UK) et Toronto Dominion Bank sont les contreparties à ces contrats de change à terme ouverts.

Au 31 décembre 2025, le Compartiment Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente EUR
AUD	33 400	EUR	19 009	02/02/2026	(67)
AUD	35 800	GBP	17 806	02/02/2026	(62)
AUD	17 425	USD	11 679	02/02/2026	(48)
CAD	156 461	CHF	90 292	02/02/2026	(18)
CAD	2 350 146	EUR	1 460 709	02/02/2026	(965)
CAD	835 273	GBP	453 725	02/02/2026	(113)
CAD	140 697	USD	102 990	02/02/2026	(185)
CHF	332 714	AUD	631 750	02/02/2026	(120)
CHF	548 948	CAD	952 708	02/02/2026	(805)
CHF	75 027	DKK	604 206	02/02/2026	(153)
CHF	7 308 957	EUR	7 884 527	02/02/2026	(16 329)

6. Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente EUR
CHF	7 506 666	GBP	7 071 154	02/02/2026	(6 243)
CHF	628 040	JPY	124 153 496	02/02/2026	915
CHF	153 504	NZD	335 472	02/02/2026	1 009
CHF	184 784	SEK	2 155 168	02/02/2026	(164)
CHF	18 221 354	USD	23 153 007	02/02/2026	(72 238)
DKK	32 200	EUR	4 313	02/02/2026	(1)
DKK	34 400	GBP	4 027	02/02/2026	2
EUR	4 905 533	AUD	8 634 392	02/02/2026	8 623
EUR	8 196 797	CAD	13 186 709	02/02/2026	6 145
EUR	14 598	CHF	13 554	02/02/2026	7
EUR	1 054 425	DKK	7 873 485	02/02/2026	(75)
EUR	111 164 377	GBP	97 075 990	02/02/2026	138 584
EUR	9 248 020	JPY	1 695 171 136	02/02/2026	29 238
EUR	2 263 767	NZD	4 586 385	02/02/2026	18 376
EUR	2 701 609	SEK	29 217 265	02/02/2026	2 628
EUR	268 759 770	USD	316 714 529	02/02/2026	(553 381)
GBP	1 490 517	AUD	3 004 331	02/02/2026	828
GBP	2 503 120	CAD	4 611 749	02/02/2026	(1 674)
GBP	329 258	DKK	2 816 107	02/02/2026	(591)
GBP	33 436 224	EUR	38 290 546	02/02/2026	(49 543)
GBP	2 849 121	JPY	598 259 626	02/02/2026	5 048
GBP	691 345	NZD	1 604 056	02/02/2026	5 381
GBP	851 890	SEK	10 552 611	02/02/2026	(504)
GBP	82 511 995	USD	111 369 709	02/02/2026	(332 503)
JPY	6 716 600	EUR	36 579	02/02/2026	(52)
JPY	7 195 800	GBP	34 245	02/02/2026	(33)
JPY	1 552 694	USD	9 956	02/02/2026	(22)
NZD	17 600	EUR	8 687	02/02/2026	(70)
NZD	18 800	GBP	8 108	02/02/2026	(69)
SEK	114 100	EUR	10 556	02/02/2026	(15)
SEK	122 300	GBP	9 887	02/02/2026	(10)
USD	335 772	AUD	501 490	02/02/2026	1 103
USD	556 927	CAD	760 116	02/02/2026	1 443
USD	73 963	DKK	468 656	02/02/2026	126
USD	8 603 659	EUR	7 300 652	02/02/2026	15 332
USD	8 741 762	GBP	6 478 223	02/02/2026	24 275
USD	631 935	JPY	98 306 239	02/02/2026	2 741
USD	151 500	NZD	260 421	02/02/2026	1 330
USD	185 093	SEK	1 698 623	02/02/2026	479
Moins-value nette latente					(772 440)

Barclays Bank Ireland PLC, BNP Paribas SA, Citigroup Global Markets Europe AG, HSBC Continental Europe, Royal Bank of Canada (UK), Toronto Dominion Bank et UBS AG sont les contreparties à ces contrats de change à terme ouverts.

Au 31 décembre 2025, le Compartiment Xtrackers II J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Xtrackers II

Notes aux États financiers (suite)

6. Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente USD
EUR	187 033 807	USD	220 406 347	02/02/2026	(453 049)
Moins-value nette latente					(453 049)

Barclays Bank Ireland PLC, HSBC Continental Europe et Toronto Dominion Bank sont les contreparties à ce contrat de change à terme ouvert.

Au 31 décembre 2025, le Compartiment Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente EUR
AUD	57 400	CHF	30 331	03/02/2026	(101)
AUD	49 000	EUR	27 887	03/02/2026	(98)
AUD	23 200	USD	15 549	03/02/2026	(64)
CAD	88 200	CHF	50 895	03/02/2026	(9)
CAD	75 300	EUR	46 801	03/02/2026	(31)
CAD	35 600	USD	26 060	03/02/2026	(47)
CHF	1 873 325	AUD	3 557 436	03/02/2026	(695)
CHF	3 206 731	CAD	5 565 539	03/02/2026	(4 607)
CHF	340 199	DKK	2 739 844	03/02/2026	(702)
CHF	44 971 803	EUR	48 516 789	03/02/2026	(101 044)
CHF	9 070 308	GBP	8 545 003	03/02/2026	(7 527)
CHF	620 112	ILS	2 508 207	03/02/2026	(1 566)
CHF	14 817 204	JPY	2 929 187 257	03/02/2026	21 583
CHF	249 608	NOK	3 185 352	03/02/2026	174
CHF	463 563	NZD	1 013 150	03/02/2026	3 048
CHF	284 480	SEK	3 318 171	03/02/2026	(257)
CHF	586 100	SGD	955 275	03/02/2026	(1 865)
CHF	69 839 813	USD	88 807 767	03/02/2026	(324 542)
DKK	40 600	CHF	5 049	03/02/2026	2
DKK	34 600	EUR	4 635	03/02/2026	(1)
DKK	16 400	USD	2 587	03/02/2026	(3)
EUR	10 811 795	AUD	19 031 295	03/02/2026	18 842
EUR	18 503 473	CAD	29 767 890	03/02/2026	13 816
EUR	786 000	CHF	729 734	03/02/2026	383
EUR	1 920 263	DKK	14 338 615	03/02/2026	(138)
EUR	52 321 516	GBP	45 692 216	03/02/2026	65 889
EUR	3 576 368	ILS	13 409 398	03/02/2026	(1 139)
EUR	85 717 058	JPY	15 710 803 945	03/02/2026	274 175
EUR	1 381 606	NOK	16 343 171	03/02/2026	3 755
EUR	2 682 252	NZD	5 434 284	03/02/2026	21 757
EUR	1 629 765	SEK	17 625 353	03/02/2026	1 590
EUR	3 368 001	SGD	5 088 501	03/02/2026	(3 013)
EUR	404 871 025	USD	477 216 613	03/02/2026	(903 293)
GBP	6 106 942	AUD	12 309 287	03/02/2026	3 373
GBP	10 534 747	CAD	19 407 970	03/02/2026	(6 825)
GBP	136 100	CHF	144 588	03/02/2026	(10)

6. Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente EUR
GBP	1 020 549	DKK	8 728 122	03/02/2026	(1 831)
GBP	147 672 146	EUR	169 155 342	03/02/2026	(270 986)
GBP	2 036 127	ILS	8 742 593	03/02/2026	(3 840)
GBP	48 386 855	JPY	10 159 231 576	03/02/2026	86 564
GBP	771 716	NOK	10 453 799	03/02/2026	1 236
GBP	1 440 307	NZD	3 341 662	03/02/2026	11 200
GBP	942 044	SEK	11 668 690	03/02/2026	(554)
GBP	1 947 812	SGD	3 369 978	03/02/2026	(4 929)
GBP	229 333 469	USD	309 547 629	03/02/2026	(930 588)
ILS	39 700	CHF	9 853	03/02/2026	(16)
ILS	33 900	EUR	9 062	03/02/2026	(18)
ILS	16 000	USD	5 037	03/02/2026	(14)
JPY	65 645 576	CHF	331 917	03/02/2026	(323)
JPY	196 271 059	EUR	1 068 949	03/02/2026	(1 533)
JPY	180 877 638	USD	1 159 884	03/02/2026	(2 542)
NOK	52 700	CHF	4 138	03/02/2026	(12)
NOK	44 900	EUR	3 797	03/02/2026	(11)
NOK	21 300	USD	2 121	03/02/2026	(8)
NZD	16 300	CHF	7 469	03/02/2026	(60)
NZD	13 900	EUR	6 860	03/02/2026	(56)
NZD	6 600	USD	3 836	03/02/2026	(30)
SEK	71 719	CHF	6 160	03/02/2026	(6)
SEK	42 100	EUR	3 894	03/02/2026	(6)
SEK	19 900	USD	2 168	03/02/2026	(5)
SGD	15 300	CHF	9 410	03/02/2026	6
SGD	13 000	EUR	8 609	03/02/2026	3
SGD	6 200	USD	4 836	03/02/2026	(5)
USD	5 116 219	AUD	7 641 574	03/02/2026	16 630
USD	8 617 507	CAD	11 761 061	03/02/2026	22 293
USD	1 427 600	CHF	1 125 673	03/02/2026	2 003
USD	888 795	DKK	5 631 438	03/02/2026	1 507
USD	124 023 170	EUR	105 254 041	03/02/2026	202 088
USD	24 355 440	GBP	18 044 213	03/02/2026	73 124
USD	1 600 617	ILS	5 092 296	03/02/2026	2 416
USD	40 530 709	JPY	6 304 595 216	03/02/2026	175 599
USD	656 880	NOK	6 592 044	03/02/2026	2 783
USD	1 269 161	NZD	2 181 543	03/02/2026	11 128
USD	788 274	SEK	7 233 693	03/02/2026	2 039
USD	1 598 937	SGD	2 049 466	03/02/2026	1 843
Moins-value nette latente					(1 534 101)

Barclays Bank Ireland PLC, BNP Paribas SA, Citigroup Global Markets Europe AG, Deutsche Bank AG, HSBC Continental Europe, Royal Bank of Canada (UK), State Street Bank International GmbH, Toronto Dominion Bank, UBS AG et JP Morgan SE sont les contreparties à ces contrats de change à terme ouverts.

Au 31 décembre 2025, le Compartiment Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF avait conclu les contrats de change à terme suivants :

6. Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente USD
EUR	1 092 845 388	USD	1 287 851 627	02/02/2026	(2 656 444)
GBP	8 049 056	USD	10 864 495	02/02/2026	(38 510)
USD	5 174 001	EUR	4 393 735	02/02/2026	6 932
USD	32 217	GBP	23 912	02/02/2026	56
Moins-value nette latente					(2 687 966)

BNP Paribas SA, HSBC Continental Europe, Toronto Dominion Bank et UBS AG sont les contreparties à ces contrats de change à terme ouverts.

Au 31 décembre 2025, le Compartiment Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente EUR
EUR	79 458	GBP	69 450	03/02/2026	32
GBP	6 432 115	EUR	7 367 914	03/02/2026	(11 864)
USD	3 649 762	EUR	3 097 410	03/02/2026	5 960
Moins-value nette latente					(5 872)

BNP Paribas SA, HSBC Continental Europe, Royal Bank of Canada (UK) et Toronto Dominion Bank sont les contreparties à ces contrats de change à terme ouverts.

Au 31 décembre 2025, le Compartiment Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente AUD
EUR	187 530	AUD	330 059	03/02/2026	613
GBP	100 644	AUD	202 857	03/02/2026	100
USD	102 031	AUD	152 388	03/02/2026	591
Plus-value nette latente					1 304

Citigroup Global Markets Europe AG, HSBC Continental Europe et UBS AG sont les contreparties de ces contrats de change à terme ouverts.

Au 31 décembre 2025, le Compartiment Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente JPY
EUR	6 451 937	JPY	1 182 552 326	03/02/2026	3 797 005
GBP	1 441 382	JPY	302 630 379	03/02/2026	488 901
JPY	505 850 126	EUR	2 755 007	03/02/2026	(726 401)
JPY	224 389 065	GBP	1 067 977	03/02/2026	(204 074)
USD	889 238	JPY	138 325 788	03/02/2026	711 051
Plus-value nette latente					4 066 482

BNP Paribas SA, HSBC Continental Europe et State Street Bank International GmbH sont les contreparties à ces contrats de change à terme ouverts.

6. Contrats de change à terme (suite)

Au 31 décembre 2025, le Compartiment Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente USD
EUR	4 397 986	KRW	7 428 286 716	02/01/2026	8 655
EUR	2 235 149	MYR	10 665 237	02/01/2026	(3 128)
GBP	48 573	KRW	94 140 515	02/01/2026	(17)
GBP	26 362	MYR	144 342	02/01/2026	(111)
KRW	7 428 286 716	EUR	4 397 986	02/01/2026	(8 654)
KRW	94 140 515	GBP	48 573	02/01/2026	17
KRW	174 685 048	USD	121 740	02/01/2026	(477)
MYR	10 665 237	EUR	2 235 149	02/01/2026	3 128
MYR	144 342	GBP	26 362	02/01/2026	111
MYR	246 539	USD	60 818	02/01/2026	(64)
USD	121 740	KRW	174 685 048	02/01/2026	477
USD	60 818	MYR	246 539	02/01/2026	64
CHF	2 757 090	KRW	5 015 092 316	05/01/2026	(1 297)
CHF	212 301	PEN	902 597	05/01/2026	(450)
EUR	392 783	PEN	1 553 062	05/01/2026	(560)
GBP	4 458	PEN	20 198	05/01/2026	(11)
KRW	5 015 092 316	CHF	2 757 090	05/01/2026	1 297
PEN	902 597	CHF	212 301	05/01/2026	450
PEN	1 553 062	EUR	392 782	05/01/2026	560
PEN	20 198	GBP	4 458	05/01/2026	11
PEN	38 213	USD	11 364	05/01/2026	0
USD	11 364	PEN	38 213	05/01/2026	0
AUD	2 945	USD	1 974	02/02/2026	(10)
CAD	5 201	USD	3 807	02/02/2026	(8)
CHF	3 624 430	AUD	6 881 994	02/02/2026	(1 719)
CHF	7 187 141	CAD	12 473 228	02/02/2026	(12 247)
CHF	205 699	CLP	236 126 887	02/02/2026	(1 851)
CHF	540 011	CZK	14 166 906	02/02/2026	(4 997)
CHF	705 922	DKK	5 684 879	02/02/2026	(1 683)
CHF	60 269 637	EUR	65 015 705	02/02/2026	(157 760)
CHF	10 516 734	GBP	9 906 657	02/02/2026	(10 990)
CHF	39 795	HKD	393 077	02/02/2026	(173)
CHF	225 263	HUF	94 293 762	02/02/2026	(2 730)
CHF	574 701	ILS	2 323 926	02/02/2026	(1 623)
CHF	20 821 228	JPY	4 116 026 096	02/02/2026	35 569
CHF	2 751 898	KRW	5 015 092 316	02/02/2026	(904)
CHF	252 607	NOK	3 223 285	02/02/2026	192
CHF	538 332	NZD	1 176 348	02/02/2026	4 141
CHF	263 093	PEN	1 125 733	02/02/2026	(1 367)
CHF	1 077 767	PLN	4 924 213	02/02/2026	(5 416)
CHF	360 489	RON	1 988 402	02/02/2026	(1 616)
CHF	1 226 480	SEK	14 304 635	02/02/2026	(1 472)
CHF	583 519	SGD	951 032	02/02/2026	(2 165)

6. Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente USD
CHF	117 108 678	USD	148 803 458	02/02/2026	(550 361)
EUR	5 651 890	AUD	9 948 175	02/02/2026	11 606
EUR	11 218 844	CAD	18 048 497	02/02/2026	9 858
EUR	2 163 653	CHF	2 005 769	02/02/2026	5 183
EUR	373 959	CLP	398 289 820	02/02/2026	(2 607)
EUR	848 175	CZK	20 627 067	02/02/2026	(5 194)
EUR	1 108 346	DKK	8 276 117	02/02/2026	(93)
EUR	16 415 254	GBP	14 334 723	02/02/2026	24 233
EUR	63 458	HKD	581 067	02/02/2026	(103)
EUR	323 402	HUF	125 488 107	02/02/2026	(2 841)
EUR	825 537	ILS	3 095 649	02/02/2026	(459)
EUR	32 695 588	JPY	5 993 133 618	02/02/2026	121 401
EUR	4 269 282	KRW	7 220 849 533	02/02/2026	3 287
EUR	389 617	NOK	4 608 600	02/02/2026	1 245
EUR	778 773	NZD	1 577 792	02/02/2026	7 424
EUR	390 983	PEN	1 553 062	02/02/2026	(1 599)
EUR	1 682 362	PLN	7 125 231	02/02/2026	(3 028)
EUR	558 857	RON	2 857 861	02/02/2026	(933)
EUR	1 926 212	SEK	20 831 519	02/02/2026	2 201
EUR	923 260	SGD	1 394 925	02/02/2026	(973)
EUR	182 739 589	USD	215 345 737	02/02/2026	(441 859)
GBP	63 648	AUD	128 291	02/02/2026	42
GBP	126 207	CAD	232 522	02/02/2026	(98)
GBP	24 109	CHF	25 593	02/02/2026	27
GBP	4 375	CLP	5 337 274	02/02/2026	(44)
GBP	9 797	CZK	272 846	02/02/2026	(85)
GBP	12 834	DKK	109 762	02/02/2026	(26)
GBP	1 058 356	EUR	1 212 001	02/02/2026	(1 835)
GBP	648	HKD	6 795	02/02/2026	(2)
GBP	3 783	HUF	1 681 200	02/02/2026	(45)
GBP	9 717	ILS	41 730	02/02/2026	(24)
GBP	363 977	JPY	76 427 247	02/02/2026	788
GBP	48 654	KRW	94 140 515	02/02/2026	26
GBP	4 450	NOK	60 283	02/02/2026	8
GBP	9 452	NZD	21 929	02/02/2026	89
GBP	4 448	PEN	20 198	02/02/2026	(18)
GBP	18 926	PLN	91 796	02/02/2026	(72)
GBP	6 754	RON	39 545	02/02/2026	(21)
GBP	21 444	SEK	265 637	02/02/2026	(15)
GBP	10 314	SGD	17 846	02/02/2026	(31)
GBP	2 055 179	USD	2 773 945	02/02/2026	(9 728)
JPY	27 230 616	CHF	137 687	02/02/2026	(158)
JPY	76 733 397	EUR	417 893	02/02/2026	(701)
JPY	205 263	GBP	977	02/02/2026	(1)
JPY	3 913 974	USD	25 097	02/02/2026	(66)
KRW	4 773 300	USD	3 315	02/02/2026	1

6. Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente USD
SGD	2 824	USD	2 203	02/02/2026	(3)
USD	146 938	AUD	219 458	02/02/2026	568
USD	291 963	CAD	398 483	02/02/2026	851
USD	56 487	CHF	44 426	02/02/2026	247
USD	9 617	CLP	8 697 965	02/02/2026	(44)
USD	21 383	CZK	441 142	02/02/2026	(61)
USD	28 221	DKK	178 819	02/02/2026	56
USD	2 446 439	EUR	2 075 677	02/02/2026	5 426
USD	422 210	GBP	312 796	02/02/2026	1 500
USD	1 603	HKD	12 453	02/02/2026	1
USD	8 811	HUF	2 899 951	02/02/2026	(43)
USD	23 259	ILS	73 997	02/02/2026	41
USD	853 889	JPY	132 834 176	02/02/2026	4 396
USD	114 094	KRW	163 620 674	02/02/2026	402
USD	10 349	NOK	103 859	02/02/2026	52
USD	23 177	NZD	39 840	02/02/2026	243
USD	11 332	PEN	38 213	02/02/2026	(20)
USD	41 585	PLN	149 447	02/02/2026	25
USD	14 998	RON	65 072	02/02/2026	15
USD	50 309	SEK	461 690	02/02/2026	153
USD	25 776	SGD	33 041	02/02/2026	35
CHF	1 380 007	MYR	7 095 718	03/02/2026	(2 747)
EUR	2 123 899	MYR	10 135 780	03/02/2026	(1 899)
GBP	24 208	MYR	132 143	03/02/2026	(29)
USD	56 692	MYR	229 671	03/02/2026	49
Moins-value nette latente					(995 215)

Barclays Bank Ireland PLC, BNP Paribas SA, BofA Securities Europe SA, Citigroup Global Markets Europe AG, Commerzbank AG, Deutsche Bank AG, HSBC Continental Europe, Morgan Stanley Europe SE, Royal Bank of Canada (UK), Société Générale, State Street Bank International GmbH, Toronto Dominion Bank et UBS AG sont les contreparties à ces contrats de change à terme ouverts.

Au 31 décembre 2025, le Compartiment Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente EUR
AUD	499	USD	335	03/02/2026	(1)
EUR	807 333	AUD	1 421 015	03/02/2026	1 453
EUR	1 069 476	CAD	1 720 554	03/02/2026	792
EUR	145 937	DKK	1 089 709	03/02/2026	(10)
EUR	3 825 082	GBP	3 340 507	03/02/2026	4 732
EUR	28 946	ILS	108 538	03/02/2026	(11)
EUR	2 164 913	JPY	396 821 482	03/02/2026	6 808
EUR	177 171	NOK	2 095 757	03/02/2026	484
EUR	139 936	NZD	283 514	03/02/2026	1 134
EUR	120 055	SEK	1 298 337	03/02/2026	118
EUR	9 895 353	USD	11 663 298	03/02/2026	(21 876)

6. Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente EUR
GBP	23 945	AUD	48 265	03/02/2026	13
GBP	31 976	CAD	58 909	03/02/2026	(21)
GBP	4 324	DKK	36 983	03/02/2026	(8)
GBP	255 213	EUR	292 344	03/02/2026	(471)
GBP	877	ILS	3 765	03/02/2026	(2)
GBP	64 143	JPY	13 467 402	03/02/2026	115
GBP	5 102	NOK	69 111	03/02/2026	8
GBP	4 152	NZD	9 632	03/02/2026	32
GBP	3 556	SEK	44 053	03/02/2026	(2)
GBP	295 545	USD	398 921	03/02/2026	(1 202)
JPY	5 315 190	EUR	28 947	03/02/2026	(41)
JPY	74 176	GBP	353	03/02/2026	0
JPY	191 843	USD	1 230	03/02/2026	(3)
USD	15 705	AUD	23 456	03/02/2026	52
USD	20 377	CAD	27 810	03/02/2026	53
USD	2 831	DKK	17 940	03/02/2026	5
USD	167 094	EUR	141 806	03/02/2026	273
USD	73 065	GBP	54 131	03/02/2026	220
USD	609	ILS	1 937	03/02/2026	1
USD	41 999	JPY	6 532 919	03/02/2026	182
USD	3 348	NOK	33 596	03/02/2026	14
USD	2 751	NZD	4 728	03/02/2026	24
USD	2 329	SEK	21 370	03/02/2026	6
Moins-value nette latente					(7 129)

Barclays Bank Ireland PLC, BNP Paribas SA, Citigroup Global Markets Europe AG, HSBC Continental Europe, Royal Bank of Canada (UK), State Street Bank International GmbH, Toronto Dominion Bank, UBS AG et JP Morgan SE sont les contreparties à ces contrats de change à terme ouverts.

7. Prêt de titres

Les Compartiments dotés d'une Politique d'investissement direct peuvent souscrire des opérations de prêt de titres (les « Opérations de prêt de titres ») pouvant représenter jusqu'à 100 % 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 Opérations de prêt de titres génèrent cependant certains risques, notamment des risques opérationnels et liés à la valorisation, au marché et aux contreparties.

Selon la valeur des Opérations de prêt de titres et de la politique choisie, un Compartiment peut à tout moment être exposé, en totalité ou en partie, à une ou plusieurs contrepartie(s), 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 de prêt de titres de telle manière que le pourcentage d'exposition au risque de contrepartie reste dans les limites fixées par les Réglementations.

Pour les Compartiments autorisés à conclure des Opérations de prêt de titres comme décrit dans l'Annexe produit correspondante du prospectus, le Gestionnaire d'investissement, DWS Investment GmbH, est autorisé à (i) conclure des Opérations de prêt de titres pour le compte de la Société et (ii) investir toute somme reçue/détenue au nom de la Société en tant que garantie en vertu de ces Opérations de prêt de titres, conformément et dans les limites prévues séparément par les règles figurant dans le Prospectus et dans les Réglementations.

Le Dépositaire a délégué à State Street Bank and Trust Company la fonction de garde de certaines garanties non-numéraires reçues par les Compartiments. En tant que sous-dépositaire mondial, State Street Bank and Trust Company a désigné des sous-dépositaires locaux au sein du réseau State Street Global Custody Network.

Les revenus bruts générés par les Opérations de prêt de titres (minorés de tous les frais et toutes les commissions directs ou indirects applicables encourus et versés à la Société de gestion, au Gestionnaire d'investissement et aux autres prestataires de services concernés, tels que décrits plus en détail dans l'Annexe produit correspondante) seront reversés au Compartiment correspondant. Chaque Compartiment a conservé 70 % des revenus bruts générés par les Opérations de prêt de titres. La Société de gestion a perçu 30 % des revenus bruts générés par les prêts. Des 30 % des revenus bruts qu'elle perçoit, la Société de gestion en conserve 5 % (soit 1,5 % du total des revenus bruts générés par ces transactions) pour ses propres tâches de coordination et de supervision et indemnise les fournisseurs de services externes à hauteur de leurs coûts directs (coûts liés à la gestion des transactions et des garanties, par exemple). Le montant restant (après déduction des coûts engrangés par la Société de gestion et des coûts directs) est versé au Gestionnaire d'investissement pour appuyer la Société de gestion dans l'engagement, la préparation et la mise en œuvre des Opérations de prêt de titres.

Toutes les Opérations de prêt de titres sont réglées de manière bilatérale.

Sur l'exercice clos le 31 décembre 2025, les Compartiments suivants ont rapporté des revenus nets issus du prêt de titres :

- Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF
- Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF
- Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF
- Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF
- Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF
- Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF
- Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF
- Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF
- Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF
- Xtrackers II J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF
- Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF
- Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF
- Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF
- Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF
- Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF
- Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF
- Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF
- Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF
- Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF
- Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 0-1 UCITS ETF

8. Garantie

8.1 Garantie reçue au regard d'opérations de swap

La Société peut être contrainte de fournir une marge de variation pour un Compartiment (à savoir les garanties remises par une contrepartie pour tenir compte des résultats de la valorisation journalière au marché ou la modélisation au marché des contrats dérivés négociés de gré à gré non compensés) à sa contrepartie d'une Transaction sur des instruments dérivés négociés de gré à gré. Concernant les Transactions sur des instruments dérivés négociés de gré à gré réalisées entre la Société et des contreparties (dont les Contreparties de swap), la Société peut livrer ou recevoir les garanties demandées par transfert de propriété ou par nantissement, selon les clauses du contrat conclu entre le Compartiment concerné et la contrepartie.

Nom du Fonds	Devise du Compartiment	Garantie en numéraire reçue (dans la devise du Compartiment)	Garantie non-numéraire reçue (dans la devise du Compartiment)
Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	EUR	0	62 675 633
Xtrackers II IBOXX GERMANY COVERED BOND SWAP UCITS ETF	EUR	0	520 699
Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	USD	3 240 000	519 659
Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	GBP	1 200 000	961 166
Xtrackers II ITALY GOVERNMENT BOND 0-1 SWAP UCITS ETF	EUR	0	860 034

9. 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 ces dispositions, 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 chaque Compartiment ou Catégorie d'actions dans l'Annexe produit correspondante du prospectus).

La Société de gestion a également droit au remboursement des dépenses qu'elle a raisonnablement engagées en sa capacité de société de gestion de la Société dans le cadre de l'exécution du Contrat de Société de gestion et qui n'étaient pas raisonnablement prévisibles dans le cadre ordinaire de son activité.

Indépendamment de ce qui précède, la Société de gestion et la Société peuvent convenir d'une grille de commission différente relativement à un Compartiment ou à une Catégorie d'actions en particulier, tel qu'indiqué 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 (selon le cas). La Société de gestion devra rémunérer les Gestionnaires d'investissement sur la Commission de Société de gestion comme convenu, de temps à autre, entre les deux parties. Chaque Gestionnaire d'investissement devra rémunérer, sur la Commission de gestion d'investissement applicable, tout Gestionnaire de portefeuille délégué désigné, comme convenu, de temps à autre, entre les parties.

Le tableau ci-après reflète le taux annuel maximum de la Commission de Société de gestion appliqué aux OPCVM concernés dans lesquels le Xtrackers II J.P. MORGAN EM LOCAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF investit au 31 décembre 2025.

Code ISIN	Compartiment	Commission de Société de gestion en % (par an)
IE000QVYFUT7	Xtrackers INDIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	jusqu'à 0,18

b) Commissions fixes

Selon les termes d'un contrat conclu entre la Société et DWS Investments UK Limited⁽¹⁾ (l'« Agent de commissions fixes »), l'Agent de commissions fixes paiera, en échange du paiement 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 et dues périodiquement, certaines commissions et dépenses.

Les commissions et dépenses couvertes par l'accord susvisé comprennent les Frais d'administration, la Commission de dépositaire, les Commissions de l'Agent de registre et de transfert et de l'Agent de Cotation, ainsi que la taxe annuelle au Luxembourg (le cas échéant) (la « Taxe d'Abonnement »), les frais d'établissement et certains Autres frais administratifs.

⁽¹⁾ Veuillez vous reporter à la Note 12 « Parties liées ».

Notes aux États financiers (suite)

9. Commission de Société de gestion et Commissions fixes (suite)**b) Commissions fixes (suite)**

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

- la Commission de gestion d'investissement ;
- la Commission de Société de gestion ;
- les coûts de toute agence de marketing désignée par la Société ou la Société de gestion afin de fournir certains services de marketing et de distribution à la Société ou à la Société de gestion ;
- toute taxe ou tout impôt que la Société pourrait être dans l'obligation de payer, à l'exception de la Taxe d'Abonnement, le cas échéant, ou, en cas d'obligation de paiement, toute taxe sur la valeur ajoutée ou des taxes de vente ou service similaires payables par la Société (TVA) (toutes ces taxes ou tous ces impôts), sauf mention contraire spécifiée dans l'Annexe produit correspondante ;
- les dépenses issues de toute activité publicitaire ou promotionnelle en lien avec la Société ; ou
- tout coût ou toute dépense supporté(e) en dehors du cours normal des activités de la Société, comme les frais exceptionnels (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 concerné auquel les coûts correspondants sont imputables.

La Commission de Société de gestion et la Commission fixe (en pourcentage par an) de chaque Compartiment au 31 décembre 2025 sont détaillées dans le tableau suivant :

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	Commission de Société de gestion en % (par an)	Commissions fixes en % par an
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	LU0290355717	jusqu'à 0,01	0,06
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	LU0643975591	jusqu'à 0,01	0,08
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2C - USD Hedged	LU2009147591	jusqu'à 0,10	0,10
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged	LU2523866023	jusqu'à 0,10	0,10
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	1C	LU0290356871	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	1D	LU0614173549	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	2C - USD Hedged	LU3003217554	jusqu'à 0,10	0,10
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	2D - GBP Hedged	LU3003217638	jusqu'à 0,10	0,10
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	1C	LU0290356954	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	1D	LU0614173895	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	2C - USD Hedged	LU2606231335	jusqu'à 0,10	0,10
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	2D - GBP Hedged	LU2606231418	jusqu'à 0,10	0,10
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	1C	LU0290357176	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	1D - GBP Hedged	LU3003217984	jusqu'à 0,10	0,10
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	2C - USD Hedged	LU3003217711	jusqu'à 0,10	0,10
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	1C	LU0290357259	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	1D - GBP Hedged	LU2523865728	jusqu'à 0,10	0,10

Xtrackers II

Notes aux États financiers (suite)

9. Commission de Société de gestion et Commissions fixes (suite)

b) Commissions fixes (suite)

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	Commission de Société de gestion en % (par an)	Commissions fixes en % par an
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	2C - USD Hedged	LU2523865991	jusqu'à 0,10	0,10
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF	1C	LU0290357507	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF	1C	LU0290357846	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	1C - EUR Hedged	LU0290357929	jusqu'à 0,15	0,10
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	1D - EUR Hedged	LU0962078753	jusqu'à 0,10	0,10
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	2C - USD Hedged	LU0641007009	jusqu'à 0,15	0,10
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	3D - GBP Hedged	LU0641007264	jusqu'à 0,15	0,10
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	4D - CHF Hedged	LU0641007421	jusqu'à 0,15	0,10
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	5C	LU0908508814	jusqu'à 0,10	0,10
Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	1C	LU0290358224	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	1C	LU0290358497	jusqu'à 0,02	0,08
Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	1D	LU0335044896	jusqu'à 0,02	0,08
Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	1C	LU0321462870	jusqu'à 0,09	0,15
Xtrackers II J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	1C - EUR Hedged	LU0321462953	jusqu'à 0,25	0,15
Xtrackers II J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	1D - EUR Hedged	LU2361257269	jusqu'à 0,30	0,10
Xtrackers II J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	2C	LU1920015440	jusqu'à 0,10	0,15
Xtrackers II J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	2D	LU0677077884	jusqu'à 0,10	0,15
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	1C	LU0321463258	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers II IBOXX GERMANY COVERED BOND SWAP UCITS ETF	1C	LU0321463506	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	1C	LU0321465469	jusqu'à 0,02	0,08
Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	1D	LU0321464652	jusqu'à 0,02	0,08
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C - EUR Hedged	LU0378818131	jusqu'à 0,15	0,10
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D - EUR Hedged	LU0690964092	jusqu'à 0,15	0,10
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged ⁽¹⁾	LU0641006290	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	3C - USD Hedged ⁽¹⁾	LU0641006456	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	3D - CHF Hedged	LU3121019551	jusqu'à 0,15	0,10
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	4C - CHF Hedged	LU0641006613	jusqu'à 0,15	0,10
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	5C	LU0908508731	jusqu'à 0,10	0,10
Xtrackers II SINGAPORE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	LU0378818560	jusqu'à 0,10	0,10

⁽¹⁾Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2025, cette Catégorie d'actions a fait l'objet d'une renonciation temporaire aux commissions. Veuillez vous reporter à la section relative aux événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

Xtrackers II

Notes aux États financiers (suite)

9. Commission de Société de gestion et Commissions fixes (suite)

b) Commissions fixes (suite)

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	Commission de Société de gestion en % (par an)	Commissions fixes en % par an
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	1C	LU1920015796	jusqu'à 0,01	0,05
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	1D	LU0429459356	jusqu'à 0,01	0,05
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	2C - GBP Hedged	LU2610432036	jusqu'à 0,01	0,09
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	2D - EUR Hedged	LU1399300455	jusqu'à 0,01	0,09
Xtrackers II US TREASURIES 1-3 UCITS ETF	1C	LU1920015523	jusqu'à 0,01	0,05
Xtrackers II US TREASURIES 1-3 UCITS ETF	1D	LU0429458895	jusqu'à 0,01	0,05
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1C	LU0478205379	jusqu'à 0,02	0,07
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU0478205965	jusqu'à 0,02	0,07
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	LU0643975161	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	LU0468896575	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2C - USD Hedged	LU2523866379	jusqu'à 0,10	0,10
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged	LU2523866296	jusqu'à 0,10	0,10
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	1D	LU0468897110	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF	1C	LU0484968903	jusqu'à 0,06	0,10
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF	1D	LU0484968812	jusqu'à 0,06	0,10
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2029 ITALY AND SPAIN GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	LU0484969463	jusqu'à 0,02	0,10
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	1C	LU0524480265	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	1D	LU0962071741	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	LU0494592974	jusqu'à 0,15	0,10
Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D - GBP Hedged	LU3003218362	jusqu'à 0,20	0,10
Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2C - EUR Hedged	LU3003218016	jusqu'à 0,20	0,10
Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	3C - USD Hedged	LU3003218107	jusqu'à 0,20	0,10
Xtrackers II ITALY GOVERNMENT BOND 0-1 SWAP UCITS ETF	1C	LU0613540268	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers II EUR COVERED BOND SWAP UCITS ETF	1C	LU0820950128	jusqu'à 0,10	0,10
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	1C	LU0925589839	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	2D	LU2552296563	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	LU0952581584	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2C - EUR Hedged	LU3003218446	jusqu'à 0,10	0,10
Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged	LU3003218958	jusqu'à 0,10	0,10
Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF	3C - USD Hedged	LU3003218792	jusqu'à 0,10	0,10
Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	1D	LU0942970103	jusqu'à 0,01	0,09
Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	2C - USD Hedged	LU0942970285	jusqu'à 0,01	0,09
Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	3D - GBP Hedged	LU0942970368	jusqu'à 0,01	0,09
Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	4C - CHF Hedged	LU0942970442	jusqu'à 0,01	0,09
Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	5C - EUR Hedged	LU0942970798	jusqu'à 0,01	0,09
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	1C	LU1109943388	jusqu'à 0,10	0,10
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU1109942653	jusqu'à 0,10	0,10
Xtrackers II ROLLING TARGET MATURITY SEPT 2027 EUR HIGH YIELD UCITS ETF	1C	LU1109941689	jusqu'à 0,20	0,10

9. Commission de Société de gestion et Commissions fixes (suite)**b) Commissions fixes (suite)**

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	Commission de Société de gestion en % (par an)	Commissions fixes en % par an
Xtrackers II ROLLING TARGET MATURITY SEPT 2027 EUR HIGH YIELD UCITS ETF	1D	LU1109939865	jusqu'à 0,20	0,10
Xtrackers II HARVEST CHINA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	LU1094612022	jusqu'à 0,05	0,15
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF	1C	LU2178481649	jusqu'à 0,06	0,10
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	LU2462217071	jusqu'à 0,10	0,10
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	LU2385068163	jusqu'à 0,10	0,10
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged	LU2385068247	jusqu'à 0,15	0,10
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	3D - USD Hedged	LU2385068320	jusqu'à 0,15	0,10
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	4D - EUR Hedged	LU2385068593	jusqu'à 0,15	0,10
Xtrackers II ESG EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	LU2468423459	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers II TIPS US INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	1C	LU2504532131	jusqu'à 0,01	0,06
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT GREEN BOND UCITS ETF	1D	LU2504532487	jusqu'à 0,08	0,10
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND ESG TILTED UCITS ETF	1D	LU2504537445	jusqu'à 0,02	0,10
Xtrackers II J.P. MORGAN EM LOCAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	LU2158769930	jusqu'à 0,05	0,20
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 0-1 UCITS ETF	1C	LU2641054122	jusqu'à 0,01	0,06
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 0-1 UCITS ETF	1C	LU2641053827	jusqu'à 0,01	0,06
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 0-1 UCITS ETF	1C	LU2641054551	jusqu'à 0,01	0,06
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2027 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1C	LU2673522830	jusqu'à 0,02	0,10
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2027 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU2673523218	jusqu'à 0,02	0,10
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2029 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1C	LU2673522913	jusqu'à 0,02	0,10
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2029 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU2673523309	jusqu'à 0,02	0,10
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2031 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1C	LU2673523135	jusqu'à 0,02	0,10
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2031 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU2673523481	jusqu'à 0,02	0,10
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2033 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1C	LU2673523051	jusqu'à 0,02	0,10
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2033 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU2673523564	jusqu'à 0,02	0,10
Xtrackers II US TREASURIES 3-7 UCITS ETF	1D	LU2662649503	jusqu'à 0,01	0,05

9. Commission de Société de gestion et Commissions fixes (suite)**b) Commissions fixes (suite)**

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	Commission de Société de gestion en % (par an)	Commissions fixes en % par an
Xtrackers II US TREASURIES 7-10 UCITS ETF	1D	LU2662649685	jusqu'à 0,01	0,05
Xtrackers II US TREASURIES 10+ UCITS ETF	1D	LU2662649412	jusqu'à 0,01	0,05
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2028 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU2810185665	jusqu'à 0,02	0,10
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2030 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU2809864296	jusqu'à 0,02	0,10
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2032 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU2809864452	jusqu'à 0,02	0,10
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2034 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU2809864619	jusqu'à 0,02	0,10
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 ESG TILTED UCITS ETF	1C	LU3119430067	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 ESG TILTED UCITS ETF	1C	LU3119430141	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 ESG TILTED UCITS ETF	1C	LU3119430224	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 ESG TILTED UCITS ETF	1C	LU3119430497	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 10+ ESG TILTED UCITS ETF	1C	LU3119430570	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers II SALAM USD GLOBAL AGGREGATE SUKUK UCITS ETF	1D	LU3123443510	jusqu'à 0,20	0,20
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2035 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU3152892546	jusqu'à 0,02	0,10
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2036 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU3152892629	jusqu'à 0,02	0,10

10. Frais de transaction

Les frais de transaction correspondent à 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 et les commissions de courtage, les intérêts ou les impôts exigibles au titre de telles transactions d'achat et de vente, tel qu'éventuellement décrit plus en détail dans l'Annexe produit correspondante du Prospectus. Les frais de transaction sont inclus dans le coût des valeurs mobilières dans l'État de l'actif net et 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 variations de l'actif net.

Compartiment	Devise	Frais de transaction (dans la devise du Compartiment)
Xtrackers II J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	USD	132
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	EUR	5 103
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF	EUR	2 803
Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	USD	13 314
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	EUR	401
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2027 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	EUR	7
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2029 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	EUR	3

11. Commissions et intérêts des administrateurs

À la suite de l'approbation des actionnaires lors de l'assemblée générale annuelle de la Société le 25 avril 2025 (l'« **AGA de 2025** »), la rémunération de M. Alfred François Brausch et de M. Thilo Wendenburg en tant qu'administrateurs indépendants et de M. Stefan Kreuzkamp en tant qu'Administrateur externe a été approuvée pour la période allant de l'assemblée générale annuelle du 19 avril 2024 (l'« **AGA de 2024** ») jusqu'à la date de l'AGA de 2025. La rémunération de M. Alfred François Brausch, en sa qualité de président, était de 25 000 EUR, tandis que celle de M. Thilo Wendenburg était de 20 000 EUR et celle de M. Stefan Kreuzkamp de 10 000 EUR pour cette période. La rémunération des administrateurs indépendants et des administrateurs externes est versée par le biais de Commissions fixes et non au moyen des actifs des Compartiments.

La rémunération pour la période allant de l'AGA de 2025 à l'assemblée générale annuelle des actionnaires qui se tiendra le 24 avril 2026 (l'« **AGA de 2026** ») sera votée par les actionnaires lors de l'AGA de 2026. Veuillez vous reporter à la section Événements ultérieurs des Notes aux États financiers du présent rapport annuel pour de plus amples informations sur les montants proposés.

Afin d'éviter toute ambiguïté, les administrateurs non indépendants ne perçoivent pas de rémunération pour leur fonction d'administrateurs ni aucun autre avantage direct important qui leur est versé par la Société ou l'Agent de commissions fixes.

12. Parties liées

DWS Investment S.A. a été désignée Société de gestion dans le cadre du Contrat de Société de gestion et est chargée de fournir des services de gestion d'investissement, des services administratifs et des services de distribution et de marketing aux différents Compartiments, sauf mention contraire dans l'Annexe produit correspondante du prospectus. DWS Investment S.A. a le droit de percevoir des Commissions de Société de gestion, telles que précisées plus en détail à la Note 9, à titre de rémunération pour ses services à la Société.

L'Agent de commissions fixes est en droit de percevoir des Commissions fixes, telles que précisées plus en détail à la Note 9.

DWS Investments UK Limited, DWS Investment GmbH, DWS Investments Hong Kong Limited et DWS Investment Management Americas, Inc agissent en qualité de Gestionnaire d'investissement et/ou de Gestionnaire de portefeuille délégué pour certains Compartiments, tel que précisé plus en détail à la Note 13. La Société de gestion devra rémunérer les Gestionnaires d'investissement sur la Commission de Société de gestion comme convenu, de temps à autre, entre les parties.

Chaque Gestionnaire d'investissement devra rémunérer, sur la Commission de gestion d'investissement applicable, tout Gestionnaire de portefeuille délégué désigné, tout fournisseur de services de meilleure exécution, comme convenu, de temps à autre, entre les parties.

DWS International GmbH fournit des services de meilleure exécution pour les Compartiments à réplication indirecte.

DWS Investments UK Limited a été désignée pour fournir certains services, comme convenu de temps à autre, y compris, mais sans s'y limiter, des conseils juridiques, réglementaires et fiscaux, la gestion des relations, la distribution, le marketing, l'assistance en matière de structuration et de restructuration et l'assistance relative aux enregistrements de la Société.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2025, Deutsche Bank AG était la contrepartie de certaines conventions de swap conclues par la Société.

DWS Investment GmbH, désignée par la Société de gestion pour réaliser des Opérations de prêt de titres, a le droit de recevoir des commissions couvrant directement ou indirectement ses frais et commissions opérationnels et les frais résultant des Opérations de prêt de titres, tel qu'indiqué à la Note 7.

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

Deutsche Bank AG, agissant par l'intermédiaire de sa succursale de Londres, a été chargée des services de reporting de position.

Les entités du Groupe Deutsche Bank AG et/ou du Groupe DWS peuvent participer à des activités de distribution liées aux Compartiments de la Société.

13. Gestionnaires d'investissement et Gestionnaires de portefeuille délégués désignés

Au 31 décembre 2025, DWS Investment GmbH agit en qualité de Gestionnaire d'investissement pour les Compartiments figurant ci-dessous :

- Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF
- Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF
- Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF
- Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF
- Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF
- Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF
- Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF

13. Gestionnaires d'investissement et Gestionnaires de portefeuille délégués désignés (suite)

- Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF
- Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF
- Xtrackers II J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF
- Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF
- Xtrackers II SINGAPORE GOVERNMENT BOND UCITS ETF
- Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF
- Xtrackers II US TREASURIES 1-3 UCITS ETF
- Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF
- Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF
- Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF
- Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF
- Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF
- Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF
- Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF
- Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF
- Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF
- Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF
- Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF
- Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF
- Xtrackers II ESG EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF
- Xtrackers II TIPS US INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF
- Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT GREEN BOND UCITS ETF
- Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND ESG TILTED UCITS ETF
- Xtrackers II J.P. MORGAN EM LOCAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF
- Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 0-1 UCITS ETF
- Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 0-1 UCITS ETF
- Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 0-1 UCITS ETF
- Xtrackers II ROLLING TARGET MATURITY SEPT 2027 EUR HIGH YIELD UCITS ETF
- Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2029 ITALY AND SPAIN GOVERNMENT BOND UCITS ETF
- Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2027 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF
- Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2029 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF
- Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2031 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF
- Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2033 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF
- Xtrackers II US TREASURIES 3-7 UCITS ETF
- Xtrackers II US TREASURIES 7-10 UCITS ETF
- Xtrackers II US TREASURIES 10+ UCITS ETF
- Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2028 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF
- Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2030 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF
- Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2032 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF
- Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2034 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF
- Xtrackers II SALAM USD GLOBAL AGGREGATE SUKUK UCITS ETF
- Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2035 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF
- Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2036 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF
- Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 ESG TILTED UCITS ETF
- Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 ESG TILTED UCITS ETF

Xtrackers II

Notes aux États financiers (suite)

13. Gestionnaires d'investissement et Gestionnaires de portefeuille délégués (suite)

- Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 ESG TILTED UCITS ETF
- Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 ESG TILTED UCITS ETF
- Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 10+ ESG TILTED UCITS ETF

Au 31 décembre 2025, DWS Investments UK Limited agit en qualité de Gestionnaire d'investissement pour les Compartiments suivants :

- Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF
- Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SHORT DAILY SWAP UCITS ETF
- Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND SHORT DAILY SWAP UCITS ETF
- Xtrackers II IBOXX GERMANY COVERED BOND SWAP UCITS ETF
- Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF
- Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF
- Xtrackers II ITALY GOVERNMENT BOND 0-1 SWAP UCITS ETF
- Xtrackers II EUR COVERED BOND SWAP UCITS ETF

Au 31 décembre 2025, Harvest Global Investments Limited agit comme Gestionnaire d'investissement pour le Compartiment suivant :

- Xtrackers II HARVEST CHINA GOVERNMENT BOND UCITS ETF

DWS Investments UK Limited a désigné DWS International GmbH pour fournir des services de meilleure exécution pour les Compartiments à réplication indirecte.

Sauf mention contraire dans l'Annexe produit correspondante, DWS Investments UK Limited, DWS Investments Hong Kong Limited et DWS Investment Management Americas, Inc peuvent agir en tant que Gestionnaire de portefeuille délégué pour les Compartiments à réplication directe pour lesquels DWS Investment GmbH agit en qualité de Gestionnaire d'investissement.

14. Dividendes distribués

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2025, la Société a décidé de verser un acompte sur dividendes aux Actionnaires des Actions de distribution des Compartiments mentionnés ci-dessous de la façon suivante :

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	Date ex-dividende	Devise de la Catégorie d'actions	Dividende par action
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	LU0643975591	19 février 2025	EUR	1,8753
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	LU0643975591	20 août 2025	EUR	1,9081
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged	LU2523866023	19 février 2025	GBP	0,0635
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged	LU2523866023	20 août 2025	GBP	0,0694
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	1D	LU0614173549	19 février 2025	EUR	1,0627
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	1D	LU0614173549	20 août 2025	EUR	1,1485
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	2D - GBP Hedged	LU3003217638	20 août 2025	GBP	0,0311
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	1D	LU0614173895	19 février 2025	EUR	1,5478
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	1D	LU0614173895	20 août 2025	EUR	1,9269
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	2D - GBP Hedged	LU2606231418	19 février 2025	GBP	0,0680
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	2D - GBP Hedged	LU2606231418	20 août 2025	GBP	0,0918
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	1D - GBP Hedged	LU3003217984	20 août 2025	GBP	0,0224
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	1D - GBP Hedged	LU2523865728	19 février 2025	GBP	0,0750

Xtrackers II

Notes aux États financiers (suite)

14. Dividendes distribués (suite)

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	Date ex-dividende	Devise de la Catégorie d'actions	Dividende par action
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	1D - GBP Hedged	LU2523865728	20 août 2025	GBP	0,0962
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	1D - EUR Hedged	LU0962078753	19 février 2025	EUR	0,4203
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	1D - EUR Hedged	LU0962078753	21 mai 2025	EUR	0,4243
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	1D - EUR Hedged	LU0962078753	20 août 2025	EUR	0,4715
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	1D - EUR Hedged	LU0962078753	19 novembre 2025	EUR	0,4794
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	3D - GBP Hedged	LU0641007264	19 février 2025	GBP	0,0485
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	3D - GBP Hedged	LU0641007264	21 mai 2025	GBP	0,0515
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	3D - GBP Hedged	LU0641007264	20 août 2025	GBP	0,0596
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	3D - GBP Hedged	LU0641007264	19 novembre 2025	GBP	0,0616
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	4D - CHF Hedged	LU0641007421	19 février 2025	CHF	0,1879
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	4D - CHF Hedged	LU0641007421	21 mai 2025	CHF	0,1938
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	4D - CHF Hedged	LU0641007421	20 août 2025	CHF	0,2058
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	4D - CHF Hedged	LU0641007421	19 novembre 2025	CHF	0,2148
Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	1D	LU0335044896	19 février 2025	EUR	0,9441
Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	1D	LU0335044896	21 mai 2025	EUR	0,8125
Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	1D	LU0335044896	20 août 2025	EUR	0,6272
Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	1D	LU0335044896	19 novembre 2025	EUR	0,5762
Xtrackers II J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	1D - EUR Hedged	LU2361257269	19 février 2025	EUR	0,1904
Xtrackers II J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	1D - EUR Hedged	LU2361257269	21 mai 2025	EUR	0,1428
Xtrackers II J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	1D - EUR Hedged	LU2361257269	20 août 2025	EUR	0,1230
Xtrackers II J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	1D - EUR Hedged	LU2361257269	19 novembre 2025	EUR	0,1400
Xtrackers II J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	2D	LU0677077884	19 février 2025	USD	0,1648
Xtrackers II J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	2D	LU0677077884	21 mai 2025	USD	0,1629
Xtrackers II J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	2D	LU0677077884	20 août 2025	USD	0,1557
Xtrackers II J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	2D	LU0677077884	19 novembre 2025	USD	0,1560
Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	1D	LU0321464652	19 février 2025	GBP	4,4314
Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	1D	LU0321464652	20 août 2025	GBP	3,9746
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D - EUR Hedged	LU0690964092	19 février 2025	EUR	1,0621
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D - EUR Hedged	LU0690964092	21 mai 2025	EUR	1,0673
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D - EUR Hedged	LU0690964092	20 août 2025	EUR	1,1420
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D - EUR Hedged	LU0690964092	19 novembre 2025	EUR	1,1688

Xtrackers II

Notes aux États financiers (suite)

14. Dividendes distribués (suite)

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	Date ex-dividende	Devise de la Catégorie d'actions	Dividende par action
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged	LU0641006290	19 février 2025	GBP	0,1390
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged	LU0641006290	21 mai 2025	GBP	0,1457
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged	LU0641006290	20 août 2025	GBP	0,1677
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged	LU0641006290	19 novembre 2025	GBP	0,1743
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	1D	LU0429459356	19 février 2025	USD	1,5530
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	1D	LU0429459356	21 mai 2025	USD	1,5759
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	1D	LU0429459356	20 août 2025	USD	1,6169
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	1D	LU0429459356	19 novembre 2025	USD	1,6668
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	2D - EUR Hedged	LU1399300455	19 février 2025	EUR	0,9321
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	2D - EUR Hedged	LU1399300455	21 mai 2025	EUR	0,7188
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	2D - EUR Hedged	LU1399300455	20 août 2025	EUR	0,6702
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	2D - EUR Hedged	LU1399300455	19 novembre 2025	EUR	0,7713
Xtrackers II US TREASURIES 1-3 UCITS ETF	1D	LU0429458895	19 février 2025	USD	2,2524
Xtrackers II US TREASURIES 1-3 UCITS ETF	1D	LU0429458895	20 août 2025	USD	2,3335
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU0478205965	19 février 2025	EUR	0,0485
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU0478205965	21 mai 2025	EUR	0,0487
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU0478205965	20 août 2025	EUR	0,0516
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU0478205965	19 novembre 2025	EUR	0,0544
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	LU0468896575	19 février 2025	EUR	1,3012
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	LU0468896575	20 août 2025	EUR	1,3419
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged	LU2523866296	19 février 2025	GBP	0,0386
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged	LU2523866296	20 août 2025	GBP	0,0464
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	1D	LU0468897110	19 février 2025	EUR	0,6711
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	1D	LU0468897110	20 août 2025	EUR	0,7877
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF	1D	LU0484968812	19 février 2025	EUR	0,8377
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF	1D	LU0484968812	21 mai 2025	EUR	0,8430
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF	1D	LU0484968812	20 août 2025	EUR	0,8901
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF	1D	LU0484968812	19 novembre 2025	EUR	0,9288
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	1D	LU0962071741	19 février 2025	EUR	1,8341
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	1D	LU0962071741	20 août 2025	EUR	1,7434
Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D - GBP Hedged	LU3003218362	20 août 2025	GBP	0,0336
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	2D	LU2552296563	19 février 2025	EUR	0,0324
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	2D	LU2552296563	21 mai 2025	EUR	0,0328
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	2D	LU2552296563	20 août 2025	EUR	0,0320
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	2D	LU2552296563	19 novembre 2025	EUR	0,0306

Xtrackers II

Notes aux États financiers (suite)

14. Dividendes distribués (suite)

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	Date ex-dividende	Devise de la Catégorie d'actions	Dividende par action
Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged	LU3003218958	20 août 2025	GBP	0,0197
Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	1D	LU0942970103	19 février 2025	USD	0,2719
Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	1D	LU0942970103	21 mai 2025	USD	0,2734
Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	1D	LU0942970103	20 août 2025	USD	0,2807
Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	1D	LU0942970103	19 novembre 2025	USD	0,2921
Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	3D - GBP Hedged	LU0942970368	19 février 2025	GBP	0,5918
Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	3D - GBP Hedged	LU0942970368	21 mai 2025	GBP	0,4814
Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	3D - GBP Hedged	LU0942970368	20 août 2025	GBP	0,4538
Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	3D - GBP Hedged	LU0942970368	19 novembre 2025	GBP	0,5286
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU1109942653	19 février 2025	EUR	0,1889
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU1109942653	21 mai 2025	EUR	0,1917
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU1109942653	20 août 2025	EUR	0,1868
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU1109942653	19 novembre 2025	EUR	0,1940
Xtrackers II ROLLING TARGET MATURITY SEPT 2027 EUR HIGH YIELD UCITS ETF	1D	LU1109939865	19 février 2025	EUR	0,1699
Xtrackers II ROLLING TARGET MATURITY SEPT 2027 EUR HIGH YIELD UCITS ETF	1D	LU1109939865	20 août 2025	EUR	0,1723
Xtrackers II HARVEST CHINA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	LU1094612022	19 février 2025	USD	0,2561
Xtrackers II HARVEST CHINA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	LU1094612022	20 août 2025	USD	0,2382
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	LU2385068163	19 février 2025	EUR	0,0335
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	LU2385068163	21 mai 2025	EUR	0,0336
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	LU2385068163	20 août 2025	EUR	0,0346
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	LU2385068163	19 novembre 2025	EUR	0,0371
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged	LU2385068247	19 février 2025	GBP	0,0328
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged	LU2385068247	21 mai 2025	GBP	0,0339
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged	LU2385068247	20 août 2025	GBP	0,0374
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged	LU2385068247	19 novembre 2025	GBP	0,0415
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	3D - USD Hedged	LU2385068320	19 février 2025	USD	0,0243
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	3D - USD Hedged	LU2385068320	21 mai 2025	USD	0,0358
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	3D - USD Hedged	LU2385068320	20 août 2025	USD	0,0416
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	3D - USD Hedged	LU2385068320	19 novembre 2025	USD	0,0408

Xtrackers II

Notes aux États financiers (suite)

14. Dividendes distribués (suite)

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	Date ex-dividende	Devise de la Catégorie d'actions	Dividende par action
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	4D - EUR Hedged	LU2385068593	19 février 2025	EUR	0,0326
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	4D - EUR Hedged	LU2385068593	21 mai 2025	EUR	0,0322
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	4D - EUR Hedged	LU2385068593	20 août 2025	EUR	0,0343
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	4D - EUR Hedged	LU2385068593	19 novembre 2025	EUR	0,0375
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT GREEN BOND UCITS ETF	1D	LU2504532487	19 février 2025	EUR	0,1595
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT GREEN BOND UCITS ETF	1D	LU2504532487	21 mai 2025	EUR	0,1634
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT GREEN BOND UCITS ETF	1D	LU2504532487	20 août 2025	EUR	0,1690
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT GREEN BOND UCITS ETF	1D	LU2504532487	19 novembre 2025	EUR	0,1764
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND ESG TILTED UCITS ETF	1D	LU2504537445	19 février 2025	EUR	0,4048
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND ESG TILTED UCITS ETF	1D	LU2504537445	20 août 2025	EUR	0,4122
Xtrackers II J.P. MORGAN EM LOCAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	LU2158769930	19 février 2025	USD	0,7016
Xtrackers II J.P. MORGAN EM LOCAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	LU2158769930	20 août 2025	USD	0,6939
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2027 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU2673523218	19 février 2025	EUR	0,1700
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2027 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU2673523218	21 mai 2025	EUR	0,1700
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2027 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU2673523218	20 août 2025	EUR	0,1700
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2027 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU2673523218	19 novembre 2025	EUR	0,1700
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2029 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU2673523309	19 février 2025	EUR	0,1500
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2029 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU2673523309	21 mai 2025	EUR	0,1500
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2029 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU2673523309	20 août 2025	EUR	0,1500
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2029 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU2673523309	19 novembre 2025	EUR	0,1500
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2031 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU2673523481	19 février 2025	EUR	0,1300
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2031 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU2673523481	21 mai 2025	EUR	0,1300
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2031 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU2673523481	20 août 2025	EUR	0,1300
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2031 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU2673523481	19 novembre 2025	EUR	0,1300
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2033 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU2673523564	19 février 2025	EUR	0,1200
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2033 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU2673523564	21 mai 2025	EUR	0,1200
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2033 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU2673523564	20 août 2025	EUR	0,1200
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2033 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU2673523564	19 novembre 2025	EUR	0,1200
Xtrackers II US TREASURIES 3-7 UCITS ETF	1D	LU2662649503	19 février 2025	USD	0,4790
Xtrackers II US TREASURIES 3-7 UCITS ETF	1D	LU2662649503	20 août 2025	USD	0,5104

14. Dividendes distribués (suite)

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	Date ex-dividende	Devise de la Catégorie d'actions	Dividende par action
Xtrackers II US TREASURIES 7-10 UCITS ETF	1D	LU2662649685	19 février 2025	USD	0,5264
Xtrackers II US TREASURIES 7-10 UCITS ETF	1D	LU2662649685	20 août 2025	USD	0,5919
Xtrackers II US TREASURIES 10+ UCITS ETF	1D	LU2662649412	19 février 2025	USD	0,5962
Xtrackers II US TREASURIES 10+ UCITS ETF	1D	LU2662649412	20 août 2025	USD	0,5945
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2028 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU2810185665	19 février 2025	EUR	0,1100
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2028 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU2810185665	21 mai 2025	EUR	0,1100
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2028 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU2810185665	20 août 2025	EUR	0,1100
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2028 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU2810185665	19 novembre 2025	EUR	0,1100
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2030 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU2809864296	19 février 2025	EUR	0,1100
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2030 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU2809864296	21 mai 2025	EUR	0,1100
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2030 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU2809864296	20 août 2025	EUR	0,1100
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2030 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU2809864296	19 novembre 2025	EUR	0,1100
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2032 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU2809864452	19 février 2025	EUR	0,1000
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2032 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU2809864452	21 mai 2025	EUR	0,1000
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2032 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU2809864452	20 août 2025	EUR	0,1000
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2032 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU2809864452	19 novembre 2025	EUR	0,1000
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2034 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU2809864619	19 février 2025	EUR	0,1000
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2034 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU2809864619	21 mai 2025	EUR	0,1000
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2034 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU2809864619	20 août 2025	EUR	0,1000
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2034 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU2809864619	19 novembre 2025	EUR	0,1000

15. Commission d'audit et autres frais

La rémunération de tous les travaux effectués par le cabinet d'audit agréé, pour l'exercice, est incluse dans la Commission fixe. Les honoraires versés à KPMG Audit S.à r.l. en 2025 se sont élevés à 213 888 EUR (hors TVA) pour les travaux d'audit statutaire. Les autres frais de service d'audit payés à KPMG Audit S.à r.l. en 2025 se sont élevés à 10 710 EUR (hors TVA). Les autres frais de service hors audit payés à KPMG Audit S.à r.l. en 2025 s'élevaient à 0 EUR. Aucun autre honoraire de conseil en fiscalité n'a été payé à KPMG Audit S.à r.l par la Société.

16. Commissions en nature

Aucun accord portant sur des commissions en nature n'a été conclu avec des courtiers par la Société de gestion ou le Gestionnaire d'investissement et/ou le Gestionnaire de portefeuille délégué concerné(s) au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2025.

Xtrackers II

Notes aux États financiers (suite)

17. Événements ultérieurs

1. Le 3 février 2026, la Société a informé les Actionnaires de sa décision de verser un acompte sur dividendes aux Actionnaires des Actions de distribution des Compartiments mentionnés ci-dessous comme suit :

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	Date ex-dividende	Devise de la Catégorie d'actions	Dividende par action
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	LU0643975591	18 février 2026	EUR	2,0089
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged	LU2523866023	18 février 2026	GBP	0,0739
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	1D	LU0614173549	18 février 2026	EUR	1,2787
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	2D - GBP Hedged	LU3003217638	18 février 2026	GBP	0,0597
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	1D	LU0614173895	18 février 2026	EUR	2,1694
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	2D - GBP Hedged	LU2606231418	18 février 2026	GBP	0,1045
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	1D - GBP Hedged	LU3003217984	18 février 2026	GBP	0,0440
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	1D - GBP Hedged	LU2523865728	18 février 2026	GBP	0,1119
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	1D - EUR Hedged	LU0962078753	18 février 2026	EUR	0,4853
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	3D - GBP Hedged	LU0641007264	18 février 2026	GBP	0,0595
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	4D - CHF Hedged	LU0641007421	18 février 2026	CHF	0,2117
Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	1D	LU0335044896	18 février 2026	EUR	0,5777
Xtrackers II J.P MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	1D - EUR Hedged	LU2361257269	18 février 2026	EUR	0,1415
Xtrackers II J.P MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	2D	LU0677077884	18 février 2026	USD	0,1602
Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	1D	LU0321464652	18 février 2026	GBP	3,5704
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	3D - CHF Hedged	LU3121019551	18 février 2026	CHF	0,0809
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D - EUR Hedged	LU0690964092	18 février 2026	EUR	1,1689
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged	LU0641006290	18 février 2026	GBP	0,1664
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	1D	LU0429459356	18 février 2026	USD	1,7033
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	2D - EUR Hedged	LU1399300455	18 février 2026	EUR	0,7855
Xtrackers II US TREASURIES 1-3 UCITS ETF	1D	LU0429458895	18 février 2026	USD	2,4368
Xtrackers II US TREASURIES 3-7 UCITS ETF	1D	LU2662649503	18 février 2026	USD	0,5472
Xtrackers II US TREASURIES 7-10 UCITS ETF	1D	LU2662649685	18 février 2026	USD	0,6281
Xtrackers II US TREASURIES 10+ UCITS ETF	1D	LU2662649412	18 février 2026	USD	0,6162
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU0478205965	18 février 2026	EUR	0,0556
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	LU0468896575	18 février 2026	EUR	1,4706
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged	LU2523866296	18 février 2026	GBP	0,0513
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	1D	LU0468897110	18 février 2026	EUR	0,9558
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF	1D	LU0484968812	18 février 2026	EUR	0,9466
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	1D	LU0962071741	18 février 2026	EUR	1,8235
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	2D	LU2552296563	18 février 2026	EUR	0,0314
Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	1D	LU0942970103	18 février 2026	USD	0,3006

17. Événements ultérieurs (suite)

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	Date ex-dividende	Devise de la Catégorie d'actions	Dividende par action
Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	3D - GBP Hedged	LU0942970368	18 février 2026	GBP	0,5234
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU1109942653	18 février 2026	EUR	0,1991
XTRACKERS II ROLLING TARGET MATURITY SEPT 2027 EUR HIGH YIELD UCITS ETF	1D	LU1109939865	18 février 2026	EUR	0,1731
Xtrackers II HARVEST CHINA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	LU1094612022	18 février 2026	USD	0,2303
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	LU2385068163	18 février 2026	EUR	0,0343
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged	LU2385068247	18 février 2026	GBP	0,0369
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	3D - USD Hedged	LU2385068320	18 février 2026	USD	0,0381
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	4D - EUR Hedged	LU2385068593	18 février 2026	EUR	0,0349
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT GREEN BOND UCITS ETF	1D	LU2504532487	18 février 2026	EUR	0,1766
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND ESG TILTED UCITS ETF	1D	LU2504537445	18 février 2026	EUR	0,4365
Xtrackers II J.P. MORGAN EM LOCAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	LU2158769930	18 février 2026	USD	0,7327
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2027 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU2673523218	18 février 2026	EUR	0,1700
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2028 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU2810185665	18 février 2026	EUR	0,1100
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2029 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU2673523309	18 février 2026	EUR	0,1500
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2030 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU2809864296	18 février 2026	EUR	0,1100
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2031 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU2673523481	18 février 2026	EUR	0,1300
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2032 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU2809864452	18 février 2026	EUR	0,1000
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2033 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU2673523564	18 février 2026	EUR	0,1200
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2034 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU2809864619	18 février 2026	EUR	0,1000
Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D - GBP Hedged	LU3003218362	18 février 2026	GBP	0,0652
Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged	LU3003218958	18 février 2026	GBP	0,0341
Xtrackers II SALAM USD GLOBAL AGGREGATE SUKUK UCITS ETF	1D	LU3123443510	18 février 2026	USD	0,2675

2. Le 10 mars 2026, le Conseil d'administration de la Société a décidé de liquider les compartiments indiqués dans le tableau ci-dessous (les « Compartiments »), laquelle prendra effet aux dates indiquées ci-après.

Nom du Compartiment en liquidation	Code ISIN	Date de liquidation et Date de VL
Xtrackers II EUR COVERED BOND SWAP UCITS ETF	LU0820950128	27 avril 2026
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 0-1 UCITS ETF	LU2641053827	27 avril 2026
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	LU0321463258	26 juin 2026

17. Événements ultérieurs (suite)

Nom du Compartiment en liquidation	Code ISIN	Date de liquidation et Date de VL
Xtrackers II IBOXX GERMANY COVERED BOND SWAP UCITS ETF	LU0321463506	27 avril 2026

3. L'assemblée générale annuelle des Actionnaires qui se tiendra le 24 avril 2026 (l'« AGA de 2026 ») approuvera la rémunération de M. Alfred François Brausch et M. Thilo Wendenburg en tant qu'Administrateurs indépendants, et de M. Stefan Kreuzkamp en tant qu'Administrateur externe. Le montant proposé pour Alfred François Brausch, qui a agi en qualité de président depuis l'assemblée générale annuelle qui s'est tenue en 2025 (l'« AGA de 2025 »), est de 25 000 euros par an, qui seront payés au titre de ses fonctions au prorata de la période allant de l'AGA de 2025 jusqu'à la date de l'AGA de 2026. Le montant proposé pour M. Thilo Wendenburg est de 20 000 euros par an, qui seront payés au titre de ses fonctions au prorata de la période allant de l'AGA de 2025 jusqu'à la date de l'AGA de 2026. Le montant proposé pour Stefan Kreuzkamp est de 10 000 euros par an, qui seront payés au titre de ses fonctions au prorata de la période allant de l'AGA de 2025 jusqu'à la date de l'AGA de 2026. Les montants proposés sont basés sur le nombre de Compartiments à la fin de l'exercice clos le 31 décembre 2025 et sont versés par le biais de la Commission fixe. Afin d'éviter toute ambiguïté, les Administrateurs non indépendants ne perçoivent pas de rémunération de la Société.

1. Publication en ligne des portefeuilles d'investissements, des garanties détenues et des expositions aux swaps

Les Actionnaires peuvent consulter les expositions aux swaps et les portefeuilles d'investissements ou garanties détenues pour chaque Compartiment sur www.Xtrackers.com. Les informations se trouvent sous l'onglet « Données sur l'ETF » de chaque Compartiment.

2. Ajustements des Opérations de swap négociées de gré à gré pour refléter les coûts de réplification de l'indice

En vertu du Prospectus, chaque Contrepartie de swap peut effectuer des opérations de couverture liées à la (aux) Opération(s) de swap négociée(s) de gré à gré. Selon la (les) Opération(s) de swap négociée(s) de gré à gré conclue(s) entre les Compartiments et la Contrepartie de swap, les Compartiments recevront les performances de l'Indice de référence ajustées afin de refléter certains coûts de réplification de l'indice associés, taxes et tout autre coût ou frais de transaction encourus par la Contrepartie de swap relativement à l'Opération de swap négociée de gré à gré. Ces coûts peuvent inclure, entre autres, les frais, taxes ou autres droits en relation avec l'achat, la vente, la garde, la détention ou toute autre transaction en lien avec des investissements dans des valeurs mobilières et/ou des Opérations de swap négociées de gré à gré et/ou des garanties. Dans des conditions de marché extrêmes et des circonstances exceptionnelles, notamment en ce qui concerne les marchés moins développés et les marchés émergents, ces coûts peuvent augmenter de manière significative et, par conséquent, les Coûts des opérations de swap négociées de gré à gré peuvent augmenter. Les Actionnaires assumeront donc indirectement les Coûts des opérations de swap négociées de gré à gré qui peuvent être répercutés sur certains Fonds à réplification indirecte par la Contrepartie de swap et peuvent affecter la capacité du Fonds à réplification indirecte à atteindre son Objectif d'investissement. Les Coûts des opérations de swap négociées de gré à gré peuvent également être différents en fonction de l'Indice de référence dont les Compartiments visent à répliquer la performance. Les Coûts des opérations de swap négociées de gré à gré peuvent également varier de temps à autre, en fonction des conditions réelles du marché.

- Situation 1 : l'Indice de référence est « long » (à savoir que son objectif est de refléter la performance de ses composants). Dans ce cas, les coûts de réplification de l'indice seront associés (i) à l'achat et la vente par la Contrepartie de swap des composants de l'Indice de référence afin de refléter la performance de l'Indice de référence ; ou (ii) aux frais de garde ou autres frais liés encourus par la Contrepartie de swap 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 soumis à un « effet de levier » (à savoir que son objectif est de refléter la performance journalière avec effet de levier de la version longue de l'Indice de référence). Dans ce cas, les coûts de réplification de l'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 l'Indice de référence ; (ii) aux frais de garde ou autres frais liés encourus par la Contrepartie de swap en lien avec la détention des composants de l'Indice de référence ; (iii) aux frais financiers encourus pour se protéger des mouvements du marché très importants des composants de l'Indice de référence ; (iv) aux frais financiers inattendus liés aux mouvements de marché très importants ; (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 consiste à refléter la performance inverse journalière de la version longue de l'Indice de référence) ou « court et à effet de levier » (à savoir que son objectif consiste à refléter la performance inverse journalière avec effet de levier de la version longue de l'Indice de référence). Dans ce cas, les coûts de réplification de l'indice seront associés (i) à l'emprunt et/ou au financement des composants de l'Indice de référence afin de refléter sa performance ; (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, de temps à autre, chaque Contrepartie de swap peut obtenir certains bénéfices ou bonifications du fait de ses activités de couverture. Dans certaines circonstances, la Contrepartie de swap peut, à son gré, décider de verser tous ou certains de ces bénéfices ou bonifications au Compartiment dans le cadre de la(des) Opération(s) de swap négociée(s) de gré à gré en plus de tout paiement contractuel exigible en vertu de la(des) Opération(s) de swap négociée(s) de gré à gré. Les Opérations de swap négociées de gré à gré des Compartiments suivants ont été ajustées des chiffres ci-dessous dans l'évaluation des swaps en vigueur au 31 décembre 2025. Une valeur positive dans le tableau signifie que les Opérations de swap négociées de gré à gré du Compartiment concerné ont fait l'objet d'un ajustement négatif, ce qui reflète une sous-performance du Compartiment par rapport à l'Indice de référence. De même, une valeur négative dans le tableau signifie que les Opérations de swap négociées de gré à gré du Compartiment concerné ont fait l'objet d'un ajustement positif/d'une amélioration, ce qui reflète une surperformance du Compartiment par rapport à l'Indice de référence. Ces valeurs sont déduites des bénéfices ou bonifications résultant des activités de couverture d'une Contrepartie de swap, reçus dans le cadre de la (des) Opération(s) de swap négociée(s) de gré à gré, le cas échéant. Ces coûts peuvent varier de temps à autre en fonction de la conjoncture et des pratiques du marché.

3. 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 la méthode du calcul de l'engagement, suivant la Circulaire CSSF 11/512.

4. Autres modifications apportées à la Société au cours de l'exercice

1. Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2025, les catégories d'actions suivantes ont été lancées :

Compartiment	Catégorie d'actions/Code ISIN	Date de lancement
Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D – GBP Hedged / LU3003218362	18 mars 2025
Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2C – EUR Hedged / LU3003218016	18 mars 2025
Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	3C – USD Hedged / LU3003218107	18 mars 2025
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	1D – GBP Hedged / LU3003217984	18 mars 2025
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	2C – USD Hedged / LU3003217711	18 mars 2025
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	2C – USD Hedged / LU3003217554	18 mars 2025
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	2D – GBP Hedged / LU3003217638	18 mars 2025
Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D – GBP Hedged / LU3003218958	18 mars 2025
Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF	3C – USD Hedged / LU3003218792	18 mars 2025
Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2C – EUR Hedged / LU3003218446	18 mars 2025
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	3D – CHF Hedged / LU3121019551	20 août 2025
Xtrackers II ROLLING TARGET MATURITY SEPT 2027 EUR HIGH YIELD UCITS ETF	1C / LU1109941689	20 août 2025

2. Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2025, les Compartiments suivants ont été lancés :

Compartiment	Catégorie d'actions/Code ISIN	Date de lancement
Xtrackers II SALAM USD GLOBAL AGGREGATE SUKUK UCITS ETF	1D / LU3123443510	7 octobre 2025
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 ESG TILTED UCITS ETF	1C / LU3119430067	25 novembre 2025
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 ESG TILTED UCITS ETF	1C / LU3119430141	25 novembre 2025
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 ESG TILTED UCITS ETF	1C / LU3119430224	25 novembre 2025
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 ESG TILTED UCITS ETF	1C / LU3119430497	25 novembre 2025
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 10+ ESG TILTED UCITS ETF	1C / LU3119430570	25 novembre 2025
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2035 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D / LU3152892546	25 novembre 2025
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2036 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D / LU3152892629	25 novembre 2025

3. Le 30 octobre 2025, la Société a informé les actionnaires de la catégorie d'actions 2C – USD Hedged du Compartiment Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF (la « Catégorie d'actions ») que la Catégorie d'actions sera retirée de la cote de SIX Swiss Exchange à compter du 6 février 2026, comme indiqué dans le tableau ci-dessous :

4. Autres modifications apportées à la Société au cours de l'exercice (suite)

Compartiment	Catégorie d'actions/ Code ISIN	Valore	Devise de négociation de la SIX	La bourse de laquelle la Catégorie d'actions sera retirée de la cote
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	2C - USD Hedged / LU0641007009	20511451	USD	SIX

5. Informations relatives aux rémunérations en application de la directive OPCVM V

La Société de gestion est une filiale de DWS Group GmbH & Co. KGaA (« DWS KGaA ») et est soumise aux exigences réglementaires de la Cinquième directive sur les Organismes de placement collectif en valeurs mobilières (la « Directive OPCVM V »), ainsi qu'aux directives de l'Autorité européenne des marchés financiers sur les Politiques de rémunération saines (« Lignes directrices de l'AEMF ») concernant la conception de son système de rémunération.

Politique de rémunération et gouvernance

La Société de gestion est régie par la Politique de rémunération à l'échelle du Groupe que DWS KGaA a adoptée pour elle-même et pour l'ensemble de ses filiales (« Groupe DWS » ou uniquement « Groupe »).

Conformément à la structure du Groupe, des comités ont été mis en place pour s'assurer que le système de rémunération est adapté et conforme aux exigences réglementaires en matière de rémunération. Ils ont aussi la responsabilité de sa vérification.

À ce titre, le Comité de rémunération de DWS a été chargé par le Conseil d'administration de DWS KGaA d'élaborer et de concevoir des principes de rémunération durable, de formuler des recommandations sur la rémunération globale et d'assurer une gouvernance et une supervision appropriées en matière de rémunération et d'avantages pour le Groupe.

En outre, le Comité de rémunération a été créé pour aider le Conseil de surveillance de DWS KGaA dans le suivi de la structure appropriée des systèmes de rémunération pour tous les employés du Groupe. Cela s'effectue en tenant compte des effets du système de rémunération sur la gestion des risques, du capital et de la liquidité à l'échelle du groupe, ainsi que de la cohérence de la stratégie de rémunération avec l'entreprise et la stratégie de risque du Groupe.

Le contrôle annuel interne au niveau du Groupe DWS a conclu à l'adéquation du système de rémunération et il n'a pas été constaté d'irrégularités importantes.

Structure de rémunération

La rémunération des employés se compose d'une Rémunération fixe et d'une Rémunération variable.

La Rémunération fixe rémunère les salariés pour leurs compétences, leur expérience et leurs aptitudes, en accord avec les exigences, le périmètre et la portée de leur rôle.

La Rémunération variable prend en considération les performances au niveau du groupe, de la division et de l'individu. La Rémunération variable se compose généralement de deux éléments, la « Composante de la franchise » et la « Composante individuelle ».

La Composante de la franchise est déterminée sur la base de la performance de trois indicateurs clés de performance (KPI) au niveau du Groupe DWS. Pour l'année de performance 2025, ces valeurs étaient les suivantes : le ratio coût-revenu ajusté (« CIR »), les flux nets à long terme et les mesures ESG.

La Composante individuelle de la Rémunération variable tient compte de différents facteurs financiers et non financiers, des comparaisons au sein du groupe de pairs et des considérations relatives à la rétention. La Rémunération variable peut être réduite en conséquence ou entièrement annulée en cas de contributions négatives à la performance ou de mauvaise conduite. En principe, elle n'est accordée et payée que si son octroi est abordable pour le Groupe. La Rémunération variable garantie n'est normalement pas accordée aux employés. De manière exceptionnelle, une Rémunération variable garantie peut être accordée aux nouvelles recrues, mais uniquement lors de leur première année d'emploi.

La stratégie de rémunération est conçue pour parvenir à un équilibre approprié entre la Rémunération fixe et la Rémunération variable. Ainsi, il est possible d'aligner la rémunération des employés sur les intérêts des clients, des investisseurs et des actionnaires, ainsi que sur les normes du secteur. Cela garantit également que la Rémunération fixe représente une proportion suffisamment élevée de la rémunération totale afin de permettre au Groupe de bénéficier d'une flexibilité totale dans l'octroi de la Rémunération variable.

5. Informations relatives aux rémunérations en application de la directive OPCVM V (suite)

Calcul de la Rémunération variable et mesures d'ajustement appropriées en fonction du risque

Le montant total de la Rémunération variable fait l'objet de mesures appropriées d'ajustement au risque, y compris des ajustements au préalable et a posteriori. La solide méthodologie est conçue pour assurer que le calcul de la Rémunération variable intègre la performance ajustée du risque du Groupe ainsi que sa position en capital et en liquidité.

Plusieurs considérations sont utilisées pour évaluer les performances des unités opérationnelles. Ces performances sont évaluées dans le contexte des objectifs financiers et non financiers en s'appuyant sur des fiches d'évaluation équilibrées. L'attribution d'une Rémunération variable aux zones d'infrastructure et en particulier aux fonctions de contrôle dépend des résultats globaux du Groupe, mais ne découle pas des résultats des secteurs d'activité qu'ils supervisent.

Les principes de détermination de la Rémunération variable s'appliquent au niveau de chaque employé, qui définissent de manière détaillée les facteurs et mesures à prendre en considération lors de la prise de décisions relatives à la Rémunération variable individuelle. Ils incluent, par exemple, la performance d'investissement, la rétention des clients, des considérations culturelles et une évaluation des objectifs et des résultats sur la base de l'approche de la « Performance totale ». Par ailleurs, toute indication d'une fonction de contrôle, toute sanction disciplinaire et leur impact sur la Rémunération variable doivent également être pris en considération.

Rémunération durable

La durabilité et les risques en la matière sont un élément essentiel qui détermine la Rémunération variable. Par conséquent, la politique de rémunération est entièrement conforme et cohérente avec les risques liés à la durabilité. Par conséquent, le Groupe DWS encourage les comportements qui profitent aux clients tout en favorisant la performance à long terme de l'entreprise. Les facteurs de durabilité pertinents sont régulièrement examinés et intégrés dans la conception du système de rémunération.

Rémunération pour 2025

Le Comité de rémunération de DWS a contrôlé la capacité financière de la Rémunération variable pour 2025 et conclu que les niveaux de capital et de liquidité du Groupe restent supérieurs aux exigences réglementaires minimales et au seuil interne d'appétence au risque.

Dans le cadre de la Rémunération variable globale pour 2025, accordée en mars 2026, la Composante de la franchise est attribuée aux employés éligibles conformément à l'évaluation des KPI définis. Le Conseil d'administration a reconnu la contribution considérable des salariés et a fixé un taux de réalisation cible de 100,0 % pour 2025.

Identification des preneurs de risques importants

Conformément à la Loi du 17 décembre 2010 concernant les Organismes de placement collectif (telle qu'amendée par la suite) en conjonction avec les Lignes directrices de l'AEMF, la Société de gestion a identifié les Preneurs de risques importants. Le processus d'identification a été fondé sur les Politiques du Groupe et repose sur une évaluation de l'impact des catégories suivantes concernant le personnel sur le profil de risque de la Société de gestion ou d'un fonds qu'il gère : (a) Membres du Conseil/de la Haute direction, (b) Gestionnaires de portefeuille/d'investissement, (c) Fonctions de contrôle, (d) Direction du personnel, du marketing et des ressources humaines, (e) autres personnes (Preneurs de risques) occupant un poste d'influence important, (f) autres employés recevant une tranche de rémunération équivalente à celle d'autres Preneurs de risques, dont les fonctions ont un impact sur le profil de risque de la Société de gestion ou du Groupe. Le versement d'au moins 40 % de la Rémunération variable des Preneurs de risques importants est différé. De plus, au moins 50 % de la part versée immédiatement et de la part différée sont octroyés sous la forme d'instruments fondés sur des fonds ou sur des actions du Groupe pour les Principaux professionnels de l'investissement. Toutes les composantes différées sont soumises à plusieurs conditions de résultat et des dispositions de révocation qui garantissent une prise en compte appropriée des risques a posteriori. Dans le cas où la Rémunération variable est inférieure à 50 000 EUR, les Preneurs de risques importants en perçoivent immédiatement l'intégralité en numéraire.

Informations sur l'ensemble des rémunérations versées par la Société de gestion en 2025⁽¹⁾.

Nombre d'employés en moyenne annuelle	116
Rémunération totale ⁽²⁾	18 151 675 EUR
Salaire fixe	14 627 423 EUR
Rémunération variable	3 524 252 EUR
Le cas échéant : Intérêt reporté	0 EUR
Rémunération totale pour la Haute direction ⁽³⁾	1 658 571 EUR
Rémunération totale pour les autres Preneurs de risques importants ⁽⁴⁾	0 EUR
Rémunération totale pour les employés à des Fonctions de contrôle	2 587 454 EUR

Informations destinées aux Actionnaires - non auditées (suite)

5. Informations relatives aux rémunérations en application de la directive OPCVM V (suite)

⁽¹⁾ Dans le cas où des activités de gestion de portefeuille ou de risque ont été déléguées par la Société de gestion, les données sur les rémunérations des délégués ne figurent pas dans le tableau.

⁽²⁾ Compte tenu de divers éléments de rémunération tels que définis par les Lignes directrices de l'AEMF, qui peuvent inclure des paiements ou des avantages monétaires (tels que des liquidités, des actions, des options, des cotisations de retraite) ou des avantages non (directement) monétaires (tels que des prestations annexes ou des allocations spéciales pour véhicule de fonction, téléphone portable, etc.).

⁽³⁾ La Haute direction désigne uniquement les membres du Conseil d'administration de la Société de gestion. Les Membres du Conseil d'administration correspondent à la définition de dirigeants. Excepté les Membres de la Haute direction, aucun autre dirigeant n'a été identifié.

⁽⁴⁾ Les Preneurs de risques avec des fonctions de contrôle identifiés sont présentés dans la ligne « Employés à des fonctions de contrôle ».

Informations sur l'ensemble des rémunérations versées par DWS Investment GmbH en tant que Gestionnaire de portefeuille délégué pour 2025⁽⁵⁾

Nombre d'employés en moyenne annuelle	422
Rémunération totale ⁽⁶⁾	95 185 668 EUR
Salaire fixe	52 593 104 EUR
Rémunération variable	42 592 564 EUR
Le cas échéant : Intérêt reporté	0 EUR
Rémunération totale pour la Haute direction ⁽⁷⁾	4 439 634 EUR
Rémunération totale pour les autres Preneurs de risques importants ⁽⁸⁾	12 892 273 EUR
Rémunération totale pour les employés à des Fonctions de contrôle	2 570 298 EUR

Informations sur l'ensemble des rémunérations versées par DWS Investments UK Ltd en tant que Gestionnaire de portefeuille délégué pour 2025⁽⁹⁾

Nombre d'employés en moyenne annuelle	130,91
Rémunération totale ⁽¹⁰⁾	21 089 030 EUR
Salaire fixe	12 851 797 EUR
Rémunération variable	8 237 233 EUR
Le cas échéant : Intérêt reporté	57 283 EUR
Rémunération totale pour la Haute direction ⁽¹¹⁾	2 274 849 EUR
Rémunération totale pour les autres Preneurs de risques importants ⁽¹²⁾	2 752 783 EUR
Rémunération totale pour les employés à des Fonctions de contrôle	0 EUR

⁽⁵⁾ Dans le cas où des activités de gestion de portefeuille ou de risque ont été déléguées par la Société de gestion, les données sur les rémunérations des délégués ne figurent pas dans le tableau.

⁽⁶⁾ Compte tenu de divers éléments de rémunération tels que définis par les Lignes directrices de l'AEMF, qui peuvent inclure des paiements ou des avantages monétaires (tels que des liquidités, des actions, des options, des cotisations de retraite) ou des avantages non (directement) monétaires (tels que des prestations annexes ou des allocations spéciales pour véhicule de fonction, téléphone portable, etc.).

⁽⁷⁾ La Haute direction désigne uniquement les membres du Conseil d'administration de la DWS Investment GmbH. Les Membres du Conseil d'administration correspondent à la définition de dirigeants. Excepté les Membres de la Haute direction, aucun autre dirigeant n'a été identifié.

⁽⁸⁾ Les Preneurs de risques avec des fonctions de contrôle identifiés sont présentés dans la ligne « Employés à des fonctions de contrôle ».

⁽⁹⁾ Dans le cas où des activités de gestion de portefeuille ou de risque ont été déléguées par la Société de gestion, les données sur les rémunérations des délégués ne figurent pas dans le tableau.

⁽¹⁰⁾ Compte tenu de divers éléments de rémunération tels que définis par les Lignes directrices de l'AEMF, qui peuvent inclure des paiements ou des avantages monétaires (tels que des liquidités, des actions, des options, des cotisations de retraite) ou des avantages non (directement) monétaires (tels que des prestations annexes ou des allocations spéciales pour véhicule de fonction, téléphone portable, etc.).

⁽¹¹⁾ La Haute direction désigne uniquement les membres du Conseil d'administration de la DWS Investments UK Ltd. Les Membres du Conseil d'administration correspondent à la définition de dirigeants. Excepté les Membres de la Haute direction, aucun autre dirigeant n'a été identifié.

⁽¹²⁾ Les Preneurs de risques avec des fonctions de contrôle identifiés sont présentés dans la ligne « Employés à des fonctions de contrôle ».

6. Variations dans la composition du portefeuille d'investissements

Ces variations sont mis à la disposition des Actionnaires par le Dépositaire et l'Agent administratif au siège social de la Société. Ils seront envoyés gratuitement à tout Actionnaire intéressé sur demande.

7. Total Expense Ratio

Le tableau suivant présente le Total Expense Ratio (TER) au niveau des Catégories d'actions des compartiments au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2025 :

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	TER (par an)
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	LU0290355717	0,07 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	LU0643975591	0,09 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2C - USD Hedged	LU2009147591	0,20 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged	LU2523866023	0,20 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	1C	LU0290356871	0,15 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	1D	LU0614173549	0,15 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	2C - USD Hedged	LU3003217554	0,20 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	2D - GBP Hedged	LU3003217638	0,20 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	1C	LU0290356954	0,15 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	1D	LU0614173895	0,15 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	2C - USD Hedged	LU2606231335	0,20 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	2D - GBP Hedged	LU2606231418	0,20 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	1C	LU0290357176	0,15 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	1D - GBP Hedged	LU3003217984	0,20 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	2C - USD Hedged	LU3003217711	0,20 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	1C	LU0290357259	0,15 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	1D - GBP Hedged	LU2523865728	0,20 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	2C - USD Hedged	LU2523865991	0,20 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF	1C	LU0290357507	0,15 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF	1C	LU0290357846	0,15 %
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	1C - EUR Hedged	LU0290357929	0,25 %
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	1D - EUR Hedged	LU0962078753	0,20 %
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	2C - USD Hedged	LU0641007009	0,25 %
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	3D - GBP Hedged	LU0641007264	0,25 %
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	4D - CHF Hedged	LU0641007421	0,25 %

Xtrackers II

Informations destinées aux Actionnaires - non auditées (suite)

7. Total Expense Ratio (suite)

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	TER (par an)
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	5C	LU0908508814	0,20 %
Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	1C	LU0290358224	0,15 %
Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	1C	LU0290358497	0,10 %
Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	1D	LU0335044896	0,10 %
Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	1C	LU0321462870	0,24 %
Xtrackers II J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	1C - EUR Hedged	LU0321462953	0,40 %
Xtrackers II J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	1D - EUR Hedged	LU2361257269	0,40 %
Xtrackers II J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	2C	LU1920015440	0,25 %
Xtrackers II J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	2D	LU0677077884	0,25 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	1C	LU0321463258	0,15 %
Xtrackers II IBOXX GERMANY COVERED BOND SWAP UCITS ETF	1C	LU0321463506	0,15 %
Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	1C	LU0321465469	0,10 %
Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	1D	LU0321464652	0,10 %
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C - EUR Hedged	LU0378818131	0,25 %
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D - EUR Hedged	LU0690964092	0,25 %
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged ⁽¹⁾	LU0641006290	0,15 %
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	3C - USD Hedged ⁽¹⁾	LU0641006456	0,15 %
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	3D - CHF Hedged	LU3121019551	0,25 %
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	4C - CHF Hedged	LU0641006613	0,25 %
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	5C	LU0908508731	0,20 %
Xtrackers II SINGAPORE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	LU0378818560	0,20 %
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	1C	LU1920015796	0,06 %
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	1D	LU0429459356	0,06 %
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	2C - GBP Hedged	LU2610432036	0,10 %
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	2D - EUR Hedged	LU1399300455	0,10 %
Xtrackers II US TREASURIES 1-3 UCITS ETF	1C	LU1920015523	0,06 %
Xtrackers II US TREASURIES 1-3 UCITS ETF	1D	LU0429458895	0,06 %

⁽¹⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2025, cette Catégorie d'actions a fait l'objet d'une renonciation temporaire aux commissions. Veuillez vous reporter à la section relative aux événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

7. Total Expense Ratio (suite)

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	TER (par an)
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1C	LU0478205379	0,09 %
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU0478205965	0,09 %
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	LU0643975161	0,15 %
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	LU0468896575	0,15 %
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2C - USD Hedged	LU2523866379	0,20 %
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged	LU2523866296	0,20 %
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	1D	LU0468897110	0,15 %
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF	1C	LU0484968903	0,16 %
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF	1D	LU0484968812	0,16 %
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2029 ITALY AND SPAIN GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	LU0484969463	0,12 %
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	1C	LU0524480265	0,15 %
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	1D	LU0962071741	0,15 %
Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	LU0494592974	0,25 %
Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D - GBP Hedged	LU3003218362	0,30 %
Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2C - EUR Hedged	LU3003218016	0,30 %
Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	3C - USD Hedged	LU3003218107	0,30 %
Xtrackers II ITALY GOVERNMENT BOND 0-1 SWAP UCITS ETF	1C	LU0613540268	0,15 %
Xtrackers II EUR COVERED BOND SWAP UCITS ETF	1C	LU0820950128	0,20 %
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	1C	LU0925589839	0,15 %
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	2D	LU2552296563	0,15 %
Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	LU0952581584	0,15 %
Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2C - EUR Hedged	LU3003218446	0,20 %
Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged	LU3003218958	0,20 %
Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF	3C - USD Hedged	LU3003218792	0,20 %
Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	1D	LU0942970103	0,10 %
Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	2C - USD Hedged	LU0942970285	0,10 %
Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	3D - GBP Hedged	LU0942970368	0,10 %
Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	4C - CHF Hedged	LU0942970442	0,10 %
Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	5C - EUR Hedged	LU0942970798	0,10 %
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	1C	LU1109943388	0,20 %

7. Total Expense Ratio (suite)

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	TER (par an)
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU1109942653	0,20 %
Xtrackers II ROLLING TARGET MATURITY SEPT 2027 EUR HIGH YIELD UCITS ETF	1C	LU1109941689	0,30 %
Xtrackers II ROLLING TARGET MATURITY SEPT 2027 EUR HIGH YIELD UCITS ETF	1D	LU1109939865	0,30 %
Xtrackers II HARVEST CHINA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	LU1094612022	0,20 %
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF	1C	LU2178481649	0,16 %
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	LU2462217071	0,20 %
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	LU2385068163	0,20 %
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged	LU2385068247	0,25 %
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	3D - USD Hedged	LU2385068320	0,25 %
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	4D - EUR Hedged	LU2385068593	0,25 %
Xtrackers II ESG EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	LU2468423459	0,15 %
Xtrackers II TIPS US INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	1C	LU2504532131	0,07 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT GREEN BOND UCITS ETF	1D	LU2504532487	0,18 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND ESG TILTED UCITS ETF	1D	LU2504537445	0,12 %
Xtrackers II J.P. MORGAN EM LOCAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	LU2158769930	0,25 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 0-1 UCITS ETF	1C	LU2641054122	0,07 %
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 0-1 UCITS ETF	1C	LU2641053827	0,07 %
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 0-1 UCITS ETF	1C	LU2641054551	0,07 %
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2027 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1C	LU2673522830	0,12 %
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2027 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU2673523218	0,12 %
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2029 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1C	LU2673522913	0,12 %
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2029 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU2673523309	0,12 %
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2031 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1C	LU2673523135	0,12 %
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2031 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU2673523481	0,12 %
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2033 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1C	LU2673523051	0,12 %
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2033 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU2673523564	0,12 %
Xtrackers II US TREASURIES 3-7 UCITS ETF	1D	LU2662649503	0,06 %
Xtrackers II US TREASURIES 7-10 UCITS ETF	1D	LU2662649685	0,06 %
Xtrackers II US TREASURIES 10+ UCITS ETF	1D	LU2662649412	0,06 %
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2028 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU2810185665	0,12 %

7. Total Expense Ratio (suite)

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	TER (par an)
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2030 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU2809864296	0,12 %
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2032 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU2809864452	0,12 %
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2034 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU2809864619	0,12 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 ESG TILTED UCITS ETF	1C	LU3119430067	0,15 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 ESG TILTED UCITS ETF	1C	LU3119430141	0,15 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 ESG TILTED UCITS ETF	1C	LU3119430224	0,15 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 ESG TILTED UCITS ETF	1C	LU3119430497	0,15 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 10+ ESG TILTED UCITS ETF	1C	LU3119430570	0,15 %
Xtrackers II SALAM USD GLOBAL AGGREGATE SUKUK UCITS ETF	1D	LU3123443510	0,40 %
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2035 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU3152892546	0,12 %
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2036 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU3152892629	0,12 %

Le pourcentage du TER est présenté dans la devise de la Catégorie d'actions.

Le TER exprime à titre rétrospectif la somme de tous les frais et coûts accessoires prélevés de manière continue sur les actifs de l'organisme de placement collectif (charges d'exploitation) en pourcentage de l'actif net. Il est en principe calculé comme suit, conformément à la Directive de l'Asset Management Association Switzerland (AMAS) pour le calcul et la publication du TER d'organismes de placement collectif à compter du 16 mai 2008 (en date du 5 août 2021) :

$$\% \text{ du TER} = \frac{\text{Total des charges d'exploitation en UM}^*}{\text{Actif net moyen en UM}^*} \times 100$$

* UM = unités monétaires dans lesquelles l'organisme de placement collectif est libellé

Où

- les charges d'exploitation sont égales aux charges totales, à l'exclusion des revenus de placement négatifs, et
- l'actif net moyen du fonds correspond à la moyenne arithmétique du total de l'actif net du fonds pour chaque jour d'évaluation.

8. Performance

Le tableau suivant présente la performance de toutes les Catégories d’actions au cours des trois dernières années.

Compartiment	Catégorie d’actions	Code ISIN	Performance du Compartiment (en %)			Performance de l’Indice répliqué (en %)			Écart de performance (en %)		
			2023	2024	2025	2023	2024	2025	2023	2024	2025
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	LU0290355717	7,06	1,70	0,60	7,15	1,76	0,64	(0,09)	(0,06)	(0,04)
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	LU0643975591	7,12	1,71	0,59	7,15	1,76	0,64	(0,03)	(0,06)	(0,04)
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2C - USD Hedged ⁽¹⁾	LU2009147591	9,29	3,27	2,63	7,15	1,76	0,64	2,14	1,51	2,00
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged ⁽¹⁾	LU2523866023	8,44	3,05	2,55	7,15	1,76	0,64	1,29	1,29	1,91
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	1C	LU0290356871	3,43	3,07	2,20	3,53	3,17	2,31	(0,10)	(0,11)	(0,10)
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	1D	LU0614173549	3,43	3,07	2,20	3,53	3,17	2,31	(0,10)	(0,11)	(0,10)
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	2C - USD Hedged ⁽¹⁾⁽²⁾	LU3003217554	-	-	3,66	-	-	1,93	-	-	1,72
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	2D - GBP Hedged ⁽¹⁾⁽²⁾	LU3003217638	-	-	3,56	-	-	1,93	-	-	1,63
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	1C	LU0290356954	5,65	2,43	2,45	5,70	2,51	2,55	(0,05)	(0,08)	(0,09)

⁽¹⁾ Pour les Catégories d’actions couvertes contre le risque de change :

« L’Écart de performance est défini comme la différence entre la performance de la Catégorie d’actions couverte contre le risque de change de ce Compartiment et l’indice de référence sans couverture. »

⁽²⁾ Au cours de l’exercice clos le 31 décembre 2025, cette Catégorie d’actions a été lancée. Veuillez vous reporter à la sous-section relative aux autres modifications apportées à la Société au cours de l’exercice, dans la section « Informations destinées aux Actionnaires » du présent rapport annuel pour plus d’informations.

Xtrackers II

Informations destinées aux Actionnaires - non auditées (suite)

8. Performance (suite)

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	Performance du Compartiment (en %)			Performance de l'Indice répliqué (en %)			Écart de performance (en %)		
			2023	2024	2025	2023	2024	2025	2023	2024	2025
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	1D	LU0614173895	5,65	2,43	2,46	5,70	2,51	2,55	(0,05)	(0,08)	(0,09)
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	2C - USD Hedged ⁽¹⁾⁽³⁾	LU2606231335	4,58	4,01	4,59	3,43	2,51	2,55	1,15	1,50	2,04
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	2D - GBP Hedged ⁽¹⁾⁽³⁾	LU2606231418	4,26	3,77	4,52	3,43	2,51	2,55	0,83	1,26	1,98
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	1C	LU0290357176	7,10	2,08	2,37	7,18	2,17	2,44	(0,08)	(0,09)	(0,07)
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	1D - GBP Hedged ⁽¹⁾⁽²⁾	LU3003217984	-	-	4,90	-	-	3,39	-	-	1,51
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	2C - USD Hedged ⁽¹⁾⁽²⁾	LU3003217711	-	-	5,21	-	-	3,39	-	-	1,82
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	1C	LU0290357259	9,07	1,13	1,63	9,12	1,23	1,71	(0,05)	(0,10)	(0,08)
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	1D - GBP Hedged ⁽¹⁾	LU2523865728	10,50	2,51	3,66	9,12	1,23	1,71	1,38	1,28	1,95
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	2C - USD Hedged ⁽¹⁾	LU2523865991	11,40	2,73	3,75	9,12	1,23	1,71	2,28	1,50	2,04

⁽¹⁾ Pour les Catégories d'actions couvertes contre le risque de change :

« L'Écart de performance est défini comme la différence entre la performance de la Catégorie d'actions couverte contre le risque de change de ce Compartiment et l'indice de référence sans couverture. »

⁽²⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2025, cette Catégorie d'actions a été lancée. Veuillez vous reporter à la sous-section relative aux autres modifications apportées à la Société au cours de l'exercice, dans la section « Informations destinées aux Actionnaires » du présent rapport annuel pour plus d'informations.

⁽³⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023, cette Catégorie d'actions a été lancée.

Xtrackers II

Informations destinées aux Actionnaires - non auditées (suite)

8. Performance (suite)

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	Performance du Compartiment (en %)			Performance de l'Indice répliqué (en %)			Écart de performance (en %)		
			2023	2024	2025	2023	2024	2025	2023	2024	2025
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF	1C	LU0290357507	10,49	(0,46)	(5,37)	10,62	(0,32)	(5,25)	(0,13)	(0,14)	(0,12)
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF	1C	LU0290357846	10,46	(3,46)	(9,62)	10,59	(3,36)	(9,52)	(0,13)	(0,10)	(0,10)
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	1C - EUR Hedged ⁽¹⁾	LU0290357929	2,01	(2,22)	2,30	1,91	3,37	(4,07)	0,10	(5,59)	6,38
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	1D - EUR Hedged ⁽¹⁾	LU0962078753	2,01	(2,18)	2,36	1,91	3,37	(4,07)	0,10	(5,54)	6,43
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	2C - USD Hedged ⁽¹⁾	LU0641007009	4,33	(0,49)	4,52	1,91	3,37	(4,07)	2,42	(3,86)	8,59
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	3D - GBP Hedged ⁽¹⁾	LU0641007264	3,42	(0,80)	4,43	1,91	3,37	(4,07)	1,51	(4,17)	8,51
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	4D - CHF Hedged ⁽¹⁾	LU0641007421	(0,08)	(4,68)	0,01	1,91	3,37	(4,07)	(1,99)	(8,05)	4,09
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	5C	LU0908508814	1,83	3,23	(4,16)	1,91	3,37	(4,07)	(0,08)	(0,14)	(0,09)
Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	1C	LU0290358224	5,96	(0,02)	0,77	5,93	0,08	0,84	0,03	(0,10)	(0,07)
Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	1C	LU0290358497	3,27	3,79	2,23	3,37	3,89	2,33	(0,10)	(0,10)	(0,10)

⁽¹⁾ Pour les Catégories d'actions couvertes contre le risque de change :

« L'Écart de performance est défini comme la différence entre la performance de la Catégorie d'actions couverte contre le risque de change de ce Compartiment et l'indice de référence sans couverture. »

8. Performance (suite)

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	Performance du Compartiment (en %)			Performance de l'Indice répliqué (en %)			Écart de performance (en %)		
			2023	2024	2025	2023	2024	2025	2023	2024	2025
Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	1D	LU0335044896	3,27	3,79	2,23	3,37	3,89	2,33	(0,10)	(0,10)	(0,10)
Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	1C	LU0321462870	(10,89)	(1,69)	(6,04)	(10,68)	(1,46)	(5,81)	(0,21)	(0,23)	(0,22)
Xtrackers II J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF ⁽⁴⁾	1C - EUR Hedged ⁽¹⁾	LU0321462953	8,05	4,03	10,86	11,11	5,99	13,82	(3,06)	(1,96)	(2,96)
Xtrackers II J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF ⁽⁴⁾	1D - EUR Hedged ⁽¹⁾	LU2361257269	7,95	4,02	10,76	11,11	5,99	13,82	(3,16)	(1,97)	(3,06)
Xtrackers II J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF ⁽⁴⁾	2C	LU1920015440	10,81	6,05	13,52	11,11	5,99	13,82	(0,30)	0,06	(0,30)
Xtrackers II J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF ⁽⁴⁾	2D	LU0677077884	10,79	6,05	13,53	11,11	5,99	13,82	(0,32)	0,06	(0,29)
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	1C	LU0321463258	(1,37)	5,23	3,30	(1,22)	5,38	3,45	(0,15)	(0,15)	(0,15)
Xtrackers II IBOXX GERMANY COVERED BOND SWAP UCITS ETF	1C	LU0321463506	5,30	2,78	2,15	5,46	2,94	2,30	(0,16)	(0,15)	(0,15)
Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	1C	LU0321465469	5,06	5,31	4,27	5,21	5,40	4,36	(0,15)	(0,09)	(0,09)
Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	1D	LU0321464652	4,55	5,14	4,22	4,69	5,23	4,31	(0,14)	(0,09)	(0,08)
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C - EUR Hedged ⁽¹⁾	LU0378818131	3,83	(0,37)	1,36	1,57	2,91	(5,24)	2,26	(3,28)	6,60

⁽¹⁾ Pour les Catégories d'actions couvertes contre le risque de change :

« L'Écart de performance est défini comme la différence entre la performance de la Catégorie d'actions couverte contre le risque de change de ce Compartiment et l'indice de référence sans couverture. »

⁽⁴⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2025, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter à la section relative aux événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

Xtrackers II

Informations destinées aux Actionnaires - non auditées (suite)

8. Performance (suite)

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	Performance du Compartiment (en %)			Performance de l'Indice répliqué (en %)			Écart de performance (en %)		
			2023	2024	2025	2023	2024	2025	2023	2024	2025
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D - EUR Hedged ⁽¹⁾	LU0690964092	3,85	(0,37)	1,37	1,57	2,91	(5,24)	2,28	(3,28)	6,61
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged ⁽¹⁾	LU0641006290	5,25	1,06	3,52	1,57	2,91	(5,24)	3,68	(1,85)	8,76
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	3C - USD Hedged ⁽¹⁾	LU0641006456	6,12	1,31	3,62	1,57	2,91	(5,24)	4,55	(1,61)	8,86
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	3D - CHF Hedged ⁽¹⁾⁽²⁾	LU3121019551	-	-	(0,21)	-	-	0,05	-	-	(0,26)
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	4C - CHF Hedged ⁽¹⁾	LU0641006613	1,69	(2,97)	(0,98)	1,57	2,91	(5,24)	0,12	(5,88)	4,26
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	5C	LU0908508731	1,41	2,74	(5,38)	1,57	2,91	(5,24)	(0,16)	(0,17)	(0,14)
Xtrackers II SINGAPORE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	LU0378818560	3,44	2,03	8,10	3,67	2,26	8,32	(0,23)	(0,23)	(0,22)
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	1C	LU1920015796	4,17	0,54	6,27	4,11	0,51	6,21	0,06	0,03	0,06
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	1D	LU0429459356	4,17	0,54	6,27	4,11	0,51	6,21	0,06	0,04	0,06
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	2C - GBP Hedged ⁽¹⁾⁽³⁾	LU2610432036	(0,02)	0,22	6,02	0,37	0,51	6,21	(0,39)	(0,28)	(0,19)
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	2D - EUR Hedged ⁽¹⁾	LU1399300455	1,91	(1,22)	3,91	4,11	0,51	6,21	(2,20)	(1,73)	(2,31)
Xtrackers II US TREASURIES 1-3 UCITS ETF	1C	LU1920015523	4,28	4,04	5,05	4,32	4,10	5,10	(0,04)	(0,06)	(0,05)
Xtrackers II US TREASURIES 1-3 UCITS ETF	1D	LU0429458895	4,28	4,04	5,05	4,32	4,10	5,10	(0,04)	(0,06)	(0,05)
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1C	LU0478205379	8,03	4,63	2,96	8,19	4,74	3,03	(0,16)	(0,10)	(0,07)

⁽¹⁾ Pour les Catégories d'actions couvertes contre le risque de change :

« L'Écart de performance est défini comme la différence entre la performance de la Catégorie d'actions couverte contre le risque de change de ce Compartiment et l'indice de référence sans couverture. »

⁽²⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2025, cette Catégorie d'actions a été lancée. Veuillez vous reporter à la sous-section relative aux autres modifications apportées à la Société au cours de l'exercice, dans la section

« Informations destinées aux Actionnaires » du présent rapport annuel pour plus d'informations.

⁽³⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023, cette Catégorie d'actions a été lancée.

8. Performance (suite)

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	Performance du Compartiment (en %)			Performance de l'Indice répliqué (en %)			Écart de performance (en %)		
			2023	2024	2025	2023	2024	2025	2023	2024	2025
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU0478205965	8,03	4,64	2,96	8,19	4,74	3,03	(0,16)	(0,10)	(0,07)
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	LU0643975161	5,51	0,30	(1,54)	5,62	0,41	(1,44)	(0,11)	(0,11)	(0,10)
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	LU0468896575	5,51	0,30	(1,54)	5,62	0,41	(1,44)	(0,11)	(0,11)	(0,10)
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2C - USD Hedged ⁽¹⁾	LU2523866379	7,70	1,49	0,53	5,62	0,41	(1,44)	2,08	1,09	1,97
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged ⁽¹⁾	LU2523866296	7,19	1,65	0,41	5,62	0,41	(1,44)	1,57	1,24	1,86
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	1D	LU0468897110	2,68	2,65	1,66	2,81	2,79	1,82	(0,13)	(0,14)	(0,16)
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF	1C	LU0484968903	7,79	4,50	2,80	8,01	4,68	2,95	(0,22)	(0,18)	(0,15)
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF	1D	LU0484968812	7,78	4,51	2,80	8,01	4,68	2,95	(0,23)	(0,17)	(0,15)
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2029 ITALY AND SPAIN GOVERNMENT BOND UCITS ETF ⁽⁴⁾	1C	LU0484969463	5,64	0,35	2,36	5,76	0,50	2,52	(0,12)	0,15	(0,16)
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	1C	LU0524480265	8,11	3,83	1,54	8,27	3,94	1,67	(0,16)	(0,11)	(0,12)
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	1D	LU0962071741	8,11	3,84	1,55	8,27	3,94	1,67	(0,16)	(0,11)	(0,12)
Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	LU0494592974	4,45	1,38	2,12	4,74	1,64	2,36	(0,29)	(0,25)	(0,24)

⁽¹⁾ Pour les Catégories d'actions couvertes contre le risque de change :

« L'Écart de performance est défini comme la différence entre la performance de la Catégorie d'actions couverte contre le risque de change de ce Compartiment et l'indice de référence sans couverture. »

⁽⁴⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2025, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter à la section relative aux événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

8. Performance (suite)

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	Performance du Compartiment (en %)			Performance de l'Indice répliqué (en %)			Écart de performance (en %)		
			2023	2024	2025	2023	2024	2025	2023	2024	2025
Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D - GBP Hedged ⁽¹⁾⁽²⁾	LU3003218362	-	-	1,26	-	-	1,38	-	-	(0,12)
Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2C - EUR Hedged ⁽¹⁾⁽²⁾	LU3003218016	-	-	(0,42)	-	-	1,38	-	-	(1,81)
Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	3C - USD Hedged ⁽¹⁾⁽²⁾	LU3003218107	-	-	1,38	-	-	1,38	-	-	-
Xtrackers II ITALY GOVERNMENT BOND 0-1 SWAP UCITS ETF	1C	LU0613540268	3,01	3,56	2,11	3,13	3,69	2,25	(0,12)	(0,13)	(0,15)
Xtrackers II EUR COVERED BOND SWAP UCITS ETF	1C	LU0820950128	5,89	2,75	1,75	6,11	2,96	1,95	(0,22)	(0,20)	(0,20)
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	1C	LU0925589839	3,80	3,49	2,36	3,96	3,63	2,50	(0,16)	(0,14)	(0,14)
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	2D ⁽³⁾	LU2552296563	3,05	3,49	2,37	3,20	3,63	2,50	(0,15)	(0,14)	(0,13)
Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	LU0952581584	0,33	(4,43)	(8,62)	0,48	(4,27)	(8,48)	(0,15)	(0,15)	(0,14)
Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2C - EUR Hedged ⁽¹⁾⁽²⁾	LU3003218446	-	-	(3,92)	-	-	(5,13)	-	-	1,21
Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged ⁽¹⁾⁽²⁾	LU3003218958	-	-	(2,41)	-	-	(5,13)	-	-	2,72
Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF	3C - USD Hedged ⁽¹⁾⁽²⁾	LU3003218792	-	-	(1,94)	-	-	(5,13)	-	-	3,19
Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	1D	LU0942970103	5,77	(2,63)	8,33	5,92	(2,49)	8,45	(0,15)	(0,14)	(0,11)
Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	2C - USD Hedged ⁽¹⁾	LU0942970285	6,69	2,19	4,91	5,92	(2,49)	8,45	0,77	4,68	(3,54)

⁽¹⁾ Pour les Catégories d'actions couvertes contre le risque de change :

« L'Écart de performance est défini comme la différence entre la performance de la Catégorie d'actions couverte contre le risque de change de ce Compartiment et l'indice de référence sans couverture. »

⁽²⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2025, cette Catégorie d'actions a été lancée. Veuillez vous reporter à la sous-section relative aux autres modifications apportées à la Société au cours de l'exercice, dans la section « Informations destinées aux Actionnaires » du présent rapport annuel pour plus d'informations.

⁽³⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023, cette Catégorie d'actions a été lancée.

8. Performance (suite)

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	Performance du Compartiment (en %)			Performance de l'Indice répliqué (en %)			Écart de performance (en %)		
			2023	2024	2025	2023	2024	2025	2023	2024	2025
Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	3D - GBP Hedged ⁽¹⁾	LU0942970368	5,92	1,91	4,69	5,92	(2,49)	8,45	-	4,40	(3,76)
Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	4C - CHF Hedged ⁽¹⁾	LU0942970442	2,30	(2,01)	0,27	5,92	(2,49)	8,45	(3,62)	0,48	(8,18)
Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	5C - EUR Hedged ⁽¹⁾	LU0942970798	4,43	0,55	2,58	5,92	(2,49)	8,45	(1,49)	3,04	(5,86)
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	1C	LU1109943388	11,55	6,77	4,69	11,79	6,88	4,76	(0,24)	(0,11)	(0,07)
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU1109942653	11,55	6,76	4,69	11,79	6,88	4,76	(0,24)	(0,11)	(0,07)
Xtrackers II ROLLING TARGET MATURITY SEPT 2027 EUR HIGH YIELD UCITS ETF ⁽⁴⁾	1C ⁽²⁾	LU1109941689	-	-	1,33	-	-	1,58	-	-	(0,24)
Xtrackers II ROLLING TARGET MATURITY SEPT 2027 EUR HIGH YIELD UCITS ETF ⁽⁴⁾	1D	LU1109939865	7,32	5,40	4,87	8,01	6,25	6,26	(0,69)	(0,85)	(1,39)
Xtrackers II HARVEST CHINA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	LU1094612022	1,45	3,14	5,32	1,71	3,37	5,45	(0,26)	(0,23)	(0,13)
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF	1C	LU2178481649	5,54	4,34	3,05	5,77	4,56	3,25	(0,23)	(0,22)	(0,20)
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	LU2462217071	2,94	2,07	(4,87)	3,15	2,25	(4,69)	(0,21)	(0,18)	(0,19)
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	LU2385068163	2,93	2,08	(4,87)	3,15	2,25	(4,69)	(0,22)	(0,17)	(0,19)
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged ⁽¹⁾	LU2385068247	5,46	0,44	2,92	3,15	2,25	(4,69)	2,31	(1,81)	7,61
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	3D - USD Hedged ⁽¹⁾	LU2385068320	6,27	0,75	3,00	3,15	2,25	(4,69)	3,12	(1,50)	7,69

⁽¹⁾ Pour les Catégories d'actions couvertes contre le risque de change :

« L'Écart de performance est défini comme la différence entre la performance de la Catégorie d'actions couverte contre le risque de change de ce Compartiment et l'indice de référence sans couverture. »

⁽²⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2025, cette Catégorie d'actions a été lancée. Veuillez vous reporter à la sous-section relative aux autres modifications apportées à la Société au cours de l'exercice, dans la section « Informations destinées aux Actionnaires » du présent rapport annuel pour plus d'informations.

⁽⁴⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2025, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter à la section relative aux événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

8. Performance (suite)

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	Performance du Compartiment (en %)			Performance de l'Indice répliqué (en %)			Écart de performance (en %)		
			2023	2024	2025	2023	2024	2025	2023	2024	2025
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	4D - EUR Hedged ⁽¹⁾	LU2385068593	3,98	(0,96)	0,81	3,15	2,25	(4,69)	0,83	(3,21)	5,50
Xtrackers II ESG EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	LU2468423459	6,17	0,37	(0,73)	6,32	0,53	(0,58)	(0,15)	(0,16)	(0,14)
Xtrackers II TIPS US INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	1C	LU2504532131	3,88	1,80	6,71	3,96	1,87	6,76	(0,08)	(0,07)	(0,05)
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT GREEN BOND UCITS ETF	1D	LU2504532487	9,38	(0,17)	(2,27)	9,53	(0,02)	(2,12)	(0,15)	(0,15)	(0,16)
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND ESG TILTED UCITS ETF	1D	LU2504537445	6,82	1,14	0,10	6,94	1,27	0,22	(0,12)	(0,13)	(0,11)
Xtrackers II J.P. MORGAN EM LOCAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D ⁽³⁾	LU2158769930	7,03	(3,22)	18,66	6,67	(2,43)	19,31	0,36	(0,79)	(0,65)
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 0-1 UCITS ETF	1C ⁽³⁾	LU2641054122	1,12	3,57	2,14	1,10	3,47	2,11	0,02	0,10	0,03
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 0-1 UCITS ETF	1C ⁽³⁾	LU2641053827	1,16	3,62	2,15	1,13	3,50	2,10	0,03	0,12	0,05
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 0-1 UCITS ETF	1C ⁽³⁾	LU2641054551	1,02	3,60	2,07	1,01	3,33	1,96	0,01	0,27	0,11
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2027 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1C ⁽⁵⁾	LU2673522830	-	0,95	3,04	-	0,99	3,17	-	(0,04)	(0,13)

⁽¹⁾ Pour les Catégories d'actions couvertes contre le risque de change :

« L'Écart de performance est défini comme la différence entre la performance de la Catégorie d'actions couverte contre le risque de change de ce Compartiment et l'indice de référence sans couverture. »

⁽³⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023, cette Catégorie d'actions a été lancée.

⁽⁵⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024, cette Catégorie d'actions a été lancée.

8. Performance (suite)

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	Performance du Compartiment (en %)			Performance de l'Indice répliqué (en %)			Écart de performance (en %)		
			2023	2024	2025	2023	2024	2025	2023	2024	2025
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2027 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D ⁽³⁾	LU2673523218	3,35	4,27	3,04	3,33	4,40	3,17	0,02	(0,13)	(0,13)
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2029 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1C ⁽⁵⁾	LU2673522913	-	1,04	3,31	-	1,08	3,44	-	(0,04)	(0,13)
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2029 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D ⁽³⁾	LU2673523309	4,97	4,63	3,31	4,95	4,79	3,44	0,02	(0,16)	(0,13)
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2031 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1C ⁽⁵⁾	LU2673523135	-	1,21	3,30	-	1,25	3,45	-	(0,04)	(0,14)
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2031 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D ⁽³⁾	LU2673523481	6,01	4,62	3,30	6,04	4,69	3,45	(0,03)	(0,07)	(0,14)
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2033 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1C ⁽⁵⁾	LU2673523051	-	1,03	2,39	-	1,04	2,41	-	(0,01)	(0,02)
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2033 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D ⁽³⁾	LU2673523564	7,01	4,31	2,39	7,10	4,37	2,41	(0,09)	(0,06)	(0,02)
Xtrackers II US TREASURIES 3-7 UCITS ETF	1D ⁽³⁾	LU2662649503	1,60	1,75	7,22	1,60	1,79	7,27	-	(0,04)	(0,06)
Xtrackers II US TREASURIES 7-10 UCITS ETF	1D ⁽³⁾	LU2662649685	2,29	(0,74)	8,34	2,28	(0,70)	8,40	0,01	(0,04)	(0,06)
Xtrackers II US TREASURIES 10+ UCITS ETF	1D ⁽³⁾	LU2662649412	3,86	(6,45)	5,54	3,85	(6,41)	5,59	0,01	(0,04)	(0,05)
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2028 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D ⁽⁵⁾	LU2810185665	-	0,97	3,16	-	1,02	3,38	-	(0,05)	(0,22)

⁽³⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023, cette Catégorie d'actions a été lancée.

⁽⁵⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024, cette Catégorie d'actions a été lancée.

Xtrackers II

Informations destinées aux Actionnaires - non auditées (suite)

8. Performance (suite)

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	Performance du Compartiment (en %)			Performance de l'Indice répliqué (en %)			Écart de performance (en %)		
			2023	2024	2025	2023	2024	2025	2023	2024	2025
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2030 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D ⁽⁵⁾	LU2809864296	-	1,15	3,40	-	1,27	3,43	-	(0,12)	(0,03)
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2032 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D ⁽⁵⁾	LU2809864452	-	1,04	2,92	-	1,16	3,07	-	(0,12)	(0,16)
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2034 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D ⁽⁵⁾	LU2809864619	-	1,10	2,15	-	1,17	2,36	-	(0,07)	(0,22)
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 ESG TILTED UCITS ETF ⁽⁶⁾	1C	LU3119430067	-	-	0,03	-	-	0,04	-	-	(0,01)
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 ESG TILTED UCITS ETF ⁽⁶⁾	1C	LU3119430141	-	-	(0,26)	-	-	(0,25)	-	-	(0,01)
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 ESG TILTED UCITS ETF ⁽⁶⁾	1C	LU3119430224	-	-	(0,54)	-	-	(0,53)	-	-	(0,01)
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 ESG TILTED UCITS ETF ⁽⁶⁾	1C	LU3119430497	-	-	(0,85)	-	-	(0,83)	-	-	(0,02)
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 10+ ESG TILTED UCITS ETF ⁽⁶⁾	1C	LU3119430570	-	-	(1,77)	-	-	(1,59)	-	-	(0,01)
Xtrackers II SALAM USD GLOBAL AGGREGATE SUKUK UCITS ETF ⁽⁶⁾	1D	LU3123443510	-	-	0,75	-	-	0,97	-	-	(0,22)
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2035 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF ⁽⁶⁾	1D	LU3152892546	-	-	(0,60)	-	-	(0,60)	-	-	-

⁽⁵⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024, cette Catégorie d'actions a été lancée.

⁽⁶⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2025, ce Compartiment a été lancé. Veuillez vous reporter à la sous-section relative aux autres modifications apportées à la Société au cours de l'exercice, dans la section « Informations destinées aux Actionnaires » du présent rapport annuel pour plus d'informations.

8. Performance (suite)

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	Performance du Compartiment (en %)			Performance de l'Indice répliqué (en %)			Écart de performance (en %)		
			2023	2024	2025	2023	2024	2025	2023	2024	2025
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2036 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF ⁽⁶⁾	1D	LU3152892629	-	-	(0,66)	-	-	(0,67)	-	-	0,01

⁽⁶⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2025, ce Compartiment a été lancé. Veuillez vous reporter à la sous-section relative aux autres modifications apportées à la Société au cours de l'exercice, dans la section « Informations destinées aux Actionnaires » du présent rapport annuel pour plus d'informations.

La performance de chaque Catégorie d'actions correspond à la variation de la Valeur liquidative de la période en cours, ajustée de la distribution brute des Actions de distribution et exprimée dans la devise de la Catégorie d'actions.

Pour les Catégories d'actions présentées dans le tableau qui ont été lancées durant cet exercice, la performance a été calculée sur la première période depuis le lancement. La performance historique n'est pas un indicateur de la performance actuelle ou future ; les commissions et frais facturés pour l'émission et le rachat des parts ne sont pas pris en compte.

1. Opérations de financement sur titres

La Société est assujettie au Règlement (UE) 2015/2365 du Parlement européen et du Conseil relatif à la transparence des opérations de financement sur titres et de leur réutilisation et modifiant le Règlement (UE) N° 648/2012 du Parlement européen (le « Règlement SFTR »).

Une Opération de financement sur titres (« OFT ») est définie dans l'Article 3, paragraphe 11 du Règlement SFTR comme :

- ▶ une opération de mise ou prise en pension ;
- ▶ une opération de prêt ou d'emprunt de titres ou de matières premières ;
- ▶ une opération d'achat avec revente ou de vente avec rachat ;
- ▶ une opération de prêt sur marge.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2025, la Société a exécuté des opérations de prêt de titres (voir la Note 7 ainsi que les sections 2 et 3.2 du Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (SFTR) – non auditées).

Le Règlement SFTR concerne également les opérations qui sont communément désignées sous le nom de Swaps de rendement total ou TRS (voir Note 4 et la section 3.1 du Règlement sur les opérations de financement sur titres (SFTR) – non audité). Au 31 décembre 2025, la Société détenait des swaps de rendement total.

Au 31 décembre 2025, aucun réinvestissement de garanties en numéraire n'avait été réalisé pour les différents Compartiments.

2. Prêt de titres

La valeur de marché des titres prêtés par Compartiment indiquée dans les tableaux ci-dessous peut s'écarter de l'évaluation de marché des titres figurant dans l'État des portefeuilles en raison du décalage dans le temps de la comptabilisation entre l'Agent de prêt de titres et l'Agent administratif.

Les valeurs de marché des titres prêtés indiquées dans les tableaux ci-dessous peuvent s'écarter de l'évaluation de marché des titres du portefeuille des compartiments en raison d'une méthode de tarification différente (sale ou propre) utilisée par l'Agent de prêt de titres et l'Agent administratif dans la VL. La valeur des titres prêtés et la valeur de marché des garanties en numéraire et des garanties non-numéraires reçues pour chaque Compartiment au 31 décembre 2025 sont détaillées dans le tableau suivant :

Compartiment	Devise du Compartiment	Valeur de marché des titres prêtés au 31 décembre 2025 (en EUR)	Valeur de marché des garanties reçues au 31 décembre 2025 (en EUR)	Garanties en pourcentage de la valeur de marché des titres prêtés au 31 décembre 2025	Titres prêtés en pourcentage du total des titres pouvant être prêtés au 31 décembre 2025	Titres prêtés en pourcentage des actifs sous-gestion au 31 décembre 2025
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	1 171 385 820	1 231 055 197	105,09 %	44,27 %	44,25 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	EUR	1 879 864 030	1 975 922 593	105,11 %	67,18 %	67,25 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	EUR	256 849 875	281 061 454	109,43 %	56,25 %	56,34 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	EUR	598 026 075	626 569 226	104,77 %	60,68 %	60,69 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	EUR	872 922 291	916 731 484	105,02 %	60,63 %	60,59 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF	EUR	106 769 527	114 467 157	107,21 %	36,79 %	36,78 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF	EUR	42 610 169	44 056 628	103,39 %	37,05 %	37,04 %

2. Prêt de titres (suite)

Compartiment	Devise du Compartiment	Valeur de marché des titres prêtés au 31 décembre 2025 (en EUR)	Valeur de marché des garanties reçues au 31 décembre 2025 (en EUR)	Garanties en pourcentage de la valeur de marché des titres prêtés au 31 décembre 2025	Titres prêtés en pourcentage du total des titres pouvant être prêtés au 31 décembre 2025	Titres prêtés en pourcentage des actifs sous-gestion au 31 décembre 2025
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	EUR	419 389 349	442 312 272	105,47 %	48,49 %	48,50 %
Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	EUR	166 100 722	174 500 687	105,06 %	41,13 %	41,12 %
Xtrackers II J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	USD	8 546 788	9 061 727	106,02 %	2,48 %	2,48 %
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	803 645 686	842 642 237	104,85 %	35,96 %	36,01 %
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	USD	1 742 340 833	1 827 775 524	104,90 %	75,35 %	75,59 %
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	EUR	365 755 331	384 281 493	105,07 %	7,67 %	7,67 %
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	770 738 131	806 910 415	104,69 %	80,74 %	80,74 %
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	EUR	976 928	1 024 828	104,90 %	7,31 %	7,31 %
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	EUR	563 482 430	588 863 165	104,50 %	48,60 %	48,62 %
Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	AUD	5 214 975	5 470 663	104,90 %	19,57 %	19,58 %
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	EUR	114 553 045	121 904 224	106,42 %	42,37 %	42,40 %
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	EUR	344 465 974	357 532 385	103,79 %	13,22 %	13,43 %
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 0-1 UCITS ETF	EUR	359 186 384	376 917 026	104,94 %	74,01 %	81,19 %

2. Prêt de titres (suite)

Les développements suivants résument la valeur des titres prêtés et des garanties connexes reçues, analysée pour chaque contrepartie à l'opération d'emprunt, au 31 décembre 2025 :

Compartiment	Devise du Compartiment	Contrepartie	Pays de constitution de la contrepartie	Valeur de marché des titres prêtés (en EUR)	Valeur de marché de la garantie non-numéraire reçue (en EUR)	% des Actifs sous gestion
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	Banco Santander SA	Espagne	3 546 673	3 776 514	0,13 %
		Barclays Bank Ireland PLC	Irlande	167 438 789	174 957 784	6,32 %
		BNP Paribas Arbitrage	France	132 858 781	139 372 679	5,02 %
		BNP Paribas SA	France	10 680 430	11 317 104	0,40 %
		BofA Securities Europe SA	France	25 911 890	27 181 144	0,98 %
		Credit Agricole Corporate and Investment Bank	France	161 150 369	169 316 846	6,09 %
		DekaBank Deutsche Girozentrale	Allemagne	47 782 976	50 125 662	1,81 %
		Deutsche Bank AG	Allemagne	112 707 761	118 598 743	4,26 %
		Jefferies	Allemagne	143 660	2 002 603	0,01 %
		Morgan Stanley Europe SE	Allemagne	58 420 128	61 565 851	2,21 %
		Société Générale SA	France	176 153 822	184 790 342	6,65 %
		UBS AG	Royaume-Uni	51 550 868	54 074 768	1,95 %
		Zürcher Kantonalbank	Suisse	223 039 673	233 975 157	8,42 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	EUR	Banco Santander SA	Espagne	25 474 800	26 750 247	0,91 %
		Barclays Bank Ireland PLC	Irlande	328 868 838	346 827 697	11,76 %
		BNP Paribas Arbitrage	France	316 860 266	332 395 931	11,34 %
		BofA Securities Europe SA	France	26 572 429	27 875 257	0,95 %
		Credit Agricole Corporate and Investment Bank	France	37 543 787	39 384 547	1,34 %
		Morgan Stanley Europe SE	Allemagne	105 065 502	112 242 825	3,76 %
		Société Générale SA	France	635 283 237	666 429 919	22,73 %
		UBS AG	Royaume-Uni	158 772 064	166 556 694	5,68 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	EUR	Zürcher Kantonalbank	Suisse	245 423 107	257 459 476	8,78 %
		Banco Santander SA	Espagne	20 883 990	21 924 713	4,58 %
		Barclays Bank Ireland PLC	Irlande	8 947 724	20 545 327	1,96 %
		BNP Paribas Arbitrage	France	60 247 507	63 201 396	13,22 %
		BofA Securities Europe SA	France	28 249 466	29 634 475	6,20 %
		Morgan Stanley Europe SE	Allemagne	28 915 472	30 775 996	6,34 %
		Société Générale SA	France	55 641 765	58 369 825	12,20 %
		UBS AG	Royaume-Uni	30 826 980	32 338 405	6,76 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	EUR	Zürcher Kantonalbank	Suisse	23 136 971	24 271 317	5,08 %
		Barclays Bank Ireland PLC	Irlande	135 352 423	141 034 951	13,74 %
		BNP Paribas Arbitrage	France	71 804 219	75 324 824	7,29 %
		BofA Securities Europe SA	France	2 202 991	2 306 425	0,22 %
		DekaBank Deutsche Girozentrale	Allemagne	32 573 600	34 170 660	3,31 %
		Morgan Stanley Europe SE	Allemagne	13 342 360	14 176 914	1,35 %
		Société Générale SA	France	272 677 873	286 047 278	27,67 %
		UBS AG	Royaume-Uni	60 488 089	63 453 683	6,14 %
		Zürcher Kantonalbank	Suisse	9 584 520	10 054 491	0,97 %

2. Prêt de titres (suite)

Compartiment	Devise du Compartiment	Contrepartie	Pays de constitution de la contrepartie	Valeur de marché des titres prêtés (en EUR)	Valeur de marché de la garantie non-numéraire reçue (en EUR)	% des Actifs sous gestion
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	EUR	Banco Santander SA	Espagne	11 898 525	12 483 449	0,83 %
		Barclays Bank Ireland PLC	Irlande	208 695 441	219 736 739	14,49 %
		BNP Paribas Arbitrage	France	64 276 396	67 427 868	4,46 %
		BNP Paribas SA	France	31 869 780	33 392 941	2,21 %
		BofA Securities Europe SA	France	1 995 795	2 093 658	0,14 %
		Credit Agricole Corporate and Investment Bank	France	54 676 275	57 356 958	3,79 %
		Deutsche Bank AG	Allemagne	29 505 567	30 995 317	2,05 %
		Jefferies	Allemagne	38 343 570	40 274 115	2,66 %
		Morgan Stanley Europe SE	Allemagne	5 949 263	6 389 115	0,41 %
		NATIXIS SA	France	20 360 876	21 359 076	1,41 %
		Société Générale SA	France	281 771 835	295 586 679	19,56 %
		UBS AG	Royaume-Uni	9 918 244	10 402 094	0,69 %
		Zürcher Kantonalbank	Suisse	113 660 724	119 233 475	7,89 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF	EUR	Barclays Bank Ireland PLC	Irlande	35 046 984	38 991 589	12,07 %
		BNP Paribas Arbitrage	France	14 469 672	15 179 108	4,99 %
		BNP Paribas SA	France	909 286	957 030	0,31 %
		BofA Securities Europe SA	France	15 624 007	16 390 044	5,38 %
		Credit Agricole Corporate and Investment Bank	France	3 421 915	3 657 388	1,18 %
		Deutsche Bank AG	Allemagne	23 594 580	24 822 177	8,13 %
		Morgan Stanley Europe SE	Allemagne	2 026 771	2 221 039	0,70 %
		Société Générale SA	France	9 520 112	9 986 865	3,28 %
		Zürcher Kantonalbank	Suisse	2 156 200	2 261 917	0,74 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF	EUR	Barclays Bank Ireland PLC	Irlande	12 163 599	12 000 344	10,57 %
		BNP Paribas Arbitrage	France	5 908 100	6 197 798	5,14 %
		BofA Securities Europe SA	France	3 399 429	3 566 092	2,96 %
		Credit Agricole Corporate and Investment Bank	France	2 207 808	2 316 048	1,92 %
		Deutsche Bank AG	Allemagne	673 626	818 875	0,59 %
		Jefferies	Allemagne	292 707	311 781	0,25 %
		Société Générale SA	France	8 104 068	8 501 417	7,04 %
		UBS AG	Royaume-Uni	2 009 000	2 107 500	1,75 %
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	EUR	Zürcher Kantonalbank	Suisse	7 851 832	8 236 773	6,82 %
		Banco Santander SA	Espagne	888 356	944 127	0,10 %
		Barclays Bank Ireland PLC	Irlande	16 130 906	16 473 706	1,87 %
		BNP Paribas Arbitrage	France	42 436 380	44 517 077	4,91 %
		BNP Paribas SA	France	691 506	731 392	0,08 %
		Credit Agricole Corporate and Investment Bank	France	60 666 082	63 640 520	7,01 %
		Deutsche Bank AG	Allemagne	13 941 597	14 663 143	1,61 %
		Jefferies	Allemagne	3 858 111	4 068 005	0,45 %
		NATIXIS SA	France	827 402	867 971	0,10 %
		Société Générale SA	France	952 667	999 375	0,11 %
		UBS AG	Royaume-Uni	258 058 845	270 056 222	29,84 %
		Zürcher Kantonalbank	Suisse	20 937 497	25 350 734	2,42 %

2. Prêt de titres (suite)

Compartiment	Devise du Compartiment	Contrepartie	Pays de constitution de la contrepartie	Valeur de marché des titres prêtés (en EUR)	Valeur de marché de la garantie non-numéraire reçue (en EUR)	% des Actifs sous gestion
Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	EUR	Barclays Bank Ireland PLC	Irlande	7 021 648	7 341 744	1,74 %
		BofA Securities Europe SA	France	1 290 940	1 354 237	0,32 %
		Credit Agricole Corporate and Investment Bank	France	12 218 554	12 817 628	3,02 %
		Deutsche Bank AG	Allemagne	26 123 619	27 570 170	6,47 %
		Jefferies	Allemagne	613 554	755 903	0,15 %
		Société Générale SA	France	24 532 003	25 734 808	6,07 %
		UBS AG	Royaume-Uni	10 827 481	11 358 365	2,68 %
		Zürcher Kantonalbank	Suisse	83 472 923	87 567 832	20,67 %
Xtrackers II J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	USD	Barclays Bank Ireland PLC	Irlande	2 969 179	3 141 651	0,86 %
		BNP Paribas SA	France	4 952 269	5 209 132	1,44 %
		Jefferies	Allemagne	167 769	225 789	0,05 %
		UBS AG	Royaume-Uni	457 571	485 155	0,13 %
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	Banco Santander SA	Espagne	29 870 039	31 365 975	1,34 %
		Barclays Bank Ireland PLC	Irlande	122 158 425	126 727 231	5,47 %
		BNP Paribas Arbitrage	France	207 620 077	217 799 739	9,30 %
		BNP Paribas SA	France	17 797 624	18 691 917	0,80 %
		BofA Securities Europe SA	France	26 937 685	28 408 461	1,21 %
		Credit Agricole Corporate and Investment Bank	France	68 136 101	71 594 634	3,05 %
		DekaBank Deutsche Girozentrale	Allemagne	1 498 493	1 571 970	0,07 %
		Deutsche Bank AG	Allemagne	17 966 385	18 883 088	0,81 %
		Morgan Stanley Europe SE	Allemagne	981 520	1 029 514	0,04 %
		NATIXIS SA	France	49 234 705	51 648 707	2,21 %
		Royal Bank of Canada	Royaume-Uni	3 455 178	3 615 582	0,15 %
		UBS AG	Royaume-Uni	215 211 660	225 763 423	9,64 %
		Zürcher Kantonalbank	Suisse	42 777 794	45 541 996	1,92 %
		Banco Santander SA	Espagne	87 983 471	92 314 576	3,82 %
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	USD	Barclays Bank Ireland PLC	Irlande	166 593 588	174 761 681	7,23 %
		BNP Paribas Arbitrage	France	214 913 701	225 450 934	9,32 %
		BofA Securities Europe SA	France	63 275 043	66 377 477	2,74 %
		Credit Agricole Corporate and Investment Bank	France	92 623 346	97 164 603	4,02 %
		NATIXIS SA	France	134 555 055	141 152 356	5,84 %
		Royal Bank of Canada	Royaume-Uni	12 015 381	12 595 077	0,52 %
		Société Générale SA	France	380 097 874	398 733 930	16,49 %
		UBS AG	Royaume-Uni	590 283 374	619 224 890	25,61 %

2. Prêt de titres (suite)

Compartiment	Devise du Compartiment	Contrepartie	Pays de constitution de la contrepartie	Valeur de marché des titres prêtés (en EUR)	Valeur de marché de la garantie non-numéraire reçue (en EUR)	% des Actifs sous gestion
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	EUR	Banco Santander SA	Espagne	12 617 763	13 322 671	0,26 %
		Barclays Bank Ireland PLC	Irlande	129 488 964	135 067 350	2,72 %
		BNP Paribas SA	France	155 081 258	162 743 745	3,25 %
		BofA Securities Europe SA	France	104 583	109 468	0,00 %
		Credit Agricole Corporate and Investment Bank	France	30 952 166	32 564 890	0,65 %
		DekaBank Deutsche Girozentrale	Allemagne	4 846 882	5 084 519	0,10 %
		Deutsche Bank AG	Allemagne	3 641 979	5 012 478	0,08 %
		Goldman Sachs AG	Allemagne	4 875 671	5 065 121	0,10 %
		Jefferies	Allemagne	9 558 104	10 048 066	0,20 %
		Morgan Stanley Europe SE	Allemagne	8 370 254	8 733 811	0,18 %
		Royal Bank of Canada	Royaume-Uni	2 263 462	2 380 841	0,05 %
		UBS AG	Royaume-Uni	3 954 245	4 148 533	0,08 %
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	Barclays Bank Ireland PLC	Irlande	139 589 207	144 457 223	14,62 %
		BNP Paribas Arbitrage	France	98 903 530	103 752 694	10,36 %
		BNP Paribas SA	France	27 404 308	28 764 939	2,87 %
		BofA Securities Europe SA	France	19 035 607	19 968 922	1,99 %
		Credit Agricole Corporate and Investment Bank	France	69 815 043	73 356 758	7,31 %
		DekaBank Deutsche Girozentrale	Allemagne	2 730 302	2 864 169	0,29 %
		Deutsche Bank AG	Allemagne	41 870 612	44 170 017	4,39 %
		Société Générale SA	France	146 791 402	153 988 402	15,38 %
		UBS AG	Royaume-Uni	96 732 454	101 452 349	10,13 %
		Zürcher Kantonalbank	Suisse	127 865 666	134 134 942	13,40 %
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	EUR	BofA Securities Europe SA	France	976 928	1 024 828	7,31 %
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	EUR	Banco Santander SA	Espagne	2 020 320	2 202 964	0,18 %
		Barclays Bank Ireland PLC	Irlande	141 371 709	145 020 482	12,20 %
		BNP Paribas Arbitrage	France	78 300 007	82 138 950	6,76 %
		Credit Agricole Corporate and Investment Bank	France	37 679 046	39 526 345	3,25 %
		Deutsche Bank AG	Allemagne	47 327 776	50 561 862	4,08 %
		Jefferies	Allemagne	10 090 480	10 650 493	0,87 %
		Morgan Stanley Europe SE	Allemagne	3 910 821	4 076 386	0,34 %
		Société Générale SA	France	208 324 260	218 538 211	17,97 %
		UBS AG	Royaume-Uni	10 328 519	10 834 889	0,89 %
Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	AUD	Zürcher Kantonalbank	Suisse	24 129 492	25 312 583	2,08 %
		BNP Paribas Arbitrage	France	5 214 975	5 470 663	19,58 %

2. Prêt de titres (suite)

Compartiment	Devise du Compartiment	Contrepartie	Pays de constitution de la contrepartie	Valeur de marché des titres prêtés (en EUR)	Valeur de marché de la garantie non-numéraire reçue (en EUR)	% des Actifs sous gestion
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	EUR	Barclays Bank Ireland PLC	Irlande	19 460 863	20 025 513	7,20 %
		BNP Paribas Arbitrage	France	23 020 538	24 149 243	8,52 %
		BofA Securities Europe SA	France	1 003 328	1 050 208	0,37 %
		Credit Agricole Corporate and Investment Bank	France	20 365 524	21 364 007	7,54 %
		Deutsche Bank AG	Allemagne	5 011 138	5 271 507	1,86 %
		Morgan Stanley Europe SE	Allemagne	11 151 785	11 670 326	4,13 %
		Société Générale SA	France	10 353 803	13 001 524	3,83 %
		UBS AG	Royaume-Uni	18 331 266	19 230 039	6,78 %
		Zürcher Kantonalbank	Suisse	5 854 800	6 141 857	2,17 %
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	EUR	Banco Santander SA	Espagne	1 520 359	1 678 447	0,06 %
		Barclays Bank Ireland PLC	Irlande	133 067 020	136 375 892	5,19 %
		BNP Paribas SA	France	70 109 817	72 418 885	2,73 %
		Credit Agricole Corporate and Investment Bank	France	2 956 476	3 105 100	0,12 %
		Deutsche Bank AG	Allemagne	11 055 809	11 676 135	0,43 %
		Goldman Sachs AG	Allemagne	46 448 765	48 412 165	1,81 %
		Jefferies	Allemagne	13 326 837	14 123 211	0,52 %
		Morgan Stanley Europe SE	Allemagne	54 079 097	57 144 297	2,11 %
		Royal Bank of Canada	Royaume-Uni	11 417 761	12 090 486	0,44 %
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 0-1 UCITS ETF	EUR	UBS AG	Royaume-Uni	484 033	507 767	0,02 %
		BNP Paribas Arbitrage	France	92 153 209	96 671 458	20,83 %
		Deutsche Bank AG	Allemagne	35 086 006	36 926 079	7,93 %
		Société Générale SA	France	137 540 586	144 284 001	31,09 %
		UBS AG	Royaume-Uni	88 480 863	92 819 078	20,00 %
		Zürcher Kantonalbank	Suisse	5 925 720	6 216 410	1,34 %

Pour tous les Compartiments, la durée d'échéance des titres faisant l'objet du prêt est ouverte car ceux-ci consistent exclusivement en des actions. Pour connaître la durée d'échéance des garanties reçues, veuillez consulter la section Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (SFTR) - non audité, 3.2.

Les garanties reçues dans le cadre des opérations de prêt de titres sont entièrement conservées sur des comptes séparés auprès du Dépositaire, au nom du Compartiment, conformément aux exigences du SFTR et des OPCVM.

3. Garantie**3.1 Garantie reçue au regard d'opérations de swap**

La Société peut être contrainte de fournir une marge de variation pour un Compartiment (à savoir les garanties remises par une contrepartie pour tenir compte des résultats de la valorisation journalière au marché ou la modélisation au marché des contrats dérivés négociés de gré à gré non compensés) à sa contrepartie d'une Transaction sur des instruments dérivés négociés de gré à gré. Concernant les Transactions sur des instruments dérivés négociés de gré à gré réalisées entre la Société et des contreparties (dont les Contreparties de swap), la Société peut livrer ou recevoir les garanties demandées par transfert de propriété ou par nantissement, selon les clauses du contrat conclu entre le Compartiment concerné et la contrepartie.

Règlement relatif aux opérations de financement sur titres SFTR - non audité (suite)

3. Garantie (suite)

3.1 Garantie reçue au regard d'opérations de swap (suite)

La valeur des garanties non-numéraires et en numéraire reçues via une contrepartie est détaillée pour chaque Compartiment dans le tableau suivant, au 31 décembre 2025 :

Compartiment	Devise du Compartiment	Contrepartie	Pays de la contrepartie	Garantie en numéraire reçue (dans la devise du Compartiment)	Garantie non-numéraire reçue (dans la devise du Compartiment)	% des Actifs sous gestion
Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	EUR	Deutsche Bank AG London	Royaume-Uni	0	62 675 633	0,31 %
Xtrackers II IBOXX GERMANY COVERED BOND SWAP UCITS ETF	EUR	Deutsche Bank AG London	Royaume-Uni	0	520 699	2,04 %
Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	USD	Barclays Capital Securities PLC	Royaume-Uni	3 240 000	0	0,86 %
	USD	Deutsche Bank AG London	Royaume-Uni	0	519 659	0,14 %
Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	GBP	Barclays Capital Securities PLC	Royaume-Uni	1 200 000	0	0,76 %
	GBP	Deutsche Bank AG London	Royaume-Uni	0	961 166	0,61 %
Xtrackers II ITALY GOVERNMENT BOND 0-1 SWAP UCITS ETF	EUR	Deutsche Bank AG London	Royaume-Uni	0	860 034	1,68 %

Le tableau suivant présente une analyse par devise des garanties en numéraire et des garanties non-numéraires sous-jacentes reçues au 31 décembre 2025 :

Compartiment	Devise de l'Actif sous-jacent	Garantie en numéraire reçue (dans la devise du Compartiment)	Garantie non-numéraire reçue (dans la devise du Compartiment)
Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	CHF	0	4 236 621
	EUR	0	53 512 386
	GBP	0	4 882 910
	USD	0	43 716
Xtrackers II IBOXX GERMANY COVERED BOND SWAP UCITS ETF	EUR	0	507 395
	USD	0	13 304
Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	EUR	0	500 696
	USD	3 240 000	18 963
Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	EUR	0	918 994
	GBP	1 200 000	0
	USD	0	42 172
Xtrackers II ITALY GOVERNMENT BOND 0-1 SWAP UCITS ETF	EUR	0	810 314
	USD	0	49 720

Au 31 décembre 2025, aucune des garanties en numéraire reçues au titre des opérations de swap n'est réutilisée. Toute garantie fournie par le Compartiment dans le cadre de contrats de swap de rendement total est conservée dans des comptes de garde collectifs au sein des actifs du Compartiment.

3. Garantie (suite)

3.1 Garantie reçue au regard d'opérations de swap (suite)

Le Dépositaire a délégué à State Street Bank and Trust Company la fonction de garde de certaines garanties en numéraire/non-numéraires reçues par les Compartiments par le biais d'opérations de swap, laquelle peut à son tour déléguer cette fonction à des sous-dépôtaires locaux.

La note combine les notes attribuées par Moody's, S&P, Fitch, et DBRS. Les notes des agences de notation sont pondérées de manière égale lors du calcul de la note composite. Aucune note composite ne sera générée si l'obligation a été notée par une seule des quatre agences de notation. Le tableau ci-dessous reprend la valeur des garanties en numéraire et des garanties non-numéraires reçues par type d'instruments et par notation pour les obligations, au 31 décembre 2025 :

Type de garantie	Notation	Garantie non-numéraire reçue (en EUR)	Garantie en numéraire reçue (en EUR)
Liquidités	S/O	0	4 440 000,00
Obligations	AA-	1 050	0
Obligations	A+	3 464 803	0
Obligations	A	195 031	0
Obligations	A-	10 087 735	0
Obligations	BBB+	51 656 071	0
Obligations	BBB	132 501	0

Le tableau suivant présente une analyse de la durée d'échéance des garanties non-numéraires et en numéraire reçues au regard des opérations de swap, au 31 décembre 2025 :

Compartiment	Devise du Compartiment	Durée d'échéance	Garantie en numéraire reçue (dans la devise du Compartiment)	Garantie non-numéraire reçue (dans la devise du Compartiment)
Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	EUR	Plus de 365 jours	0	62 675 633
Xtrackers II IBOXX GERMANY COVERED BOND SWAP UCITS ETF	EUR	Plus de 365 jours	0	520 699
Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	USD	Plus de 365 jours	0	519 659
Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	USD	Opérations ouvertes	3 240 000	0
Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	GBP	Plus de 365 jours	0	961 166
Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	GBP	Opérations ouvertes	1 200 000	0
Xtrackers II ITALY GOVERNMENT BOND 0-1 SWAP UCITS ETF	EUR	Plus de 365 jours	0	860 034

3. Garantie (suite)

3.1 Garantie reçue au regard d'opérations de swap (suite)

Le tableau suivant répertorie les 10 plus grands émetteurs par valeur de garantie non-numéraire reçue par les Compartiments au regard des opérations de swap, au 31 décembre 2025 :

Compartiment	Type de garantie	Émetteur de la garantie	Garantie non-numéraire reçue (dans la devise du Compartiment)
Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	Revenu fixe	Banco de Sabadell SA	46 015 580
	Revenu fixe	HSBC Holdings PLC	8 988 900
	Revenu fixe	BNP Paribas SA	2 968 079
	Revenu fixe	Banco Santander SA	1 701 660
	Revenu fixe	Barclays PLC	1 493 371
	Revenu fixe	UBS Group AG	1 268 542
	Revenu fixe	Nordea Bank Abp	195 031
	Revenu fixe	GATX Corp.	43 716
	Revenu fixe	Credit Agricole SA	754
Xtrackers II IBOXX GERMANY COVERED BOND SWAP UCITS ETF	Revenu fixe	Banco de Sabadell SA	255 642
	Revenu fixe	Credit Agricole SA	251 753
	Revenu fixe	Bank of New York Mellon Corp.	12 264
	Revenu fixe	Intel Corp.	1 040
Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	Revenu fixe	Banco de Sabadell SA	500 696
	Revenu fixe	Bank of New York Mellon Corp.	18 963
Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	Revenu fixe	Banco Santander SA	918 994
	Revenu fixe	GATX Corp.	40 559
	Revenu fixe	Meta Platforms, Inc.	1 050
	Revenu fixe	Bank of New York Mellon Corp.	563
Xtrackers II ITALY GOVERNMENT BOND 0-1 SWAP UCITS ETF	Revenu fixe	Banco Santander SA	810 314
	Revenu fixe	GATX Corp.	47 186
	Revenu fixe	Bank of New York Mellon Corp.	1 291
	Revenu fixe	Amgen, Inc.	1 243

3.2 Garantie reçue au regard d'opérations de prêt de titres

La valeur de marché des titres prêtés par Compartiment et l'échéance indiquées dans le tableau ci-dessous peuvent s'écarter de l'évaluation de marché des titres du portefeuille des Compartiments en raison du décalage dans le temps de la comptabilisation entre l'Agent de prêt de titres et l'Agent administratif.

Le tableau suivant présente une analyse de la durée d'échéance des garanties en numéraire et non-numéraires associées reçues au 31 décembre 2025 :

Compartiment	Durée d'échéance	Valeur de marché du prêt (en EUR)	Garantie reçue (en EUR)
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	31 à 90 jours	-	1 044
	91 à 365 jours	4 472 832	6 667 643
	Plus de 365 jours	1 166 912 988	313 774 598
	Opérations ouvertes	-	910 611 912
	Total	1 171 385 820	1 231 055 197

3. Garantie (suite)

3.2 Garantie reçue au regard d'opérations de prêt de titres (suite)

Compartiment	Durée d'échéance	Valeur de marché du prêt (en EUR)	Garantie reçue (en EUR)
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	8 à 30 jours	-	403 456
	31 à 90 jours	-	677 361
	91 à 365 jours	60 060 018	10 776 822
	Plus de 365 jours	1 819 804 012	220 385 098
	Opérations ouvertes	-	1 743 679 856
	Total	1 879 864 030	1 975 922 593
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	91 à 365 jours	-	5 808 343
	Plus de 365 jours	256 849 875	36 126 590
	Opérations ouvertes	-	239 126 521
	Total	256 849 875	281 061 454
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	91 à 365 jours	-	1 630 392
	Plus de 365 jours	598 026 075	47 099 672
	Opérations ouvertes	-	577 839 162
	Total	598 026 075	626 569 226
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	8 à 30 jours	-	183 529
	31 à 90 jours	-	21 961
	91 à 365 jours	-	653 831
	Plus de 365 jours	872 922 291	201 722 238
	Opérations ouvertes	-	714 149 925
	Total	872 922 291	916 731 484
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF	31 à 90 jours	-	234 708
	91 à 365 jours	-	105 700
	Plus de 365 jours	106 769 527	43 861 274
	Opérations ouvertes	-	70 265 475
	Total	106 769 527	114 467 157
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF	91 à 365 jours	-	1 025
	Plus de 365 jours	42 610 169	10 887 827
	Opérations ouvertes	-	33 167 776
	Total	42 610 169	44 056 628
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	91 à 365 jours	-	40 416
	Plus de 365 jours	419 389 349	47 421 823
	Opérations ouvertes	-	394 850 033
	Total	419 389 349	442 312 272
Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	91 à 365 jours	-	138 068
	Plus de 365 jours	166 100 722	35 529 750
	Opérations ouvertes	-	138 832 869
	Total	166 100 722	174 500 687
Xtrackers II J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	91 à 365 jours	-	247 944
	Plus de 365 jours	8 546 788	8 813 783
	Total	8 546 788	9 061 727

3. Garantie (suite)**3.2 Garantie reçue au regard d'opérations de prêt de titres (suite)**

Compartiment	Durée d'échéance	Valeur de marché du prêt (en EUR)	Garantie reçue (en EUR)
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	31 à 90 jours	-	103 474
	91 à 365 jours	10 618 597	705 641
	Plus de 365 jours	793 027 089	70 950 417
	Opérations ouvertes	-	770 882 705
	Total	803 645 686	842 642 237
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	31 à 90 jours	-	1 815 180 447
	91 à 365 jours	43 799 463	-
	Plus de 365 jours	1 698 541 370	12 595 077
	Total	1 742 340 833	1 827 775 524
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	8 à 30 jours	100 340	1 000
	31 à 90 jours	-	1 052 447
	91 à 365 jours	894 731	42 422 386
	Plus de 365 jours	364 760 260	313 562 895
	Opérations ouvertes	-	27 242 765
	Total	365 755 331	384 281 493
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	31 à 90 jours	-	672 771
	91 à 365 jours	8 508 503	125 903
	Plus de 365 jours	762 229 628	132 697 277
	Opérations ouvertes	-	673 414 464
	Total	770 738 131	806 910 415
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	Plus de 365 jours	976 928	-
	Opérations ouvertes	-	1 024 828
	Total	976 928	1 024 828
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	91 à 365 jours	3 478 869	999 122
	Plus de 365 jours	560 003 561	102 335 729
	Opérations ouvertes	-	485 528 314
	Total	563 482 430	588 863 165
Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Plus de 365 jours	5 214 975	-
	Opérations ouvertes	-	5 470 663
	Total	5 214 975	5 470 663
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	91 à 365 jours	3 975 850	-
	Plus de 365 jours	110 577 195	26 385 903
	Opérations ouvertes	-	95 518 321
	Total	114 553 045	121 904 224
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	8 à 30 jours	-	204 611
	31 à 90 jours	-	402 441
	91 à 365 jours	8 529 433	24 037 964
	Plus de 365 jours	335 936 541	289 476 007
	Opérations ouvertes	-	43 411 362
	Total	344 465 974	357 532 385

3. Garantie (suite)

3.2 Garantie reçue au regard d'opérations de prêt de titres (suite)

Compartiment	Durée d'échéance	Valeur de marché du prêt (en EUR)	Garantie reçue (en EUR)
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 0-1 UCITS ETF	31 à 90 jours	110 998 191	-
	91 à 365 jours	248 188 193	-
	Plus de 365 jours	-	36 926 079
	Opérations ouvertes	-	339 990 947
	Total	359 186 384	376 917 026

Le tableau suivant répertorie les 10 plus grands émetteurs par valeur de garantie non-numéraire reçue par les Compartiments par le biais d'un contrat de garantie par transfert de propriété pour toutes les opérations de prêt de titres au 31 décembre 2025 :

Compartiment	Type de garantie	Émetteur de la garantie	Valeur de marché de la garantie (en EUR)	% des Actifs sous gestion
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État d'Espagne	88 235 012	3,33 %
	Revenu fixe	Obligation d'État de France OAT	40 608 274	1,53 %
	Action	Broadcom, Inc.	37 887 362	1,43 %
	Action	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	33 778 664	1,28 %
	Action	UniCredit SpA	25 536 292	0,96 %
	Revenu fixe	Obligation d'État des Pays-Bas	23 769 146	0,90 %
	Action	Aena SME SA	21 169 094	0,80 %
	Action	Gilead Sciences, Inc.	21 169 021	0,80 %
	Action	GE Vernova, Inc.	21 168 226	0,80 %
	Action	BlackRock, Inc.	21 167 322	0,80 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	Action	Alphabet, Inc.	90 351 357	3,23 %
	Action	Microsoft Corp.	60 296 010	2,16 %
	Action	NVIDIA Corp.	60 295 795	2,16 %
	Action	Amazon.com, Inc.	60 295 200	2,16 %
	Action	Eli Lilly and Co.	60 295 178	2,16 %
	Action	Trane Technologies PLC	56 076 151	2,01 %
	Action	Phillips 66	55 709 864	1,99 %
	Action	Siemens Energy AG	52 927 986	1,89 %
	Action	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	50 039 601	1,79 %
	Action	Intesa Sanpaolo SpA	49 738 494	1,78 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	Action	Alphabet, Inc.	10 981 217	2,41 %
	Action	UniCredit SpA	9 456 020	2,07 %
	Action	ENI SpA	7 701 757	1,69 %
	Action	Banco BPM SpA	5 718 092	1,25 %
	Action	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	5 717 991	1,25 %
	Action	Temenos AG	5 717 910	1,25 %
	Action	Asics Corp.	5 717 647	1,25 %
	Action	Banco Santander SA	5 717 115	1,25 %
	Action	Webuild SpA	5 281 077	1,16 %
	Action	Brother Industries Ltd.	5 281 076	1,16 %

3. Garantie (suite)**3.2 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 (en EUR)	% des Actifs sous gestion
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	Action	Eli Lilly and Co.	25 880 239	2,63 %
	Action	Alphabet, Inc.	25 879 184	2,63 %
	Action	Phillips 66	25 878 755	2,63 %
	Action	NVIDIA Corp.	25 877 477	2,63 %
	Action	Harmony Biosciences Holdings, Inc.	25 674 161	2,61 %
	Action	Apple, Inc.	25 039 971	2,54 %
	Action	Sprinklr, Inc.	20 360 661	2,07 %
	Action	Vend Marketplaces ASA	19 425 348	1,97 %
	Action	Ocado Group PLC	19 251 045	1,95 %
	Action	UniCredit SpA	16 699 540	1,69 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	Action	Broadcom, Inc.	37 530 363	2,60 %
	Action	Alphabet, Inc.	32 825 988	2,28 %
	Revenu fixe	Obligation d'état d'Autriche	32 491 885	2,26 %
	Action	BAWAG Group AG	26 743 527	1,86 %
	Action	Merck & Co., Inc.	26 743 395	1,86 %
	Action	Johnson & Johnson	26 743 331	1,86 %
	Action	NVIDIA Corp.	26 739 209	1,86 %
	Revenu fixe	Union européenne	25 353 418	1,76 %
	Action	Apple, Inc.	22 987 723	1,60 %
	Action	Kerry Group PLC	18 815 089	1,31 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État d'Espagne	19 276 923	6,64 %
	Revenu fixe	BNP Paribas SA	3 086 998	1,06 %
	Revenu fixe	Obligation d'état d'Allemagne	2 984 701	1,03 %
	Revenu fixe	Obligation d'état d'Autriche	2 497 426	0,86 %
	Revenu fixe	Obligation d'État de France OAT	2 369 645	0,82 %
	Action	Alphabet, Inc.	2 269 309	0,78 %
	Action	Osborne Group PLC	2 131 234	0,73 %
	Action	AtkinsRealis Group, Inc.	2 131 234	0,73 %
	Action	UniCredit SpA	2 131 231	0,73 %
	Action	Telecom Italia SpA	2 131 227	0,73 %

3. Garantie (suite)

3.2 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 (en EUR)	% des Actifs sous gestion
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF	Action	Alphabet, Inc.	1 325 319	1,15 %
	Action	Intesa Sanpaolo SpA	1 305 770	1,13 %
	Revenu fixe	Obligation d'État de France OAT	1 276 999	1,11 %
	Action	Experian PLC	1 067 741	0,93 %
	Revenu fixe	Obligation d'état d'Autriche	1 033 841	0,90 %
	Revenu fixe	TRATON Finance Luxembourg SA	1 025 513	0,89 %
	Revenu fixe	Obligation d'État des Pays-Bas	947 188	0,82 %
	Revenu fixe	Obligation d'état d'Allemagne	942 805	0,82 %
	Revenu fixe	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale	935 986	0,81 %
	Revenu fixe	Clearstream Europe AG	902 626	0,78 %
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	Action	Japan Post Bank Co. Ltd.	28 504 199	3,30 %
	Action	UniCredit SpA	25 643 849	2,97 %
	Action	Newmont Corp.	24 492 900	2,83 %
	Action	JPMorgan Chase Bank NA	24 492 755	2,83 %
	Action	Commonwealth Bank of Australia	24 477 003	2,83 %
	Action	Charles Schwab Corp.	24 476 977	2,83 %
	Action	Macquarie Group Ltd.	24 476 914	2,83 %
	Revenu fixe	Obligation d'état d'Allemagne	23 822 831	2,75 %
	Action	Wells Fargo & Co.	22 937 295	2,65 %
	Action	Bank of America Corp.	19 343 233	2,24 %
Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État d'Espagne	27 570 170	6,83 %
	Action	CSX Corp.	7 922 568	1,96 %
	Action	Intesa Sanpaolo SpA	7 922 451	1,96 %
	Action	Deutsche Bank AG	7 922 183	1,96 %
	Action	United Therapeutics Corp.	7 922 092	1,96 %
	Action	BlackRock, Inc.	7 921 293	1,96 %
	Action	Booking Holdings, Inc.	7 368 695	1,82 %
	Action	Just Group PLC	7 112 199	1,76 %
	Action	Broadcom, Inc.	5 764 893	1,43 %
	Action	Ichigo, Inc.	5 673 551	1,40 %

3. Garantie (suite)

3.2 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 (en EUR)	% des Actifs sous gestion
Xtrackers II J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	Revenu fixe	Union européenne	5 008 565	1,45 %
	Revenu fixe	Obligation d'état d'Autriche	392 580	0,11 %
	Revenu fixe	Obligation d'État des Pays-Bas	352 798	0,10 %
	Revenu fixe	Obligation d'état d'Allemagne	352 275	0,10 %
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Irlande	303 302	0,09 %
	Revenu fixe	Banque européenne d'investissement (BEI)	272 086	0,08 %
	Revenu fixe	Société des Grands Projets	235 702	0,07 %
	Revenu fixe	Deutsche Börse AG	203 952	0,06 %
	Revenu fixe	Bpifrance SACA	200 567	0,06 %
	Revenu fixe	Caisse Française de Financement Local	197 350	0,06 %
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Action	UniCredit SpA	40 308 237	1,81 %
	Action	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	27 589 931	1,24 %
	Action	Banco Santander SA	24 377 689	1,09 %
	Action	Intesa Sanpaolo SpA	22 917 505	1,03 %
	Action	Charles Schwab Corp.	20 426 186	0,92 %
	Action	Newmont Corp.	20 426 162	0,92 %
	Action	Wells Fargo & Co.	20 426 154	0,92 %
	Action	JPMorgan Chase Bank NA	20 426 064	0,92 %
	Action	Asics Corp.	19 705 138	0,88 %
	Action	Anheuser-Busch InBev SA	19 689 712	0,88 %
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	Action	UniCredit SpA	125 331 858	5,44 %
	Action	JPMorgan Chase Bank NA	92 100 024	4,00 %
	Action	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	77 961 949	3,38 %
	Action	ABN AMRO Bank NV	64 343 022	2,79 %
	Action	Japan Post Bank Co. Ltd.	56 025 097	2,43 %
	Action	Citigroup, Inc.	43 441 943	1,88 %
	Action	Vici Properties, Inc.	40 345 233	1,75 %
	Action	Charles Schwab Corp.	39 894 501	1,73 %
	Action	Morgan Stanley & Co. LLC	39 692 478	1,72 %
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	Action	NN Group NV	34 616 734	1,50 %
	Revenu fixe	Obligation d'état d'Autriche	121 408 442	2,55 %
	Revenu fixe	Obligation d'état d'Allemagne	37 402 557	0,78 %
	Revenu fixe	Banque européenne d'investissement (BEI)	24 688 955	0,52 %
	Revenu fixe	Obligation d'État de France OAT	16 130 272	0,34 %
	Revenu fixe	Commerzbank AG	13 062 002	0,27 %
	Revenu fixe	Obligation d'état d'Allemagne	12 924 775	0,27 %
	Revenu fixe	Obligation d'État des Pays-Bas	12 608 914	0,26 %
	Revenu fixe	Konsortium	11 122 976	0,23 %
	Revenu fixe	DZ HYP AG	9 475 137	0,20 %
	Revenu fixe	Bouygues SA	6 449 968	0,14 %

3. Garantie (suite)

3.2 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 (en EUR)	% des Actifs sous gestion
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Action	UniCredit SpA	28 139 555	2,95 %
	Revenu fixe	Obligation d'État de France OAT	23 898 191	2,50 %
	Action	Alphabet, Inc.	23 302 223	2,44 %
	Action	Finecobank Banca Fineco SpA	22 951 211	2,40 %
	Revenu fixe	Obligation d'état d'Autriche	22 820 241	2,39 %
	Action	Technip Energies NV	21 567 780	2,26 %
	Revenu fixe	Obligation d'État des Pays-Bas	15 364 299	1,61 %
	Revenu fixe	Obligation d'État de l'Ontario	15 306 564	1,60 %
	Action	ALLFUNDS Ltd.	14 185 024	1,49 %
	Action	NVIDIA Corp.	13 930 496	1,46 %
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	Action	Skanska AB	92 721	0,69 %
	Action	Scor SE	92 708	0,69 %
	Action	Epiroc AB	92 695	0,69 %
	Action	Experian PLC	92 689	0,69 %
	Action	Webuild SpA	92 685	0,69 %
	Action	SAP SE	92 630	0,69 %
	Action	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	92 613	0,69 %
	Action	Sonova Holding AG	92 548	0,69 %
	Action	Schindler Holding AG	92 532	0,69 %
	Action	Swisscom AG	92 114	0,69 %
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État d'Espagne	50 460 271	4,35 %
	Action	UniCredit SpA	36 239 847	3,13 %
	Action	PayPal Holdings, Inc.	19 772 476	1,71 %
	Action	Wells Fargo & Co.	19 772 447	1,71 %
	Action	Banque de Montréal	19 772 412	1,71 %
	Action	Morgan Stanley & Co. LLC	19 772 367	1,71 %
	Action	Citigroup, Inc.	19 772 185	1,71 %
	Action	Finecobank Banca Fineco SpA	17 547 980	1,51 %
	Action	PNC Financial Services Group, Inc.	15 572 120	1,34 %
	Revenu fixe	Obligation d'État de France OAT	14 202 360	1,23 %
Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Action	ENEL SpA	494 941	1,86 %
	Action	Carmila SAS	494 935	1,86 %
	Action	Banco BPM SpA	494 927	1,86 %
	Action	Nasdaq, Inc.	494 925	1,86 %
	Action	American Tower Corp.	494 897	1,86 %
	Action	ENI SpA	494 879	1,86 %
	Action	Saipem SpA	494 858	1,86 %
	Action	Japan Post Bank Co. Ltd.	494 820	1,86 %
	Action	Asics Corp.	493 664	1,85 %
	Action	Alphabet, Inc.	490 661	1,84 %

3. Garantie (suite)

3.2 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 (en EUR)	% des Actifs sous gestion
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État d'Espagne	5 271 507	1,95 %
	Action	UniCredit SpA	3 594 587	1,33 %
	Action	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	2 499 189	0,92 %
	Action	Banco Santander SA	2 297 387	0,85 %
	Action	Tritax Big Box REIT PLC	2 184 929	0,81 %
	Action	Atos SE	2 184 891	0,81 %
	Action	Nexans SA	2 184 867	0,81 %
	Revenu fixe	Obligation d'état d'Allemagne	2 184 784	0,81 %
	Action	ENEL SpA	2 184 384	0,81 %
	Action	Alphabet, Inc.	2 167 467	0,80 %
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'état d'Autriche	33 718 927	1,31 %
	Revenu fixe	Obligation d'État de France OAT	33 630 295	1,31 %
	Revenu fixe	Bpifrance SACA	32 993 324	1,29 %
	Revenu fixe	Obligation d'état d'Allemagne	23 722 105	0,92 %
	Revenu fixe	Obligation d'état d'Allemagne	17 364 422	0,68 %
	Revenu fixe	Obligation d'État de l'Ontario	13 780 808	0,54 %
	Revenu fixe	Obligation d'État des Pays-Bas	12 584 962	0,49 %
	Revenu fixe	Commerzbank AG	10 575 958	0,41 %
	Revenu fixe	Clearstream Europe AG	10 530 639	0,41 %
	Revenu fixe	Obligation d'État des États-Unis	9 727 918	0,38 %
	Revenu fixe	Obligation d'État de Finlande	34 107 414	7,71 %
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 0-1 UCITS ETF	Action	BAWAG Group AG	14 861 882	3,36 %
	Action	Alphabet, Inc.	13 052 910	2,95 %
	Action	Apple, Inc.	13 052 711	2,95 %
	Action	Microsoft Corp.	13 051 931	2,95 %
	Action	Vivendi SE	12 603 215	2,85 %
	Action	Persol Holdings Co. Ltd.	12 091 650	2,73 %
	Action	Air France-KLM SA	12 006 107	2,71 %
	Action	Banca Generali SpA	11 995 809	2,71 %
	Action	eDreams ODIGEO SA	10 517 050	2,38 %

Le tableau qui suit récapitule la valeur des garanties reçues (analysées par devise) au 31 décembre 2025 :

Compartiment	Devise du Compartiment	Devise du titre	Garantie reçue (en EUR)
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	AUD	37 069 073
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	CAD	6 659 767
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	CHF	26 609 856
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	DKK	1 914 449
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	EUR	656 820 914
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	GBP	65 200 095
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	JPY	98 394 512
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	NOK	1 681 912

3. Garantie (suite)**3.2 Garantie reçue au regard d'opérations de prêt de titres (suite)**

Compartiment	Devise du Compartiment	Devise du titre	Garantie reçue (en EUR)
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	NZD	447 578
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	SEK	4
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	USD	336 257 037
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	EUR	AUD	41 942 051
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	EUR	CAD	15 658 507
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	EUR	CHF	14 250 457
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	EUR	DKK	27 866 427
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	EUR	EUR	1 034 293 049
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	EUR	GBP	70 065 385
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	EUR	JPY	135 236 927
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	EUR	NZD	3 365 758
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	EUR	USD	633 244 032
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	EUR	AUD	44
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	EUR	CAD	2 513 951
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	EUR	CHF	12 121 964
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	EUR	DKK	902 727
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	EUR	EUR	144 764 482
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	EUR	GBP	18 693 182
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	EUR	JPY	23 628 510
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	EUR	NOK	35
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	EUR	SEK	858 156
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	EUR	USD	77 578 403
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	EUR	AUD	2 087 386
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	EUR	CAD	14 196 431
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	EUR	CHF	5 858 944
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	EUR	DKK	4 349 101
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	EUR	EUR	326 459 184
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	EUR	GBP	26 115 811
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	EUR	JPY	14 241 054
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	EUR	NOK	28 524 328
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	EUR	NZD	710 871
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	EUR	SEK	6 425 650
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	EUR	USD	197 600 466
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	EUR	AUD	7 992 188
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	EUR	CAD	25 830 835
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	EUR	CHF	987 610
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	EUR	DKK	10 239 231
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	EUR	EUR	566 825 199
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	EUR	GBP	54 884 331
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	EUR	JPY	38 087 362
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	EUR	NZD	464 797
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	EUR	SEK	189 406
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	EUR	USD	211 230 525
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF	EUR	AUD	1 982 722

3. Garantie (suite)**3.2 Garantie reçue au regard d'opérations de prêt de titres (suite)**

Compartiment	Devise du Compartiment	Devise du titre	Garantie reçue (en EUR)
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF	EUR	CAD	5 946 066
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF	EUR	CHF	4 457 935
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF	EUR	DKK	284 915
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF	EUR	EUR	73 765 211
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF	EUR	GBP	7 286 864
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF	EUR	JPY	7 864 029
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF	EUR	NOK	903 547
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF	EUR	SEK	1 056 912
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF	EUR	USD	10 918 956
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF	EUR	AUD	558 294
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF	EUR	CAD	457 905
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF	EUR	CHF	967 474
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF	EUR	EUR	24 730 365
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF	EUR	GBP	3 874 095
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF	EUR	JPY	871 972
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF	EUR	NOK	209 543
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF	EUR	SEK	94 176
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF	EUR	USD	12 292 804
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	EUR	AUD	89 179 805
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	EUR	CAD	7 160 414
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	EUR	CHF	8 842 298
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	EUR	DKK	5 328 665
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	EUR	EUR	150 314 277
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	EUR	GBP	4 983 827
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	EUR	JPY	48 144 100
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	EUR	NOK	90 404
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	EUR	NZD	2 734 896
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	EUR	SEK	1 048 741
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	EUR	USD	124 484 845
Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	EUR	AUD	6 378 171
Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	EUR	CAD	3 221 238
Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	EUR	CHF	489 772
Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	EUR	DKK	440 792
Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	EUR	EUR	70 495 188
Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	EUR	GBP	7 805 545
Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	EUR	JPY	10 287 512
Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	EUR	NOK	869 547
Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	EUR	USD	74 512 922
Xtrackers II J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	USD	EUR	8 977 731
Xtrackers II J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	USD	USD	83 996
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	AUD	63 337 500
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	CAD	9 564 423
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	CHF	12 431 955
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	DKK	14 955 557

3. Garantie (suite)**3.2 Garantie reçue au regard d'opérations de prêt de titres (suite)**

Compartiment	Devise du Compartiment	Devise du titre	Garantie reçue (en EUR)
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	EUR	434 058 632
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	GBP	50 666 442
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	JPY	98 210 679
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	NOK	2 575 099
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	NZD	217 329
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	SEK	434 615
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	USD	156 190 006
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	USD	AUD	67 040 910
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	USD	CAD	83 663 770
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	USD	CHF	15 536 645
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	USD	DKK	21 641 235
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	USD	EUR	853 335 429
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	USD	GBP	69 867 071
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	USD	JPY	117 457 588
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	USD	NZD	176 046
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	USD	SEK	19 273 749
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	USD	USD	579 783 081
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	EUR	AUD	12
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	EUR	CAD	460 019
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	EUR	DKK	279 350
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	EUR	EUR	366 605 276
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	EUR	GBP	2 199 261
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	EUR	JPY	1 965 739
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	EUR	USD	12 771 836
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	AUD	46 902 123
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	CAD	3 889 763
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	CHF	13 376 232
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	DKK	13 461 563
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	EUR	437 052 943
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	GBP	69 245 625
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	JPY	41 854 053
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	NOK	3 508 048
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	NZD	2
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	SEK	9 688 481
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	USD	167 931 582
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	EUR	CHF	328 197
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	EUR	EUR	370 654
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	EUR	GBP	92 698
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	EUR	SEK	185 416
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	EUR	USD	47 863
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	EUR	AUD	12 512 528
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	EUR	CAD	53 664 539
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	EUR	CHF	2 902 774
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	EUR	DKK	9 121 838

3. Garantie (suite)**3.2 Garantie reçue au regard d'opérations de prêt de titres (suite)**

Compartiment	Devise du Compartiment	Devise du titre	Garantie reçue (en EUR)
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	EUR	EUR	280 913 378
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	EUR	GBP	33 382 438
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	EUR	JPY	32 443 091
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	EUR	NOK	264 672
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	EUR	NZD	3 893
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	EUR	SEK	31 561
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	EUR	USD	163 622 453
Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	AUD	EUR	2 586 743
Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	AUD	GBP	414 952
Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	AUD	JPY	988 484
Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	AUD	USD	1 480 484
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	EUR	AUD	775 122
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	EUR	CAD	8 227 145
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	EUR	CHF	1 739 456
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	EUR	DKK	2 075 466
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	EUR	EUR	69 773 268
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	EUR	GBP	9 051 962
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	EUR	JPY	11 824 457
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	EUR	NOK	759 307
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	EUR	USD	17 678 041
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	EUR	AUD	93 296
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	EUR	DKK	63 088
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	EUR	EUR	325 333 003
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	EUR	GBP	5 112 717
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	EUR	JPY	5 205 329
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	EUR	SEK	258 489
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	EUR	USD	21 466 463
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 0-1 UCITS ETF	EUR	AUD	21 189 593
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 0-1 UCITS ETF	EUR	CAD	10 700 645
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 0-1 UCITS ETF	EUR	CHF	1 224 998
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 0-1 UCITS ETF	EUR	DKK	5 652 461
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 0-1 UCITS ETF	EUR	EUR	187 909 532
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 0-1 UCITS ETF	EUR	GBP	16 188 799
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 0-1 UCITS ETF	EUR	JPY	37 087 070
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 0-1 UCITS ETF	EUR	NOK	8 172
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 0-1 UCITS ETF	EUR	NZD	327 120
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 0-1 UCITS ETF	EUR	SEK	8 397 094
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 0-1 UCITS ETF	EUR	USD	88 231 542

3. Garantie (suite)

3.2 Garantie reçue au regard d'opérations de prêt de titres (suite)

La qualité de crédit des garanties reçues par type d'actif pour chaque Compartiment au 31 décembre 2026 est détaillée dans le tableau suivant. Les titres de qualité « investment grade » sont ceux qui sont émis par une entité ayant obtenu au minimum une notation de crédit « investment grade » de la part d'au moins une agence de notation de crédit mondialement reconnue : Standard & Poor's, Moody's ou Fitch. La notation minimale « investment grade » correspond à BBB- pour Standard & Poor's, Baa3 pour Moody's et BBB- pour Fitch. Les titres classés comme non notés sont ceux pour lesquels aucune notation de crédit n'a été attribuée par l'une de ces agences de notation.

Compartiment	Type d'actif	Valeur de marché des garanties reçues au 31 décembre 2025 (en EUR)
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Titres à revenu fixe de qualité « investment grade ».	314 242 205
	Action	910 611 912
	Non notés	6 201 080
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	Titres à revenu fixe de qualité « investment grade ».	230 197 526
	Action	1 743 679 857
	Non notés	2 045 210
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	Titres à revenu fixe de qualité « investment grade ».	41 493 775
	Action	239 126 521
	Non notés	441 158
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	Titres à revenu fixe de qualité « investment grade ».	48 297 311
	Action	577 839 161
	Non notés	432 754
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	Titres à revenu fixe de qualité « investment grade ».	195 713 292
	Action	714 149 924
	Non notés	6 868 268
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF	Titres à revenu fixe de qualité « investment grade ».	44 072 497
	Action	70 265 475
	Non notés	129 185
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF	Titres à revenu fixe de qualité « investment grade ».	10 865 032
	Action	33 167 776
	Non notés	23 820
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	Titres à revenu fixe de qualité « investment grade ».	47 462 239
	Action	394 850 033
Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	Titres à revenu fixe de qualité « investment grade ».	35 586 688
	Action	138 832 870
	Non notés	81 129
Xtrackers II J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	Titres à revenu fixe de qualité « investment grade ».	8 860 135
	Non notés	201 592
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Titres à revenu fixe de qualité « investment grade ».	58 794 212
	Action	770 882 705
	Non notés	12 965 320
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	Titres à revenu fixe de qualité « investment grade ».	12 595 077
	Action	1 815 180 447
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	Titres à revenu fixe de qualité « investment grade ».	343 581 591
	Action	27 242 765
	Non notés	13 457 137

3. Garantie (suite)**3.2 Garantie reçue au regard d'opérations de prêt de titres (suite)**

Compartiment	Type d'actif	Valeur de marché des garanties reçues au 31 décembre 2025 (en EUR)
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Titres à revenu fixe de qualité « investment grade ».	126 079 386
	Action	673 414 464
	Non notés	7 416 565
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	Action	1 024 828
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	Titres à revenu fixe de qualité « investment grade ».	103 087 917
	Action	485 528 315
	Non notés	246 933
Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Action	5 470 663
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	Titres à revenu fixe de qualité « investment grade ».	26 384 912
	Action	95 518 321
	Non notés	991
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	Titres à revenu fixe de qualité « investment grade ».	278 886 294
	Action	43 411 362
	Non notés	35 234 729
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 0-1 UCITS ETF	Titres à revenu fixe de qualité « investment grade ».	36 926 079
	Action	339 990 947

Publication périodique pour les produits visés aux Articles 8 et 9 dans le cadre du SFDR et du Règlement européen sur la taxinomie - non auditée

Les informations suivantes ont été fournies conformément à l'Article 11 du Règlement (UE) 2019/2088 (la « Réglementation sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers » ou « SFDR »).

Les informations sont présentées ci-dessous à l'aide du modèle de normes techniques réglementaires (RTS) du SFDR (2023/363) pour les Compartiments de la Société qui : i) ont fait la promotion de caractéristiques environnementales et/ou sociales ; ou ii) ont réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental ou social au 31 décembre 2025.

L'article du SFDR auquel chaque Compartiment de la Société a été soumis au regard des exigences en matière de publication dans le cadre du SFDR et du Règlement européen sur la taxinomie au cours de la période close le 31 décembre 2025 est présenté dans le tableau suivant.

Les investissements sous-jacents aux produits relevant de l'Article 6 ne prennent pas en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Nom du Compartiment	Article SFDR
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers II J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF ⁽¹⁾	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers II IBOXX GERMANY COVERED BOND SWAP UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers II SINGAPORE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers II US TREASURIES 1-3 UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1

⁽¹⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2025, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter à la section relative aux événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

Xtrackers II

Nom du Compartiment	Article SFDR
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF	Article 8, paragraphe 1
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2029 ITALY AND SPAIN GOVERNMENT BOND UCITS ETF ⁽¹⁾	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers II ITALY GOVERNMENT BOND 0-1 SWAP UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers II EUR COVERED BOND SWAP UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	Article 8, paragraphe 1
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers II ROLLING TARGET MATURITY SEPT 2027 EUR HIGH YIELD UCITS ETF ⁽¹⁾	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers II HARVEST CHINA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF	Article 8, paragraphe 1
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Article 8, paragraphe 1
Xtrackers II ESG EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Article 8, paragraphe 1
Xtrackers II TIPS US INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT GREEN BOND UCITS ETF	Article 9, paragraphe 1
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND ESG TILTED UCITS ETF	Article 8, paragraphe 1
Xtrackers II J.P. MORGAN EM LOCAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 0-1 UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 0-1 UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 0-1 UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2027 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	Article 8, paragraphe 1
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2029 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	Article 8, paragraphe 1
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2031 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	Article 8, paragraphe 1

⁽¹⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2025, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter à la section relative aux événements significatifs au cours de l'exercice des Notes aux États financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

Nom du Compartiment	Article SFDR
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2033 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	Article 8, paragraphe 1
Xtrackers II US TREASURIES 3-7 UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers II US TREASURIES 7-10 UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers II US TREASURIES 10+ UCITS ETF	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2028 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	Article 8, paragraphe 1
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2030 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	Article 8, paragraphe 1
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2032 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	Article 8, paragraphe 1
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2034 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	Article 8, paragraphe 1
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 ESG TILTED UCITS ETF ⁽²⁾	Article 8, paragraphe 1
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 ESG TILTED UCITS ETF ⁽²⁾	Article 8, paragraphe 1
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 ESG TILTED UCITS ETF ⁽²⁾	Article 8, paragraphe 1
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 ESG TILTED UCITS ETF ⁽²⁾	Article 8, paragraphe 1
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 10+ ESG TILTED UCITS ETF ⁽²⁾	Article 8, paragraphe 1
Xtrackers II SALAM USD GLOBAL AGGREGATE SUKUK UCITS ETF ⁽²⁾	Article 6, paragraphe 1
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2035 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF ⁽²⁾	Article 8, paragraphe 1
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2036 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF ⁽²⁾	Article 8, paragraphe 1

⁽²⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2025, ce Compartiment a été lancé. Veuillez vous reporter à la sous-section relative aux autres modifications apportées à la Société au cours de l'exercice, dans la section « Informations destinées aux Actionnaires » du présent rapport annuel pour plus d'informations.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers II EUR Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 549300HRJ2UNJWP11674

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?	
☒ ☒ ☐ Oui	☒ ☐ ☒ Non
☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ____ %	☒ Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 31,77 % d'investissements durables.
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ____ %	☒ ayant un objectif social
	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables



Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'indice Bloomberg MSCI Euro Corporate SRI PAB Index (l'« Indice de référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres incluant tout ou partie des titres compris dans l'Indice de référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles. L'Indice de référence était conçu pour représenter la performance du marché des obligations de sociétés à taux fixe libellées en euro de qualité « investment grade », à l'exclusion des obligations qui ne répondaient pas à des critères ESG spécifiques (environnementaux, sociaux et de gouvernance). L'Indice de référence visait à se conformer aux normes minimales établies pour le label EU PAB dans le Règlement PAB.

L'Indice de référence établissait une décarbonisation initiale de 50 % des émissions absolues de gaz à effet de serre (« GES ») par rapport à l'indice Bloomberg Euro Corporate Index (l'« Indice parent »), suivie d'une trajectoire annuelle de décarbonisation de 7 % des émissions absolues de GES. En outre, l'Indice de référence excluait les obligations qui ne respectaient pas certains critères ESG spécifiques.

Les obligations suivantes étaient notamment exclues de l'Indice de référence :

- Émetteurs pour lesquels MSCI n'avait pas déclaré ou estimé les émissions absolues de GES ;
- Titres non notés par MSCI ESG Research LLC ;
- Obligations émises par des émetteurs notés BB ou moins par MSCI ESG Research LLC. Les notations MSCI ESG fournissaient des scores pour mesurer les caractéristiques ESG d'une entreprise par rapport à ses pairs dans son secteur et prenaient en compte plus de 30 questions environnementales, sociales et de gouvernance clés ;
- Émetteurs affichant un score de controverses MSCI ESG « Rouge » ou émetteurs ne respectant pas un score de controverse environnementale selon MSCI. Les notations MSCI ESG Controversies permettait d'identifier les entreprises impliquées dans des controverses ESG graves, définies selon des conventions et normes internationales, telles que, mais sans s'y limiter, le Pacte mondial des Nations unies, la Déclaration universelle des droits de l'homme et la Déclaration de l'OIT relative aux principes et droits fondamentaux au travail ;
- Émetteurs classés par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, l'alcool, le tabac, les jeux d'argent, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les armes à feu civiles, le pétrole et le gaz, l'énergie et les armes nucléaires, et le charbon thermique ; et
- Émetteurs impliqués dans des armes controversées ou des réserves de combustibles fossiles.

Si, après application des critères d'exclusion ESG susmentionnés, moins de 20 % du nombre total d'émetteurs de l'univers des obligations éligibles (le « Seuil Pertinent ») étaient exclus, les émetteurs restants étaient classés en fonction des notations MSCI ESG et du score de controverses MSCI ESG, et ceux étant classés le plus bas étaient exclus de l'Indice de référence, jusqu'à ce que le nombre d'émetteurs exclus soit supérieur au Seuil Pertinent.

Les données sur les émissions de GES de MSCI, les notations MSCI ESG, les score de controverses MSCI ESG et l'outil Business Involvement Screening Research provenaient de MSCI ESG Research LLC.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers II EUR Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 31 décembre 2025
Exposition aux combustibles fossiles	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, tel que déterminé par MSCI, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que de la production d'énergie thermique à base de charbon, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de gaz naturel, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	Pondération du marché : 4,74 %
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	Pondération du marché : 0,28 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	Pondération du marché : 0,27 %
Émissions totales de GES	La moyenne pondérée des émissions totales de GES des émetteurs du portefeuille du produit financier (Scope 1, Scope 2 et Scope 3), tel que déterminé par MSCI.	19 419 319,36 tCO2e

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers II EUR Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Performances des indicateurs	30 décembre 2024	29 décembre 2023	30 décembre 2022	
Exposition à des controverses très graves	0,44	0,76	1,57	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,11	0,76	1,57	Pondération du marché (%)
Émissions totales de GES	18 650 032,19	20 760 477,08	20 625 135,26	tCO2e
Exposition aux combustibles fossiles	1,42	1,12	1,93	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2025, 31,77 % de l'actif net du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables contribuant à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement, (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- émissions de GES (Scope 1, Scope 2, Scope 3 et total) (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable (n° 5) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- émissions de GES (Scope 1, Scope 2, Scope 3 et total) (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable (n° 5) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et

exposition à des armes controversées (n° 14).



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers II EUR Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
UBS Group 22/01.03.2029	K - Activités financières et d'assurance	0,2 %	Suisse
Orange 03/28.01.33 MTN	J - Information et communication	0,1 %	France
JPMorgan Chase & Co. 22/23.03.30 MTN	K - Activités financières et d'assurance	0,1 %	États-Unis
Deutsche Managed Euro Fund Z-Class	K - Activités financières et d'assurance	0,1 %	Irlande
Sanofi 18/21.03.30 MTN	M - Activités professionnelles, scientifiques et techniques	0,1 %	France
Microsoft 13/06.12.28	J - Information et communication	0,1 %	États-Unis
JPMorgan Chase & Co. 23/13.11.2031 MTN	K - Activités financières et d'assurance	0,1 %	États-Unis
Banco Santander 23/18.10.2031 MTN	K - Activités financières et d'assurance	0,1 %	Espagne
Novartis Finance 20/23.09.28	K - Activités financières et d'assurance	0,1 %	Suisse
AT & T 20/19.05.28	J - Information et communication	0,1 %	États-Unis
Morgan Stanley 23/02.03.2029	K - Activités financières et d'assurance	0,1 %	États-Unis
AXA 18/28.05.49 MTN	K - Activités financières et d'assurance	0,1 %	France
Deutsche Bank 22/24.06.32 MTN	K - Activités financières et d'assurance	0,1 %	Allemagne
AT & T 17/04.09.36	J - Information et communication	0,1 %	États-Unis
JPMorgan Chase & Co.24/21.03.2034 MTN	K - Activités financières et d'assurance	0,1 %	États-Unis

pour la période du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025.

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : pour la période du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025.



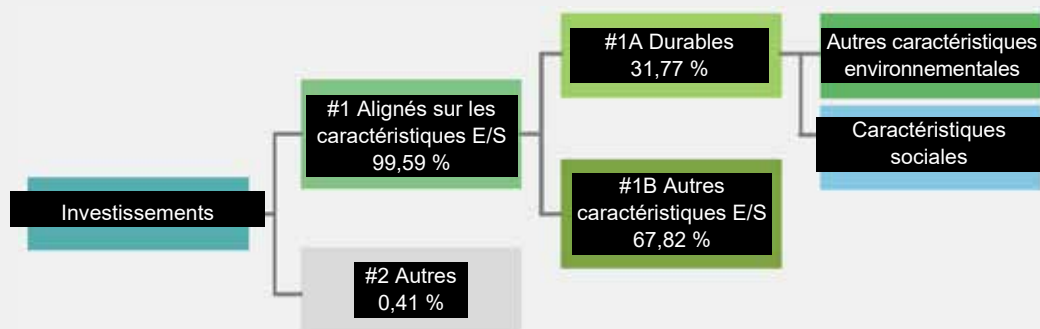
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2025, ce produit financier investissait 99,59 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 31,77 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,41 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers II EUR Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
B	Industries extractives	0,1 %
C	Industrie manufacturière	6,6 %
D	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	0,9 %
E	Approvisionnement en eau, assainissement, gestion des déchets et activités de dépollution	0,1 %
F	Construction	0,7 %
G	Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles	0,4 %
H	Transports et entreposage	2,5 %
I	Hébergement et restauration	0,7 %
J	Information et communication	8,7 %
K	Activités financières et d'assurance	56,8 %
L	Activités immobilières	1,8 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	11,3 %
N	Activités de services administratifs et de soutien	0,7 %
Q	Santé humaine et action sociale	0,0 %
S.O.	Autres	8,8 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		2,2 %

En date du : 31 décembre 2025

* L'exposition économique du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles correspond à la pondération globale de toutes les sociétés tirant des revenus des combustibles fossiles, y compris dans le cadre d'activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'aux titres classés comme titres de sociétés. Les données proviennent de divers fournisseurs de données et peuvent diverger, le cas échéant, des autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles figurant dans le présent rapport.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O - Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Pour être conformes à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités économiques pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

Oui :

☐ Dans le gaz fossile

☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

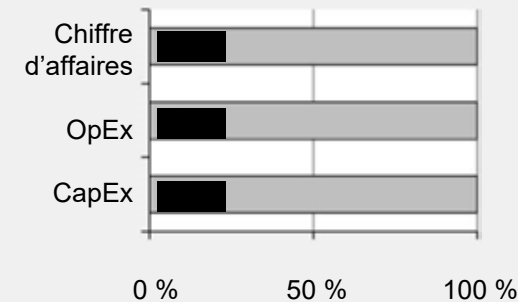
¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

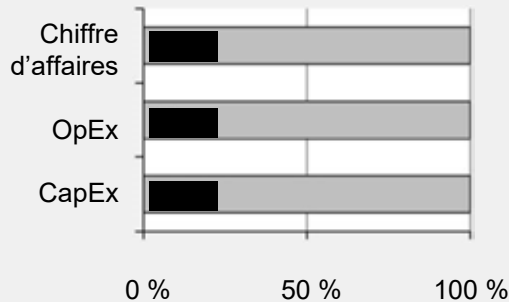
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, dont obligations souveraines*



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, hors obligations souveraines*



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O - Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 31,77 %.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 31,77 %.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

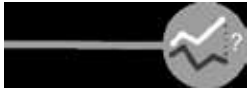
Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des actifs liquides détenus à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, dont des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui suivaient une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) des titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) des titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de référence.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en s'efforçant de se conformer aux normes minimales établies pour le label EU PAB dans le Règlement PAB. L'Indice de référence établissait une décarbonisation initiale de 50 % des émissions absolues de gaz à effet de serre (« GES ») par rapport à l'Indice parent, suivie d'une trajectoire annuelle de décarbonisation de 7 % des émissions absolues de GES. En outre, l'Indice de référence excluait les obligations ne répondant pas à des critères ESG spécifiques (environnementaux, sociaux et de gouvernance). Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier adoptait une « Politique d'investissement direct », ce qui signifie que le produit financier visait à répliquer l'Indice de référence en achetant tout ou partie des titres compris dans l'Indice de référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles. Toute valeur mobilière non associée qui était détenue par le produit financier était généralement similaire aux valeurs comprises dans l'Indice de référence.

L'engagement actif auprès des émetteurs bénéficiaires des investissements, destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement et une Politique de gouvernance d'entreprise et de vote par procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site <https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/>.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'indice Bloomberg MSCI Euro Corporate SRI PAB Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

En quoi l'indice de référence différerait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de référence établira une décarbonisation initiale de 50 % des émissions absolues de gaz à effet de serre (« GES ») par rapport à l'Indice parent, à savoir l'indice de marché large pertinent, suivie d'une trajectoire annuelle de décarbonisation de 7 % des émissions absolues de GES. En outre, l'Indice de référence exclut les obligations qui ne répondent pas à des critères ESG spécifiques (environnementaux, sociaux et de gouvernance).

Les obligations suivantes seront notamment exclues de l'Indice de référence :

- Émetteurs pour lesquels MSCI n'a pas déclaré ou estimé les émissions absolues de GES ;
- Titres non notés par MSCI ESG Research LLC ;
- Obligations émises par des émetteurs notés BB ou moins par MSCI ESG Research LLC. Les notations MSCI ESG fournissent des scores pour mesurer les caractéristiques ESG d'une société par rapport à ses pairs dans son secteur et prennent en compte plus de 30 questions environnementales, sociales et de gouvernance clés ;
- Émetteurs affichant un score de controverses MSCI ESG « Rouge » ou émetteurs qui ne respectent pas un score de controverse environnementale selon MSCI. Les notations MSCI ESG Controversies permettent d'identifier les entreprises impliquées dans des controverses ESG graves, définies selon des conventions et normes internationales, telles que, mais sans s'y limiter, le Pacte mondial des Nations unies, la Déclaration universelle des droits de l'homme et la Déclaration de l'OIT relative aux principes et droits fondamentaux au travail ;
- Émetteurs classés par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, l'alcool, le tabac, les jeux d'argent, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les armes à feu civiles, le pétrole et le gaz, l'énergie et les armes nucléaires, et le charbon thermique ; et
- Émetteurs impliqués dans des armes controversées ou des réserves de combustibles fossiles.

Si, après application des critères d'exclusion ESG susmentionnés, moins de 20 % du nombre total d'émetteurs de l'univers des obligations éligibles (le « Seuil Pertinent ») sont exclus, les émetteurs restants seront classés en fonction des notations MSCI ESG et du score de controverses MSCI ESG, et ceux étant classés le plus bas seront exclus de l'Indice de référence, jusqu'à ce que le nombre d'émetteurs exclus soit supérieur au Seuil Pertinent.

Les données sur les émissions de GES de MSCI, les notations MSCI ESG, les scores de controverses MSCI ESG et l'outil Business Involvement Screening Research proviennent de MSCI ESG Research LLC.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers II EUR Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Indicateurs	Performance	Performance
	Produit financier Xtrackers II EUR Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	Indice de référence Bloomberg MSCI Euro Corporate SRI PAB Index
Exposition aux combustibles fossiles	Pondération du marché : 4,74 %	Pondération du marché : 4,89 %
Exposition à des controverses très graves	Pondération du marché : 0,28 %	Pondération du marché : 0,43 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pondération du marché : 0,27 %	Pondération du marché : 0,43 %
Émissions totales de GES	19 419 319,36 tCO ₂ e	19 388 484,91 tCO ₂ e

En date du : 31 décembre 2025

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison par rapport à l'indice de référence

Produit financier

Indice de référence

Xtrackers II EUR Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Bloomberg MSCI Euro Corporate SRI PAB Index

Performance

2,80 %

2,95 %

Performance (au cours de la période du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison par rapport à l'indice de marché large

Produit financier

Indice de marché large

Xtrackers II EUR Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Bloomberg Euro Corporate Index

Performance

2,80 %

3,03 %

Performance (au cours de la période du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers II EUR Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 254900K0IMZDD09CXS95

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?	
☒ ☒ ☐ Oui	☒ ☐ ☒ Non
☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ____ %	☒ Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 30,29 % d'investissements durables.
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ____ %	☒ ayant un objectif social
	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables



Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'indice Bloomberg MSCI Euro Corporate SRI 0-5 Year PAB Index (l'« Indice de référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres incluant tout ou partie des titres compris dans l'Indice de référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles. L'Indice de référence était conçu pour représenter la performance des obligations de sociétés à taux fixe, libellées en euro, de qualité « investment grade » et possédant une échéance résiduelle d'au moins 1 mois et de moins de 5 ans, à l'exclusion des obligations qui ne satisfaisaient pas des critères ESG spécifiques (environnementaux, sociaux et de gouvernance). L'Indice de référence visait à se conformer aux normes minimales établies pour le label EU PAB dans le Règlement PAB.

L'Indice de référence établissait une décarbonisation initiale de 50 % des émissions absolues de gaz à effet de serre (« GES ») par rapport à l'indice Bloomberg Euro Corporate 0–5 Year Index (l'« Indice parent »), suivie d'une trajectoire annuelle de décarbonisation de 7 % des émissions absolues de GES. En outre, l'Indice de référence excluait les obligations qui ne respectaient pas certains critères ESG spécifiques.

Les obligations suivantes étaient notamment exclues de l'Indice de référence :

- Émetteurs pour lesquels MSCI n'avait pas déclaré ou estimé les émissions absolues de GES ;
- Titres non notés par MSCI ESG Research LLC ;
- Obligations émises par des émetteurs notés BB ou moins par MSCI ESG Research LLC. Les notations MSCI ESG fournissaient des scores pour mesurer les caractéristiques ESG d'une entreprise par rapport à ses pairs dans son secteur et prenaient en compte plus de 30 questions environnementales, sociales et de gouvernance clés ;
- Émetteurs affichant un score de controverses MSCI ESG « Rouge » ou émetteurs ne respectant pas un score de controverse environnementale selon MSCI. Les notations MSCI ESG Controversies permettait d'identifier les entreprises impliquées dans des controverses ESG graves, définies selon des conventions et normes internationales, telles que, mais sans s'y limiter, le Pacte mondial des Nations unies, la Déclaration universelle des droits de l'homme et la Déclaration de l'OIT relative aux principes et droits fondamentaux au travail ;
- Émetteurs classés par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, l'alcool, le tabac, les jeux d'argent, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les armes à feu civiles, le pétrole et le gaz, l'énergie et les armes nucléaires, et le charbon thermique ; et
- Émetteurs impliqués dans des armes controversées ou des réserves de combustibles fossiles.

Si, après application des critères d'exclusion ESG susmentionnés, moins de 20 % du nombre total d'émetteurs de l'univers des obligations éligibles (le « Seuil Pertinent ») étaient exclus, les émetteurs restants étaient classés en fonction des notations MSCI ESG et du score de controverses MSCI ESG, et ceux étant classés le plus bas étaient exclus de l'Indice de référence, jusqu'à ce que le nombre d'émetteurs exclus soit supérieur au Seuil Pertinent.

Les données sur les émissions de GES de MSCI, les notations MSCI ESG, les score de controverses MSCI ESG et l'outil Business Involvement Screening Research provenaient de MSCI ESG Research LLC.

Xtrackers II EUR Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 31 décembre 2025
Exposition aux combustibles fossiles	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, tel que déterminé par MSCI, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que de la production d'énergie thermique à base de charbon, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de gaz naturel, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	Pondération du marché : 5,53 %
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	Pondération du marché : 0,7 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	Pondération du marché : 0,28 %
Émissions totales de GES	La moyenne pondérée des émissions totales de GES des émetteurs du portefeuille du produit financier (Scope 1, Scope 2 et Scope 3), tel que déterminé par MSCI.	21 088 669,33 tCO ₂ e

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers II EUR Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF

Performances des indicateurs 30 décembre 2024 29 décembre 2023 30 décembre 2022

Exposition à des controverses très graves	0,54	1,26	1,73	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,08	1,26	1,73	Pondération du marché (%)
Émissions totales de GES	20 092 269,27	21 837 299,08	21 992 452,24	tCO2e
Exposition aux combustibles fossiles	1,89	1,68	1,96	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2025, 30,29 % de l'actif net du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables contribuant à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement, (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- émissions de GES (Scope 1, Scope 2, Scope 3 et total) (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable (n° 5) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- émissions de GES (Scope 1, Scope 2, Scope 3 et total) (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable (n° 5) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers II EUR Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
Deutsche Managed Euro Fund Z-Class	K - Activités financières et d'assurance	0,6 %	Irlande
UBS Group 22/01.03.2029	K - Activités financières et d'assurance	0,2 %	Suisse
AT & T 20/19.05.28	J - Information et communication	0,2 %	États-Unis
Microsoft 13/06.12.28	J - Information et communication	0,2 %	États-Unis
Novartis Finance 20/23.09.28	K - Activités financières et d'assurance	0,2 %	Suisse
JPMorgan Chase & Co. 22/23.03.30 MTN	K - Activités financières et d'assurance	0,1 %	États-Unis
Deutsche Telekom Int. Finance 16/03.04.28 MTN	K - Activités financières et d'assurance	0,1 %	Allemagne
EssilorLuxottica 19/27.11.27 MTN	C - Fabrication	0,1 %	France
Takeda Pharmaceutical 18/21.11.26 Reg S	C - Fabrication	0,1 %	Japon
AT & T 18/05.09.26	J - Information et communication	0,1 %	États-Unis
Sanofi 14/10.09.26 MTN	M - Activités professionnelles, scientifiques et techniques	0,1 %	France
Sanofi 18/21.03.26 MTN	M - Activités professionnelles, scientifiques et techniques	0,1 %	France
Apple 14/10.11.26	G - Commerce de gros et de détail, réparation de véhicules motorisés et de motos	0,1 %	États-Unis
Kraft Heinz Foods 16/25.05.28	C - Fabrication	0,1 %	États-Unis
BNP Paribas 19/23.01.27 MTN	K - Activités financières et d'assurance	0,1 %	France

pour la période du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025.

La liste comprend les investissements constituant la **plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : pour la période du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025.



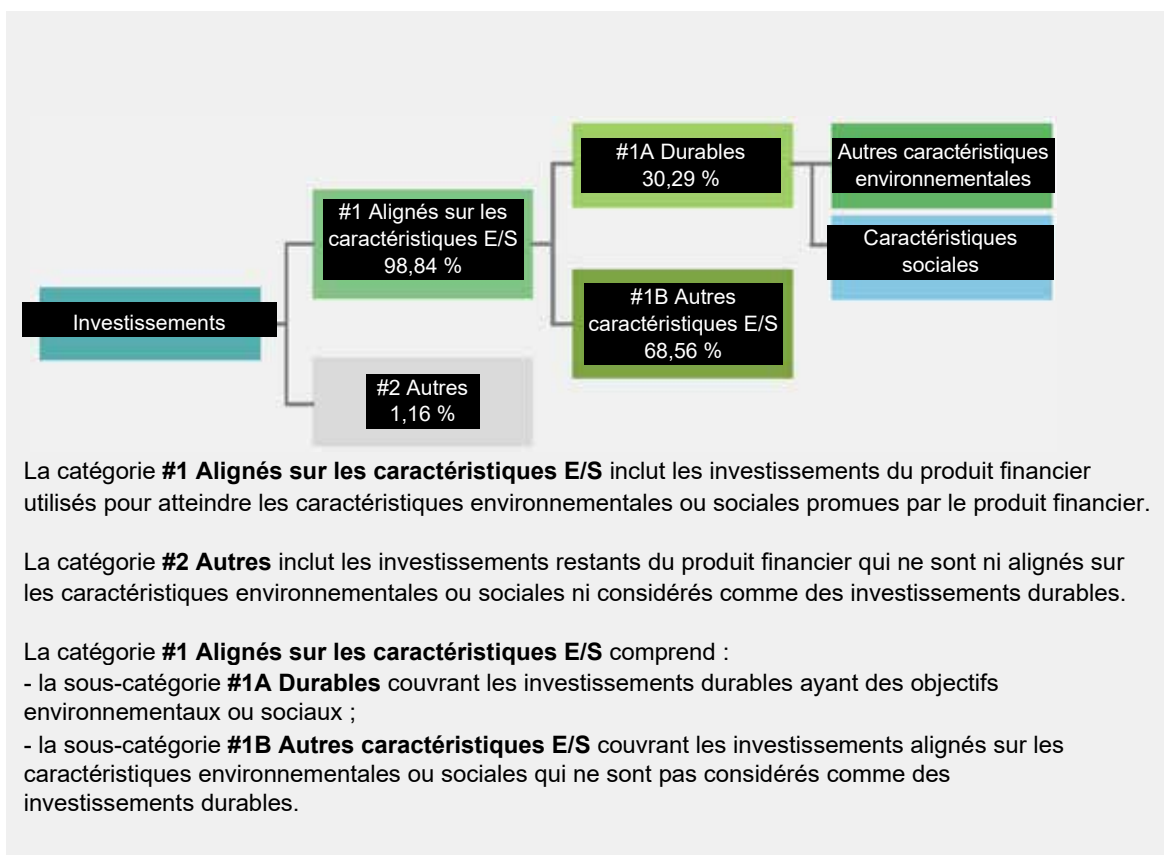
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2025, ce produit financier investissait 98,84 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 30,29 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

1,16 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers II EUR Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
B	Industries extractives	0,1 %
C	Industrie manufacturière	6,5 %
D	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	0,7 %
E	Approvisionnement en eau, assainissement, gestion des déchets et activités de dépollution	0,1 %
F	Construction	0,5 %
G	Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles	0,6 %
H	Transports et entreposage	3,0 %
I	Hébergement et restauration	0,7 %
J	Information et communication	6,9 %
K	Activités financières et d'assurance	59,6 %
L	Activités immobilières	1,3 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	12,1 %
N	Activités de services administratifs et de soutien	0,9 %
Q	Santé humaine et action sociale	0,1 %
S.O.	Autres	7,2 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		2,7 %

En date du : 31 décembre 2025

* L'exposition économique du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles correspond à la pondération globale de toutes les sociétés tirant des revenus des combustibles fossiles, y compris dans le cadre d'activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'aux titres classés comme titres de sociétés. Les données proviennent de divers fournisseurs de données et peuvent diverger, le cas échéant, des autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles figurant dans le présent rapport.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O - Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Pour être conformes à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités économiques pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

Oui :

☐ Dans le gaz fossile

☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

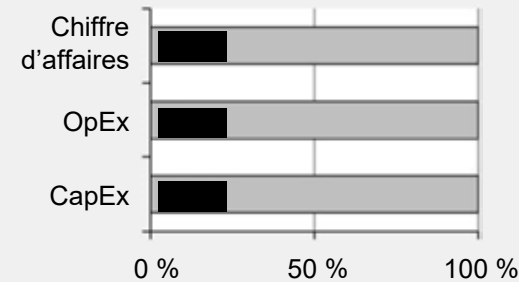
¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

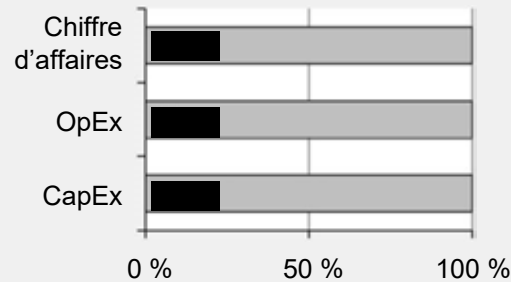
1. Alignement des investissements sur la taxinomie, dont obligations souveraines*



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %

Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, hors obligations souveraines*



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %

Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O - Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 30,29 %.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 30,29 %.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des actifs liquides détenus à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, dont des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui suivaient une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) des titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) des titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de référence.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en s'efforçant de se conformer aux normes minimales établies pour le label EU PAB dans le Règlement PAB. L'Indice de référence établissait une décarbonisation initiale de 50 % des émissions absolues de gaz à effet de serre (« GES ») par rapport à l'Indice parent, suivie d'une trajectoire annuelle de décarbonisation de 7 % des émissions absolues de GES. En outre, l'Indice de référence excluait les obligations ne répondant pas à des critères ESG spécifiques (environnementaux, sociaux et de gouvernance). Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier adoptait une « Politique d'investissement direct », ce qui signifie que le produit financier visait à répliquer l'Indice de référence en achetant tout ou partie des titres compris dans l'Indice de référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles. Toute valeur mobilière non associée qui était détenue par le produit financier était généralement similaire aux valeurs comprises dans l'Indice de référence.

L'engagement actif auprès des émetteurs bénéficiaires des investissements, destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement et une Politique de gouvernance d'entreprise et de vote par procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site <https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/>.



Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'indice Bloomberg MSCI Euro Corporate SRI 0-5 Year PAB Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

En quoi l'indice de référence différerait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de référence établira une décarbonisation initiale de 50 % des émissions absolues de gaz à effet de serre (« GES ») par rapport à l'Indice parent, à savoir l'indice de marché large pertinent, suivie d'une trajectoire annuelle de décarbonisation de 7 % des émissions absolues de GES. En outre, l'Indice de référence exclut les obligations qui ne répondent pas à des critères ESG spécifiques (environnementaux, sociaux et de gouvernance).

Les obligations suivantes seront notamment exclues de l'Indice de référence :

- Émetteurs pour lesquels MSCI n'a pas déclaré ou estimé les émissions absolues de GES ;
- Titres non notés par MSCI ESG Research LLC ;
- Obligations émises par des émetteurs notés BB ou moins par MSCI ESG Research LLC. Les notations MSCI ESG fournissent des scores pour mesurer les caractéristiques ESG d'une société par rapport à ses pairs dans son secteur et prennent en compte plus de 30 questions environnementales, sociales et de gouvernance clés ;
- Émetteurs affichant un score de controverses MSCI ESG « Rouge » ou émetteurs qui ne respectent pas un score de controverse environnementale selon MSCI. Les notations MSCI ESG Controversies permettent d'identifier les entreprises impliquées dans des controverses ESG graves, définies selon des conventions et normes internationales, telles que, mais sans s'y limiter, le Pacte mondial des Nations unies, la Déclaration universelle des droits de l'homme et la Déclaration de l'OIT relative aux principes et droits fondamentaux au travail ;
- Émetteurs classés par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, l'alcool, le tabac, les jeux d'argent, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les armes à feu civiles, le pétrole et le gaz, l'énergie et les armes nucléaires, et le charbon thermique ; et
- Émetteurs impliqués dans des armes controversées ou des réserves de combustibles fossiles.

Si, après application des critères d'exclusion ESG susmentionnés, moins de 20 % du nombre total d'émetteurs de l'univers des obligations éligibles (le « Seuil Pertinent ») sont exclus, les émetteurs restants seront classés en fonction des notations MSCI ESG et du score de controverses MSCI ESG, et ceux étant classés le plus bas seront exclus de l'Indice de référence, jusqu'à ce que le nombre d'émetteurs exclus soit supérieur au Seuil Pertinent.

Les données sur les émissions de GES de MSCI, les notations MSCI ESG, les scores de controverses MSCI ESG et l'outil Business Involvement Screening Research proviennent de MSCI ESG Research LLC.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers II EUR Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF

Indicateurs	Performance	Performance
	Produit financier Xtrackers II EUR Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	Indice de référence Bloomberg MSCI Euro Corporate SRI 0-5 Year PAB Index
Exposition aux combustibles fossiles	Pondération du marché : 5,53 %	Pondération du marché : 5,3 %
Exposition à des controverses très graves	Pondération du marché : 0,7 %	Pondération du marché : 0,45 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pondération du marché : 0,28 %	Pondération du marché : 0,45 %
Émissions totales de GES	21 088 669,33 tCO2e	21 088 596,31 tCO2e

En date du : 31 décembre 2025

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison par rapport à l'indice de référence

Produit financier

Indice de référence

Xtrackers II EUR Corporate Bond Short
Duration SRI PAB UCITS ETF

Bloomberg MSCI Euro Corporate
SRI 0-5 Year PAB Index

Performance

3,05 %

3,25 %

Performance (au cours de la période du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison par rapport à l'indice de marché large

Produit financier

Indice de marché large

Xtrackers II EUR Corporate Bond Short
Duration SRI PAB UCITS ETF

Bloomberg Euro Corporate 0-5 Year Index

Performance

3,05 %

3,35 %

Performance (au cours de la période du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers II ESG Global Government Bond UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 254900DOBENWQS9YME93

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?	
☒ ☒ ☐ Oui	☒ ☐ ☒ Non
☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ____ %	☒ Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 11,91 % d'investissements durables.
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ____ %	☒ ayant un objectif social
	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables



Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'indice FTSE ESG Select World Government Bond Index - DM (l'« Indice de référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres comprenant des composants de l'Indice de référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles. L'Indice de référence était conçu pour représenter la performance des obligations souveraines à taux fixe, classées dans la catégorie « investment grade », libellées dans la devise locale et émises sur des marchés développés, à l'exclusion des pays qui ne remplissaient pas des critères ESG (environnementaux, sociaux et de gouvernance) spécifiques.

L'Indice de référence déterminait ses composants en appliquant certains critères ESG dérivés de la série d'indices FTSE ESG Government Bond Index. Les pondérations des composants étaient ajustées dans l'Indice de référence par rapport à l'indice FTSE World Government Bond Index - DM (l'« Indice parent ») en surpondérant les pays ayant des risques ESG inférieurs et en sous-pondérant les pays présentant des risques ESG plus élevés avant d'appliquer certains autres critères d'inclusion aux composants de l'Indice parent. La pondération de la valeur de marché de chaque titre était « inclinée » par le score ESG de son pays respectif, de sorte que la pondération de chaque émetteur dans l'Indice de référence soit fonction de la pondération de la valeur de marché et du score ESG du pays.

Scores ESG

Les scores ESG des pays étaient calculés en fonction des pays figurant dans l'Indice parent. Ces scores ESG étaient destinés à évaluer l'exposition d'un pays à certains facteurs de risque ESG et sa gestion de ces derniers. Ils provenaient de la Méthodologie de gestion durable du risque souverain (« 2SRM ») du LSEG (« London Stock Exchange Group »). De plus amples informations sont disponibles à l'adresse : Méthodologie de gestion durable du risque souverain (lseg.com).

Les scores ESG de chaque pays étaient établis en évaluant et en notant les risques ESG de chaque pays selon les trois piliers suivants :

- Risque environnemental : s'appuyait sur des sujets tels que l'énergie, le climat et le capital naturel ;
- Risque social : s'appuyait sur des sujets tels que l'inégalité, l'emploi, le capital humain, la santé et le bien-être de la société ; et
- Risque de gouvernance : s'appuyait sur des sujets tels que la corruption, l'efficacité du gouvernement, la stabilité politique, la qualité de la réglementation, l'état de droit, la voix et la responsabilité.

Ces scores de piliers étaient ensuite comparés, sur une base relative, à ceux d'autres pays de l'univers de l'Indice de référence avec un « facteur d'inclinaison » spécifique appliqué à chaque score de pilier. Les scores de piliers obtenus étaient ensuite combinés pour obtenir un seul et unique score ESG combiné pour chaque pays.

Les scores ESG des pays étaient ensuite appliqués pour recalculer la pondération de la valeur de marché de chaque pays dans l'Indice de référence par rapport à l'Indice parent afin de fournir une exposition plus élevée aux pays ayant un score ESG plus élevé et une exposition plus faible aux pays ayant un score ESG plus faible.

Pour plus d'informations sur les piliers ESG, les indicateurs ESG sous-jacents et la méthodologie d'« inclinaison » ESG, reportez-vous aux Règles de base de la série d'indices FTSE ESG Government Bond Index et à la Méthodologie de gestion durable du risque souverain (« 2SRM ») du LSEG.

Critères d'inclusion des pays

Une autre évaluation des critères d'inclusion des pays était ensuite effectuée en classant les pays en fonction de leur score ESG. Les pays identifiés comme retardataires significatifs (c'est-à-dire classés dans un certain centile le plus bas) étaient retirés de l'Indice de référence. Pour plus d'informations sur les seuils d'exclusion, reportez-vous aux règles de base de l'indice FTSE ESG Select World Government Bond Index - DM.

Série d'indices FTSE ESG Select Government Bond Index (lseg.com)

Critères de liberté

L'Indice de référence appliquait également des critères d'inclusion supplémentaires basés sur les données de Freedom House. Freedom House est une organisation non gouvernementale à but non lucratif qui mène des recherches et des activités de plaidoyer sur la démocratie, la liberté politique et les droits de l'homme. Freedom House a classé les pays dans le cadre de son rapport intitulé

« Freedom in the World » (Liberté dans le monde) comme étant « libres », « partiellement libres » ou « non libres ». Freedom House classe chaque pays en fonction de ses recherches. Seuls les pays classés « libres » pouvaient être inclus dans l'Indice de référence. De plus amples informations sont disponibles sur <https://freedomhouse.org>. Pour plus de détails, reportez-vous aux règles de base de l'indice FTSE ESG Select World Government Bond Index - DM.
Série d'indices FTSE ESG Select Government Bond Index (lseg.com)

Violations d'ordre social

L'Indice de référence excluait les pays qui faisaient l'objet de violations d'ordre social telles que mentionnées dans les conventions et traités internationaux, les principes des Nations unies et, le cas échéant, la législation nationale, conformément aux données fournies par Sustainalytics. Sustainalytics est une société indépendante de recherche, de notation et d'analyse ESG et de gouvernance d'entreprise de premier plan qui aide les investisseurs du monde entier à développer et mettre en œuvre des stratégies d'investissement responsables. L'Indice de référence excluait également les pays qui figuraient sur la liste de l'UE des pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales. Pour de plus amples informations sur les pays figurant sur cette liste, veuillez vous référer à la liste de l'UE des pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales :
Liste de l'UE des pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales - Consilium (europa.eu).

Critères d'exposition minimale aux obligations vertes

Suite à l'application des Critères ESG et de la pondération, une inclinaison en faveur des obligations vertes était appliquée à la pondération de la valeur de marché de chaque obligation verte au sein de l'Indice de référence. L'application de cette inclinaison permettait de s'assurer que les obligations vertes éligibles atteignaient un certain seuil minimum de l'Indice de référence, tout en conservant les pondérations des pays précédemment calculées. Les pondérations des obligations restantes étaient ensuite inclinées de façon à parvenir à la neutralité de la duration par rapport à la duration de l'Indice parent. L'éligibilité des obligations vertes était évaluée par la Climate Bond Initiative (« CBI ») et seules les obligations classées comme étant alignées sur la CBI ou certifiées par la CBI étaient désignées en tant qu'obligations vertes. Les données de la CBI visaient à identifier les obligations vertes éligibles dont l'utilisation des produits était conforme à l'Accord de Paris. La Climate Bond Initiative (CBI) fournissait une analyse indépendante sur l'utilisation des produits des obligations vertes et émettait des avis sur la crédibilité verte de l'allocation prévue des produits. De plus amples informations sur la méthodologie des obligations vertes de la CBI sont disponibles sur le site Internet [cbi-gb-methodology-061020.pdf](https://climatebonds.net/cbi-gb-methodology-061020.pdf) (climatebonds.net).

Pour plus d'informations sur les critères d'exposition minimale aux obligations vertes, reportez-vous aux Règles de base de l'indice FTSE ESG Select World Government Bond Index - DM.
Série d'indices FTSE ESG Select Government Bond Index (lseg.com)

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers II ESG Global Government Bond UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 31 décembre 2025
Score de pilier environnemental d'un pays	Moyenne pondérée du score de risque environnemental souverain de la valeur de marché du portefeuille du produit financier, évaluant la performance globale des émetteurs en termes de facteurs de risques environnementaux tels que mesurés par MSCI.	5,89
Score de pilier de gouvernance d'un pays	Moyenne pondérée du score de risque de gouvernance souveraine de la valeur de marché du portefeuille du produit financier, évaluant la performance globale des émetteurs en termes de facteurs de risques de gouvernance, tels que mesurés par MSCI.	6,7
Score de pilier social d'un pays	Moyenne pondérée du score de risque social souverain de la valeur de marché du portefeuille du produit financier, évaluant la performance globale des émetteurs en termes de facteurs de risques sociaux tels que mesurés par MSCI.	7,65
Score Freedom House	Moyenne pondérée du score de la valeur de marché du portefeuille du produit financier calculée selon le processus de classification et de notation « Liberté dans le monde » de Freedom House.	90,05

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers II ESG Global Government Bond UCITS ETF

Performances des indicateurs 30 décembre 2024 29 décembre 2023 30 décembre 2022

Score de pilier environnemental d'un pays	6,01	4,88	5,21
Score de pilier de gouvernance d'un pays	7,29	6,95	6,84
Score de pilier social d'un pays	7,45	7,52	8,02
Score Freedom House	89,27	90,34	89,43

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2025, 11,91 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables contribuant à un objectif environnemental et/ou social, conformément à l'article 2(17) du SFDR, en investissant dans des obligations durables dont l'utilisation des produits était limitée à des projets présentant des avantages environnementaux et/ou sociaux (« Obligations d'utilisation du produit ») qui contribuaient à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations unies, ont pu inclure, notamment, (i) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (ii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (iii) l'Objectif 9 : Industrie, innovation et infrastructure, (iv) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (v) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (vi) l'Objectif 15 : Vie terrestre.

Les Obligations d'utilisation du produit servent à (re)financer des projets ou des activités ayant un impact environnemental et/ou social positif. Les émetteurs d'Obligations d'utilisation du produit investissent le produit de l'émission d'obligations dans des projets ou des activités bénéfiques pour l'environnement et/ou la société et contribuent ainsi directement à l'investissement durable que le produit financier entendait notamment poursuivre.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- L'implication dans des violations de normes sociales ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2 (17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants :

- pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (n° 16).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

S/O. Le produit financier investissait uniquement dans de la dette souveraine.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

L'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (n° 16).
- Pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales (n° 22).



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers II ESG Global Government Bond UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
Obligations d'État du Royaume-Uni 21/31.07.33	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	2,1 %	Royaume-Uni
O.A.T. françaises 16/25.06.39	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	1,3 %	France
Obligations d'État du Royaume-Uni 21/31.07.53	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	0,9 %	Royaume-Uni
France 21/25.06.44	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	0,6 %	France
Allemagne 23/15.02.2033 S.G	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	0,6 %	Allemagne
Pays-Bas 19/15.01.40	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	0,5 %	Pays-Bas
France 23/25.06.2049	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	0,5 %	France
Gouvernement des Pays-Bas 23/15.01.2044	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	0,5 %	Pays-Bas
Allemagne 20/15.08.30	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	0,5 %	Allemagne
Allemagne 22/15.10.2027 S.G	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	0,4 %	Allemagne
Belgique 18/22.04.33 S.86	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	0,4 %	Belgique
Bundesrepublik Deutschland 23/15.08.2053 S.G	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	0,4 %	Allemagne
O.A.T. françaises 17/25.05.28	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	0,4 %	France
Obligations d'État du Royaume-Uni 24/07.03.2027	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	0,4 %	Royaume-Uni
O.A.T. françaises 11/25.10.27	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	0,4 %	France

pour la période du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025.

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : pour la période du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025.



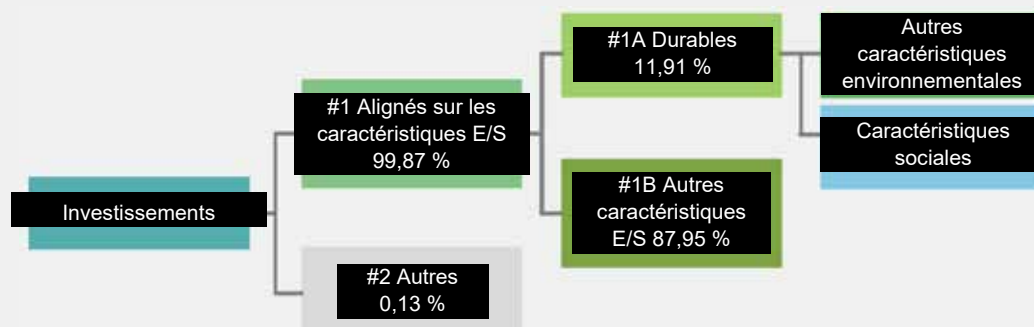
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2025, ce produit financier investissait 99,87 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 11,91 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,13 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers II ESG Global Government Bond UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
K	Activités financières et d'assurance	0,0 %
O	Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	99,8 %
S.O.	Autres	0,2 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		0,5 %

En date du : 31 décembre 2025

* L'exposition économique du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles correspond à la pondération globale de toutes les sociétés tirant des revenus des combustibles fossiles, y compris dans le cadre d'activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'aux titres classés comme titres de sociétés. Les données proviennent de divers fournisseurs de données et peuvent diverger, le cas échéant, des autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles figurant dans le présent rapport.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O - Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Pour être conformes à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités économiques pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

Oui :

☐ Dans le gaz fossile

☐ Dans l'énergie nucléaire

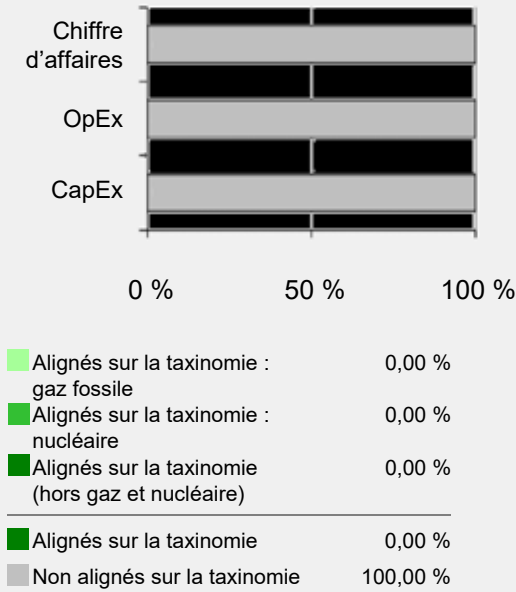
☒ Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

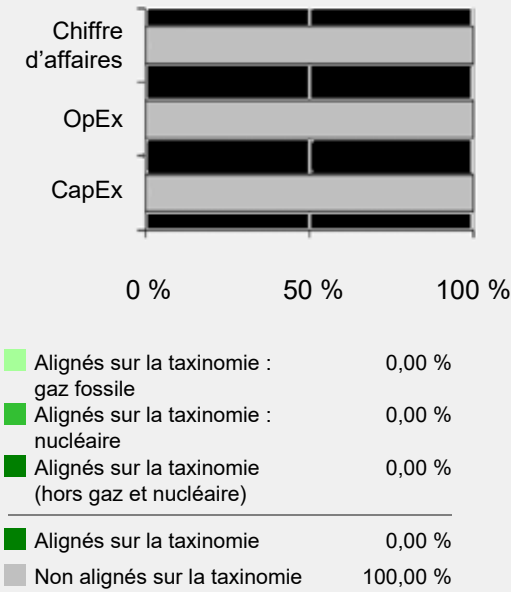
Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, dont obligations souveraines*



2. Alignement des investissements sur la taxinomie, hors obligations souveraines*



Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O - Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 11,91 %.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 11,91 %.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

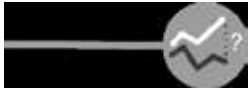
Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des actifs liquides détenus à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, dont des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui suivaient une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) des titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) des titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de référence.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en excluant ou en repondérant des émetteurs de l'Indice parent en appliquant certains critères ESG dérivés de la série d'indices FTSE ESG Government Bond Index à chaque rééquilibrage de l'Indice de référence. Les pondérations des composants étaient ajustées dans l'Indice de référence par rapport à l'Indice parent en surpondérant les pays présentant des résultats ESG plus élevés et en sous-pondérant les pays ayant des résultats ESG inférieurs avant d'appliquer certains autres critères d'inclusion aux composants de l'Indice parent. La pondération de la valeur de marché de chaque titre était « inclinée » par le score ESG de son pays respectif, de sorte que la pondération de chaque émetteur dans l'Indice de référence soit fonction de la pondération de la valeur de marché et du score ESG du pays comme indiqué ci-dessus. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier adoptait une « Politique d'investissement direct », ce qui signifie que le produit financier visait à répliquer l'Indice de référence en achetant tout ou partie des titres compris dans l'Indice de référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles. Toute valeur mobilière non associée qui était détenue par le produit financier était généralement similaire aux valeurs comprises dans l'Indice de référence.

L'engagement actif auprès des émetteurs bénéficiaires des investissements, destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement définissant les types et les méthodes d'engagement, les stratégies de remontée et les attentes concernant la communication avec, entre autres, DWS en tant qu'investisseur et DWS pour le compte de ses clients sur un certain nombre de sujets, y compris les critères ESG.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'indice FTSE ESG Select World Government Bond Index - DM comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différerait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de référence est basé sur l'Indice parent, qui est conçu pour refléter la performance d'obligations souveraines à taux fixe, libellées en devise locale et de qualité « investment grade » émises sur des marchés développés.

L'Indice de référence détermine ses composants en appliquant certains critères ESG dérivés de la série d'indices FTSE ESG Government Bond Index. Les pondérations des composants sont ajustées dans l'Indice de référence par rapport à l'Indice parent en surpondérant les pays ayant des risques ESG inférieurs et en sous-pondérant les pays présentant des risques ESG plus élevés avant d'appliquer certains autres critères d'inclusion aux composants de l'Indice parent. La pondération de la valeur de marché de chaque titre est « inclinée » par le score ESG de son pays respectif, de sorte que la pondération de chaque émetteur dans l'Indice de référence soit fonction de la pondération de la valeur de marché et du score ESG du pays.

Scores ESG

Les scores ESG des pays sont calculés en fonction des pays figurant dans l'Indice parent. Ces scores ESG sont destinés à évaluer l'exposition d'un pays à certains facteurs de risque ESG et sa gestion de ces derniers. Ils proviennent de la Méthodologie de gestion durable du risque souverain (« 2SRM ») du LSEG (« London Stock Exchange Group »). De plus amples informations sont disponibles à l'adresse : Méthodologie de gestion durable du risque souverain (lseg.com).

Les scores ESG de chaque pays sont établis en évaluant et en notant les risques ESG de chaque pays selon les trois piliers suivants :

- Risque environnemental : s'appuie sur des sujets tels que l'énergie, le climat et le capital naturel ;
- Risque social : s'appuie sur des sujets tels que l'inégalité, l'emploi, le capital humain, la santé et le bien-être de la société ; et
- Risque de gouvernance : s'appuie sur des sujets tels que la corruption, l'efficacité du gouvernement, la stabilité politique, la qualité de la réglementation, l'état de droit, la voix et la responsabilité.

Ces scores de piliers sont ensuite comparés, sur une base relative, à ceux d'autres pays de l'univers de l'Indice de référence avec un « facteur d'inclinaison » spécifique appliqué à chaque score de pilier. Les scores des piliers obtenus sont ensuite combinés pour obtenir un seul et unique score ESG combiné pour chaque pays.

Les scores ESG des pays sont ensuite appliqués pour recalculer la pondération de la valeur de marché de chaque pays dans l'Indice de référence par rapport à l'Indice parent afin de fournir une exposition plus élevée aux pays qui ont un score ESG plus élevé et une exposition plus faible aux pays qui ont un score ESG plus faible.

Pour plus d'informations sur les piliers ESG, les indicateurs ESG sous-jacents et la méthodologie d'« inclinaison » ESG, reportez-vous aux Règles de base de la série d'indices FTSE ESG Government Index et à la Méthodologie de gestion durable du risque souverain (« 2SRM ») du LSEG.

Critères d'inclusion des pays

Une autre évaluation des critères d'inclusion des pays est ensuite effectuée en classant les pays en fonction de leur score ESG. Les pays identifiés comme retardataires significatifs (c'est-à-dire classés dans un certain centile le plus bas) sont retirés de l'Indice de référence. Pour plus d'informations sur les seuils d'exclusion, reportez-vous aux règles de base de l'indice FTSE ESG Select World Government Bond Index - DM. Série d'indices FTSE ESG Select Government Bond Index (lseg.com)

Critères de liberté

L'Indice de référence applique également des critères d'inclusion supplémentaires basés sur les données de Freedom House. Freedom House est une organisation non gouvernementale à but non lucratif qui mène des recherches et des activités de plaidoyer sur la démocratie, la liberté politique et les droits de l'homme. Freedom House classe les pays dans le cadre de son rapport intitulé « Freedom in the World » (Liberté dans le monde) comme étant « libres », « partiellement libres » ou « non libres ». Freedom House classe chaque pays en fonction de ses recherches. Seuls les pays classés « libres » peuvent être inclus dans l'Indice de référence. De plus amples informations sont disponibles sur <https://freedomhouse.org>. Pour plus de détails, reportez-vous aux règles de base de l'indice FTSE ESG Select World Government Bond Index - DM. Série d'indices FTSE ESG Select Government Bond Index (lseg.com)

Violations d'ordre social

L'Indice de référence exclut les pays qui font l'objet de violations d'ordre social telles que mentionnées dans les conventions et traités internationaux, les principes des Nations unies et, le cas échéant, la législation nationale, conformément aux données fournies par Sustainalytics. Sustainalytics est une société indépendante de recherche, de notation et d'analyse ESG et de gouvernance d'entreprise de premier plan qui aide les investisseurs du monde entier à développer et mettre en œuvre des stratégies d'investissement responsables. L'Indice de référence exclut également les pays qui figurent sur la liste de l'UE des pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales. Pour de plus amples informations sur les pays figurant sur cette liste, veuillez vous référer à la liste de l'UE des pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales :

Liste de l'UE des pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales - Consilium (europa.eu).

Critères d'exposition minimale aux obligations vertes

Suite à l'application des Critères ESG et de la pondération, une inclinaison en faveur des obligations vertes est appliquée à la pondération de la valeur de marché de chaque obligation verte au sein de l'Indice de référence. L'application de cette inclinaison permet de s'assurer que les obligations vertes éligibles atteignent un certain seuil minimum de l'Indice de référence, tout en conservant les pondérations des pays précédemment calculées. Les pondérations des obligations restantes sont ensuite inclinées de façon à parvenir à la neutralité de la durée par rapport à la durée de l'Indice parent. L'éligibilité des obligations vertes est évaluée par la Climate Bond Initiative (« CBI ») et seules les obligations classées comme étant alignées sur la CBI ou certifiées par la CBI sont désignées en tant qu'obligations vertes. Les données de la CBI visent à identifier les obligations vertes éligibles dont l'utilisation des produits est conforme à l'Accord de Paris. La Climate Bond Initiative (CBI) fournit une analyse indépendante sur l'utilisation des produits des obligations vertes et émet des avis sur la crédibilité verte de l'allocation prévue des produits. De plus amples informations sur la méthodologie des obligations vertes de la CBI sont disponibles sur le site Internet [cbi-gb-methodology-061020.pdf](https://climatebonds.net/cbi-gb-methodology-061020.pdf) (climatebonds.net).

Pour plus d'informations sur les critères d'exposition minimale aux obligations vertes, reportez-vous aux Règles de base de l'indice FTSE ESG Select World Government Bond Index - DM. Série d'indices FTSE ESG Select Government Bond Index (lseg.com)

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers II ESG Global Government Bond UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers II ESG Global Government Bond UCITS ETF	Performance Indice de référence FTSE ESG Select World Government Bond Index - DM
Score de pilier environnemental d'un pays	5,89	5,89
Score de pilier de gouvernance d'un pays	6,7	6,7
Score de pilier social d'un pays	7,65	7,65
Score Freedom House	90,05	90,06

En date du : 31 décembre 2025

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison par rapport à l'indice de référence

	Produit financier Xtrackers II ESG Global Government Bond UCITS ETF	Indice de référence FTSE ESG Select World Government Bond Index - DM
Performance	-4,87 %	-4,69 %

Performance (au cours de la période du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison par rapport à l'indice de marché large	Produit financier	Indice de marché large
	Xtrackers II ESG Global Government Bond UCITS ETF	FTSE World Government Bond Index - DM
Performance	-4,87 %	-5,24 %

Performance (au cours de la période du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers II ESG Global Aggregate Bond UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 549300BLVKFY3X3CSM08

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?	
☒ ☒ ☐ Oui	☒ ☐ ☒ Non
☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ____ %	☒ Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 11,91 % d'investissements durables.
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ____ %	☒ ayant un objectif social
	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables



Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'indice Bloomberg MSCI Global Aggregate Sustainable and SRI Currency Neutral Index (l'« Indice de référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres incluant tout ou partie des titres compris dans l'Indice de référence ou des valeurs mobilières non associées. L'Indice de référence était conçu pour représenter la performance d'ensemble des marchés internationaux des obligations à taux fixe notées « investment grade ».

L'Indice de référence se basait sur l'indice Bloomberg Global Aggregate Index (l'« Indice parent »). L'Indice de référence appliquait certains critères ESG à l'Indice parent.

L'Indice de référence excluait les émetteurs de l'Indice parent qui ne répondaient pas à des critères ESG spécifiques (environnementaux, sociaux et de gouvernance), y compris, notamment :

- les émetteurs dont les notations MSCI ESG étaient insuffisantes ; les notations MSCI ESG fournissaient des scores pour mesurer les caractéristiques ESG d'un émetteur par rapport à ses pairs et prenaient en compte les questions environnementales, sociales et de gouvernance clés ;
- les sociétés qui ne respectaient pas les principes du Pacte mondial des Nations unies, présentaient un score de controverses MSCI ESG inférieur à un certain seuil ou un score de controverses MSCI ESG insuffisant lié à certaines controverses en matière d'environnement, ou qui n'avaient pas fait l'objet de recherches par MSCI ESG Controversies ;
- les sociétés qui n'avaient pas donné lieu à des recherches conformément à la méthodologie des indicateurs MSCI Climate Change Metrics ;
- les sociétés qui ne faisaient pas l'objet de recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI, ou qui ne respectaient pas certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, l'alcool, le tabac, les jeux d'argent, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les armes à feu civiles, le pétrole et le gaz, le charbon thermique, les combustibles fossiles, les armes nucléaires, et la production d'énergie ; et
- les sociétés impliquées dans des armes controversées.

Ces exclusions comprenaient les exigences énoncées aux articles 12(1)(a) à (g) du Règlement délégué (UE) 2020/1818 de la Commission (« Exclusions PAB »).

L'Indice de référence utilisait les notations et les recherches fournies par MSCI ESG Research LLC. Les éléments suivants étaient notamment utilisés :

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG ont fourni des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés. Pour de plus amples informations sur les notations MSCI ESG, veuillez consulter le site Internet de MSCI.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies ont permis d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise. Pour de plus amples informations sur les scores de controverses MSCI ESG, veuillez consulter le site Internet de MSCI.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

L'outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research (BISR - recherche sur l'implication des entreprises) avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG). Pour de plus amples informations sur l'outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research, veuillez consulter le site Internet de MSCI.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs MSCI Climate Change Metrics ont fourni des données et des outils sur le climat pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités en matière de climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement.

Xtrackers II ESG Global Aggregate Bond UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 31 décembre 2025
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	Pondération du marché : 6,42 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	Pondération du marché : 0,76 %
Score ESG du gouvernement	Moyenne pondérée du score ESG (environnemental, social et de gouvernance) souverain global de la valeur de marché du portefeuille du produit financier qui permet d'évaluer la performance globale d'un émetteur national/d'une zone géographique en termes de facteurs de risques environnementaux tels que mesurés par MSCI. La couverture de cet indicateur de durabilité était limitée à la part gouvernementale du portefeuille du produit financier.	3,75

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers II ESG Global Aggregate Bond UCITS ETF

Performances des indicateurs	30 décembre 2024	29 décembre 2023	30 décembre 2022	
Exposition à des controverses très graves	6,78	3,47	0,00	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,75	3,69	3,51	Pondération du marché (%)
Score ESG du gouvernement	3,74	6,31	6,51	

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2025, 11,91 % de l'actif net du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables contribuant à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement, (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres pertinents qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ;
- exposition à des armes controversées (n° 14) ; et
- pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (n° 16).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre de société qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ;
- exposition à des armes controversées (n° 14) ; et
- pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (n° 16).



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers II ESG Global Aggregate Bond UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
DWS Deutsche GLS - Managed Dollar Fund Z-Class	K - Activités financières et d'assurance	0,4 %	Irlande
Wi Treasury Sec. 24/15.05.2034	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	0,3 %	États-Unis
Bons du trésor américain 24/15.02.2034	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	0,3 %	États-Unis
Bons du trésor américain 23/15.05.2033	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	0,2 %	États-Unis
Bons du trésor américain 24/15.08.2034	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	0,2 %	États-Unis
Bons du trésor américain 24/15.11.2034	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	0,2 %	États-Unis
Wi Treasury Sec. 23/15.11.2033	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	0,2 %	États-Unis
Bons du trésor américain 22/15.11.2032	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	0,2 %	États-Unis
Bons du trésor américain 23/15.08.2033	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	0,2 %	États-Unis
Bons du trésor américain 24/31.07.2029	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	0,2 %	États-Unis
États-Unis d'Amérique 22/05.15.32	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	0,2 %	États-Unis
Wi Treasury Sec. 25/15.02.2035	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	0,2 %	États-Unis
Wi Treasury Sec. 22/15.08.2032	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	0,2 %	États-Unis
Bons du trésor américain N/B 23/15.02.2033	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	0,2 %	États-Unis
Bons du trésor américain 21/15.08.31	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	0,2 %	États-Unis

pour la période du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025.

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : pour la période du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025.



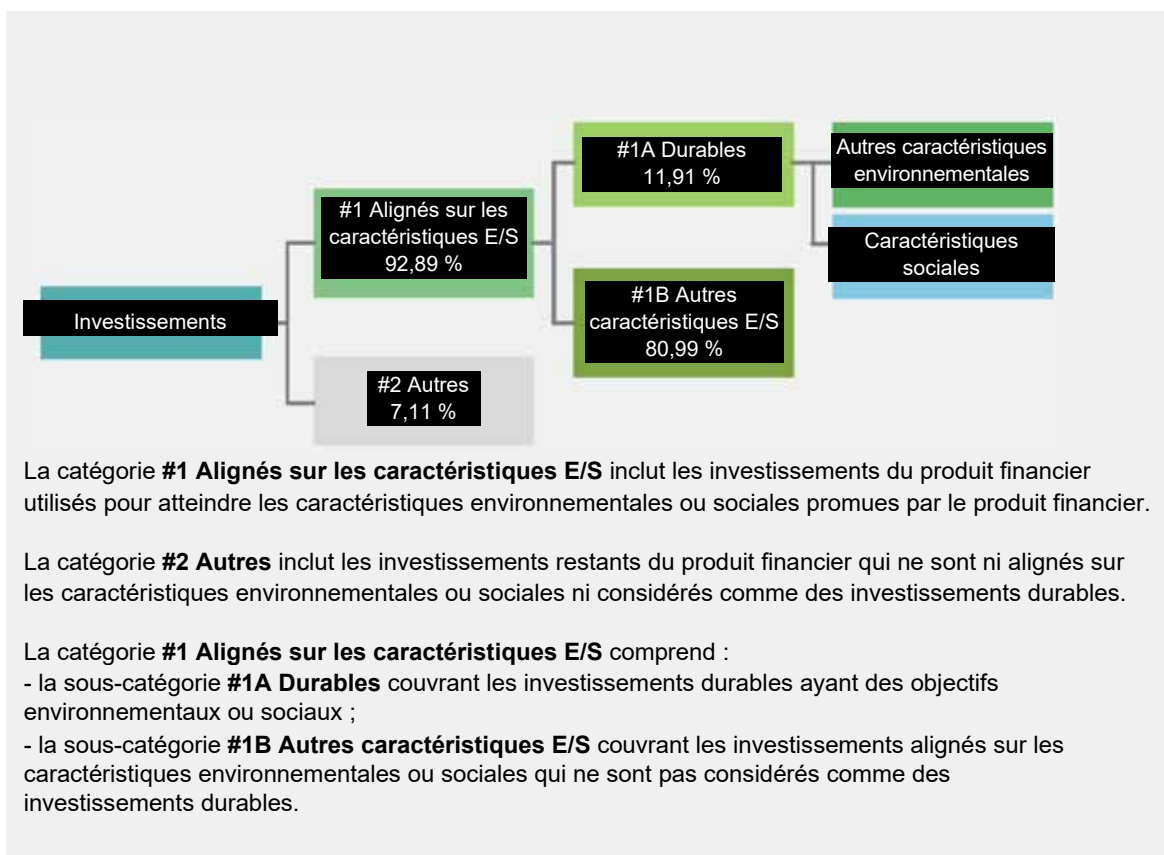
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2025, ce produit financier investissait 92,89 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 11,91 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

7,11 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers II ESG Global Aggregate Bond UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
B	Industries extractives	0,1 %
C	Industrie manufacturière	2,8 %
D	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	0,3 %
E	Approvisionnement en eau, assainissement, gestion des déchets et activités de dépollution	0,1 %
F	Construction	0,1 %
G	Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles	1,0 %
H	Transports et entreposage	0,4 %
I	Hébergement et restauration	0,2 %
J	Information et communication	2,0 %
K	Activités financières et d'assurance	28,8 %
L	Activités immobilières	0,2 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	1,1 %
N	Activités de services administratifs et de soutien	0,2 %
O	Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	60,9 %
Q	Santé humaine et action sociale	0,2 %
R	Arts, spectacles et activités récréatives	0,1 %
S	Autres activités de services	0,0 %
S.O.	Autres	1,6 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		1,9 %

En date du : 31 décembre 2025

* L'exposition économique du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles correspond à la pondération globale de toutes les sociétés tirant des revenus des combustibles fossiles, y compris dans le cadre d'activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'aux titres classés comme titres de sociétés. Les données proviennent de divers fournisseurs de données et peuvent diverger, le cas échéant, des autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles figurant dans le présent rapport.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O - Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Pour être conformes à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités économiques pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

Oui :

☐ Dans le gaz fossile

☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

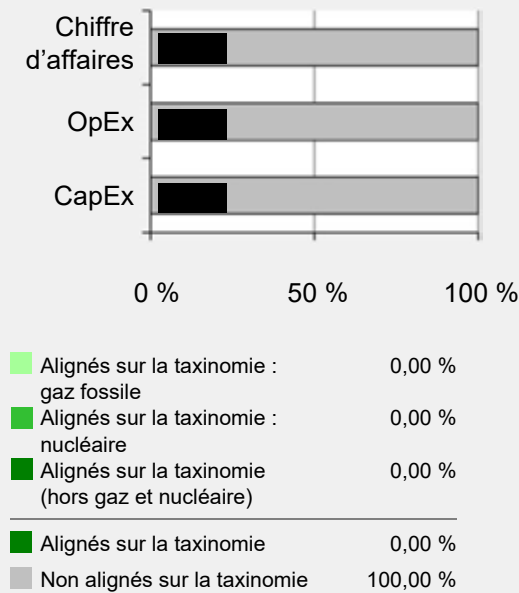
¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

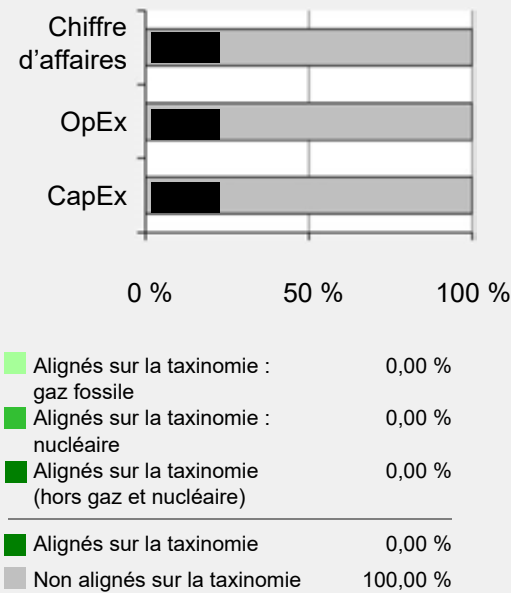
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, dont obligations souveraines*



2. Alignement des investissements sur la taxinomie, hors obligations souveraines*



Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O - Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 11,91 %.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 11,91 %.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

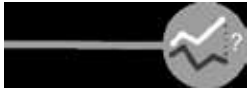
Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des actifs liquides détenus à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, dont des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui suivaient une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) des titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) des titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de référence.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en excluant les composants de l'Indice parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier adoptait une « Politique d'investissement direct », ce qui signifie que le produit financier visait à répliquer l'Indice de référence en achetant tout ou partie des titres compris dans l'Indice de référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles. Toute valeur mobilière non associée qui était détenue par le produit financier était généralement similaire aux valeurs comprises dans l'Indice de référence.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement et une Politique de gouvernance d'entreprise et de vote par procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site <https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/>.



Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'indice Bloomberg MSCI Global Aggregate Sustainable and SRI Currency Neutral Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

En quoi l'indice de référence différerait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de référence est basé sur l'Indice parent, qui est conçu pour refléter le marché mondial de la dette à taux fixe de qualité « investment grade ».

L'Indice de référence applique des critères à l'Indice parent.

L'Indice de référence exclut les émetteurs de l'Indice parent qui ne répondent pas à des critères ESG spécifiques (environnementaux, sociaux et de gouvernance), y compris, notamment :

- les émetteurs dont les notations MSCI ESG sont insuffisantes ; les notations MSCI ESG fournissent des scores pour mesurer les caractéristiques ESG d'un émetteur par rapport à ses pairs et prennent en compte les questions environnementales, sociales et de gouvernance clés ;
- les sociétés qui ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies, présentent un score de controverses MSCI ESG inférieur à un certain seuil ou un score de controverses MSCI ESG insuffisant lié à certaines controverses en matière d'environnement, ou qui n'ont pas fait l'objet de recherches par MSCI ESG Controversies ;
- les sociétés qui n'ont pas donné lieu à des recherches conformément à la méthodologie des indicateurs MSCI Climate change Metrics ;
- les sociétés qui ne sont pas couvertes ou qui ne respectent pas certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, l'alcool, le tabac, les jeux d'argent, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les armes à feu civiles, le pétrole et le gaz, le charbon thermique, les combustibles fossiles, les armes nucléaires, et la production d'énergie ; et
- les sociétés impliquées dans des armes controversées.

Ces exclusions comprennent les exigences énoncées aux articles 12(1)(a) à (g) du Règlement délégué (UE) 2020/1818 de la Commission (« Exclusions PAB »).

L'Indice de référence utilise les notations et les recherches fournies par MSCI ESG Research LLC. Les éléments suivants sont notamment utilisés :

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG fournissent des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG fournissent une notation ESG globale sur les sociétés. Pour de plus amples informations sur les notations MSCI ESG, veuillez consulter le site Internet de MSCI.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies permettent d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise. Pour de plus amples informations sur les scores de controverses MSCI ESG, veuillez consulter le site Internet de MSCI.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

L'outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research (BISR - recherche sur l'implication des entreprises) a pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG). Pour de plus amples informations sur l'outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research, veuillez consulter le site Internet de MSCI.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs MSCI Climate Change Metrics fournissent des données et des outils pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités liés au climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers II ESG Global Aggregate Bond UCITS ETF

Indicateurs	Performance	Performance
	Produit financier Xtrackers II ESG Global Aggregate Bond UCITS ETF	Indice de référence Bloomberg MSCI Global Aggregate Sustainable and SRI Currency Neutral Index
Exposition à des controverses très graves	Pondération du marché : 6,42 %	Pondération du marché : 15,32 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pondération du marché : 0,76 %	Pondération du marché : 12,22 %
Score ESG du gouvernement	3,75	3,7

En date du : 31 décembre 2025

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison par rapport à l'indice de référence	Produit financier Xtrackers II ESG Global Aggregate Bond UCITS ETF	Indice de référence Bloomberg MSCI Global Aggregate Sustainable and SRI Currency Neutral Index
Performance	8,33 %	8,45 %

Performance (au cours de la période du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison par rapport à l'indice de marché large	Produit financier Xtrackers II ESG Global Aggregate Bond UCITS ETF	Indice de marché large Bloomberg Global Aggregate Bond Index
Performance	8,33 %	8,17 %

Performance (au cours de la période du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers II ESG Eurozone Government Bond UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 2549000GO3T2K1FRUV52

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?	
☒ ☒ ☐ Oui	☒ ☐ ☒ Non
☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ____ %	☒ Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 29,72 % d'investissements durables.
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ____ %	☒ ayant un objectif social
	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables



Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Ce produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'indice FTSE ESG Select EMU Government Bond Index (l'« Indice de référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres comprenant des composants de l'Indice de référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles. L'Indice de référence était conçu pour représenter la performance des obligations souveraines à taux fixe, de qualité « investment grade », libellées en euro et émises sur des pays de marchés développés au sein de l'Union économique et monétaire, (« UEM »), à l'exclusion des pays qui ne remplissaient pas des critères ESG (environnementaux, sociaux et de gouvernance) spécifiques.

L'Indice de référence comprenait des titres émis par des pays de l'UEM dans l'indice FTSE ESG Select World Government Bond Index - DM (l'« Indice parent »). L'Indice parent était conçu pour mesurer la performance des obligations souveraines de qualité « investment grade » à taux fixe, libellées en devise locale, émises dans des pays des marchés développés et incluses dans l'indice FTSE World Government Bond Index - DM (l'« Indice parent ultime »), à l'exclusion des pays ne remplissant pas des critères ESG spécifiques. Les pays exclus de l'Indice parent étaient également exclus de l'Indice de référence. L'Indice parent excluait les pays sur la base des critères suivants :

Critères d'inclusion des pays

L'Indice parent appliquait une évaluation des critères d'inclusion des pays en classant les pays en fonction de leurs scores ESG, qui étaient calculés comme indiqué au paragraphe « Critères ESG et inclinaison ». Les pays identifiés comme retardataires significatifs (c'est-à-dire classés dans un certain centile parmi les plus bas) étaient retirés de l'Indice parent. Pour plus d'informations sur les seuils d'exclusion, consultez le site : Série d'indices FTSE ESG Select Government Bond Index (Iseg.com).

Critères de liberté

L'Indice parent appliquait également un critère d'inclusion basé sur les données de Freedom House. Freedom House est une organisation non gouvernementale à but non lucratif qui mène des recherches et des activités de plaidoyer sur la démocratie, la liberté politique et les droits de l'homme. Freedom House a classé les pays dans le cadre de son rapport intitulé « Freedom in the World » (Liberté dans le monde) comme étant « libres », « partiellement libres » ou « non libres ». Seuls les pays classés « libres » pouvaient être inclus dans l'Indice parent. De plus amples informations sont disponibles sur le site : <https://freedomhouse.org>. De plus amples informations sur les seuils d'inclusion sont disponibles à l'adresse suivante : Série d'indices FTSE ESG Select Government Bond Index (Iseg.com).

Violations d'ordre social

L'Indice parent excluait les pays qui faisaient l'objet de violations d'ordre social telles que mentionnées dans les conventions et traités internationaux, les principes des Nations unies et, le cas échéant, la législation nationale, conformément aux données fournies par Sustainalytics. Sustainalytics est une société indépendante de recherche, de notation et d'analyse ESG et de gouvernance d'entreprise de premier plan qui aide les investisseurs du monde entier à développer et mettre en œuvre des stratégies d'investissement responsables. L'Indice de référence excluait également les pays qui figuraient sur la liste de l'UE des pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales. Pour de plus amples informations sur les pays figurant sur cette liste, veuillez vous référer à la liste de l'UE des pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales disponible à l'adresse suivante : Liste de l'UE des pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales - Consilium (europa.eu).

Critères ESG et inclinaison

Les pondérations des composants éligibles étaient ajustées dans l'Indice de référence par rapport au sous-ensemble UEM de l'Indice parent ultime en surpondérant les pays ayant des risques ESG inférieurs et en sous-pondérant les pays présentant des risques ESG plus élevés. La pondération de la valeur de marché de chaque titre était « inclinée » par le score ESG de son pays respectif, de sorte que la pondération de chaque émetteur dans l'Indice de référence soit fonction de la pondération de la valeur de marché et du score ESG du pays (la « Pondération inclinée »).

Les scores ESG des pays étaient destinés à évaluer l'exposition d'un pays à certains facteurs de risque ESG et sa gestion de ces derniers. Ils provenaient de la Méthodologie de gestion durable du risque souverain (« 2SRM ») du LSEG (« London Stock Exchange Group »). De plus amples informations sont disponibles à l'adresse : Méthodologie de gestion durable du risque souverain (Iseg.com).

Les scores ESG de chaque pays étaient établis en évaluant et en notant les risques ESG de chaque pays selon les trois piliers suivants :

- Risque environnemental : s'appuyait sur des sujets tels que l'énergie, le climat et le capital naturel ;
- Risque social : s'appuyait sur des sujets tels que l'inégalité, l'emploi, le capital humain, la santé et le bien-être de la société ; et
- Risque de gouvernance : s'appuyait sur des sujets tels que la corruption, l'efficacité du gouvernement, la stabilité politique, la qualité de la réglementation, l'état de droit, la voix et la responsabilité.

Les scores relatifs à ces piliers étaient ensuite comparés sur une base relative par rapport aux autres composants éligibles de l'Indice de référence avec un « facteur d'inclinaison » spécifique appliqué au score de chaque pilier, puis combinés pour obtenir un seul score ESG combiné pour chaque pays. Ce score ESG unique était ensuite utilisé pour déterminer la Pondération inclinée de chaque émetteur dans l'Indice de référence.

De plus amples informations sur les Piliers ESG, les Indicateurs sous-jacents et la méthodologie d'Inclinaison ESG sont disponibles à l'adresse suivante : Série d'indices FTSE ESG Select Government Bond Index (lseg.com) et Méthodologie de gestion durable du risque souverain (« 2SRM ») du LSEG.

Pondération et plafonnement

L'Indice de référence appliquait un plafond de pondération de la valeur de marché de l'émetteur de 35 %. Si la Pondération inclinée d'un pays dépassait 35 %, sa pondération était plafonnée et toute pondération de marché excédentaire était redistribuée au prorata parmi les autres pays.

Après l'application de l'inclinaison ESG et du plafonnement des émetteurs, l'Indice de référence était examiné afin de s'assurer qu'au moins 20 % des titres les moins bien notés étaient éliminés de l'Indice de référence par rapport au sous-ensemble UEM de l'Indice parent ultime. Si l'Indice de référence n'excluait pas 20 % par valeur de marché des émetteurs ESG ayant les scores les plus faibles, des émetteurs supplémentaires étaient retirés de l'Indice de référence jusqu'à ce que l'exclusion minimale de 20 % soit atteinte. Cela peut signifier que l'Indice de référence a pu exclure d'autres pays de l'UEM par rapport à l'Indice parent.

Critères d'exposition minimale aux obligations vertes

Suite à l'application des Critères ESG et de la pondération, une inclinaison en faveur des obligations vertes était appliquée à la pondération de la valeur de marché de chaque obligation verte au sein de l'Indice de référence. L'application de cette inclinaison permettait de s'assurer que les obligations vertes éligibles atteignaient un certain seuil minimum de l'Indice de référence, tout en conservant les pondérations des pays précédemment calculées. Les pondérations des obligations restantes étaient ensuite inclinées de façon à parvenir à la neutralité de la durée par rapport à la durée du sous-ensemble UEM de l'Indice parent ultime.

L'éligibilité des obligations vertes était évaluée par la Climate Bond Initiative (« CBI ») et seules les obligations classées comme étant alignées sur la CBI ou certifiées par la CBI étaient désignées en tant qu'obligations vertes. Les données de la CBI visaient à identifier les obligations vertes éligibles dont l'utilisation des produits était conforme à l'Accord de Paris. La Climate Bond Initiative (CBI) fournissait une analyse indépendante sur l'utilisation des produits des obligations vertes et émettait des avis sur la crédibilité verte de l'allocation prévue des produits. De plus amples informations sur la méthodologie des obligations vertes de la CBI sont disponibles sur le site Internet [cbi-gb-methodology-061020.pdf](https://climatebonds.net/cbi-gb-methodology-061020.pdf) (climatebonds.net).

Pour plus d'informations sur les critères d'exposition minimale aux obligations vertes, reportez-vous aux Règles de base de l'indice FTSE ESG Select World Government Bond Index - DM.

Série d'indices FTSE ESG Select Government Bond Index (lseg.com)

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers II ESG Eurozone Government Bond UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 31 décembre 2025
Score de pilier environnemental d'un pays	Moyenne pondérée du score de risque environnemental souverain de la valeur de marché du portefeuille du produit financier, évaluant la performance globale des émetteurs en termes de facteurs de risques environnementaux tels que mesurés par MSCI.	5,99
Score de pilier de gouvernance d'un pays	Moyenne pondérée du score de risque de gouvernance souveraine de la valeur de marché du portefeuille du produit financier, évaluant la performance globale des émetteurs en termes de facteurs de risques de gouvernance, tels que mesurés par MSCI.	7,01
Score de pilier social d'un pays	Moyenne pondérée du score de risque social souverain de la valeur de marché du portefeuille du produit financier, évaluant la performance globale des émetteurs en termes de facteurs de risques sociaux tels que mesurés par MSCI.	7,88
Score Freedom House	Moyenne pondérée du score de la valeur de marché du portefeuille du produit financier calculée selon le processus de classification et de notation « Liberté dans le monde » de Freedom House.	93,21

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers II ESG Eurozone Government Bond UCITS ETF

Performances des indicateurs	30 décembre 2024	29 décembre 2023	30 décembre 2022

Score de pilier environnemental d'un pays	6,09	4,32	4,49
Score de pilier de gouvernance d'un pays	7,70	7,79	7,66
Score de pilier social d'un pays	7,74	7,88	8,26
Score Freedom House	92,55	92,81	92,74

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2025, 29,72 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables contribuant à un objectif environnemental et/ou social, conformément à l'article 2(17) du SFDR, en investissant dans des obligations durables dont l'utilisation des produits était limitée à des projets présentant des avantages environnementaux et/ou sociaux (« Obligations d'utilisation du produit ») qui contribuaient à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations unies, ont pu inclure, notamment, (i) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (ii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (iii) l'Objectif 9 : Industrie, innovation et infrastructure, (iv) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (v) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (vi) l'Objectif 15 : Vie terrestre.

Les Obligations d'utilisation du produit servent à (re)financer des projets ou des activités ayant un impact environnemental et/ou social positif. Les émetteurs d'Obligations d'utilisation du produit investissent le produit de l'émission d'obligations dans des projets ou des activités bénéfiques pour l'environnement et/ou la société et contribuent ainsi directement à l'investissement durable que le produit financier entendait notamment poursuivre.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- L'implication dans des violations de normes sociales ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2 (17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants :

- pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (n° 16).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

S/O. Le produit financier investissait uniquement dans de la dette souveraine.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

L'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (n° 16).
- Pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales (n° 22).



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers II ESG Eurozone Government Bond UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
O.A.T. françaises 16/25.06.39	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	4,8 %	France
Autriche 23/25.05.2029	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	2,5 %	Autriche
Autriche 22/23.05.2049	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	2,4 %	Autriche
France 21/25.06.44	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	2,3 %	France
Allemagne 23/15.02.2033 S.G	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	1,9 %	Allemagne
France 23/25.06.2049	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	1,9 %	France
Allemagne 20/15.08.30	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	1,6 %	Allemagne
Allemagne 22/15.10.2027 S.G	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	1,6 %	Allemagne
O.A.T. françaises 11/25.10.27	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	1,5 %	France
O.A.T. françaises 17/25.05.28	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	1,5 %	France
Bundesrepublik Deutschland 23/15.08.2053 S.G	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	1,4 %	Allemagne
Belgique 18/22.04.33 S.86	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	1,4 %	Belgique
France 23/25.02.2029	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	1,4 %	France
France 17/25.11.28	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	1,4 %	France
Bundesrepub. Deutschland 21/15.08.31	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	1,3 %	Allemagne

pour la période du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025.

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : pour la période du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025.



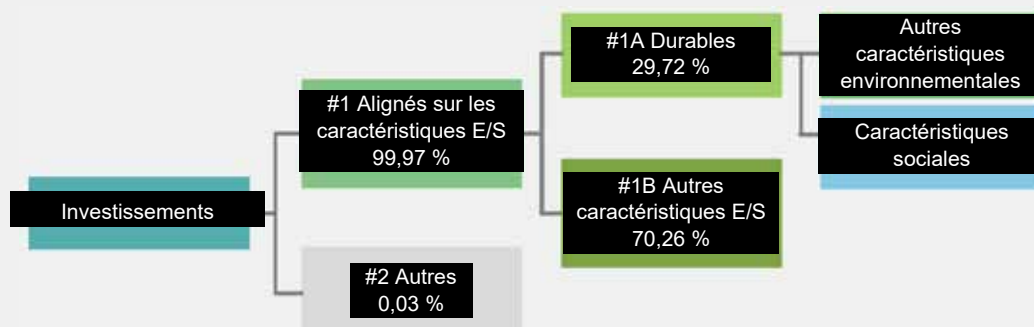
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2025, ce produit financier investissait 99,97 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 29,72 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,03 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers II ESG Eurozone Government Bond UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
K	Activités financières et d'assurance	0,0 %
O	Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	100,0 %
S.O.	Autres	0,0 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		0,0 %

En date du : 31 décembre 2025

* L'exposition économique du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles correspond à la pondération globale de toutes les sociétés tirant des revenus des combustibles fossiles, y compris dans le cadre d'activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'aux titres classés comme titres de sociétés. Les données proviennent de divers fournisseurs de données et peuvent diverger, le cas échéant, des autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles figurant dans le présent rapport.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O - Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Pour être conformes à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités économiques pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

Oui :

☐ Dans le gaz fossile

☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

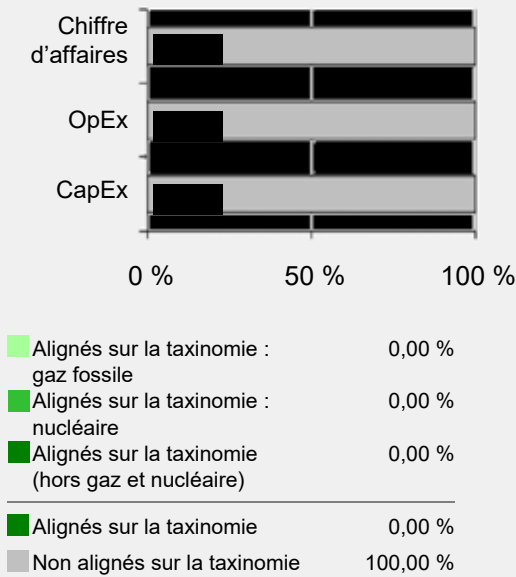
¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

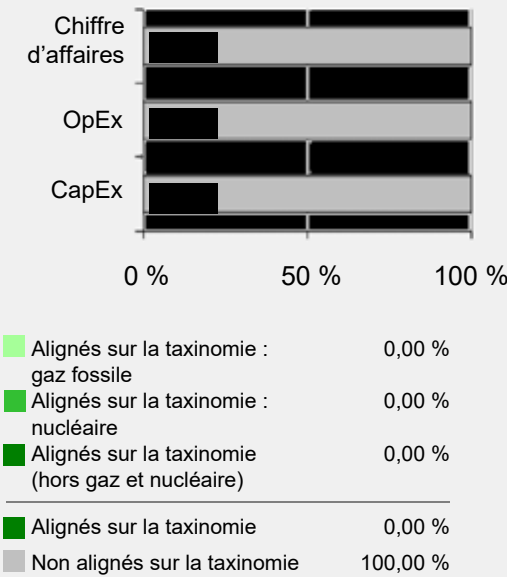
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, dont obligations souveraines*



2. Alignement des investissements sur la taxinomie, hors obligations souveraines*



Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O - Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 29,72 %.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 29,72 %.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

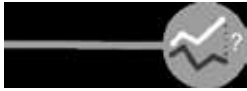
Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des actifs liquides détenus à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, dont des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui suivaient une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) des titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) des titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de référence.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en excluant ou en repondérant des émetteurs du sous-ensemble de l'UEM de l'Indice parent ultime en appliquant certains critères ESG dérivés de la série d'indices FTSE ESG Government Bond Index à chaque rééquilibrage de l'Indice de référence. L'Indice parent appliquait certains critères d'inclusion aux composants de l'Indice parent ultime. Les pays exclus de l'Indice parent étaient également exclus de l'Indice de référence. Les pondérations des composants étaient ajustées dans l'Indice de référence par rapport au sous-ensemble UEM de l'Indice parent ultime en surpondérant les pays ayant des risques ESG inférieurs et en sous-pondérant les pays présentant des risques ESG plus élevés. La pondération de la valeur de marché de chaque titre était « inclinée » par le score ESG de son pays respectif, de sorte que la pondération de chaque émetteur dans l'Indice de référence soit fonction de la pondération de la valeur de marché et du score ESG du pays comme indiqué ci-dessus. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier adoptait une « Politique d'investissement direct », ce qui signifie que le produit financier visait à répliquer l'Indice de référence en achetant tout ou partie des titres compris dans l'Indice de référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles. Toute valeur mobilière non associée qui était détenue par le produit financier était généralement similaire aux valeurs comprises dans l'Indice de référence.

L'engagement actif auprès des émetteurs bénéficiaires des investissements, destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement définissant les types et les méthodes d'engagement, les stratégies de remontée et les attentes concernant la communication avec, entre autres, DWS en tant qu'investisseur et DWS pour le compte de ses clients sur un certain nombre de sujets, y compris les critères ESG.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'indice FTSE ESG Select EMU Government Bond Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

En quoi l'indice de référence différerait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de référence est basé sur l'Indice parent, qui est conçu pour mesurer la performance d'obligations souveraines de qualité « investment grade » à taux fixe, libellées en devise locale, émises dans des pays des marchés développés et incluses dans l'Indice parent ultime, à l'exclusion des pays ne remplissant pas des critères ESG spécifiques. Les pays exclus de l'Indice parent seront également exclus de l'Indice de référence. L'Indice parent exclut les pays sur la base des critères suivants :

Critères d'inclusion des pays

L'Indice parent applique une évaluation des critères d'inclusion des pays en classant les pays en fonction de leurs scores ESG, qui sont calculés comme indiqué au paragraphe « Critères ESG et inclinaison ». Les pays identifiés comme des retardataires significatifs (c'est-à-dire classés dans un certain centile le plus bas) sont retirés de l'Indice parent. Pour plus d'informations sur les seuils d'exclusion, consultez le site : Série d'indices FTSE ESG Select Government Bond Index (lseg.com).

Critères de liberté

L'Indice parent applique également un critère d'inclusion basé sur les données de Freedom House. Freedom House est une organisation non gouvernementale à but non lucratif qui mène des recherches et des activités de plaidoyer sur la démocratie, la liberté politique et les droits de l'homme. Freedom House classe les pays dans le cadre de son rapport intitulé « Freedom in the World » (Liberté dans le monde) comme étant « libres », « partiellement libres » ou « non libres ». Seuls les pays classés « libres » peuvent être inclus dans l'Indice parent. De plus amples informations sont disponibles sur le site : <https://freedomhouse.org>. De plus amples informations sur les seuils d'inclusion sont disponibles à l'adresse suivante : Série d'indices FTSE ESG Select Government Bond Index (lseg.com).

Violations d'ordre social

L'Indice parent exclut les pays qui font l'objet de violations d'ordre social telles que mentionnées dans les conventions et traités internationaux, les principes des Nations unies et, le cas échéant, la législation nationale, conformément aux données fournies par Sustainalytics. Sustainalytics est une société indépendante de recherche, de notation et d'analyse ESG et de gouvernance d'entreprise de premier plan qui aide les investisseurs du monde entier à développer et mettre en œuvre des stratégies d'investissement responsables. L'Indice de référence exclut également les pays qui figurent sur la liste de l'UE des pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales. Pour de plus amples informations sur les pays figurant sur cette liste, veuillez vous référer à la liste de l'UE des pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales disponible à l'adresse suivante : Liste de l'UE des pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales - Consilium (europa.eu).

Critères ESG et inclinaison

Les pondérations des composants éligibles sont ajustées dans l'Indice de référence par rapport au sous-ensemble UEM de l'Indice parent ultime en surpondérant les pays ayant des risques ESG inférieurs et en sous-pondérant les pays présentant des risques ESG plus élevés. La pondération de la valeur de marché de chaque titre est « inclinée » par le score ESG de son pays respectif, de sorte que la pondération de chaque émetteur dans l'Indice de référence soit fonction de la pondération de la valeur de marché et du score ESG du pays (la « Pondération inclinée »).

Les scores ESG des pays sont destinés à évaluer l'exposition d'un pays à certains facteurs de risque ESG et sa gestion de ces derniers. Ils proviennent de la Méthodologie de gestion durable du risque souverain (« 2SRM ») du LSEG (« London Stock Exchange Group »). De plus amples informations sont disponibles à l'adresse : Méthodologie de gestion durable du risque souverain (lseg.com).

Les scores ESG de chaque pays sont établis en évaluant et en notant les risques ESG de chaque pays selon les trois piliers suivants :

- Risque environnemental : s'appuie sur des sujets tels que l'énergie, le climat et le capital naturel ;
- Risque social : s'appuie sur des sujets tels que l'inégalité, l'emploi, le capital humain, la santé et le bien-être de la société ; et
- Risque de gouvernance : s'appuie sur des sujets tels que la corruption, l'efficacité du gouvernement, la stabilité politique, la qualité de la réglementation, l'état de droit, la voix et la responsabilité.

Les scores relatifs à ces piliers sont ensuite comparés sur une base relative par rapport aux autres composants éligibles de l'Indice de référence avec un « facteur d'inclinaison » spécifique appliqué au score de chaque pilier, puis combinés pour obtenir un seul score ESG combiné pour chaque pays. Ce score ESG unique est ensuite utilisé pour déterminer la Pondération inclinée de chaque émetteur dans l'Indice de référence.

De plus amples informations sur les Piliers ESG, les Indicateurs sous-jacents et la méthodologie d'Inclinaison ESG sont disponibles à l'adresse suivante : Série d'indices FTSE ESG Select Government Bond Index (lseg.com) et Méthodologie de gestion durable du risque souverain (« 2SRM ») du LSEG.

Pondération et plafonnement

L'Indice de référence applique un plafond de pondération de la valeur de marché de l'émetteur de 35 %. Si la Pondération inclinée d'un pays dépasse 35 %, sa pondération est plafonnée et toute pondération de marché excédentaire est redistribuée au prorata parmi les autres pays.

Après l'application de l'inclinaison ESG et du plafonnement des émetteurs, l'Indice de référence est examiné afin de s'assurer qu'au moins 20 % des titres les moins bien notés sont éliminés de l'Indice de référence par rapport au sous-ensemble UEM de l'Indice parent ultime. Si l'Indice de référence n'exclut pas 20 % par valeur de marché des émetteurs ESG ayant les scores les plus faibles, les émetteurs supplémentaires seront retirés de l'Indice de référence jusqu'à ce que l'exclusion minimale de 20 % soit atteinte. Cela peut signifier que l'Indice de référence peut exclure d'autres pays de l'UEM par rapport à l'Indice parent.

Critères d'exposition minimale aux obligations vertes

Suite à l'application des Critères ESG et de la pondération, une inclinaison en faveur des obligations vertes est appliquée à la pondération de la valeur de marché de chaque obligation verte au sein de l'Indice de référence. L'application de cette inclinaison permet de s'assurer que les obligations vertes éligibles atteignent un certain seuil minimum de l'Indice de référence, tout en conservant les pondérations des pays précédemment calculées. Les pondérations des obligations restantes sont ensuite inclinées de façon à parvenir à la neutralité de la duration par rapport à la duration du sous-ensemble UEM de l'Indice parent ultime.

L'éligibilité des obligations vertes est évaluée par la Climate Bond Initiative (« CBI ») et seules les obligations classées comme étant alignées sur la CBI ou certifiées par la CBI sont désignées en tant qu'obligations vertes. Les données de la CBI visent à identifier les obligations vertes éligibles dont l'utilisation des produits est conforme à l'Accord de Paris. La Climate Bond Initiative (CBI) fournit une analyse indépendante sur l'utilisation des produits des obligations vertes et émet des avis sur la crédibilité verte de l'allocation prévue des produits. De plus amples informations sur la méthodologie des obligations vertes de la CBI sont disponibles sur le site Internet [cbi-gb-methodology-061020.pdf](https://climatebonds.net/cbi-gb-methodology-061020.pdf) (climatebonds.net).

Pour plus d'informations sur les critères d'exposition minimale aux obligations vertes, reportez-vous aux Règles de base de l'indice FTSE ESG Select World Government Bond Index - DM. Série d'indices FTSE ESG Select Government Bond Index (lseg.com)

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers II ESG Eurozone Government Bond UCITS ETF

Indicateurs	Performance	Performance
	Produit financier Xtrackers II ESG Eurozone Government Bond UCITS ETF	Indice de référence Indice FTSE ESG Select EMU Government Bond Index
Score de pilier environnemental d'un pays	5,99	5,99
Score de pilier de gouvernance d'un pays	7,01	7,01
Score de pilier social d'un pays	7,88	7,88
Score Freedom House	93,21	93,21

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison par rapport à l'indice de référence	Produit financier	Indice de référence
	Xtrackers II ESG Eurozone Government Bond UCITS ETF	Indice FTSE ESG Select EMU Government Bond Index
Performance	-0,73 %	-0,58 %

Performance (au cours de la période du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison par rapport à l'indice de marché large	Produit financier	Indice de marché large
	Xtrackers II ESG Eurozone Government Bond UCITS ETF	FTSE World Government Bond Index - DM
Performance	-0,73 %	-5,24 %

Performance (au cours de la période du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers II Eurozone Government Bond ESG Tilted UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 254900P8XOXFDVXLAS51

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?	
☒ ☒ ☐ Oui	☒ ☐ ☒ Non
☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ____ % ☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ____ %	☐ Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de ____ % d'investissements durables. ☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☐ ayant un objectif social ☒ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables



Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'indice iBoxx EUR Sovereigns ESG Tilted Index (l'« Indice de référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres comprenant des composants de l'Indice de référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles. L'Indice de référence était conçu pour représenter la performance d'obligations souveraines libellées en euro avec des pondérations ajustées qui répondaient à certaines normes environnementales, sociales et de gouvernance (ESG) minimales, en allouant des pondérations supérieures aux pays ayant une notation Risque-Pays favorable et en réduisant les pondérations des pays ayant une notation Risque-Pays moins favorable.

L'Indice de référence déterminait ses composants en appliquant les critères de sélection ESG suivants :

- **Freedom House Global Freedom Status** : L'Indice de référence appliquait des critères d'inclusion supplémentaires basés sur les données de Freedom House. Freedom House est une organisation non gouvernementale à but non lucratif qui mène des recherches et des activités de plaidoyer sur la démocratie, la liberté politique et les droits de l'homme. Freedom House classe les pays dans le cadre de son rapport intitulé « Freedom in the World » (Liberté dans le monde) comme étant « libres », « partiellement libres » ou « non libres ». Freedom House classe chaque pays en fonction de ses recherches. Dans le calcul de l'Indice de référence, seuls les pays classés « libres » ou « partiellement libres » pouvaient être inclus. De plus amples informations sur la méthodologie sont disponibles sous l'en-tête « Reports » à l'adresse <https://freedomhouse.org>.

- **Notation Risque-Pays Sustainalytics** : Une fois l'univers obligataire éligible défini, les pays de cet univers étaient pondérés en fonction de leurs « Notations Risque-Pays Sustainalytics » relatives. La notation du risque pour un pays mesurait l'ampleur du risque ESG non géré. Une notation faible indiquait un niveau inférieur de risque ESG non géré et une notation élevée indiquait un niveau supérieur de risque ESG non géré. Les pays étaient ensuite regroupés dans l'une des cinq Catégories Risque-Pays (négligeable, faible, moyen, élevé, grave), comme décrit ci-dessous et selon la Notation Risque-Pays calculée. Les pondérations des émetteurs étaient ensuite orientées de préférence vers les pays présentant des niveaux de risque ESG non gérés plus faibles (soit une Notation Risque-Pays plus faible) grâce à l'application d'un nouveau facteur de pondération et de la pondération préorientée de l'émetteur. Ce nouveau facteur de pondération évaluait la variation de la Notation Risque-Pays de chaque émetteur par rapport à la moyenne de l'univers éligible. Le pays ayant la Notation Risque-Pays la plus basse par rapport à la moyenne se voyait attribuer un nouveau facteur de pondération de 0,5 et le pays avec la Notation Risque-Pays la plus élevée par rapport à la moyenne obtenait un nouveau facteur de pondération de 2. Un nouveau facteur de pondération était attribué aux pays compris dans cette fourchette par l'application d'une formule non linéaire relative à la variation de cet émetteur par rapport à la moyenne de la Notation Risque-Pays. Les pondérations des pays étaient ensuite normalisées pour que leur somme représente 100 %. Vous trouverez de plus amples informations sur les Notations Risque-Pays sur le site Internet de Sustainalytics (<https://www.sustainalytics.com/>) à la section ESG Risk Ratings (notations de risque ESG).

- **Catégorie Risque-Pays Sustainalytics** : Les Notations Risque-Pays décrites ci-dessus calculaient le degré de risque ESG non géré qu'un pays pouvait avoir.

Le risque non géré est mesuré sur une échelle ouverte allant de zéro (sans risque) à un score maximum inférieur à 50, pour 95 % des cas. Les émetteurs étaient ensuite regroupés dans l'une des cinq catégories de risque suivantes : négligeable (0-10), faible (10-20), moyen (20-30), élevé (30-40) et grave (40+). Tous les émetteurs dont la Catégorie de Risque-Pays Sustainalytics était « grave » étaient exclus de l'Indice de référence. En cas de changement de catégorie, le pays pouvait être ajouté ou supprimé lors du rééquilibrage mensuel. De plus amples informations sur les Catégories de Risque-Pays sont disponibles sur le site Internet de Sustainalytics (<https://www.sustainalytics.com/>), dans la rubrique « ESG Risk Ratings » (notations de risque ESG).

L'Indice de référence appliquait des critères d'inclusion basés sur les données de Sustainalytics, qui appartient à Morningstar. Sustainalytics est une société indépendante de recherche, de notation et d'analyse ESG et de gouvernance d'entreprise de premier plan qui aide les investisseurs du monde entier à développer et mettre en œuvre des stratégies d'investissement responsables.

L'Indice de référence utilisait tout particulièrement les produits ESG suivants : Sustainalytics ESG Risk Rating Scores, Controversies, Country Ratings, Global Standards Screening, Product Involvement et Controversial Weapons Involvement. Pour de plus amples informations sur l'ensemble des recherches ESG de Sustainalytics des produits ESG, veuillez consulter le site : <http://www.sustainalytics.com>.

Xtrackers II Eurozone Government Bond ESG Tilted UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 31 décembre 2025
Score de pilier environnemental d'un pays	Moyenne pondérée du score de risque environnemental souverain de la valeur de marché du portefeuille du produit financier, évaluant la performance globale des émetteurs en termes de facteurs de risques environnementaux tels que mesurés par MSCI.	5,91
Score de pilier de gouvernance d'un pays	Moyenne pondérée du score de risque de gouvernance souveraine de la valeur de marché du portefeuille du produit financier, évaluant la performance globale des émetteurs en termes de facteurs de risques de gouvernance, tels que mesurés par MSCI.	6,76
Score de pilier social d'un pays	Moyenne pondérée du score de risque social souverain de la valeur de marché du portefeuille du produit financier, évaluant la performance globale des émetteurs en termes de facteurs de risques sociaux tels que mesurés par MSCI.	7,66
Score Freedom House	Moyenne pondérée du score de la valeur de marché du portefeuille du produit financier calculée selon le processus de classification et de notation « Liberté dans le monde » de Freedom House.	92,03

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers II Eurozone Government Bond ESG Tilted UCITS ETF

Performances des indicateurs 30 décembre 2024 29 décembre 2023 30 décembre 2022

Score de pilier environnemental d'un pays	5,98	4,19	4,34
Score de pilier de gouvernance d'un pays	7,38	7,31	7,17
Score de pilier social d'un pays	7,55	7,53	7,86
Score Freedom House	91,79	92,13	91,99

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

S/O. - Le produit financier n'entendait pas réaliser d'investissements durables et investissait uniquement dans de la dette souveraine, il n'a donc pas investi dans des activités économiques durables contribuant à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les émetteurs suivent des pratiques de bonne gouvernance.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

S/O. - Étant donné que le produit financier n'entendait pas réaliser d'investissements durables et investissait uniquement dans de la dette souveraine, il n'a pas investi dans des activités économiques durables contribuant à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

S/O. - Étant donné que le produit financier n'entendait pas réaliser d'investissements durables et qu'il investissait uniquement dans de la dette souveraine, aucun indicateur d'incidences négatives sur les facteurs de durabilité n'avait été pris en compte afin de déterminer quelles activités économiques durables contribuaient à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

S/O. - Étant donné que le produit financier n'entendait pas réaliser d'investissements durables et investissait uniquement dans de la dette souveraine, il n'a pas investi dans des activités économiques durables contribuant à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

L'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (n° 16).



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers II Eurozone Government Bond ESG Tilted UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
O.A.T. françaises 14/25.05.30	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	1,0 %	France
O.A.T. françaises 11/25.10.27	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	0,9 %	France
O.A.T. françaises 17/25.05.28	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	0,9 %	France
O.A.T. françaises 15/25.05.31	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	0,9 %	France
France 23/25.02.2029	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	0,8 %	France
France 17/25.11.28	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	0,8 %	France
O.A.T. françaises 18/25.05.29	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	0,8 %	France
O.A.T. françaises 17/25.05.34	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	0,8 %	France
France 22/25.11.2033	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	0,7 %	France
Frankreich 22/25.11.2032 O.A.T.	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	0,7 %	France
France 19/25.11.30	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	0,7 %	France
O.A.T. françaises 97/25.04.29	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	0,7 %	France
France 24/25.02.2030	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	0,7 %	France
Frankreich 22/25.02.28 O.A.T.	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	0,7 %	France
Frankreich 20/25.11.31	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	0,7 %	France

pour la période du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025.

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : pour la période du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025.



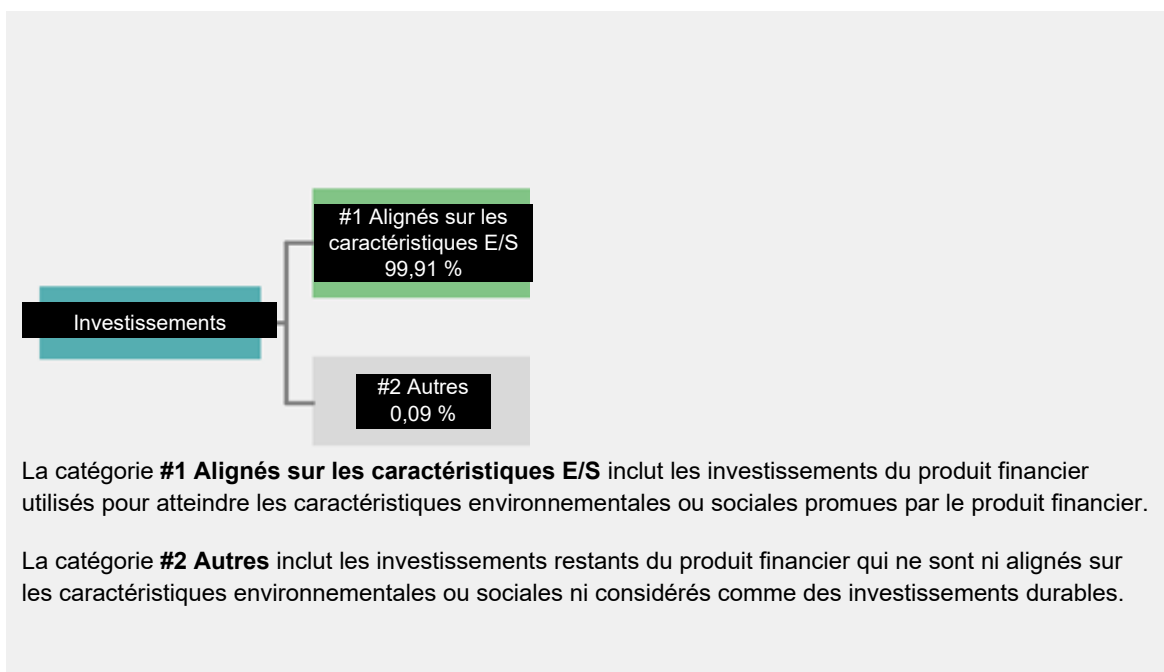
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2025, ce produit financier investissait 99,91 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

0,09 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers II Eurozone Government Bond ESG Tilted UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
K	Activités financières et d'assurance	0,1 %
O	Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	99,9 %
S.O.	Autres	0,0 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		1,0 %

En date du : 31 décembre 2025

* L'exposition économique du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles correspond à la pondération globale de toutes les sociétés tirant des revenus des combustibles fossiles, y compris dans le cadre d'activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'aux titres classés comme titres de sociétés. Les données proviennent de divers fournisseurs de données et peuvent diverger, le cas échéant, des autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles figurant dans le présent rapport.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O - Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Pour être conformes à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités économiques pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

Oui :

☐ Dans le gaz fossile

☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

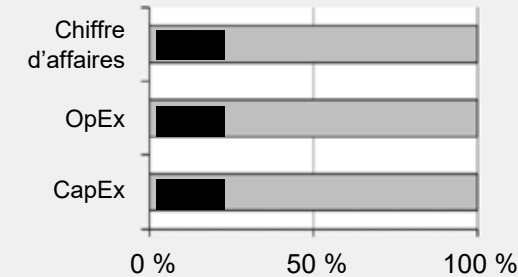
¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

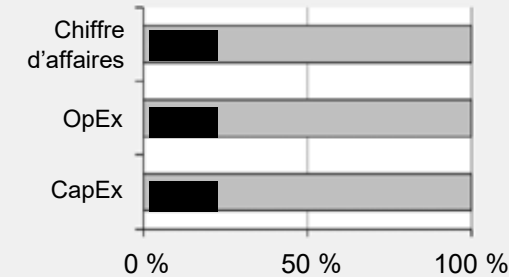
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, dont obligations souveraines*



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, hors obligations souveraines*



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O - Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'effectuait pas d'allocation à des activités économiques durables contribuant à un objectif environnemental.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'effectuait pas d'allocation à des activités économiques durables contribuant à un objectif social.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

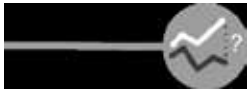
Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des actifs liquides détenus à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, dont des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui suivaient une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) des titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) des titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de référence.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en ajustant la pondération des émissions d'obligations souveraines libellées en euro. L'Indice de référence excluait les pays classés comme « non libres » sur la base de données de Freedom House et les pays de Catégorie Risque-Pays Sustainalytics classés comme « grave ». Les obligations éligibles étaient repondérées en fonction de la Notation Risque-Pays Sustainalytics, en attribuant des pondérations plus élevées aux pays ayant une notation Risque-Pays favorable et en réduisant les pondérations des pays ayant une notation Risque-Pays moins favorable. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier adoptait une « Politique d'investissement direct », ce qui signifie que le produit financier visait à répliquer l'Indice de référence en achetant tout ou partie des titres compris dans l'Indice de référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles. Toute valeur mobilière non associée qui était détenue par le produit financier était généralement similaire aux valeurs comprises dans l'Indice de référence.

L'engagement actif auprès des émetteurs bénéficiaires des investissements, destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement définissant les types et les méthodes d'engagement, les stratégies de remontée et les attentes concernant la communication avec, entre autres, DWS en tant qu'investisseur et DWS pour le compte de ses clients sur un certain nombre de sujets, y compris les critères ESG.



Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'indice iBoxx EUR Sovereigns ESG Tilted Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

En quoi l'indice de référence diffèrait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de référence diffère d'un indice de marché large représentant la performance de l'univers des obligations souveraines libellées en euro en appliquant les critères de sélection ESG suivants :

(1) Freedom House Global Freedom Status : L'Indice de référence applique des critères d'inclusion supplémentaires basés sur les données de Freedom House. Freedom House est une organisation non gouvernementale à but non lucratif qui mène des recherches et des activités de plaidoyer sur la démocratie, la liberté politique et les droits de l'homme. Freedom House classe les pays dans le cadre de son rapport intitulé « Freedom in the World » (Liberté dans le monde) comme étant « libres », « partiellement libres » ou « non libres ». Freedom House classe chaque pays en fonction de ses recherches. Dans le calcul de l'Indice de référence, seuls les pays classés « libres » ou « partiellement libres » peuvent être inclus. De plus amples informations sur la méthodologie sont disponibles sous l'en-tête « Reports » à l'adresse <https://freedomhouse.org>.

(2) Notation Risque-Pays Sustainalytics : Une fois l'univers obligataire éligible défini, les pays de cet univers sont pondérés en fonction de leurs « Notations Risque-Pays Sustainalytics » relatives. La notation du risque pour un pays mesure l'ampleur du risque ESG non géré. Une notation faible indique un niveau inférieur de risque ESG non géré et une notation élevée indique un niveau supérieur de risque ESG non géré. Les pays sont ensuite regroupés dans l'une des cinq Catégories Risque-Pays (négligeable, faible, moyen, élevé, grave), comme décrit ci-dessous et selon la Notation Risque-Pays calculée. Les pondérations des émetteurs sont ensuite orientées de préférence vers les pays présentant des niveaux de risque ESG non gérés plus faibles (soit une Notation Risque-Pays plus faible) grâce à l'application d'un nouveau facteur de pondération et de la pondération préorientée de l'émetteur. Ce nouveau facteur de pondération évalue la variation de la Notation Risque-Pays de chaque émetteur par rapport à la moyenne de l'univers éligible. Le pays ayant la Notation Risque-Pays la plus basse par rapport à la moyenne se verra attribuer un nouveau facteur de pondération de 0,5 et le pays avec la Notation Risque-Pays la plus élevée par rapport à la moyenne obtiendra un nouveau facteur de pondération de 2. Un nouveau facteur de pondération est attribué aux pays compris dans cette fourchette par l'application d'une formule non linéaire relative à la variation de cet émetteur par rapport à la moyenne de la Notation Risque-Pays. Les pondérations des pays seront ensuite normalisées pour que leur somme représente 100 %. Vous trouverez de plus amples informations sur les Notations Risque-Pays sur le site Internet de Sustainalytics (<https://www.sustainalytics.com/>) à la section ESG Risk Ratings (notations de risque ESG).

(3) Catégorie Risque-Pays Sustainalytics : Les Notations Risque-Pays décrites ci-dessus calculent le degré de risque ESG non géré d'un pays. Le risque non géré est mesuré sur une échelle ouverte allant de zéro (sans risque) à un score maximum inférieur à 50, pour 95 % des cas. Les émetteurs sont ensuite regroupés dans l'une des cinq catégories de risque suivantes : négligeable (0-10), faible (10-20), moyen (20-30), élevé (30-40) et grave (40+). Tous les émetteurs dont la Catégorie de Risque-Pays Sustainalytics est « grave » seront exclus de l'Indice de référence. En cas de changement de catégorie, le pays sera ajouté ou supprimé lors du rééquilibrage mensuel. De plus amples informations sur les Catégories de Risque-Pays sont disponibles sur le site Internet de Sustainalytics (<https://www.sustainalytics.com/>), dans la rubrique « ESG Risk Ratings » (notations de risque ESG).

L'Indice de référence applique des critères d'inclusion basés sur les données de Sustainalytics, qui appartient à Morningstar. Sustainalytics est une société indépendante de recherche, de notation et d'analyse ESG et de gouvernance d'entreprise de premier plan qui aide les investisseurs du monde entier à développer et mettre en œuvre des stratégies d'investissement responsables. L'Indice de référence utilise tout particulièrement les produits ESG suivants : Sustainalytics ESG Risk Rating Scores, Controversies, Country Ratings, Global Standards Screening, Product Involvement et Controversial Weapons Involvement. Pour de plus amples informations sur l'ensemble des recherches ESG de Sustainalytics des produits ESG, veuillez consulter le site : <http://www.sustainalytics.com>.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers II Eurozone Government Bond ESG Tilted UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers II Eurozone Government Bond ESG Tilted UCITS ETF	Performance Indice de référence iBoxx EUR Sovereigns ESG Tilted Index
Score de pilier environnemental d'un pays	5,91	5,91
Score de pilier de gouvernance d'un pays	6,76	6,76
Score de pilier social d'un pays	7,66	7,66
Score Freedom House	92,03	92,03

En date du : 31 décembre 2025

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison par rapport à l'indice de référence	Produit financier Xtrackers II Eurozone Government Bond ESG Tilted UCITS ETF	Indice de référence iBoxx EUR Sovereigns ESG Tilted Index
Performance	0,10 %	0,22 %

Performance (au cours de la période du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison par rapport à l'indice de marché large	Produit financier Xtrackers II Eurozone Government Bond ESG Tilted UCITS ETF	Indice de marché large iBoxx Euro Sovereigns Eurozone Index
Performance	0,10 %	0,64 %

Performance (au cours de la période du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : **Xtrackers II Eurozone Government Green Bond UCITS ETF**
 Identifiant d'entité juridique : **25490001WFLHO43NY710**

Objectif d'investissement durable

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☒ ☒ X Oui	☐ ☐ Non
☒ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : 99,97 % ☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☒ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de ____ % d'investissements durables ☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☐ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social :	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables



Dans quelle mesure l'objectif d'investissement durable de ce produit financier a-t-il été atteint ?

Le produit financier avait pour objectif l'investissement durable et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 9(1) du SFDR en répliquant l'indice iBoxx EUR Eurozone Sovereigns Green Bonds Capped Index (l'« Indice de référence »). L'Indice de référence était conçu pour refléter la performance des obligations vertes souveraines libellées en EUR. Les règles de l'Indice de référence

visaient à offrir une vaste couverture de l'univers des obligations vertes souveraines, répondant à certains critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG ») minimum. Le produit financier détenait un portefeuille de titres incluant tout ou partie des titres compris dans l'Indice de référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles.

L'Indice de référence déterminait ses composants en appliquant les critères de sélection ESG suivants :

- (1) **Freedom House Global Freedom Status** : L'Indice de référence appliquait un critère d'inclusion basé sur les données de Freedom House. Freedom House est une organisation non gouvernementale à but non lucratif qui mène des recherches et des activités de plaidoyer sur la démocratie, la liberté politique et les droits de l'homme. Freedom House a classé les pays dans le cadre de son rapport intitulé « Freedom in the World » (Liberté dans le monde) comme étant « libres », « partiellement libres » ou « non libres ». Freedom House classe chaque pays en fonction de ses recherches. Seules les obligations souveraines émises par des pays classés « libres » ou « partiellement libres » pouvaient être incluses dans l'Indice de référence. De plus amples informations sur la méthodologie sont disponibles sous l'en-tête « Reports » à l'adresse <https://freedomhouse.org>.
- (2) **Catégorie Risque-Pays Sustainalytics** : les Notations de Risque-Pays étaient utilisées pour déterminer la Catégorie Risque-Pays Sustainalytics. Les Notations de Risque-Pays calculaient le degré de risque ESG non géré d'un pays. Le risque non géré est mesuré sur une échelle ouverte allant de zéro (sans risque) à un score maximum inférieur à 50, pour 95 % des cas. Les émetteurs étaient ensuite regroupés dans l'une des cinq catégories de risque suivantes : négligeable (0-10), faible (10-20), moyen (20-30), élevé (30-40) et grave (40+). Tous les émetteurs dont la Catégorie de Risque-Pays Sustainalytics était « grave » étaient exclus de l'Indice de référence. En cas de changement de catégorie, le pays était ajouté ou supprimé lors du rééquilibrage mensuel. De plus amples informations sur les Catégories de Risque-Pays sont disponibles sur le site Internet de Sustainalytics (<https://www.sustainalytics.com/>), dans la rubrique « ESG Risk Ratings » (notations de risque ESG).
- (3) **Classification des Obligations Vertes** : L'Indice de référence utilisait des sources de données externes indépendantes pour déterminer la classification des obligations « vertes ». Seules étaient éligibles les obligations classées par la Climate Bond Initiative (« CBI ») comme « obligations vertes » conformément à la taxinomie des obligations climatiques de la CBI. Ces critères allaient au-delà des conventions d'auto-labellisation et évaluaient la crédibilité d'un actif et son impact sur l'environnement. La taxinomie des obligations climatiques de la CBI déterminait si l'utilisation des produits générés par chaque obligation verte contribuerait à l'effort plus vaste de transition vers une économie à faible émission de carbone. La CBI vérifiait que les émissions de gaz à effet de serre générées soient conformes à l'objectif premier des 2 degrés de réchauffement climatique fixé par l'accord de Paris sur le climat. La taxinomie de la CBI a été développée à partir des derniers acquis scientifiques en matière de climat, y compris des recherches du groupe d'experts intergouvernemental sur l'évolution du climat, l'Agence internationale de l'énergie, et a bénéficié de l'aide de centaines d'experts techniques du monde entier.

L'Indice de référence appliquait un critère d'inclusion basé sur les données de Sustainalytics, qui appartient à Morningstar. Sustainalytics est une société indépendante de recherche, de notation et d'analyse ESG et de gouvernance d'entreprise de premier plan qui aide les investisseurs du monde entier à développer et mettre en œuvre des stratégies d'investissement responsables. L'Indice de référence utilisait tout particulièrement les produits ESG suivants : Sustainalytics ESG Risk Rating Scores, Controversies, Country Ratings, Global Standards Screening, Product Involvement et Controversial Weapons Involvement. Pour plus de détails sur l'ensemble de la gamme des produits ESG de Sustainalytics ESG Research, veuillez consulter : <http://www.sustainalytics.com>.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les objectifs de durabilité de ce produit financier sont atteints.

Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2025)
Exposition aux obligations vertes	Pourcentage du portefeuille du produit financier exposé aux titres identifiés comme des « obligations vertes », tel que défini par Refinitiv, intégrant les données et les classifications de la Climate Bond Initiative. Afin d'être identifié comme une obligation verte, l'actif et l'émetteur doivent répondre aux exigences suivantes : (i) Obligation verte certifiée par la CBI : Ces obligations sont émises selon les principes des obligations vertes propres à l'émetteur ou selon les principes des obligations vertes de la CBI et sont également certifiées vertes par la CBI. (ii) Obligation verte autolabellisée : Ces obligations sont labellisées vertes par les émetteurs, mais ne répondent pas aux critères de la CBI. (iii) Obligation verte vérifiée par la CBI : Ces obligations sont des titres labellisés qui répondent également aux principes des obligations vertes de la CBI. Ces émetteurs émettent des obligations vertes selon les principes des obligations vertes qui leur sont propres.	99,97 %
Score ESG du gouvernement	La moyenne pondérée des notes ESG des gouvernements de la valeur de marché du portefeuille du produit financier, qui indique la performance environnementale, sociale et de gouvernance (ESG) globale d'un pays/d'une région, telle que déterminée par MSCI.	6,82

● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

Indicateur (tel que décrit ci-dessus)	Performance (au 31/12/2022)	Performance (au 31/12/2023)	Performance (au 31/12/2024)
Exposition aux obligations vertes	99,99 %	99,97 %	100,00 %
Score ESG du gouvernement	6,71	6,64	7,11

● ***Dans quelle mesure les investissements durables n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable ?***

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- L'implication dans des violations de normes sociales ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

— *Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?*

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (n° 16).

— *Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :*

S/O. - Le produit financier investissait uniquement dans de la dette souveraine.



Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (n° 16).



La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 01/01/2025 au 31/12/2025

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le tableau ci-dessous présente les quinze principaux investissements du produit financier à la fin de chaque trimestre.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
FRANCE (RÉPUBLIQUE DE)	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	13,37 %	France
FRANCE (RÉPUBLIQUE DE)	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	6,24 %	France
ITALIE (RÉPUBLIQUE D')	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	6,17 %	Italie
ITALIE (RÉPUBLIQUE D')	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	5,54 %	Italie
PAYS-BAS (ROYAUME DES)	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	5,30 %	Pays-Bas
BELGIQUE (ROYAUME DE) RegS	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	4,85 %	Belgique
ESPAGNE (ROYAUME D') RegS	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	4,20 %	Espagne
PAYS-BAS (ROYAUME DES)	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	4,14 %	Pays-Bas
ITALIE (RÉPUBLIQUE D')	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	4,12 %	Italie
ALLEMAGNE (RÉPUBLIQUE FÉDÉRALE D') RegS	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	4,10 %	Allemagne
ALLEMAGNE (RÉPUBLIQUE FÉDÉRALE D') RegS	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	4,00 %	Allemagne
ALLEMAGNE (RÉPUBLIQUE FÉDÉRALE D') RegS	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	3,94 %	Allemagne
FRANCE (RÉPUBLIQUE DE)	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	3,69 %	France
ALLEMAGNE (RÉPUBLIQUE FÉDÉRALE D') RegS	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	3,61 %	Allemagne
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	3,47 %	Allemagne

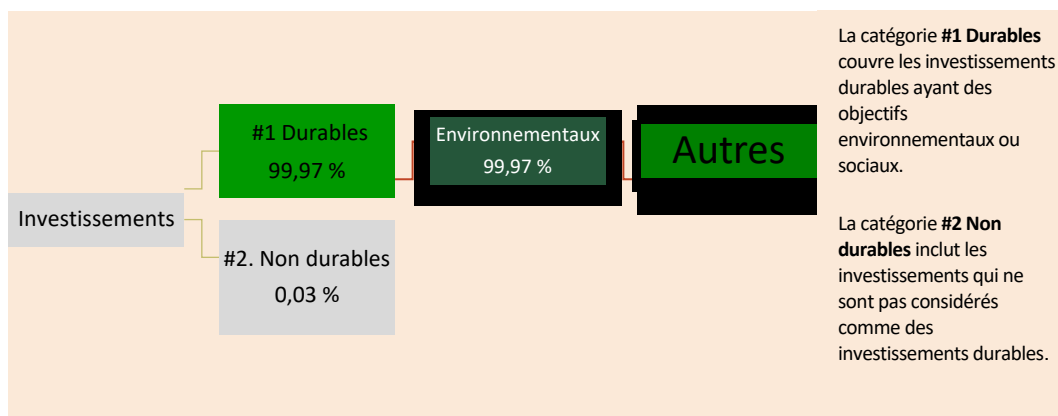


Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

● Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2025, ce produit financier investissait 99,97 % de son actif net dans des investissements alignés sur des investissements durables avec un objectif environnemental.

0,03 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Non durables).



● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau ci-dessous résume les investissements du produit financier par type de titre au 31 décembre 2025.

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
O	Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	100,0 %
	Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles ¹	0,0 %



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O - Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

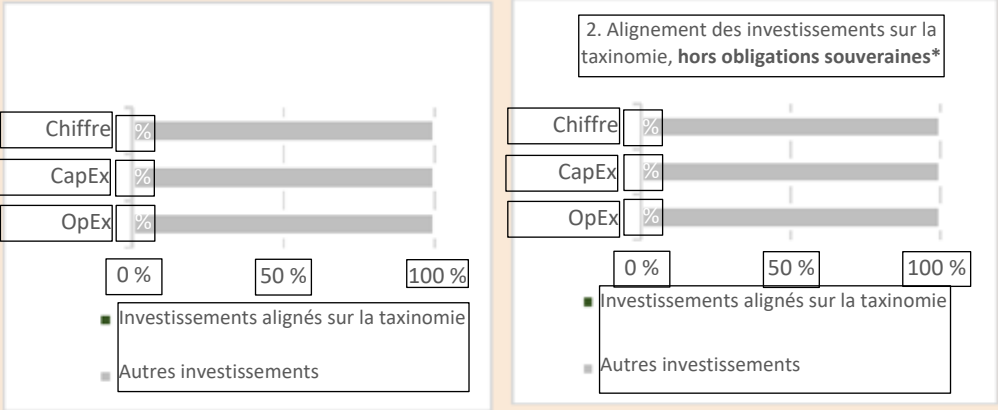
¹ L'exposition du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles correspond à la pondération globale de toutes les sociétés tirant des revenus des combustibles fossiles, y compris dans le cadre d'activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'aux titres classés comme titres de sociétés. Les données proviennent de divers fournisseurs de données et peuvent diverger, le cas échéant, des autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles figurant dans le présent rapport.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités économiques pour lesquelles il n'existe pas encore de

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE² ?

- ☐

Oui :

☐ Dans le gaz fossile
 ☐ Dans l'énergie nucléaire
- ☒ Non

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O - Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

² Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.



Le symbole

représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Au 31 décembre 2025, la part des activités économiques durables contribuant à un objectif environnemental non alignées sur la taxinomie de l'UE était de 99,97 %.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « non durables », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier cherchait principalement à promouvoir l'allocation des actifs dans des investissements qui étaient des investissements durables ayant un objectif environnemental (#1 Durables).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des actifs liquides détenus à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, dont des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui suivaient une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Il comprenait également les éventuels titres récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné, mais qui n'avaient pas pu être retirés de l'Indice de référence avant.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre l'objectif d'investissement durable au cours de la période de référence ?

L'Indice de référence tenait compte des facteurs de durabilité conformément à l'objectif d'investissement durable en visant à proposer une vaste couverture de l'univers des obligations souveraines vertes, répondant à certains critères ESG minimaux. L'Indice de référence incluait uniquement les obligations classées par la Climate Bond Initiative (« CBI ») comme « obligations vertes » conformément à la taxinomie des obligations climatiques de la CBI. En ce qui concerne les critères ESG, la Catégorie de Risque-Pays Sustainalytics et le Freedom House Global Freedom Status étaient utilisés pour exclure certains pays. Tous les émetteurs dont la Catégorie de Risque-Pays Sustainalytics était « grave » étaient exclus de l'Indice de référence, et seuls les pays désignés comme « libres » ou « partiellement libres » pouvaient être inclus dans l'Indice de référence, entre autres. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier adoptait une « Politique d'investissement direct », ce qui signifie que le produit financier visait à répliquer l'Indice de référence en achetant tout ou partie des titres compris dans l'Indice de référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles. Toute valeur mobilière non associée qui était détenue par le produit financier était généralement similaire aux valeurs comprises dans l'Indice de référence.

L'engagement actif auprès des émetteurs bénéficiaires des investissements, destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement définissant les types et les méthodes d'engagement, les stratégies de remontée et les attentes concernant la communication avec, entre autres, DWS en tant qu'investisseur et DWS pour le compte de ses clients sur un certain nombre de sujets, y compris les critères ESG.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'indice iBoxx EUR Eurozone Sovereigns Green Bonds Capped Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

● **En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?**

L'Indice de référence se distinguait d'un indice de marché large pertinent en incluant uniquement les obligations classées par la Climate Bond Initiative (« CBI ») comme « obligations vertes » conformément à la taxinomie des obligations climatiques de la CBI, et répondant à certains critères ESG minimaux.

Climate Bond Initiative (« CBI »)

L'Indice de référence utilisait des sources de données externes indépendantes pour déterminer la classification des obligations « vertes ». Seules étaient éligibles les obligations classées par la Climate Bond Initiative (« CBI ») comme « obligations vertes » conformément à la taxinomie des obligations climatiques de la CBI. Ces critères allaient au-delà des conventions d'auto-labelisation et évaluaient la crédibilité d'un actif et son impact sur l'environnement. La taxinomie des obligations climatiques de la CBI déterminait si l'utilisation des produits générés par chaque obligation verte contribuerait à l'effort plus vaste de transition vers une économie à faible émission de carbone. La CBI vérifiait que les émissions de gaz à effet de serre générées soient conformes à l'objectif premier des 2 degrés de réchauffement climatique fixé par l'accord de Paris sur le climat. La taxinomie de la CBI a été développée à partir des derniers acquis scientifiques en matière de climat, y compris des recherches du groupe d'experts intergouvernemental sur l'évolution du climat, l'Agence internationale de l'énergie, et a bénéficié de l'aide de centaines d'experts techniques du monde entier.

Catégorie de Risque-Pays Sustainalytics

Les Notations de Risque-Pays étaient utilisées pour déterminer la Catégorie Risque-Pays Sustainalytics. Les Notations de Risque-Pays calculaient le degré de risque ESG non géré d'un pays. Le risque non géré est mesuré sur une échelle ouverte allant de zéro (sans risque) à un score maximum inférieur à 50, pour 95 % des cas. Les émetteurs étaient ensuite regroupés dans l'une des cinq catégories de risque suivantes : négligeable (0-10), faible (10-20), moyen (20-30), élevé (30-40) et grave (40+). Tous les émetteurs dont la Catégorie de Risque-Pays Sustainalytics était « grave » étaient exclus de l'Indice de référence. En cas de

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint l'objectif d'investissement durable.

changement de catégorie, le pays était ajouté ou supprimé lors du rééquilibrage mensuel. De plus amples informations sur les Catégories de Risque-Pays sont disponibles sur le site Internet de Sustainalytics (<https://www.sustainalytics.com/>), dans la rubrique « ESG Risk Ratings » (notations de risque ESG).

Freedom House Global Freedom Status

L'Indice de référence appliquait un critère d'inclusion basé sur les données de Freedom House. Freedom House est une organisation non gouvernementale à but non lucratif qui mène des recherches et des activités de plaidoyer sur la démocratie, la liberté politique et les droits de l'homme. Freedom House a classé les pays dans le cadre de son rapport intitulé « Freedom in the World » (Liberté dans le monde) comme étant « libres », « partiellement libres » ou « non libres ». Freedom House classe chaque pays en fonction de ses recherches. Seules les obligations souveraines émises par des pays classés « libres » ou « partiellement libres » pouvaient être incluses dans l'Indice de référence. De plus amples informations sur la méthodologie sont disponibles sous l'en-tête « Reports » à l'adresse <https://freedomhouse.org>.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur l'objectif d'investissement durable ?***

Indicateurs (tels que décrits ci-dessus)	Performance du produit financier (au 31/12/2025)	Performance de l'indice de référence (au 31/12/2025)
Exposition aux obligations vertes	99,97 %	100,00 %
Score ESG du gouvernement	6,82	6,82

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

	Produit financier	Indice de référence
Performance (au cours de la période du 01/01/2025 au 31/12/2025)	-2,28 %	-2,12 %

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

	Produit financier	Indice de marché large
Performance (au cours de la période du 01/01/2025 au 31/12/2025)	-2,28 %	0,64 %

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers II Target Maturity Sept 2027 EUR Corporate Bond UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 254900499HX79E7FXO75

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☒ ☒ ☐ Oui	☒ ☐ ☒ Non
☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ____ %	☒ Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 24,36 % d'investissements durables.
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ____ %	☒ ayant un objectif social
	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables



Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'indice Bloomberg MSCI Euro Corporate September 2027 SRI Index (l'« Indice de référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier favorisait particulièrement, entre autres, les caractéristiques environnementales telles que la réduction de la production de combustibles fossiles, les caractéristiques sociales liées à la réduction des controverses relatives aux droits de l'homme et au droit du travail, ainsi que la réduction de la production d'armes controversées.

Afin de promouvoir ces caractéristiques, le produit financier détenait un portefeuille de titres comprenant des composants de l'Indice de référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles. L'Indice de référence était conçu pour refléter la performance du marché des obligations de sociétés à taux fixe, libellées en euro, de qualité « investment grade » et dont les dates d'échéance étaient comprises entre le 1^{er} octobre 2026 et le 30 septembre 2027, à l'exclusion des obligations qui ne répondaient pas à des critères ESG (environnementaux, sociaux et de gouvernance) spécifiques. À compter du 1^{er} octobre 2026, l'Indice de référence inclura également certains bons du Trésor libellés en euro émis par certains gouvernements européens assortis d'une échéance résiduelle de 1 à 3 mois.

L'Indice de référence excluait les émetteurs qui ne répondaient pas à des critères ESG spécifiques. Les émetteurs ont notamment été exclus de l'Indice de référence en raison des considérations ESG suivantes :

- Les émetteurs d'obligations de sociétés notés CCC par MSCI ESG Research LLC. Les notations MSCI ESG fournissaient des scores pour mesurer les caractéristiques ESG d'un émetteur par rapport à ses pairs et prenaient en compte les questions environnementales, sociales et de gouvernance clés
- Les émetteurs d'obligations de sociétés affichant un score de controverses MSCI ESG « Rouge ». Les notations MSCI ESG Controversies permettaient d'identifier les sociétés impliquées dans des controverses ESG graves, définies selon des conventions et normes internationales, telles que, mais sans s'y limiter, le Pacte mondial des Nations unies, la Déclaration universelle des droits de l'homme et la Déclaration de l'OIT relative aux principes et droits fondamentaux au travail
- Les émetteurs d'obligations d'entreprise classés par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research, BISR) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, l'alcool, le tabac, les jeux d'argent, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les armes à feu civiles, les armes, le pétrole et le gaz, l'énergie nucléaire et le charbon thermique
- Les émetteurs d'obligations de sociétés impliqués dans des armes controversées, des armes nucléaires ou toutes réserves de combustibles fossiles
- Les émetteurs souverains notés B ou moins par MSCI ESG Research LLC. Les notations MSCI ESG fournissaient des scores pour mesurer les caractéristiques ESG d'un émetteur par rapport à ses pairs et prenaient en compte les questions environnementales, sociales et de gouvernance clés
- Les émetteurs souverains classés comme « non libres » ou « partiellement libres » sur la base des données de Freedom House. Freedom House est une organisation non gouvernementale à but non lucratif qui mène des recherches et des activités de plaidoyer sur la démocratie, la liberté politique et les droits de l'homme. Freedom House classe les pays dans le cadre de son rapport intitulé « Freedom in the World » (Liberté dans le monde) comme étant « libres », « partiellement libres » ou « non libres ». Freedom House classe chaque pays en fonction de ses recherches. De plus amples informations sont disponibles sur <https://freedomhouse.org>.

Les notations MSCI ESG, les scores de controverses MSCI ESG et le BISR provenaient de MSCI ESG Research LLC.

Calcul et rééquilibrage de l'Indice de référence

À compter du 1^{er} octobre 2026, tous les montants en numéraire reçus des obligations arrivant à échéance seront réinvestis dans des bons du Trésor libellés en euro lors du rééquilibrage de fin de mois et ne seront pas réinvestis dans de nouvelles émissions d'obligations de sociétés.

Seuls les bons du Trésor libellés en euro dont les montants en circulation seront supérieurs ou égaux à 1 milliard d'euros, dont l'échéance résiduelle sera comprise entre 1 et 3 mois et qui répondront aux critères ESG applicables aux obligations souveraines énoncés ci-dessus seront éligibles.

Xtrackers II Target Maturity Sept 2027 EUR Corporate Bond UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 31 décembre 2025
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	Pondération du marché : 0,36 %
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	Pondération du marché : 0,36 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	Pondération du marché : 0 %
Score ESG du gouvernement	Moyenne pondérée du score ESG (environnemental, social et de gouvernance) souverain global de la valeur de marché du portefeuille du produit financier qui permet d'évaluer la performance globale d'un émetteur national/d'une zone géographique en termes de facteurs de risques environnementaux tels que mesurés par MSCI. La couverture de cet indicateur de durabilité était limitée à la part gouvernementale du portefeuille du produit financier.	0

Xtrackers II Target Maturity Sept 2027 EUR Corporate Bond UCITS ETF

Performances des indicateurs 30 décembre 2024 29 décembre 2023

Exposition à des controverses très graves	0,14	0,77	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,00	0,77	Pondération du marché (%)
Score ESG du gouvernement	0,00	0,00	
Implication dans des armes controversées	0,14	0,77	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2025, 24,36 % de l'actif net du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables contribuant à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement, (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres pertinents qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ;
- exposition à des armes controversées (n° 14) ; et

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre de société qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ;
- Exposition à des armes controversées (n° 14).



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers II Target Maturity Sept 2027 EUR Corporate Bond UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
Deutsche Bank 20/20.01.27 MTN	K - Activités financières et d'assurance	0,9 %	Allemagne
Volkswagen Int. Finance 17/30.03.27	K - Activités financières et d'assurance	0,9 %	Allemagne
Crédit Agricole 15/17.03.27	K - Activités financières et d'assurance	0,7 %	France
Wells Fargo & Co. 16/26.10.26 MTN	K - Activités financières et d'assurance	0,7 %	États-Unis
Wells Fargo & Co. 16/26.07.27 MTN	K - Activités financières et d'assurance	0,7 %	États-Unis
Morgan Stanley 17/27.04.27 MTN	K - Activités financières et d'assurance	0,7 %	États-Unis
Banque Fédérative Crédit Mu. 22/14.09.2027 MTN	K - Activités financières et d'assurance	0,6 %	France
JPMorgan Chase & Co. 16/29.10.26 MTN	K - Activités financières et d'assurance	0,5 %	États-Unis
Credit Agricole (succ. de Londres) 16/20.12.26 MTN	K - Activités financières et d'assurance	0,5 %	France
Morgan Stanley 16/27.10.26 MTN	K - Activités financières et d'assurance	0,5 %	États-Unis
Coca-Cola 15/09.03.27	C - Fabrication	0,5 %	États-Unis
Takeda Pharmaceutical 18/21.11.26 Reg S	C - Fabrication	0,5 %	Japon
Credit Agricole (succ. de Londres) 17/03.05.27 MTN	K - Activités financières et d'assurance	0,5 %	France
Société Générale 20/25.01.27 MTN	K - Activités financières et d'assurance	0,5 %	France
Wells Fargo & Co. 17/24.05.27 MTN	K - Activités financières et d'assurance	0,5 %	États-Unis

pour la période du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025.

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : pour la période du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025.



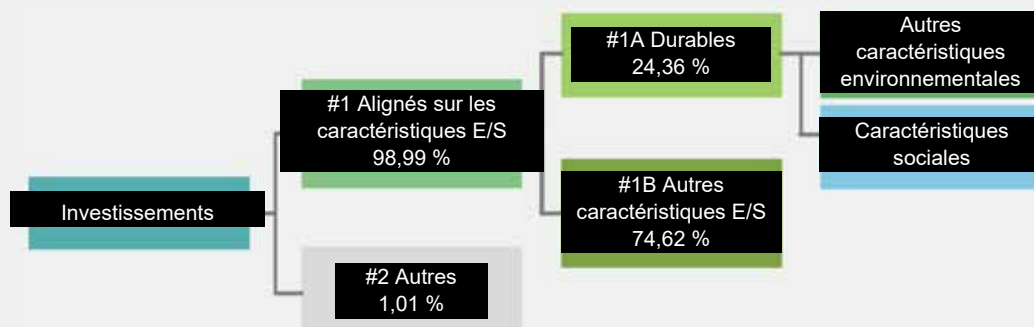
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2025, ce produit financier investissait 98,99 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 24,36 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

1,01 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers II Target Maturity Sept 2027 EUR Corporate Bond UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
B	Industries extractives	0,2 %
C	Industrie manufacturière	7,9 %
D	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	0,4 %
E	Approvisionnement en eau, assainissement, gestion des déchets et activités de dépollution	0,2 %
F	Construction	0,9 %
G	Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles	1,1 %
H	Transports et entreposage	2,8 %
I	Hébergement et restauration	0,5 %
J	Information et communication	7,1 %
K	Activités financières et d'assurance	58,3 %
L	Activités immobilières	2,2 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	11,1 %
N	Activités de services administratifs et de soutien	0,6 %
S.O.	Autres	6,5 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		3,3 %

En date du : 31 décembre 2025

* L'exposition économique du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles correspond à la pondération globale de toutes les sociétés tirant des revenus des combustibles fossiles, y compris dans le cadre d'activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'aux titres classés comme titres de sociétés. Les données proviennent de divers fournisseurs de données et peuvent diverger, le cas échéant, des autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles figurant dans le présent rapport.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O - Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Pour être conformes à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités économiques pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

Oui :

☐ Dans le gaz fossile

☐ Dans l'énergie nucléaire

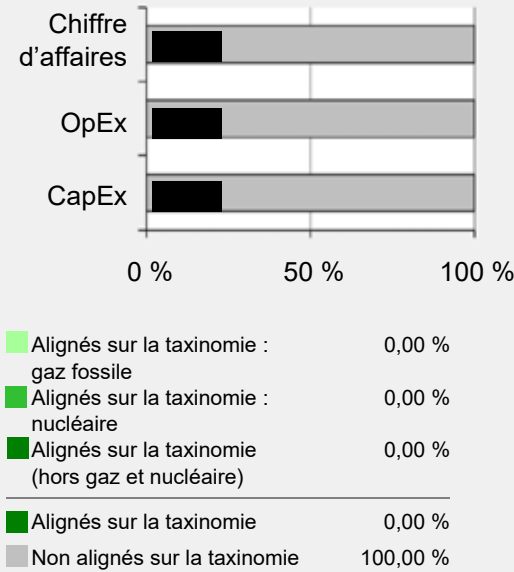
☒ Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

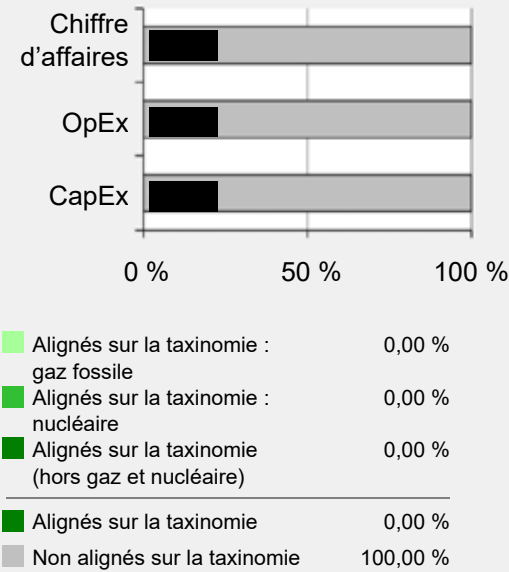
Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, dont obligations souveraines*



2. Alignement des investissements sur la taxinomie, hors obligations souveraines*



Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O - Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 24,36 %.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 24,36 %.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des actifs liquides détenus à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, dont des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui suivaient une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) des titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) des titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de référence.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en excluant les émetteurs qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier adoptait une « Politique d'investissement direct », ce qui signifie que le produit financier visait à répliquer l'Indice de référence en achetant tout ou partie des titres compris dans l'Indice de référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles. Toute valeur mobilière non associée qui était détenue par le produit financier était généralement similaire aux valeurs comprises dans l'Indice de référence.

L'engagement actif auprès des émetteurs bénéficiaires des investissements, destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement et une Politique de gouvernance d'entreprise et de vote par procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site <https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/>.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'indice Bloomberg MSCI Euro Corporate September 2027 SRI Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

En quoi l'indice de référence différerait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de référence diffère d'un indice de marché large représentant la performance des obligations de sociétés libellées en euros en excluant les émetteurs qui ne répondent pas à des critères ESG spécifiques. Les émetteurs seront notamment exclus de l'Indice de référence en raison des considérations ESG suivantes :

- Les émetteurs d'obligations de sociétés notés CCC par MSCI ESG Research LLC. Les notations MSCI ESG fournissent des scores pour mesurer les caractéristiques ESG d'un émetteur par rapport à ses pairs et prennent en compte les questions environnementales, sociales et de gouvernance clés
- Les émetteurs d'obligations de sociétés affichant un score de controverses MSCI ESG « Rouge ». Les notations MSCI ESG Controversies permettent d'identifier les sociétés impliquées dans des controverses ESG graves, définies selon des conventions et normes internationales, telles que, mais sans s'y limiter, le Pacte mondial des Nations unies, la Déclaration universelle des droits de l'homme et la Déclaration de l'OIT relative aux principes et droits fondamentaux au travail
- Les émetteurs d'obligations de sociétés classés par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, l'alcool, le tabac, les jeux d'argent, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les armes à feu civiles, les armes, le pétrole et le gaz, l'énergie nucléaire et le charbon thermique
- Les émetteurs d'obligations de sociétés impliqués dans des armes controversées, des armes nucléaires ou toutes réserves de combustibles fossiles
- Les émetteurs souverains notés B ou moins par MSCI ESG Research LLC. Les notations MSCI ESG fournissent des scores pour mesurer les caractéristiques ESG d'un émetteur par rapport à ses pairs et prennent en compte les questions environnementales, sociales et de gouvernance clés
- Les émetteurs souverains classés comme « non libres » ou « partiellement libres » sur la base des données de Freedom House. Freedom House est une organisation non gouvernementale à but non lucratif qui mène des recherches et des activités de plaidoyer sur la démocratie, la liberté politique et les droits de l'homme. Freedom House classe les pays dans le cadre de son rapport intitulé « Freedom in the World » (Liberté dans le monde) comme étant « libres », « partiellement libres » ou « non libres ». Freedom House classe chaque pays en fonction de ses recherches. De plus amples informations sont disponibles sur <https://freedomhouse.org>. Les notations MSCI ESG, les scores de controverses MSCI ESG et le BISR proviennent de MSCI ESG Research LLC.

Calcul et rééquilibrage de l'Indice de référence

À compter du 1^{er} octobre 2026, tous les montants en numéraire reçus des obligations arrivant à échéance seront réinvestis dans des bons du Trésor libellés en euro lors du rééquilibrage de fin de mois et ne seront pas réinvestis dans de nouvelles émissions d'obligations de sociétés.

Seuls les bons du Trésor libellés en euro dont les montants en circulation seront supérieurs ou égaux à 1 milliard d'euros, dont l'échéance résiduelle sera comprise entre 1 et 3 mois et qui répondront aux critères ESG applicables aux obligations souveraines énoncés ci-dessus seront éligibles.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers II Target Maturity Sept 2027 EUR Corporate Bond UCITS ETF

Indicateurs	Performance	Performance
	Produit financier Xtrackers II Target Maturity Sept 2027 EUR Corporate Bond UCITS ETF	Indice de référence Bloomberg MSCI Euro Corporate September 2027 SRI Index
Implication dans des armes controversées	Pondération du marché : 0,36 %	Pondération du marché : 0,19 %
Exposition à des controverses très graves	Pondération du marché : 0,36 %	Pondération du marché : 0,19 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pondération du marché : 0 %	Pondération du marché : 0,19 %
Score ESG du gouvernement	0	0

En date du : 31 décembre 2025

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison par rapport à l'indice de référence

Produit financier

Indice de référence

Xtrackers II Target Maturity Sept 2027 EUR
Corporate Bond UCITS ETF

Bloomberg MSCI Euro Corporate
September 2027 SRI Index

Performance

3,04 %

3,17 %

Performance (au cours de la période du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison par rapport à l'indice de marché large

Produit financier

Indice de marché large

Xtrackers II Target Maturity Sept 2027 EUR
Corporate Bond UCITS ETF

Bloomberg Euro Corporate Bond Index

Performance

3,04 %

3,03 %

Performance (au cours de la période du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers II Target Maturity Sept 2029 EUR Corporate Bond UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 254900CGRW6JNIQZ0437

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?	
☒ ☒ ☐ Oui	☒ ☐ ☒ Non
☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ____ % ☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ____ %	☒ Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 28,65 % d'investissements durables. ☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☒ ayant un objectif social ☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables



Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'indice Bloomberg MSCI Euro Corporate September 2029 SRI Index (l'« Indice de référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier favorisait particulièrement, entre autres, les caractéristiques environnementales telles que la réduction de la production de combustibles fossiles, les caractéristiques sociales liées à la réduction des controverses relatives aux droits de l'homme et au droit du travail, ainsi que la réduction de la production d'armes controversées.

Afin de promouvoir ces caractéristiques, le produit financier détenait un portefeuille de titres comprenant des composants de l'Indice de référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles. L'Indice de référence était conçu pour refléter la performance du marché des obligations de sociétés à taux fixe, libellées en euro, de qualité « investment grade » et dont les dates d'échéance étaient comprises entre le 1^{er} octobre 2028 et le 30 septembre 2029, à l'exclusion des obligations qui ne répondaient pas à des critères ESG (environnementaux, sociaux et de gouvernance) spécifiques. À compter du 1^{er} octobre 2028, l'Indice de référence inclura également certains bons du Trésor libellés en euro émis par certains gouvernements européens assortis d'une échéance résiduelle de 1 à 3 mois.

L'Indice de référence excluait les émetteurs qui ne répondaient pas à des critères ESG spécifiques. Les émetteurs ont notamment été exclus de l'Indice de référence en raison des considérations ESG suivantes :

- Les émetteurs d'obligations de sociétés notés CCC par MSCI ESG Research LLC. Les notations MSCI ESG fournissaient des scores pour mesurer les caractéristiques ESG d'un émetteur par rapport à ses pairs et prenaient en compte les questions environnementales, sociales et de gouvernance clés
- Les émetteurs d'obligations de sociétés affichant un score de controverses MSCI ESG « Rouge ». Les notations MSCI ESG Controversies permettaient d'identifier les sociétés impliquées dans des controverses ESG graves, définies selon des conventions et normes internationales, telles que, mais sans s'y limiter, le Pacte mondial des Nations unies, la Déclaration universelle des droits de l'homme et la Déclaration de l'OIT relative aux principes et droits fondamentaux au travail
- Les émetteurs d'obligations de sociétés classés par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research, BISR) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, l'alcool, le tabac, les jeux d'argent, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les armes à feu civiles, les armes, le pétrole et le gaz, l'énergie nucléaire et le charbon thermique
- Les émetteurs d'obligations de sociétés impliqués dans des armes controversées, des armes nucléaires ou toutes réserves de combustibles fossiles
- Les émetteurs souverains notés B ou moins par MSCI ESG Research LLC. Les notations MSCI ESG fournissaient des scores pour mesurer les caractéristiques ESG d'un émetteur par rapport à ses pairs et prenaient en compte les questions environnementales, sociales et de gouvernance clés
- Les émetteurs souverains classés comme « non libres » ou « partiellement libres » sur la base des données de Freedom House. Freedom House est une organisation non gouvernementale à but non lucratif qui mène des recherches et des activités de plaidoyer sur la démocratie, la liberté politique et les droits de l'homme. Freedom House classe les pays dans le cadre de son rapport intitulé « Freedom in the World » (Liberté dans le monde) comme étant « libres », « partiellement libres » ou « non libres ». Freedom House classe chaque pays en fonction de ses recherches. De plus amples informations sont disponibles sur <https://freedomhouse.org>.

Les notations MSCI ESG, les score de controverses MSCI ESG et le BISR provenaient de MSCI ESG Research LLC.

Calcul et rééquilibrage de l'Indice de référence

À compter du 1^{er} octobre 2028, tous les montants en numéraire reçus des obligations arrivant à échéance seront réinvestis dans des bons du Trésor libellés en euro lors du rééquilibrage de fin de mois et ne seront pas réinvestis dans de nouvelles émissions d'obligations de sociétés.

Seuls les bons du Trésor libellés en euro dont les montants en circulation seront supérieurs ou égaux à 1 milliard d'euros, dont l'échéance résiduelle sera comprise entre 1 et 3 mois et qui répondront aux critères ESG applicables aux obligations souveraines énoncés ci-dessus seront éligibles.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers II Target Maturity Sept 2029 EUR Corporate Bond UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 31 décembre 2025
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	Pondération du marché : 0,17 %
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	Pondération du marché : 0,57 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	Pondération du marché : 0,4 %
Score ESG du gouvernement	Moyenne pondérée du score ESG (environnemental, social et de gouvernance) souverain global de la valeur de marché du portefeuille du produit financier qui permet d'évaluer la performance globale d'un émetteur national/d'une zone géographique en termes de facteurs de risques environnementaux tels que mesurés par MSCI. La couverture de cet indicateur de durabilité était limitée à la part gouvernementale du portefeuille du produit financier.	0

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers II Target Maturity Sept 2029 EUR Corporate Bond UCITS ETF

Performances des indicateurs 30 décembre 2024 29 décembre 2023

Exposition à des controverses très graves	0,73	1,58	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,20	1,58	Pondération du marché (%)
Score ESG du gouvernement	0,00	0,00	
Implication dans des armes controversées	0,53	1,58	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2025, 28,65 % de l'actif net du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables contribuant à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement, (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres pertinents qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ;
- exposition à des armes controversées (n° 14) ; et

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre de société qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ;
- Exposition à des armes controversées (n° 14).



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers II Target Maturity Sept 2029 EUR Corporate Bond UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
Microsoft 13/06.12.28	J - Information et communication	0,7 %	États-Unis
Banque Fédérative du 23/13.03.2029 MTN	K - Activités financières et d'assurance	0,7 %	France
Danone 16/03.11.28 MTN	M - Activités professionnelles, scientifiques et techniques	0,7 %	France
BNP Paribas (succursale de Londres) 22/01.09.2029 MTN	K - Activités financières et d'assurance	0,6 %	France
Crédit Agricole 19/05.03.29 MTN	K - Activités financières et d'assurance	0,6 %	France
Goldman Sachs Group 18/01.11.28 MTN	K - Activités financières et d'assurance	0,6 %	États-Unis
Mercedes-Benz Group 17/03.07.29 MTN	C - Fabrication	0,6 %	Allemagne
BNP Paribas 19/28.05.29 MTN	K - Activités financières et d'assurance	0,6 %	France
Banco Santander 24/22.04.2029 MTN	K - Activités financières et d'assurance	0,6 %	Espagne
Citigroup 19/10.04.29 MTN	K - Activités financières et d'assurance	0,6 %	États-Unis
ABN AMRO Bank 23/20.10.2028	K - Activités financières et d'assurance	0,5 %	Pays-Bas
AT & T 18/05.09.29	J - Information et communication	0,5 %	États-Unis
Apple 17/24.05.29	G - Commerce de gros et de détail, réparation de véhicules motorisés et de motos	0,5 %	États-Unis
EssilorLuxottica 24/05.03.2029 MTN	C - Fabrication	0,5 %	France
Vinci 19/18.01.29 MTN	M - Activités professionnelles, scientifiques et techniques	0,5 %	France

pour la période du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025.

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : pour la période du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025.



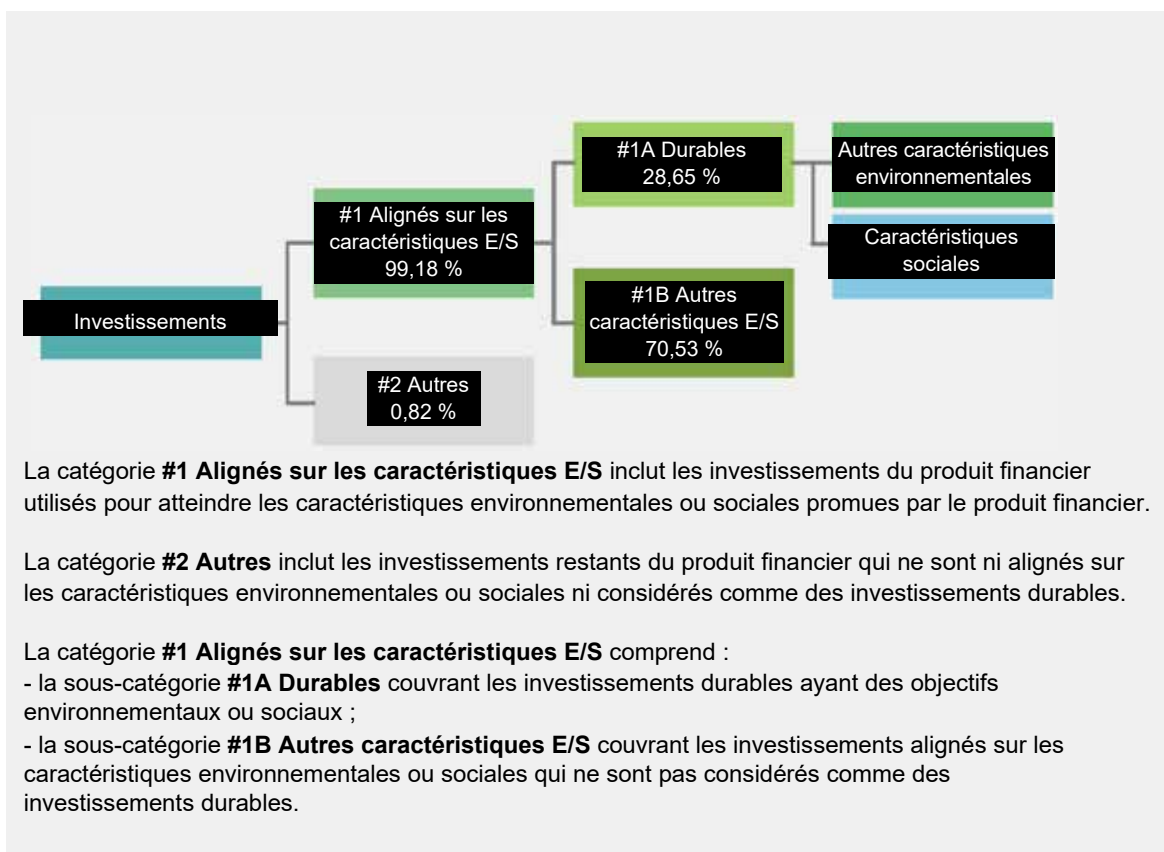
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2025, ce produit financier investissait 99,18 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 28,65 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,82 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers II Target Maturity Sept 2029 EUR Corporate Bond UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
C	Industrie manufacturière	9,5 %
D	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	0,9 %
F	Construction	0,9 %
G	Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles	1,1 %
H	Transports et entreposage	2,3 %
I	Hébergement et restauration	0,9 %
J	Information et communication	8,5 %
K	Activités financières et d'assurance	46,4 %
L	Activités immobilières	1,3 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	16,3 %
N	Activités de services administratifs et de soutien	0,5 %
S.O.	Autres	11,4 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		4,7 %

En date du : 31 décembre 2025

* L'exposition économique du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles correspond à la pondération globale de toutes les sociétés tirant des revenus des combustibles fossiles, y compris dans le cadre d'activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'aux titres classés comme titres de sociétés. Les données proviennent de divers fournisseurs de données et peuvent diverger, le cas échéant, des autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles figurant dans le présent rapport.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O - Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Pour être conformes à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités économiques pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

Oui :

☐ Dans le gaz fossile

☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

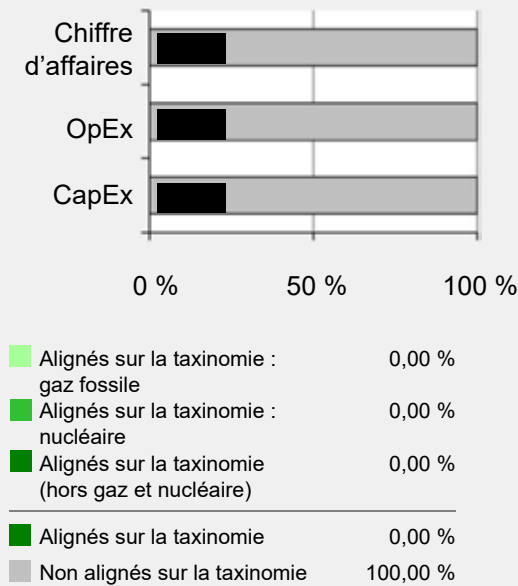
¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

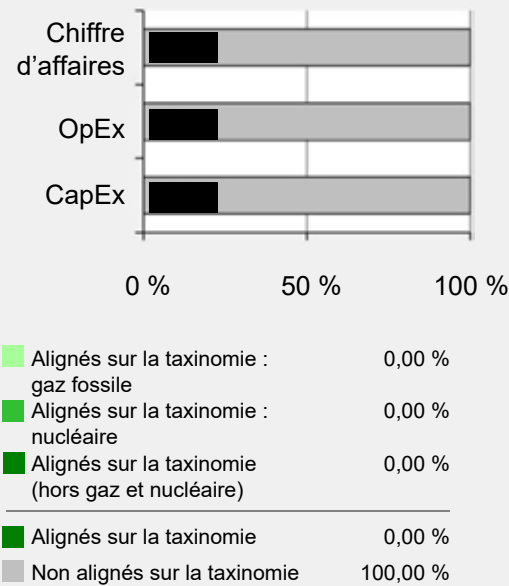
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, dont obligations souveraines*



2. Alignement des investissements sur la taxinomie, hors obligations souveraines*



Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O - Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 28,65 %.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 28,65 %.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des actifs liquides détenus à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, dont des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui suivaient une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) des titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) des titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de référence.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en excluant les émetteurs qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier adoptait une « Politique d'investissement direct », ce qui signifie que le produit financier visait à répliquer l'Indice de référence en achetant tout ou partie des titres compris dans l'Indice de référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles. Toute valeur mobilière non associée qui était détenue par le produit financier était généralement similaire aux valeurs comprises dans l'Indice de référence.

L'engagement actif auprès des émetteurs bénéficiaires des investissements, destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement et une Politique de gouvernance d'entreprise et de vote par procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site <https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/>.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'indice Bloomberg MSCI Euro Corporate September 2029 SRI Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différerait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de référence diffère d'un indice de marché large représentant la performance des obligations de sociétés libellées en euros en excluant les émetteurs qui ne répondent pas à des critères ESG spécifiques. Les émetteurs seront notamment exclus de l'Indice de référence en raison des considérations ESG suivantes :

- Les émetteurs d'obligations de sociétés notés CCC par MSCI ESG Research LLC. Les notations MSCI ESG fournissent des scores pour mesurer les caractéristiques ESG d'un émetteur par rapport à ses pairs et prennent en compte les questions environnementales, sociales et de gouvernance clés
- Les émetteurs d'obligations de sociétés affichant un score de controverses MSCI ESG « Rouge ». Les notations MSCI ESG Controversies permettent d'identifier les sociétés impliquées dans des controverses ESG graves, définies selon des conventions et normes internationales, telles que, mais sans s'y limiter, le Pacte mondial des Nations unies, la Déclaration universelle des droits de l'homme et la Déclaration de l'OIT relative aux principes et droits fondamentaux au travail
- Les émetteurs d'obligations de sociétés classés par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, l'alcool, le tabac, les jeux d'argent, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les armes à feu civiles, les armes, le pétrole et le gaz, l'énergie nucléaire et le charbon thermique.
- Les émetteurs d'obligations de sociétés impliqués dans des armes controversées, des armes nucléaires ou toutes réserves de combustibles fossiles
- Les émetteurs souverains notés B ou moins par MSCI ESG Research LLC. Les notations MSCI ESG fournissent des scores pour mesurer les caractéristiques ESG d'un émetteur par rapport à ses pairs et prennent en compte les questions environnementales, sociales et de gouvernance clés
- Les émetteurs souverains classés comme « non libres » ou « partiellement libres » sur la base des données de Freedom House. Freedom House est une organisation non gouvernementale à but non lucratif qui mène des recherches et des activités de plaidoyer sur la démocratie, la liberté politique et les droits de l'homme. Freedom House classe les pays dans le cadre de son rapport intitulé « Freedom in the World » (Liberté dans le monde) comme étant « libres », « partiellement libres » ou « non libres ». Freedom House classe chaque pays en fonction de ses recherches. De plus amples informations sont disponibles sur <https://freedomhouse.org>. Les notations MSCI ESG, les score de controverses MSCI ESG et le BISR proviennent de MSCI ESG Research LLC.

Calcul et rééquilibrage de l'Indice de référence

À compter du 1^{er} octobre 2028, tous les montants en numéraire reçus des obligations arrivant à échéance seront réinvestis dans des bons du Trésor libellés en euro lors du rééquilibrage de fin de mois et ne seront pas réinvestis dans de nouvelles émissions d'obligations de sociétés.

Seuls les bons du Trésor libellés en euro dont les montants en circulation seront supérieurs ou égaux à 1 milliard d'euros, dont l'échéance résiduelle sera comprise entre 1 et 3 mois et qui répondront aux critères ESG applicables aux obligations souveraines énoncés ci-dessus seront éligibles.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers II Target Maturity Sept 2029 EUR Corporate Bond UCITS ETF

Indicateurs	Performance	Performance
	Produit financier	Indice de référence
	Xtrackers II Target Maturity Sept 2029 EUR Corporate Bond UCITS ETF	Bloomberg MSCI Euro Corporate September 2029 SRI Index
Implication dans des armes controversées	Pondération du marché : 0,17 %	Pondération du marché : 0,41 %
Exposition à des controverses très graves	Pondération du marché : 0,57 %	Pondération du marché : 0,74 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pondération du marché : 0,4 %	Pondération du marché : 0,74 %
Score ESG du gouvernement	0	0

En date du : 31 décembre 2025

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison par rapport à l'indice de référence	Produit financier	Indice de référence
	Xtrackers II Target Maturity Sept 2029 EUR Corporate Bond UCITS ETF	Bloomberg MSCI Euro Corporate September 2029 SRI Index
Performance	3,31 %	3,44 %

Performance (au cours de la période du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison par rapport à l'indice de marché large	Produit financier	Indice de marché large
	Xtrackers II Target Maturity Sept 2029 EUR Corporate Bond UCITS ETF	Bloomberg Euro Corporate Bond Index
Performance	3,31 %	3,03 %

Performance (au cours de la période du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers II Target Maturity Sept 2031 EUR Corporate Bond UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 254900DPRP5MMTZ8VL26

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?	
☒ ☒ ☐ Oui	☒ ☐ ☒ Non
☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ____ %	☒ Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 30,99 % d'investissements durables.
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ____ %	☒ ayant un objectif social
	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables



Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'indice Bloomberg MSCI Euro Corporate September 2031 SRI Index (l'« Indice de référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier favorisait particulièrement, entre autres, les caractéristiques environnementales telles que la réduction de la production de combustibles fossiles, les caractéristiques sociales liées à la réduction des controverses relatives aux droits de l'homme et au droit du travail, ainsi que la réduction de la production d'armes controversées.

Afin de promouvoir ces caractéristiques, le produit financier détenait un portefeuille de titres comprenant des composants de l'Indice de référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles. L'Indice de référence était conçu pour refléter la performance du marché des obligations de sociétés à taux fixe, libellées en euro, de qualité « investment grade » et dont les dates d'échéance étaient comprises entre le 1^{er} octobre 2030 et le 30 septembre 2031, à l'exclusion des obligations qui ne répondaient pas à des critères ESG (environnementaux, sociaux et de gouvernance) spécifiques. À compter du 1^{er} octobre 2030, l'Indice de référence incluait également certains bons du Trésor libellés en euro émis par certains gouvernements européens assortis d'une échéance résiduelle de 1 à 3 mois.

L'Indice de référence excluait les émetteurs qui ne répondaient pas à des critères ESG spécifiques. Les émetteurs ont notamment été exclus de l'Indice de référence en raison des considérations ESG suivantes :

- Les émetteurs d'obligations de sociétés notés CCC par MSCI ESG Research LLC. Les notations MSCI ESG fournissaient des scores pour mesurer les caractéristiques ESG d'un émetteur par rapport à ses pairs et prenaient en compte les questions environnementales, sociales et de gouvernance clés
- Les émetteurs d'obligations de sociétés affichant un score de controverses MSCI ESG « Rouge ». Les notations MSCI ESG Controversies permettaient d'identifier les sociétés impliquées dans des controverses ESG graves, définies selon des conventions et normes internationales, telles que, mais sans s'y limiter, le Pacte mondial des Nations unies, la Déclaration universelle des droits de l'homme et la Déclaration de l'OIT relative aux principes et droits fondamentaux au travail
- Les émetteurs d'obligations de sociétés classés par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research, BISR) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, l'alcool, le tabac, les jeux d'argent, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les armes à feu civiles, les armes, le pétrole et le gaz, l'énergie nucléaire et le charbon thermique
- Les émetteurs d'obligations de sociétés impliqués dans des armes controversées, des armes nucléaires ou toutes réserves de combustibles fossiles
- Les émetteurs souverains notés B ou moins par MSCI ESG Research LLC. Les notations MSCI ESG fournissaient des scores pour mesurer les caractéristiques ESG d'un émetteur par rapport à ses pairs et prenaient en compte les questions environnementales, sociales et de gouvernance clés
- Les émetteurs souverains classés comme « non libres » ou « partiellement libres » sur la base des données de Freedom House. Freedom House est une organisation non gouvernementale à but non lucratif qui mène des recherches et des activités de plaidoyer sur la démocratie, la liberté politique et les droits de l'homme. Freedom House classe les pays dans le cadre de son rapport intitulé « Freedom in the World » (Liberté dans le monde) comme étant « libres », « partiellement libres » ou « non libres ». Freedom House classe chaque pays en fonction de ses recherches. De plus amples informations sont disponibles sur <https://freedomhouse.org>.

Les notations MSCI ESG, les score de controverses MSCI ESG et le BISR provenaient de MSCI ESG Research LLC.

Calcul et rééquilibrage de l'Indice de référence

À compter du 1^{er} octobre 2030, tous les montants en numéraire reçus des obligations arrivant à échéance seront réinvestis dans des bons du Trésor libellés en euro lors du rééquilibrage de fin de mois et ne seront pas réinvestis dans de nouvelles émissions d'obligations de sociétés.

Seuls les bons du Trésor libellés en euro dont les montants en circulation seront supérieurs ou égaux à 1 milliard d'euros, dont l'échéance résiduelle sera comprise entre 1 et 3 mois et qui répondront aux critères ESG applicables aux obligations souveraines énoncés ci-dessus seront éligibles.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers II Target Maturity Sept 2031 EUR Corporate Bond UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 31 décembre 2025
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	Pondération du marché : 0,31 %
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	Pondération du marché : 0,46 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	Pondération du marché : 0,38 %
Score ESG du gouvernement	Moyenne pondérée du score ESG (environnemental, social et de gouvernance) souverain global de la valeur de marché du portefeuille du produit financier qui permet d'évaluer la performance globale d'un émetteur national/d'une zone géographique en termes de facteurs de risques environnementaux tels que mesurés par MSCI. La couverture de cet indicateur de durabilité était limitée à la part gouvernementale du portefeuille du produit financier.	0

Xtrackers II Target Maturity Sept 2031 EUR Corporate Bond UCITS ETF

Performances des indicateurs 30 décembre 2024 29 décembre 2023

Exposition à des controverses très graves	0,10	0,77	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,00	0,77	Pondération du marché (%)
Score ESG du gouvernement	0,00	0,00	
Implication dans des armes controversées	0,10	0,77	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2025, 30,99 % de l'actif net du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables contribuant à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement, (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres pertinents qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ;
- exposition à des armes controversées (n° 14) ; et

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre de société qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ;
- Exposition à des armes controversées (n° 14).



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers II Target Maturity Sept 2031 EUR Corporate Bond UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
JPMorgan Chase & Co. 23/13.11.2031 MTN	K - Activités financières et d'assurance	0,9 %	États-Unis
BARCLAYS 24/31.05.2036 MTN	K - Activités financières et d'assurance	0,8 %	Royaume-Uni
Citigroup 24/14.05.2032 MTN	K - Activités financières et d'assurance	0,8 %	États-Unis
BNP Paribas 23/26.09.2032 MTN	K - Activités financières et d'assurance	0,8 %	France
Wells Fargo & Co. 24/22.07.2032 MTN	K - Activités financières et d'assurance	0,8 %	États-Unis
Credit Agricole 23/20.04.2031 MTN	K - Activités financières et d'assurance	0,8 %	France
UBS Group 22/02.04.2032	K - Activités financières et d'assurance	0,8 %	Suisse
Thermo Fisher Scientific 21/18.10.30	K - Activités financières et d'assurance	0,8 %	États-Unis
Morgan Stanley 22/07.05.32	K - Activités financières et d'assurance	0,7 %	États-Unis
DH Europe Finance II S.à r.L. 19/18.09.31	K - Activités financières et d'assurance	0,7 %	États-Unis
ING Groep 18/15.11.30 MTN	K - Activités financières et d'assurance	0,7 %	Pays-Bas
Takeda Pharmaceutical 18/21.11.30 Reg S	C - Fabrication	0,7 %	Japon
DSV Finance 24/06.11.2030 MTN	S/O - Autres	0,7 %	Danemark
Verizon Communications 22/31.10.2030	J - Information et communication	0,7 %	États-Unis
HSBC Holding 23/10.03.2032 MTN	K - Activités financières et d'assurance	0,7 %	Royaume-Uni

pour la période du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025.

La liste comprend les investissements constituant la **plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : pour la période du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025.



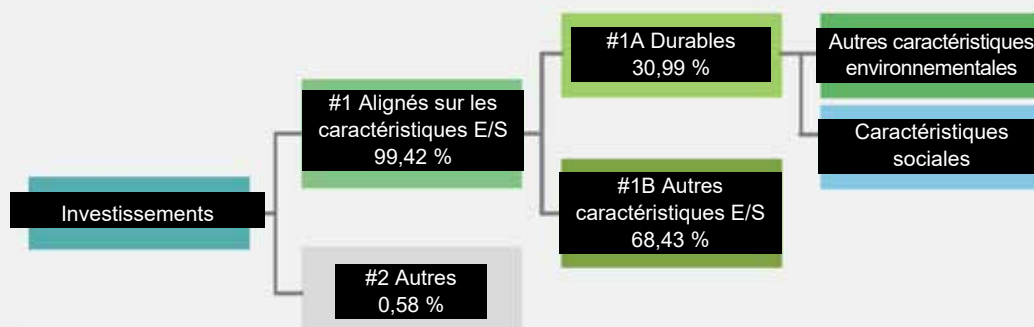
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2025, ce produit financier investissait 99,42 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 30,99 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,58 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers II Target Maturity Sept 2031 EUR Corporate Bond UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
B	Industries extractives	0,1 %
C	Industrie manufacturière	8,1 %
D	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	1,2 %
F	Construction	0,9 %
H	Transports et entreposage	2,0 %
I	Hébergement et restauration	0,9 %
J	Information et communication	7,2 %
K	Activités financières et d'assurance	55,1 %
L	Activités immobilières	2,0 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	11,9 %
N	Activités de services administratifs et de soutien	0,6 %
S.O.	Autres	10,0 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		2,6 %

En date du : 31 décembre 2025

* L'exposition économique du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles correspond à la pondération globale de toutes les sociétés tirant des revenus des combustibles fossiles, y compris dans le cadre d'activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'aux titres classés comme titres de sociétés. Les données proviennent de divers fournisseurs de données et peuvent diverger, le cas échéant, des autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles figurant dans le présent rapport.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O - Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Pour être conformes à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités économiques pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

Oui :

☐ Dans le gaz fossile

☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

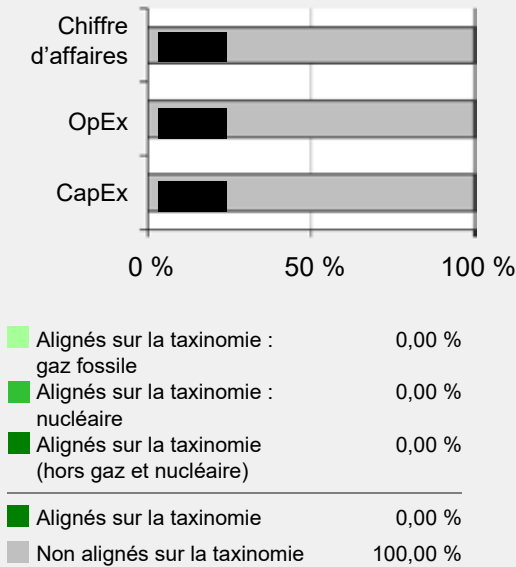
¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

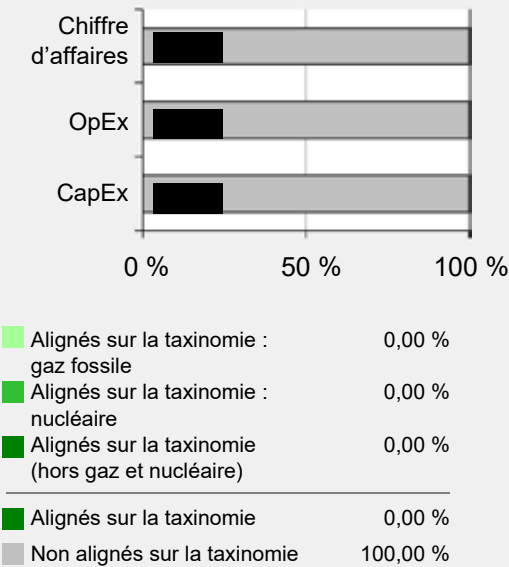
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, dont obligations souveraines*



2. Alignement des investissements sur la taxinomie, hors obligations souveraines*



Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O - Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 30,99 %.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 30,99 %.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des actifs liquides détenus à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, dont des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui suivaient une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) des titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) des titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de référence.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en excluant les émetteurs qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier adoptait une « Politique d'investissement direct », ce qui signifie que le produit financier visait à répliquer l'Indice de référence en achetant tout ou partie des titres compris dans l'Indice de référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles. Toute valeur mobilière non associée qui était détenue par le produit financier était généralement similaire aux valeurs comprises dans l'Indice de référence.

L'engagement actif auprès des émetteurs bénéficiaires des investissements, destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement et une Politique de gouvernance d'entreprise et de vote par procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site <https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/>.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'indice Bloomberg MSCI Euro Corporate September 2031 SRI Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

En quoi l'indice de référence diffèrait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de référence diffère d'un indice de marché large représentant la performance des obligations de sociétés libellées en euros en excluant les émetteurs qui ne répondent pas à des critères ESG spécifiques. Les émetteurs seront notamment exclus de l'Indice de référence en raison des considérations ESG suivantes :

- Les émetteurs d'obligations de sociétés notés CCC par MSCI ESG Research LLC. Les notations MSCI ESG fournissent des scores pour mesurer les caractéristiques ESG d'un émetteur par rapport à ses pairs et prennent en compte les questions environnementales, sociales et de gouvernance clés
- Les émetteurs d'obligations de sociétés affichant un score de controverses MSCI ESG « Rouge ». Les notations MSCI ESG Controversies permettent d'identifier les sociétés impliquées dans des controverses ESG graves, définies selon des conventions et normes internationales, telles que, mais sans s'y limiter, le Pacte mondial des Nations unies, la Déclaration universelle des droits de l'homme et la Déclaration de l'OIT relative aux principes et droits fondamentaux au travail
- Les émetteurs d'obligations de sociétés classés par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, l'alcool, le tabac, les jeux d'argent, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les armes à feu civiles, les armes, le pétrole et le gaz, l'énergie nucléaire et le charbon thermique
- Les émetteurs d'obligations de sociétés impliqués dans des armes controversées, des armes nucléaires ou toutes réserves de combustibles fossiles
- Les émetteurs souverains notés B ou moins par MSCI ESG Research LLC. Les notations MSCI ESG fournissent des scores pour mesurer les caractéristiques ESG d'un émetteur par rapport à ses pairs et prennent en compte les questions environnementales, sociales et de gouvernance clés
- Les émetteurs souverains classés comme « non libres » ou « partiellement libres » sur la base des données de Freedom House. Freedom House est une organisation non gouvernementale à but non lucratif qui mène des recherches et des activités de plaidoyer sur la démocratie, la liberté politique et les droits de l'homme. Freedom House classe les pays dans le cadre de son rapport intitulé « Freedom in the World » (Liberté dans le monde) comme étant « libres », « partiellement libres » ou « non libres ». Freedom House classe chaque pays en fonction de ses recherches. De plus amples informations sont disponibles sur <https://freedomhouse.org>. Les notations MSCI ESG, les scores de controverses MSCI ESG et le BISR proviennent de MSCI ESG Research LLC.

Calcul et rééquilibrage de l'Indice de référence

À compter du 1^{er} octobre 2030, tous les montants en numéraire reçus des obligations arrivant à échéance seront réinvestis dans des bons du Trésor libellés en euro lors du rééquilibrage de fin de mois et ne seront pas réinvestis dans de nouvelles émissions d'obligations de sociétés.

Seuls les bons du Trésor libellés en euro dont les montants en circulation seront supérieurs ou égaux à 1 milliard d'euros, dont l'échéance résiduelle sera comprise entre 1 et 3 mois et qui répondront aux critères ESG applicables aux obligations souveraines énoncés ci-dessus seront éligibles.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers II Target Maturity Sept 2031 EUR Corporate Bond UCITS ETF

Indicateurs	Performance	Performance
	Produit financier Xtrackers II Target Maturity Sept 2031 EUR Corporate Bond UCITS ETF	Indice de référence Bloomberg MSCI Euro Corporate September 2031 SRI Index
Implication dans des armes controversées	Pondération du marché : 0,31 %	Pondération du marché : 0,22 %
Exposition à des controverses très graves	Pondération du marché : 0,46 %	Pondération du marché : 0,37 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pondération du marché : 0,38 %	Pondération du marché : 0,37 %
Score ESG du gouvernement	0	0

En date du : 31 décembre 2025

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison par rapport à l'indice de référence

Produit financier

Indice de référence

Xtrackers II Target Maturity Sept 2031 EUR
Corporate Bond UCITS ETF

Bloomberg MSCI Euro Corporate
September 2031 SRI Index

Performance

3,30 %

3,45 %

Performance (au cours de la période du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison par rapport à l'indice de marché large

Produit financier

Indice de marché large

Xtrackers II Target Maturity Sept 2031 EUR
Corporate Bond UCITS ETF

Bloomberg Euro Corporate Bond Index

Performance

3,30 %

3,03 %

Performance (au cours de la période du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers II Target Maturity Sept 2033 EUR Corporate Bond UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 254900Q8IL21HGJ73745

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?	
☒ ☒ ☐ Oui	☒ ☐ ☒ Non
☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ____ %	☒ Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 24,54 % d'investissements durables.
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ____ %	☒ ayant un objectif social
	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables



Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'indice Bloomberg MSCI Euro Corporate September 2033 SRI Index (l'« Indice de référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales.

Le produit financier favorisait particulièrement, entre autres, les caractéristiques environnementales telles que la réduction de la production de combustibles fossiles, les caractéristiques sociales liées à la réduction des controverses relatives aux droits de l'homme et au droit du travail, ainsi que la réduction de la production d'armes controversées.

Afin de promouvoir ces caractéristiques, le produit financier détenait un portefeuille de titres comprenant des composants de l'Indice de référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles. L'Indice de référence était conçu pour refléter la performance du marché des obligations de sociétés à taux fixe, libellées en euro, de qualité « investment grade » et dont les dates d'échéance étaient comprises entre le 1^{er} octobre 2032 et le 30 septembre 2033, à l'exclusion des obligations qui ne répondaient pas à des critères ESG (environnementaux, sociaux et de gouvernance) spécifiques. À compter du 1^{er} octobre 2032, l'Indice de référence inclura également certains bons du Trésor libellés en euro émis par certains gouvernements européens assortis d'une échéance résiduelle de 1 à 3 mois.

L'Indice de référence excluait les émetteurs qui ne répondaient pas à des critères ESG spécifiques. Les émetteurs ont notamment été exclus de l'Indice de référence en raison des considérations ESG suivantes :

- Les émetteurs d'obligations de sociétés notés CCC par MSCI ESG Research LLC. Les notations MSCI ESG fournissaient des scores pour mesurer les caractéristiques ESG d'un émetteur par rapport à ses pairs et prenaient en compte les questions environnementales, sociales et de gouvernance clés
- Les émetteurs d'obligations d'entreprise affichant un score de controverses MSCI ESG « Rouge ». Les notations MSCI ESG Controversies permettaient d'identifier les sociétés impliquées dans des controverses ESG graves, définies selon des conventions et normes internationales, telles que, mais sans s'y limiter, le Pacte mondial des Nations unies, la Déclaration universelle des droits de l'homme et la Déclaration de l'OIT relative aux principes et droits fondamentaux au travail
- Les émetteurs d'obligations d'entreprise classés par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research, BISR) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, l'alcool, le tabac, les jeux d'argent, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les armes à feu civiles, les armes, le pétrole et le gaz, l'énergie nucléaire et le charbon thermique
- Les émetteurs d'obligations de sociétés impliqués dans des armes controversées, des armes nucléaires ou toutes réserves de combustibles fossiles
- Les émetteurs souverains notés B ou moins par MSCI ESG Research LLC. Les notations MSCI ESG fournissaient des scores pour mesurer les caractéristiques ESG d'un émetteur par rapport à ses pairs et prenaient en compte les questions environnementales, sociales et de gouvernance clés
- Les émetteurs souverains classés comme « non libres » ou « partiellement libres » sur la base des données de Freedom House. Freedom House est une organisation non gouvernementale à but non lucratif qui mène des recherches et des activités de plaidoyer sur la démocratie, la liberté politique et les droits de l'homme. Freedom House a classé les pays dans le cadre de son rapport intitulé « Freedom in the World » (Liberté dans le monde) comme étant « libres », « partiellement libres » ou « non libres ». Freedom House classe chaque pays en fonction de ses recherches. De plus amples informations sont disponibles sur <https://freedomhouse.org>.

Les notations MSCI ESG, les score de controverses MSCI ESG et le BISR provenaient de MSCI ESG Research LLC.

Calcul et rééquilibrage de l'Indice de référence

À compter du 1^{er} octobre 2032, tous les montants en numéraire reçus des obligations arrivant à échéance seront réinvestis dans des bons du Trésor libellés en euro lors du rééquilibrage de fin de mois et ne seront pas réinvestis dans de nouvelles émissions d'obligations de sociétés.

Seuls les bons du Trésor libellés en euro dont les montants en circulation seront supérieurs ou égaux à 1 milliard d'euros, dont l'échéance résiduelle sera comprise entre 1 et 3 mois et qui répondront aux critères ESG applicables aux obligations souveraines énoncés ci-dessus seront éligibles.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers II Target Maturity Sept 2033 EUR Corporate Bond UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 31 décembre 2025
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	Pondération du marché : 0,62 %
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	Pondération du marché : 0,62 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	Pondération du marché : 0,57 %
Score ESG du gouvernement	Moyenne pondérée du score ESG (environnemental, social et de gouvernance) souverain global de la valeur de marché du portefeuille du produit financier qui permet d'évaluer la performance globale d'un émetteur national/d'une zone géographique en termes de facteurs de risques environnementaux tels que mesurés par MSCI. La couverture de cet indicateur de durabilité était limitée à la part gouvernementale du portefeuille du produit financier.	0

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers II Target Maturity Sept 2033 EUR Corporate Bond UCITS ETF

Performances des indicateurs

30 décembre 2024 29 décembre 2023

Exposition à des controverses très graves	0,43	0,00	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,00	0,00	Pondération du marché (%)
Score ESG du gouvernement	0,00	0,00	
Implication dans des armes controversées	0,43	0,00	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2025, 24,54 % de l'actif net du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables contribuant à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres pertinents qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ;
- exposition à des armes controversées (n° 14) ; et

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre de société qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ;
- Exposition à des armes controversées (n° 14).



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers II Target Maturity Sept 2033 EUR Corporate Bond UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
Orange 03/28.01.33 MTN	J - Information et communication	1,6 %	France
JPMorgan Chase & Co.24/21.03.2034 MTN	K - Activités financières et d'assurance	1,6 %	États-Unis
Morgan Stanley 22/25.01.2034 MTN	K - Activités financières et d'assurance	1,6 %	États-Unis
ING Groep 23/23.05.2034	K - Activités financières et d'assurance	1,3 %	Pays-Bas
BNP Paribas 20/03.12.32 MTN	K - Activités financières et d'assurance	1,2 %	France
AT & T 12/17.12.32	J - Information et communication	1,1 %	États-Unis
Allianz 23/25.07.2053	K - Activités financières et d'assurance	1,1 %	Allemagne
BNP Paribas 23/24.05.2033 MTN	K - Activités financières et d'assurance	1,1 %	France
Barclays 22/29.01.2034	K - Activités financières et d'assurance	1,1 %	Royaume-Uni
Société Générale 22/16.11.2032 MTN	K - Activités financières et d'assurance	1,1 %	France
Booking Holdings 23/12.05.2033	J - Information et communication	1,1 %	États-Unis
Deutsche Börse 23/28.09.2033	K - Activités financières et d'assurance	1,1 %	Allemagne
AXA 22/10.03.43 MTN	K - Activités financières et d'assurance	1,0 %	France
BPCE 22/29.11.2032 MTN	K - Activités financières et d'assurance	1,0 %	France
Banque Fédérative Crédit Mut.22/01.02.2033 MTN	K - Activités financières et d'assurance	1,0 %	France

pour la période du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025.

La liste comprend les investissements constituant la **plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : pour la période du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025.



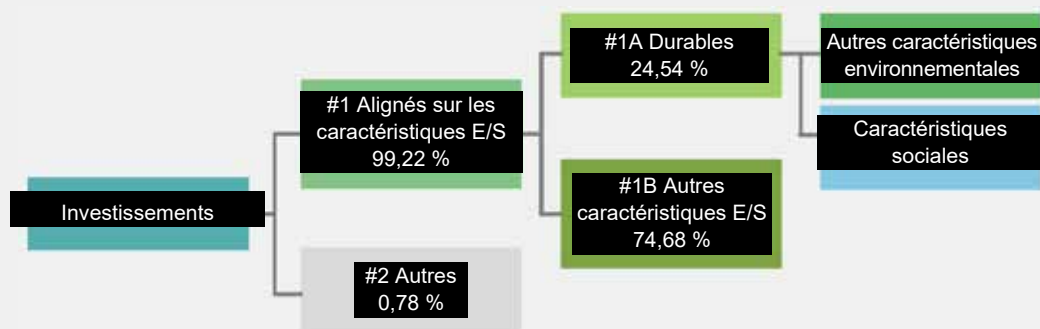
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2025, ce produit financier investissait 99,22 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 24,54 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,78 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers II Target Maturity Sept 2033 EUR Corporate Bond UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
B	Industries extractives	0,4 %
C	Industrie manufacturière	6,7 %
D	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	0,8 %
F	Construction	0,3 %
G	Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles	0,3 %
H	Transports et entreposage	2,5 %
I	Hébergement et restauration	0,3 %
J	Information et communication	9,1 %
K	Activités financières et d'assurance	55,5 %
L	Activités immobilières	2,5 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	11,3 %
N	Activités de services administratifs et de soutien	0,5 %
S.O.	Autres	9,8 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		3,3 %

En date du : 31 décembre 2025

* L'exposition économique du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles correspond à la pondération globale de toutes les sociétés tirant des revenus des combustibles fossiles, y compris dans le cadre d'activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'aux titres classés comme titres de sociétés. Les données proviennent de divers fournisseurs de données et peuvent diverger, le cas échéant, des autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles figurant dans le présent rapport.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O - Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Pour être conformes à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités économiques pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

Oui :

☐ Dans le gaz fossile

☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

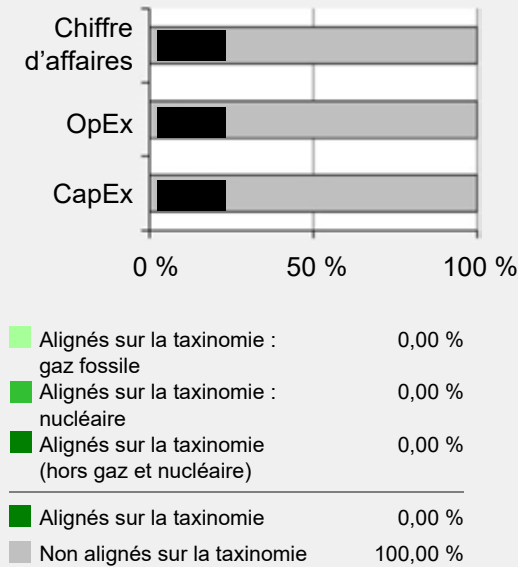
¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

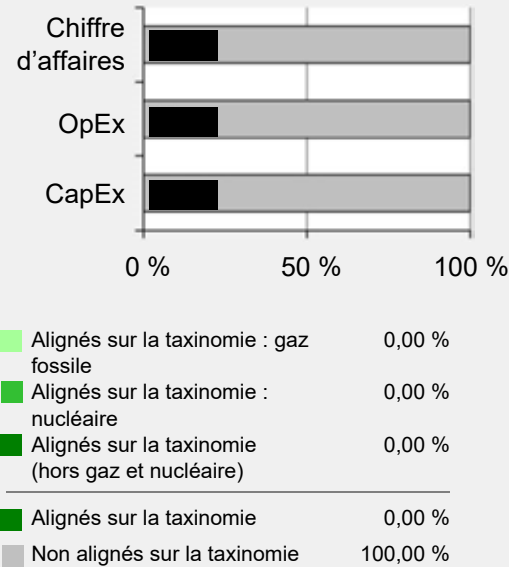
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, dont obligations souveraines*



2. Alignement des investissements sur la taxinomie, hors obligations souveraines*



Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O - Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 24,54 %.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 24,54 %.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des actifs liquides détenus à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, dont des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui suivaient une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) des titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) des titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de référence.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en excluant les émetteurs qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier adoptait une « Politique d'investissement direct », ce qui signifie que le produit financier visait à répliquer l'Indice de référence en achetant tout ou partie des titres compris dans l'Indice de référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles. Toute valeur mobilière non associée qui était détenue par le produit financier était généralement similaire aux valeurs comprises dans l'Indice de référence.

L'engagement actif auprès des émetteurs bénéficiaires des investissements, destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement et une Politique de gouvernance d'entreprise et de vote par procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site <https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/>.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'indice Bloomberg MSCI Euro Corporate September 2033 SRI Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

En quoi l'indice de référence différerait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de référence diffère d'un indice de marché large représentant la performance des obligations de sociétés libellées en euros en excluant les émetteurs qui ne répondent pas à des critères ESG spécifiques. Les émetteurs seront notamment exclus de l'Indice de référence en raison des considérations ESG suivantes :

- Les émetteurs d'obligations de sociétés notés CCC par MSCI ESG Research LLC. Les notations MSCI ESG fournissent des scores pour mesurer les caractéristiques ESG d'un émetteur par rapport à ses pairs et prennent en compte les questions environnementales, sociales et de gouvernance clés
 - Les émetteurs d'obligations d'entreprise affichant un score de controverses MSCI ESG « Rouge ». Les notations MSCI ESG Controversies permettent d'identifier les sociétés impliquées dans des controverses ESG graves, définies selon des conventions et normes internationales, telles que, mais sans s'y limiter, le Pacte mondial des Nations unies, la Déclaration universelle des droits de l'homme et la Déclaration de l'OIT relative aux principes et droits fondamentaux au travail
 - Les émetteurs d'obligations de sociétés classés par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, l'alcool, le tabac, les jeux d'argent, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les armes à feu civiles, les armes, le pétrole et le gaz, l'énergie nucléaire et le charbon thermique
 - Les émetteurs d'obligations de sociétés impliqués dans des armes controversées, des armes nucléaires ou toutes réserves de combustibles fossiles
 - Les émetteurs souverains notés B ou moins par MSCI ESG Research LLC. Les notations MSCI ESG fournissent des scores pour mesurer les caractéristiques ESG d'un émetteur par rapport à ses pairs et prennent en compte les questions environnementales, sociales et de gouvernance clés
 - Les émetteurs souverains classés comme « non libres » ou « partiellement libres » sur la base des données de Freedom House. Freedom House est une organisation non gouvernementale à but non lucratif qui mène des recherches et des activités de plaidoyer sur la démocratie, la liberté politique et les droits de l'homme. Freedom House classe les pays dans le cadre de son rapport intitulé « Freedom in the World » (Liberté dans le monde) comme étant « libres », « partiellement libres » ou « non libres ». Freedom House classe chaque pays en fonction de ses recherches. De plus amples informations sont disponibles sur <https://freedomhouse.org>.
- Les notations MSCI ESG, les scores de controverses MSCI ESG et le BISR proviennent de MSCI ESG Research LLC.

Calcul et rééquilibrage de l'Indice de référence

À compter du 1^{er} octobre 2032, tous les montants en numéraire reçus des obligations arrivant à échéance seront réinvestis dans des bons du Trésor libellés en euro lors du rééquilibrage de fin de mois et ne seront pas réinvestis dans de nouvelles émissions d'obligations de sociétés.

Seuls les bons du Trésor libellés en euro dont les montants en circulation seront supérieurs ou égaux à 1 milliard d'euros, dont l'échéance résiduelle sera comprise entre 1 et 3 mois et qui répondront aux critères ESG applicables aux obligations souveraines énoncés ci-dessus seront éligibles.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers II Target Maturity Sept 2033 EUR Corporate Bond UCITS ETF

Indicateurs	Performance	Performance
	Produit financier	Indice de référence
	Xtrackers II Target Maturity Sept 2033 EUR Corporate Bond UCITS ETF	Bloomberg MSCI Euro Corporate September 2033 SRI Index
Implication dans des armes controversées	Pondération du marché : 0,62 %	Pondération du marché : 0,55 %
Exposition à des controverses très graves	Pondération du marché : 0,62 %	Pondération du marché : 0,55 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pondération du marché : 0,57 %	Pondération du marché : 0,55 %
Score ESG du gouvernement	0	0

En date du : 31 décembre 2025

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison par rapport à l'indice de référence	Produit financier	Indice de référence
	Xtrackers II Target Maturity Sept 2033 EUR Corporate Bond UCITS ETF	Bloomberg MSCI Euro Corporate September 2033 SRI Index
Performance	2,39 %	2,41 %

Performance (au cours de la période du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison par rapport à l'indice de marché large	Produit financier	Indice de marché large
	Xtrackers II Target Maturity Sept 2033 EUR Corporate Bond UCITS ETF	Bloomberg Euro Corporate Bond Index
Performance	2,39 %	3,03 %

Performance (au cours de la période du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers II Target Maturity Sept 2028 EUR Corporate Bond UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 254900NQNTF2IW8RR126

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?	
☒ ☒ ☐ Oui	☒ ☐ ☒ Non
☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ____ % ☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ____ %	☒ Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 30,75 % d'investissements durables. ☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☒ ayant un objectif social ☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables



Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'indice Bloomberg MSCI Euro Corporate September 2028 SRI Index (l'« Indice de référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales.

Le produit financier favorisait particulièrement, entre autres, les caractéristiques environnementales telles que la réduction de la production de combustibles fossiles, les caractéristiques sociales liées à la réduction des controverses relatives aux droits de l'homme et au droit du travail, ainsi que la réduction de la production d'armes controversées.

Afin de promouvoir ces caractéristiques, le produit financier détenait un portefeuille de titres comprenant des composants de l'Indice de référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles. L'Indice de référence était conçu pour refléter la performance du marché des obligations de sociétés à taux fixe, libellées en euro, de qualité « investment grade » et dont les dates d'échéance étaient comprises entre le 1^{er} octobre 2027 et le 30 septembre 2028, à l'exclusion des obligations qui ne répondaient pas à des critères ESG (environnementaux, sociaux et de gouvernance) spécifiques. À compter du 1^{er} octobre 2027, l'Indice de référence inclura également certains bons du Trésor libellés en euro émis par certains gouvernements européens assortis d'une échéance résiduelle de 1 à 3 mois.

L'Indice de référence excluait les émetteurs qui ne répondaient pas à des critères ESG spécifiques. Les émetteurs ont notamment été exclus de l'Indice de référence en raison des considérations ESG suivantes :

- Les émetteurs d'obligations de sociétés notés CCC par MSCI ESG Research LLC. Les notations MSCI ESG fournissaient des scores pour mesurer les caractéristiques ESG d'un émetteur par rapport à ses pairs et prenaient en compte les questions environnementales, sociales et de gouvernance clés
- Les émetteurs d'obligations d'entreprise affichant un score de controverses MSCI ESG « Rouge ». Les notations MSCI ESG Controversies permettaient d'identifier les sociétés impliquées dans des controverses ESG graves, définies selon des conventions et normes internationales, telles que, mais sans s'y limiter, le Pacte mondial des Nations unies, la Déclaration universelle des droits de l'homme et la Déclaration de l'OIT relative aux principes et droits fondamentaux au travail
- Les émetteurs d'obligations d'entreprise classés par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research, BISR) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, l'alcool, le tabac, les jeux d'argent, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les armes à feu civiles, les armes, le pétrole et le gaz, l'énergie nucléaire et le charbon thermique
- Les émetteurs d'obligations de sociétés impliqués dans des armes controversées, des armes nucléaires ou toutes réserves de combustibles fossiles
- Les émetteurs souverains notés B ou moins par MSCI ESG Research LLC. Les notations MSCI ESG fournissaient des scores pour mesurer les caractéristiques ESG d'un émetteur par rapport à ses pairs et prenaient en compte les questions environnementales, sociales et de gouvernance clés
- Les émetteurs souverains classés comme « non libres » ou « partiellement libres » sur la base des données de Freedom House. Freedom House est une organisation non gouvernementale à but non lucratif qui mène des recherches et des activités de plaidoyer sur la démocratie, la liberté politique et les droits de l'homme. Freedom House a classé les pays dans le cadre de son rapport intitulé « Freedom in the World » (Liberté dans le monde) comme étant « libres », « partiellement libres » ou « non libres ». Freedom House classe chaque pays en fonction de ses recherches. De plus amples informations sont disponibles sur <https://freedomhouse.org>.

Les notations MSCI ESG, les scores de controverses MSCI ESG et le BISR provenaient de MSCI ESG Research LLC.

Calcul et rééquilibrage de l'Indice de référence

À compter du 1^{er} octobre 2027, tous les montants en numéraire reçus des obligations arrivant à échéance seront réinvestis dans des bons du Trésor libellés en euro lors du rééquilibrage de fin de mois et ne seront pas réinvestis dans de nouvelles émissions d'obligations de sociétés. Seuls les bons du Trésor libellés en euro dont les montants en circulation seront supérieurs ou égaux à 1 milliard d'euros, dont l'échéance résiduelle sera comprise entre 1 et 3 mois et qui répondront aux critères ESG applicables aux obligations souveraines énoncés ci-dessus seront éligibles.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers II Target Maturity Sept 2028 EUR Corporate Bond UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 31 décembre 2025
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	Pondération du marché : 0 %
Exposition aux combustibles fossiles	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, tel que déterminé par MSCI, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que de la production d'énergie thermique à base de charbon, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de gaz naturel, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	Pondération du marché : 4,83 %
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	Pondération du marché : 0,53 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	Pondération du marché : 0,53 %
Score ESG du gouvernement	Moyenne pondérée du score ESG (environnemental, social et de gouvernance) souverain global de la valeur de marché du portefeuille du produit financier qui permet d'évaluer la performance globale d'un émetteur national/d'une zone géographique en termes de facteurs de risques environnementaux tels que mesurés par MSCI. La couverture de cet indicateur de durabilité était limitée à la part gouvernementale du portefeuille du produit financier.	0

Xtrackers II Target Maturity Sept 2028 EUR Corporate Bond UCITS ETF

Performances des indicateurs 30 décembre 2024

Exposition à des controverses très graves	0,00	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,00	Pondération du marché (%)
Score ESG du gouvernement	0,00	
Exposition aux combustibles fossiles	2,64	Pondération du marché (%)
Implication dans des armes controversées	0,00	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2025, 30,75 % de l'actif net du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables contribuant à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres pertinents qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ;
- exposition à des armes controversées (n° 14) ; et

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre de société qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ;
- Exposition à des armes controversées (n° 14).



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers II Target Maturity Sept 2028 EUR Corporate Bond UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
Boston Scientific 19/01.12.27	C - Fabrication	1,1 %	États-Unis
PepsiCo 20/06.05.28	C - Fabrication	0,9 %	États-Unis
Deutsche Telekom Int. Finance 16/03.04.28 MTN	K - Activités financières et d'assurance	0,8 %	Allemagne
Credit Suisse 21/01.09.28 MTN	K - Activités financières et d'assurance	0,8 %	Suisse
Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson 23/29.05.2028 MTN	J - Information et communication	0,8 %	Suède
SAP 18/10.03.28	J - Information et communication	0,8 %	Allemagne
Svenska Handelsbanken 21/06.09.28 MTN	K - Activités financières et d'assurance	0,7 %	Suède
DH Europe Finance II S.à r.L. 19/18.03.28	K - Activités financières et d'assurance	0,7 %	États-Unis
Raiffeisen Schweiz 22/01.11.2027 MTN	K - Activités financières et d'assurance	0,7 %	Suisse
Arcadis 23/28.02.2028	M - Activités professionnelles, scientifiques et techniques	0,7 %	Pays-Bas
Stellantis 20/07.07.28 MTN	M - Activités professionnelles, scientifiques et techniques	0,7 %	Pays-Bas
BPCE 23/13.07.2028 MTN	K - Activités financières et d'assurance	0,7 %	France
Jyske Bank 22/16.11.2027	K - Activités financières et d'assurance	0,7 %	Danemark
Nordea Bank 23/05.05.2028 MTN	K - Activités financières et d'assurance	0,7 %	Finlande
Carrier Global 23/29.05.2028 S.WI	C - Fabrication	0,7 %	États-Unis

pour la période du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025.

La liste comprend les investissements constituant la **plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : pour la période du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025.



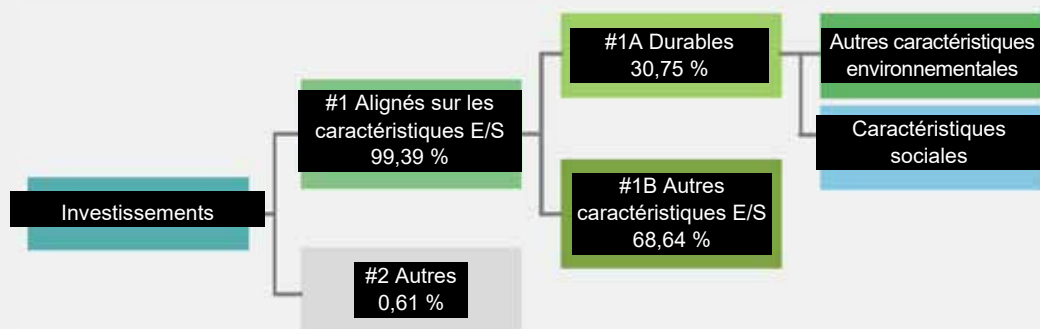
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2025, ce produit financier investissait 99,39 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 30,75 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,61 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers II Target Maturity Sept 2028 EUR Corporate Bond UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
C	Industrie manufacturière	10,1 %
D	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	0,5 %
F	Construction	0,5 %
H	Transports et entreposage	3,0 %
I	Hébergement et restauration	0,5 %
J	Information et communication	4,1 %
K	Activités financières et d'assurance	56,3 %
L	Activités immobilières	3,0 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	13,5 %
N	Activités de services administratifs et de soutien	0,5 %
S.O.	Autres	8,0 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		3,6 %

En date du : 31 décembre 2025

* L'exposition économique du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles correspond à la pondération globale de toutes les sociétés tirant des revenus des combustibles fossiles, y compris dans le cadre d'activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'aux titres classés comme titres de sociétés. Les données proviennent de divers fournisseurs de données et peuvent diverger, le cas échéant, des autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles figurant dans le présent rapport.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O - Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Pour être conformes à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités économiques pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

Oui :

☐ Dans le gaz fossile

☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

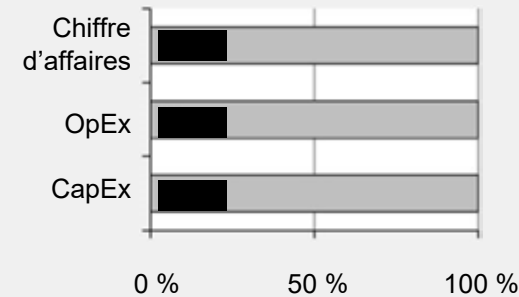
¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

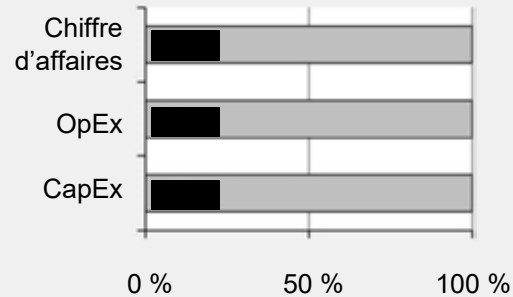
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, dont obligations souveraines*



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, hors obligations souveraines*



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O - Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

La proportion promue d'investissements durables sur le plan environnemental conformément au Règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) était de 0 % des actifs du fonds au cours de la période de référence actuelle ainsi que des précédentes. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été alignés sur un objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 30,75 %.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 30,75 %.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des actifs liquides détenus à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, dont des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui suivaient une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) des titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) des titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de référence.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en excluant les émetteurs qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier adoptait une « Politique d'investissement direct », ce qui signifie que le produit financier visait à répliquer l'Indice de référence en achetant tout ou partie des titres compris dans l'Indice de référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles. Toute valeur mobilière non associée qui était détenue par le produit financier était généralement similaire aux valeurs comprises dans l'Indice de référence.

L'engagement actif auprès des émetteurs bénéficiaires des investissements, destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement et une Politique de gouvernance d'entreprise et de vote par procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site <https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/>.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'indice Bloomberg MSCI Euro Corporate September 2028 SRI Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

En quoi l'indice de référence différerait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de référence diffère d'un indice de marché large représentant la performance des obligations de sociétés libellées en euros en excluant les émetteurs qui ne répondent pas à des critères ESG spécifiques. Les émetteurs seront notamment exclus de l'Indice de référence en raison des considérations ESG suivantes :

- Les émetteurs d'obligations de sociétés notés CCC par MSCI ESG Research LLC. Les notations MSCI ESG fournissent des scores pour mesurer les caractéristiques ESG d'un émetteur par rapport à ses pairs et prennent en compte les questions environnementales, sociales et de gouvernance clés
- Les émetteurs d'obligations d'entreprise affichant un score de controverses MSCI ESG « Rouge ». Les notations MSCI ESG Controversies permettent d'identifier les sociétés impliquées dans des controverses ESG graves, définies selon des conventions et normes internationales, telles que, mais sans s'y limiter, le Pacte mondial des Nations unies, la Déclaration universelle des droits de l'homme et la Déclaration de l'OIT relative aux principes et droits fondamentaux au travail
- Les émetteurs d'obligations de sociétés classés par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, l'alcool, le tabac, les jeux d'argent, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les armes à feu civiles, les armes, le pétrole et le gaz, l'énergie nucléaire et le charbon thermique
- Les émetteurs d'obligations de sociétés impliqués dans des armes controversées, des armes nucléaires ou toutes réserves de combustibles fossiles
- Les émetteurs souverains notés B ou moins par MSCI ESG Research LLC. Les notations MSCI ESG fournissent des scores pour mesurer les caractéristiques ESG d'un émetteur par rapport à ses pairs et prennent en compte les questions environnementales, sociales et de gouvernance clés
- Les émetteurs souverains classés comme « non libres » ou « partiellement libres » sur la base des données de Freedom House. Freedom House est une organisation non gouvernementale à but non lucratif qui mène des recherches et des activités de plaidoyer sur la démocratie, la liberté politique et les droits de l'homme. Freedom House classe les pays dans le cadre de son rapport intitulé « Freedom in the World » (Liberté dans le monde) comme étant « libres », « partiellement libres » ou « non libres ». Freedom House classe chaque pays en fonction de ses recherches. De plus amples informations sont disponibles sur <https://freedomhouse.org>.

Les notations MSCI ESG, les score de controverses MSCI ESG et le BISR proviennent de MSCI ESG Research LLC.

Calcul et rééquilibrage de l'Indice de référence

À compter du 1^{er} octobre 2027, tous les montants en numéraire reçus des obligations arrivant à échéance seront réinvestis dans des bons du Trésor libellés en euro lors du rééquilibrage de fin de mois et ne seront pas réinvestis dans de nouvelles émissions d'obligations de sociétés. Seuls les bons du Trésor libellés en euro dont les montants en circulation seront supérieurs ou égaux à 1 milliard d'euros, dont l'échéance résiduelle sera comprise entre 1 et 3 mois et qui répondront aux critères ESG applicables aux obligations souveraines énoncés ci-dessus seront éligibles.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers II Target Maturity Sept 2028 EUR Corporate Bond UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers II Target Maturity Sept 2028 EUR Corporate Bond UCITS ETF	Performance Indice de référence Bloomberg MSCI Euro Corporate September 2028 SRI Index
Implication dans des armes controversées	Pondération du marché : 0 %	Pondération du marché : 0,35 %
Exposition aux combustibles fossiles	Pondération du marché : 4,83 %	Pondération du marché : 6,01 %
Exposition à des controverses très graves	Pondération du marché : 0,53 %	Pondération du marché : 0,52 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pondération du marché : 0,53 %	Pondération du marché : 0,52 %
Score ESG du gouvernement	0	0

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison par rapport à l'indice de référence

Produit financier

Indice de référence

Xtrackers II Target Maturity Sept 2028 EUR
Corporate Bond UCITS ETF

Bloomberg MSCI Euro Corporate
September 2028 SRI Index

Performance

3,16 %

3,38 %

Performance (au cours de la période du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison par rapport à l'indice de marché large

Produit financier

Indice de marché large

Xtrackers II Target Maturity Sept 2028 EUR
Corporate Bond UCITS ETF

Bloomberg Euro Corporate Bond Index

Performance

3,16 %

3,03 %

Performance (au cours de la période du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers II Target Maturity Sept 2030 EUR Corporate Bond UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 254900TLLMQOGV0NZM82

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☒ ☒ ☐ Oui	☒ ☐ ☒ Non
☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ____ %	☒ Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 32,79 % d'investissements durables.
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ____ %	☒ ayant un objectif social
	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables



Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'indice Bloomberg MSCI Euro Corporate September 2030 SRI Index (l'« Indice de référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales.

Le produit financier favorisait particulièrement, entre autres, les caractéristiques environnementales telles que la réduction de la production de combustibles fossiles, les caractéristiques sociales liées à la réduction des controverses relatives aux droits de l'homme et au droit du travail, ainsi que la réduction de la production d'armes controversées.

Afin de promouvoir ces caractéristiques, le produit financier détenait un portefeuille de titres comprenant des composants de l'Indice de référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles. L'Indice de référence était conçu pour refléter la performance du marché des obligations de sociétés à taux fixe, libellées en euro, de qualité « investment grade » et dont les dates d'échéance étaient comprises entre le 1^{er} octobre 2029 et le 30 septembre 2030, à l'exclusion des obligations qui ne répondaient pas à des critères ESG (environnementaux, sociaux et de gouvernance) spécifiques. À compter du 1^{er} octobre 2029, l'Indice de référence inclura également certains bons du Trésor libellés en euro émis par certains gouvernements européens assortis d'une échéance résiduelle de 1 à 3 mois.

L'Indice de référence excluait les émetteurs qui ne répondaient pas à des critères ESG spécifiques. Les émetteurs ont notamment été exclus de l'Indice de référence en raison des considérations ESG suivantes :

- Les émetteurs d'obligations de sociétés notés CCC par MSCI ESG Research LLC. Les notations MSCI ESG fournissaient des scores pour mesurer les caractéristiques ESG d'un émetteur par rapport à ses pairs et prenaient en compte les questions environnementales, sociales et de gouvernance clés
- Les émetteurs d'obligations d'entreprise affichant un score de controverses MSCI ESG « Rouge ». Les notations MSCI ESG Controversies permettaient d'identifier les sociétés impliquées dans des controverses ESG graves, définies selon des conventions et normes internationales, telles que, mais sans s'y limiter, le Pacte mondial des Nations unies, la Déclaration universelle des droits de l'homme et la Déclaration de l'OIT relative aux principes et droits fondamentaux au travail
- Les émetteurs d'obligations d'entreprise classés par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research, BISR) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, l'alcool, le tabac, les jeux d'argent, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les armes à feu civiles, les armes, le pétrole et le gaz, l'énergie nucléaire et le charbon thermique
- Les émetteurs d'obligations de sociétés impliqués dans des armes controversées, des armes nucléaires ou toutes réserves de combustibles fossiles
- Les émetteurs souverains notés B ou moins par MSCI ESG Research LLC. Les notations MSCI ESG fournissaient des scores pour mesurer les caractéristiques ESG d'un émetteur par rapport à ses pairs et prenaient en compte les questions environnementales, sociales et de gouvernance clés
- Les émetteurs souverains classés comme « non libres » ou « partiellement libres » sur la base des données de Freedom House. Freedom House est une organisation non gouvernementale à but non lucratif qui mène des recherches et des activités de plaidoyer sur la démocratie, la liberté politique et les droits de l'homme. Freedom House a classé les pays dans le cadre de son rapport intitulé « Freedom in the World » (Liberté dans le monde) comme étant « libres », « partiellement libres » ou « non libres ». Freedom House classe chaque pays en fonction de ses recherches. De plus amples informations sont disponibles sur <https://freedomhouse.org>.

Les notations MSCI ESG, les scores de controverses MSCI ESG et le BISR provenaient de MSCI ESG Research LLC.

Calcul et rééquilibrage de l'Indice de référence

À compter du 1^{er} octobre 2029, tous les montants en numéraire reçus des obligations arrivant à échéance seront réinvestis dans des bons du Trésor libellés en euro lors du rééquilibrage de fin de mois et ne seront pas réinvestis dans de nouvelles émissions d'obligations de sociétés. Seuls les bons du Trésor libellés en euro dont les montants en circulation seront supérieurs ou égaux à 1 milliard d'euros, dont l'échéance résiduelle sera comprise entre 1 et 3 mois et qui répondront aux critères ESG applicables aux obligations souveraines énoncés ci-dessus seront éligibles.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers II Target Maturity Sept 2030 EUR Corporate Bond UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 31 décembre 2025
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	Pondération du marché : 0,35 %
Exposition aux combustibles fossiles	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, tel que déterminé par MSCI, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que de la production d'énergie thermique à base de charbon, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de gaz naturel, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	Pondération du marché : 5,96 %
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	Pondération du marché : 0,35 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	Pondération du marché : 0,35 %
Score ESG du gouvernement	Moyenne pondérée du score ESG (environnemental, social et de gouvernance) souverain global de la valeur de marché du portefeuille du produit financier qui permet d'évaluer la performance globale d'un émetteur national/d'une zone géographique en termes de facteurs de risques environnementaux tels que mesurés par MSCI. La couverture de cet indicateur de durabilité était limitée à la part gouvernementale du portefeuille du produit financier.	0

Xtrackers II Target Maturity Sept 2030 EUR Corporate Bond UCITS ETF

Performances des indicateurs 30 décembre 2024

Exposition à des controverses très graves	0,00	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,00	Pondération du marché (%)
Score ESG du gouvernement	0,00	
Exposition aux combustibles fossiles	2,24	Pondération du marché (%)
Implication dans des armes controversées	0,00	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2025, 32,79 % de l'actif net du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables contribuant à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres pertinents qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ;
- exposition à des armes controversées (n° 14) ; et

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre de société qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ;
- Exposition à des armes controversées (n° 14).



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers II Target Maturity Sept 2030 EUR Corporate Bond UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 22/14.10.2029 MTN	K - Activités financières et d'assurance	1,4 %	Espagne
Banque Federative Crédit Mut. 23/02.05.2030 MTN	K - Activités financières et d'assurance	1,2 %	France
ABN AMRO Bank 22/21.02.2030 MTN	K - Activités financières et d'assurance	1,2 %	Pays-Bas
Schneider Electric 24/03.09.2030 MTN	M - Activités professionnelles, scientifiques et techniques	1,0 %	États-Unis
Orange 18/12.09.30 MTN	J - Information et communication	0,9 %	France
Siemens Financieringsmaatschappij 18/06.09.30 MTN	K - Activités financières et d'assurance	0,9 %	Allemagne
Wells Fargo & Co. 19/25.03.30 MTN	K - Activités financières et d'assurance	0,9 %	États-Unis
Holcim Finance (Luxembourg) 21/03.09.30 MTN	K - Activités financières et d'assurance	0,9 %	Suisse
Nestlé Finance International 20/01.04.30 MTN	K - Activités financières et d'assurance	0,8 %	Suisse
Sandoz Finance 23/17.04.2030	S/O - Autres	0,8 %	Pays-Bas
Netflix 19/15.11.29 Reg S	J - Information et communication	0,8 %	États-Unis
National Australia Bank 24/28.02.2030	K - Activités financières et d'assurance	0,8 %	Australie
Vinci 18/26.09.30 MTN	M - Activités professionnelles, scientifiques et techniques	0,8 %	France
GlaxoSmithKline Capital 18/21.05.30 MTN	K - Activités financières et d'assurance	0,8 %	Royaume-Uni
DS Smith 23/27.07.2030 MTN	C - Fabrication	0,7 %	Royaume-Uni

pour la période du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025.

La liste comprend les investissements constituant la **plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : pour la période du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025.



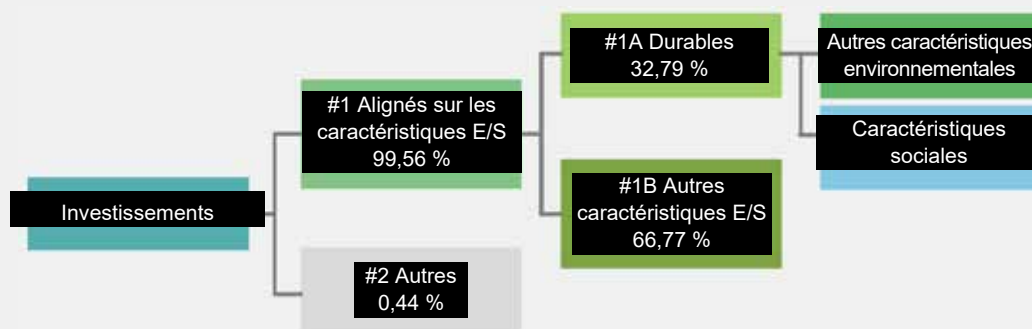
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2025, ce produit financier investissait 99,56 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 32,79 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,44 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers II Target Maturity Sept 2030 EUR Corporate Bond UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
C	Industrie manufacturière	8,2 %
D	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	0,3 %
F	Construction	1,2 %
H	Transports et entreposage	3,0 %
I	Hébergement et restauration	0,3 %
J	Information et communication	6,2 %
K	Activités financières et d'assurance	45,0 %
L	Activités immobilières	3,7 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	17,9 %
N	Activités de services administratifs et de soutien	1,9 %
S.O.	Autres	12,3 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		4,6 %

En date du : 31 décembre 2025

* L'exposition économique du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles correspond à la pondération globale de toutes les sociétés tirant des revenus des combustibles fossiles, y compris dans le cadre d'activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'aux titres classés comme titres de sociétés. Les données proviennent de divers fournisseurs de données et peuvent diverger, le cas échéant, des autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles figurant dans le présent rapport.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O - Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Pour être conformes à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités économiques pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

Oui :

☐ Dans le gaz fossile

☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

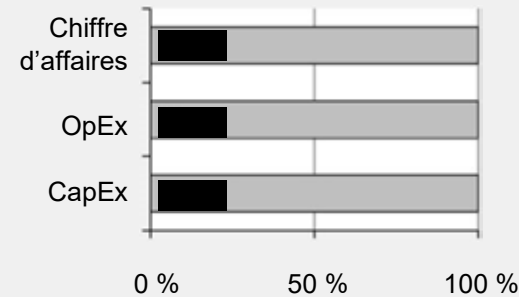
¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

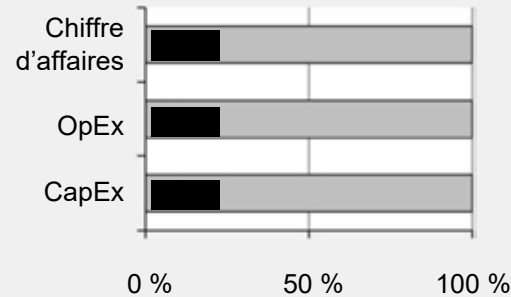
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, dont obligations souveraines*



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, hors obligations souveraines*



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O - Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

La proportion promue d'investissements durables sur le plan environnemental conformément au Règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) était de 0 % des actifs du fonds au cours de la période de référence actuelle ainsi que des précédentes. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été alignés sur un objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 32,79 %.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 32,79 %.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des actifs liquides détenus à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, dont des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui suivaient une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) des titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) des titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de référence.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en excluant les émetteurs qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier adoptait une « Politique d'investissement direct », ce qui signifie que le produit financier visait à répliquer l'Indice de référence en achetant tout ou partie des titres compris dans l'Indice de référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles. Toute valeur mobilière non associée qui était détenue par le produit financier était généralement similaire aux valeurs comprises dans l'Indice de référence.

L'engagement actif auprès des émetteurs bénéficiaires des investissements, destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement et une Politique de gouvernance d'entreprise et de vote par procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site <https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/>.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'indice Bloomberg MSCI Euro Corporate September 2030 SRI Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

En quoi l'indice de référence différerait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de référence diffère d'un indice de marché large représentant la performance des obligations de sociétés libellées en euros en excluant les émetteurs qui ne répondent pas à des critères ESG spécifiques. Les émetteurs seront notamment exclus de l'Indice de référence en raison des considérations ESG suivantes :

- Les émetteurs d'obligations de sociétés notés CCC par MSCI ESG Research LLC. Les notations MSCI ESG fournissent des scores pour mesurer les caractéristiques ESG d'un émetteur par rapport à ses pairs et prennent en compte les questions environnementales, sociales et de gouvernance clés
- Les émetteurs d'obligations d'entreprise affichant un score de controverses MSCI ESG « Rouge ». Les notations MSCI ESG Controversies permettent d'identifier les sociétés impliquées dans des controverses ESG graves, définies selon des conventions et normes internationales, telles que, mais sans s'y limiter, le Pacte mondial des Nations unies, la Déclaration universelle des droits de l'homme et la Déclaration de l'OIT relative aux principes et droits fondamentaux au travail
- Les émetteurs d'obligations de sociétés classés par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, l'alcool, le tabac, les jeux d'argent, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les armes à feu civiles, les armes, le pétrole et le gaz, l'énergie nucléaire et le charbon thermique
- Les émetteurs d'obligations de sociétés impliqués dans des armes controversées, des armes nucléaires ou toutes réserves de combustibles fossiles
- Les émetteurs souverains notés B ou moins par MSCI ESG Research LLC. Les notations MSCI ESG fournissent des scores pour mesurer les caractéristiques ESG d'un émetteur par rapport à ses pairs et prennent en compte les questions environnementales, sociales et de gouvernance clés
- Les émetteurs souverains classés comme « non libres » ou « partiellement libres » sur la base des données de Freedom House. Freedom House est une organisation non gouvernementale à but non lucratif qui mène des recherches et des activités de plaidoyer sur la démocratie, la liberté politique et les droits de l'homme. Freedom House classe les pays dans le cadre de son rapport intitulé « Freedom in the World » (Liberté dans le monde) comme étant « libres », « partiellement libres » ou « non libres ». Freedom House classe chaque pays en fonction de ses recherches. De plus amples informations sont disponibles sur <https://freedomhouse.org>.

Les notations MSCI ESG, les score de controverses MSCI ESG et le BISR proviennent de MSCI ESG Research LLC.

Calcul et rééquilibrage de l'Indice de référence

À compter du 1^{er} octobre 2029, tous les montants en numéraire reçus des obligations arrivant à échéance seront réinvestis dans des bons du Trésor libellés en euro lors du rééquilibrage de fin de mois et ne seront pas réinvestis dans de nouvelles émissions d'obligations de sociétés. Seuls les bons du Trésor libellés en euro dont les montants en circulation seront supérieurs ou égaux à 1 milliard d'euros, dont l'échéance résiduelle sera comprise entre 1 et 3 mois et qui répondront aux critères ESG applicables aux obligations souveraines énoncés ci-dessus seront éligibles.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers II Target Maturity Sept 2030 EUR Corporate Bond UCITS ETF

Indicateurs	Performance	Performance
	Produit financier Xtrackers II Target Maturity Sept 2030 EUR Corporate Bond UCITS ETF	Indice de référence Bloomberg MSCI Euro Corporate September 2030 SRI Index
Implication dans des armes controversées	Pondération du marché : 0,35 %	Pondération du marché : 0,31 %
Exposition aux combustibles fossiles	Pondération du marché : 5,96 %	Pondération du marché : 6,11 %
Exposition à des controverses très graves	Pondération du marché : 0,35 %	Pondération du marché : 0,31 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pondération du marché : 0,35 %	Pondération du marché : 0,31 %
Score ESG du gouvernement	0	0

En date du : 31 décembre 2025

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison par rapport à l'indice de référence	Produit financier	Indice de référence
	Xtrackers II Target Maturity Sept 2030 EUR Corporate Bond UCITS ETF	Bloomberg MSCI Euro Corporate September 2030 SRI Index
Performance	3,40 %	3,43 %

Performance (au cours de la période du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison par rapport à l'indice de marché large	Produit financier	Indice de marché large
	Xtrackers II Target Maturity Sept 2030 EUR Corporate Bond UCITS ETF	Bloomberg Euro Corporate Bond Index
Performance	3,40 %	3,03 %

Performance (au cours de la période du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers II Target Maturity Sept 2032 EUR Corporate Bond UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 254900XL731XZSKPWB77

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☒ ☒ ☐ Oui	☒ ☐ ☒ Non
☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ____ %	☒ Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 34,97 % d'investissements durables.
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ____ %	☒ ayant un objectif social
	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables



Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'indice Bloomberg MSCI Euro Corporate September 2032 SRI Index (l'« Indice de référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales.

Le produit financier favorisait particulièrement, entre autres, les caractéristiques environnementales telles que la réduction de la production de combustibles fossiles, les caractéristiques sociales liées à la réduction des controverses relatives aux droits de l'homme et au droit du travail, ainsi que la réduction de la production d'armes controversées.

Afin de promouvoir ces caractéristiques, le produit financier détenait un portefeuille de titres comprenant des composants de l'Indice de référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles. L'Indice de référence était conçu pour refléter la performance du marché des obligations de sociétés à taux fixe, libellées en euro, de qualité « investment grade » et dont les dates d'échéance étaient comprises entre le 1^{er} octobre 2031 et le 30 septembre 2032, à l'exclusion des obligations qui ne répondaient pas à des critères ESG (environnementaux, sociaux et de gouvernance) spécifiques. À compter du 1^{er} octobre 2031, l'Indice de référence inclura également certains bons du Trésor libellés en euro émis par certains gouvernements européens assortis d'une échéance résiduelle de 1 à 3 mois.

L'Indice de référence excluait les émetteurs qui ne répondaient pas à des critères ESG spécifiques. Les émetteurs ont notamment été exclus de l'Indice de référence en raison des considérations ESG suivantes :

- Les émetteurs d'obligations de sociétés notés CCC par MSCI ESG Research LLC. Les notations MSCI ESG fournissaient des scores pour mesurer les caractéristiques ESG d'un émetteur par rapport à ses pairs et prenaient en compte les questions environnementales, sociales et de gouvernance clés
- Les émetteurs d'obligations d'entreprise affichant un score de controverses MSCI ESG « Rouge ». Les notations MSCI ESG Controversies permettaient d'identifier les sociétés impliquées dans des controverses ESG graves, définies selon des conventions et normes internationales, telles que, mais sans s'y limiter, le Pacte mondial des Nations unies, la Déclaration universelle des droits de l'homme et la Déclaration de l'OIT relative aux principes et droits fondamentaux au travail
- Les émetteurs d'obligations d'entreprise classés par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research, BISR) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, l'alcool, le tabac, les jeux d'argent, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les armes à feu civiles, les armes, le pétrole et le gaz, l'énergie nucléaire et le charbon thermique
- Les émetteurs d'obligations de sociétés impliqués dans des armes controversées, des armes nucléaires ou toutes réserves de combustibles fossiles
- Les émetteurs souverains notés B ou moins par MSCI ESG Research LLC. Les notations MSCI ESG fournissaient des scores pour mesurer les caractéristiques ESG d'un émetteur par rapport à ses pairs et prenaient en compte les questions environnementales, sociales et de gouvernance clés
- Les émetteurs souverains classés comme « non libres » ou « partiellement libres » sur la base des données de Freedom House. Freedom House est une organisation non gouvernementale à but non lucratif qui mène des recherches et des activités de plaidoyer sur la démocratie, la liberté politique et les droits de l'homme. Freedom House a classé les pays dans le cadre de son rapport intitulé « Freedom in the World » (Liberté dans le monde) comme étant « libres », « partiellement libres » ou « non libres ». Freedom House classe chaque pays en fonction de ses recherches. De plus amples informations sont disponibles sur <https://freedomhouse.org>.

Les notations MSCI ESG, les scores de controverses MSCI ESG et le BISR provenaient de MSCI ESG Research LLC.

Calcul et rééquilibrage de l'Indice de référence

À compter du 1^{er} octobre 2031, tous les montants en numéraire reçus des obligations arrivant à échéance seront réinvestis dans des bons du Trésor libellés en euro lors du rééquilibrage de fin de mois et ne seront pas réinvestis dans de nouvelles émissions d'obligations de sociétés. Seuls les bons du Trésor libellés en euro dont les montants en circulation seront supérieurs ou égaux à 1 milliard d'euros, dont l'échéance résiduelle sera comprise entre 1 et 3 mois et qui répondront aux critères ESG applicables aux obligations souveraines énoncés ci-dessus seront éligibles.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers II Target Maturity Sept 2032 EUR Corporate Bond UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 31 décembre 2025
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	Pondération du marché : 0 %
Exposition aux combustibles fossiles	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, tel que déterminé par MSCI, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que de la production d'énergie thermique à base de charbon, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de gaz naturel, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	Pondération du marché : 3,97 %
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	Pondération du marché : 0 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	Pondération du marché : 0 %
Score ESG du gouvernement	Moyenne pondérée du score ESG (environnemental, social et de gouvernance) souverain global de la valeur de marché du portefeuille du produit financier qui permet d'évaluer la performance globale d'un émetteur national/d'une zone géographique en termes de facteurs de risques environnementaux tels que mesurés par MSCI. La couverture de cet indicateur de durabilité était limitée à la part gouvernementale du portefeuille du produit financier.	0

Xtrackers II Target Maturity Sept 2032 EUR Corporate Bond UCITS ETF

Performances des indicateurs 30 décembre 2024

Exposition à des controverses très graves	0,00	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,00	Pondération du marché (%)
Score ESG du gouvernement	0,00	
Exposition aux combustibles fossiles	2,36	Pondération du marché (%)
Implication dans des armes controversées	0,00	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2025, 34,97 % de l'actif net du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables contribuant à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres pertinents qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ;
- exposition à des armes controversées (n° 14) ; et

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre de société qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ;
- Exposition à des armes controversées (n° 14).



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers II Target Maturity Sept 2032 EUR Corporate Bond UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
UBS Group 24/09.06.2033	K - Activités financières et d'assurance	2,4 %	Suisse
HSBC Holdings 23/23.05.2033 MTN	K - Activités financières et d'assurance	1,2 %	Royaume-Uni
Bouygues 22/07.06.2032	M - Activités professionnelles, scientifiques et techniques	1,2 %	France
Booking Holdings 22/15.11.2031	J - Information et communication	1,2 %	États-Unis
Banque Fédérative Crédit Mut. 23/10.11.2031 MTN	K - Activités financières et d'assurance	1,2 %	France
BNP Paribas 23/13.11.2032 MTN	K - Activités financières et d'assurance	1,2 %	France
Vier Gas Transport 22/26.09.2032 MTN	M - Activités professionnelles, scientifiques et techniques	1,2 %	Allemagne
Jab Holdings 22/29.06.2032	K - Activités financières et d'assurance	1,2 %	Luxembourg
Carrefour 23/14.11.2031 MTN	M - Activités professionnelles, scientifiques et techniques	1,2 %	France
Solvay 24/03.10.2031	C - Fabrication	1,2 %	Belgique
Allianz 22/05.07.2052	K - Activités financières et d'assurance	1,2 %	Allemagne
Orange 22/16.11.2031 MTN	J - Information et communication	1,2 %	France
KBC Group 24/27.03.2032 MTN	K - Activités financières et d'assurance	1,2 %	Belgique
Sydney Airport Finance 24/30.04.2032 MTN	K - Activités financières et d'assurance	1,2 %	Australie
Becton Dickinson And Co 24/07.06.2032	C - Fabrication	1,2 %	États-Unis

pour la période du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025.

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : pour la période du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025.



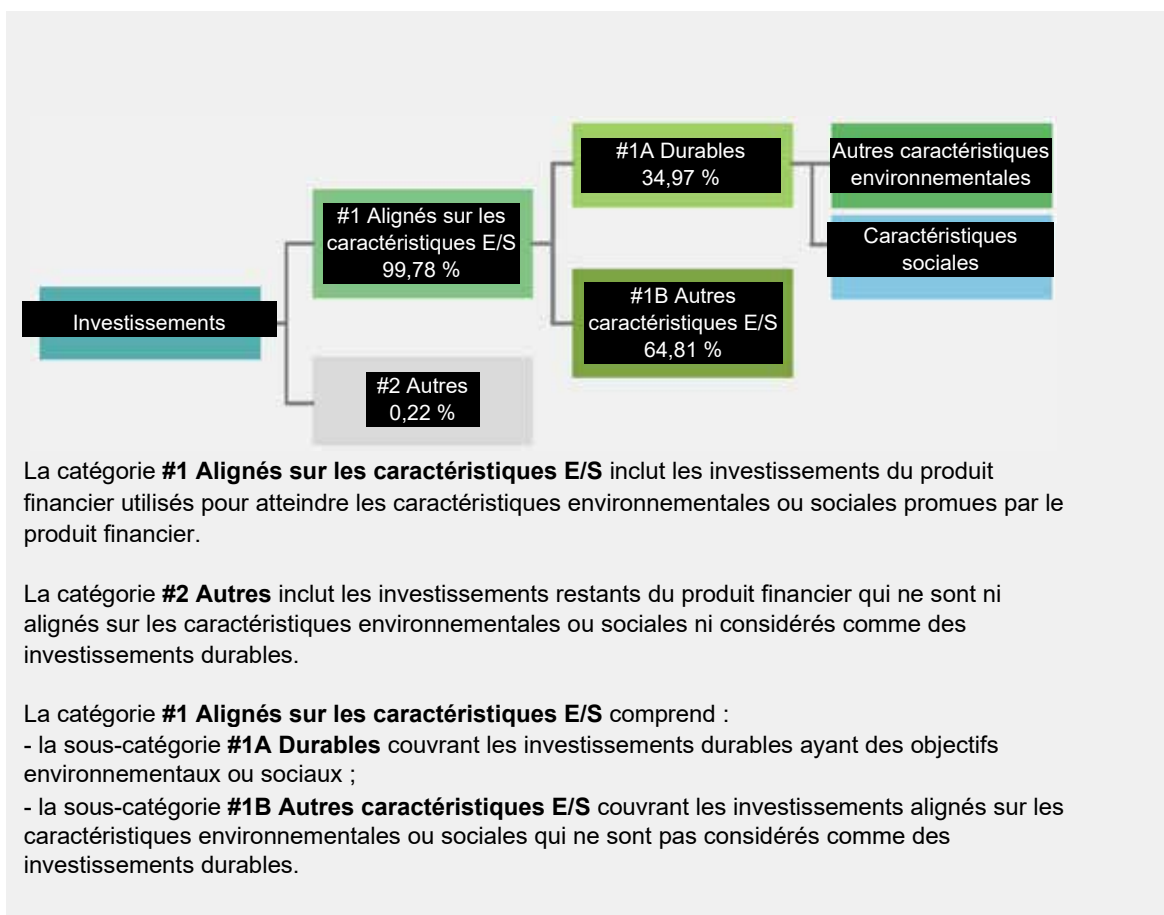
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2025, ce produit financier investissait 99,78 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 34,97 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,22 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers II Target Maturity Sept 2032 EUR Corporate Bond UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
C	Industrie manufacturière	11,0 %
D	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	1,0 %
F	Construction	0,9 %
G	Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles	0,9 %
H	Transports et entreposage	2,2 %
J	Information et communication	9,0 %
K	Activités financières et d'assurance	48,4 %
L	Activités immobilières	3,0 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	14,7 %
S.O.	Autres	8,9 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		4,1 %

En date du : 31 décembre 2025

* L'exposition économique du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles correspond à la pondération globale de toutes les sociétés tirant des revenus des combustibles fossiles, y compris dans le cadre d'activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'aux titres classés comme titres de sociétés. Les données proviennent de divers fournisseurs de données et peuvent diverger, le cas échéant, des autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles figurant dans le présent rapport.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O - Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Pour être conformes à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités économiques pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

Oui :

☐ Dans le gaz fossile

☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

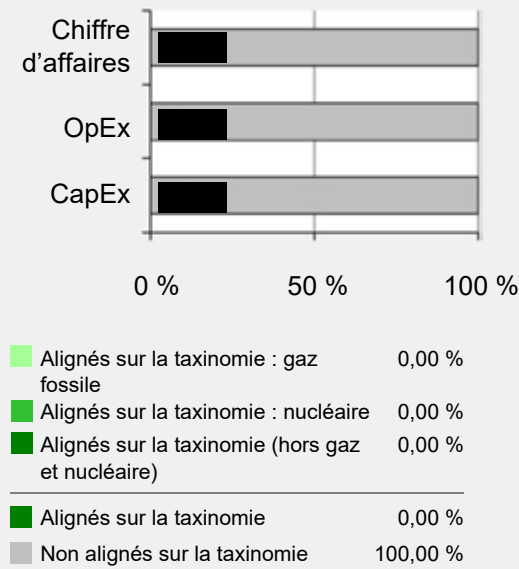
¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

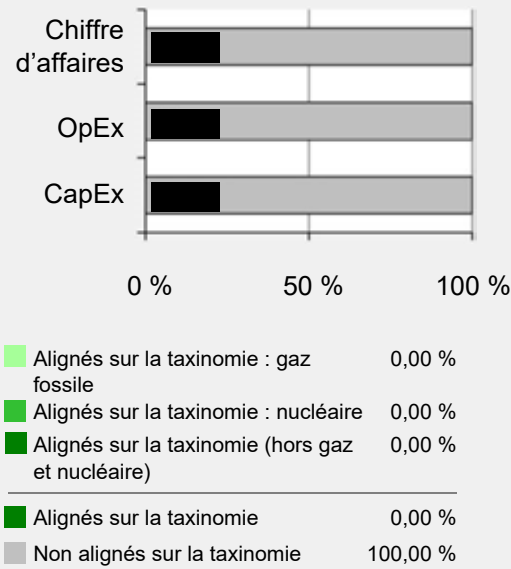
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O - Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

La proportion promue d'investissements durables sur le plan environnemental conformément au Règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) était de 0 % des actifs du fonds au cours de la période de référence actuelle ainsi que des précédentes. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été alignés sur un objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 34,97 %.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 34,97 %.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des actifs liquides détenus à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, dont des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui suivaient une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) des titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) des titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de référence.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en excluant les émetteurs qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier adoptait une « Politique d'investissement direct », ce qui signifie que le produit financier visait à répliquer l'Indice de référence en achetant tout ou partie des titres compris dans l'Indice de référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles. Toute valeur mobilière non associée qui était détenue par le produit financier était généralement similaire aux valeurs comprises dans l'Indice de référence.

L'engagement actif auprès des émetteurs bénéficiaires des investissements, destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement et une Politique de gouvernance d'entreprise et de vote par procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site <https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/>.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'indice Bloomberg MSCI Euro Corporate September 2032 SRI Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

En quoi l'indice de référence différerait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de référence diffère d'un indice de marché large représentant la performance des obligations de sociétés libellées en euros en excluant les émetteurs qui ne répondent pas à des critères ESG spécifiques. Les émetteurs seront notamment exclus de l'Indice de référence en raison des considérations ESG suivantes :

- Les émetteurs d'obligations de sociétés notés CCC par MSCI ESG Research LLC. Les notations MSCI ESG fournissent des scores pour mesurer les caractéristiques ESG d'un émetteur par rapport à ses pairs et prennent en compte les questions environnementales, sociales et de gouvernance clés
- Les émetteurs d'obligations d'entreprise affichant un score de controverses MSCI ESG « Rouge ». Les notations MSCI ESG Controversies permettent d'identifier les sociétés impliquées dans des controverses ESG graves, définies selon des conventions et normes internationales, telles que, mais sans s'y limiter, le Pacte mondial des Nations unies, la Déclaration universelle des droits de l'homme et la Déclaration de l'OIT relative aux principes et droits fondamentaux au travail
- Les émetteurs d'obligations de sociétés classés par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, l'alcool, le tabac, les jeux d'argent, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les armes à feu civiles, les armes, le pétrole et le gaz, l'énergie nucléaire et le charbon thermique
- Les émetteurs d'obligations de sociétés impliqués dans des armes controversées, des armes nucléaires ou toutes réserves de combustibles fossiles
- Les émetteurs souverains notés B ou moins par MSCI ESG Research LLC. Les notations MSCI ESG fournissent des scores pour mesurer les caractéristiques ESG d'un émetteur par rapport à ses pairs et prennent en compte les questions environnementales, sociales et de gouvernance clés
- Les émetteurs souverains classés comme « non libres » ou « partiellement libres » sur la base des données de Freedom House. Freedom House est une organisation non gouvernementale à but non lucratif qui mène des recherches et des activités de plaidoyer sur la démocratie, la liberté politique et les droits de l'homme. Freedom House classe les pays dans le cadre de son rapport intitulé « Freedom in the World » (Liberté dans le monde) comme étant « libres », « partiellement libres » ou « non libres ». Freedom House classe chaque pays en fonction de ses recherches. De plus amples informations sont disponibles sur <https://freedomhouse.org>.

Les notations MSCI ESG, les scores de controverses MSCI ESG et le BISR proviennent de MSCI ESG Research LLC.

Calcul et rééquilibrage de l'Indice de référence

À compter du 1^{er} octobre 2031, tous les montants en numéraire reçus des obligations arrivant à échéance seront réinvestis dans des bons du Trésor libellés en euro lors du rééquilibrage de fin de mois et ne seront pas réinvestis dans de nouvelles émissions d'obligations de sociétés. Seuls les bons du Trésor libellés en euro dont les montants en circulation seront supérieurs ou égaux à 1 milliard d'euros, dont l'échéance résiduelle sera comprise entre 1 et 3 mois et qui répondront aux critères ESG applicables aux obligations souveraines énoncés ci-dessus seront éligibles.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers II Target Maturity Sept 2032 EUR Corporate Bond UCITS ETF

Indicateurs	Performance	Performance
	Produit financier Xtrackers II Target Maturity Sept 2032 EUR Corporate Bond UCITS ETF	Indice de référence Bloomberg MSCI Euro Corporate September 2032 SRI Index
Implication dans des armes controversées	Pondération du marché : 0 %	Pondération du marché : 0,43 %
Exposition aux combustibles fossiles	Pondération du marché : 3,97 %	Pondération du marché : 6,82 %
Exposition à des controverses très graves	Pondération du marché : 0 %	Pondération du marché : 0,56 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pondération du marché : 0 %	Pondération du marché : 0,56 %
Score ESG du gouvernement	0	0

En date du : 31 décembre 2025

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison par rapport à l'indice de référence	Produit financier Xtrackers II Target Maturity Sept 2032 EUR Corporate Bond UCITS ETF	Indice de référence Bloomberg MSCI Euro Corporate September 2032 SRI Index
	Performance	Performance
	2,92 %	3,07 %

Performance (au cours de la période du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison par rapport à l'indice de marché large	Produit financier Xtrackers II Target Maturity Sept 2032 EUR Corporate Bond UCITS ETF	Indice de marché large Bloomberg Euro Corporate Bond Index
	Performance	Performance
	2,92 %	3,03 %

Performance (au cours de la période du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers II Target Maturity Sept 2034 EUR Corporate Bond UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 254900M2QKA1YGOTJ579

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?	
☒ ☒ ☐ Oui	☒ ☐ ☒ Non
☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ____ % ☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ____ %	☒ Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 34,29 % d'investissements durables. ☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☒ ayant un objectif social ☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables



Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'indice Bloomberg MSCI Euro Corporate September 2034 SRI Index (l'« Indice de référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier favorisait particulièrement, entre autres, les caractéristiques environnementales telles que la réduction de la production de combustibles fossiles, les caractéristiques sociales liées à la réduction des controverses relatives aux droits de l'homme et au droit du travail, ainsi que la réduction de la production d'armes controversées.

Afin de promouvoir ces caractéristiques, le produit financier détenait un portefeuille de titres comprenant des composants de l'Indice de référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles. L'Indice de référence était conçu pour refléter la performance du marché des obligations de sociétés à taux fixe, libellées en euro, de qualité « investment grade » et dont les dates d'échéance étaient comprises entre le 1^{er} octobre 2033 et le 30 septembre 2034, à l'exclusion des obligations qui ne répondaient pas à des critères ESG (environnementaux, sociaux et de gouvernance) spécifiques. À compter du 1^{er} octobre 2033, l'Indice de référence inclura également certains bons du Trésor libellés en euro émis par certains gouvernements européens assortis d'une échéance résiduelle de 1 à 3 mois.

L'Indice de référence excluait les émetteurs qui ne répondaient pas à des critères ESG spécifiques. Les émetteurs ont notamment été exclus de l'Indice de référence en raison des considérations ESG suivantes :

- Les émetteurs d'obligations de sociétés notés CCC par MSCI ESG Research LLC. Les notations MSCI ESG fournissaient des scores pour mesurer les caractéristiques ESG d'un émetteur par rapport à ses pairs et prenaient en compte les questions environnementales, sociales et de gouvernance clés
- Les émetteurs d'obligations d'entreprise affichant un score de controverses MSCI ESG « Rouge ». Les notations MSCI ESG Controversies permettaient d'identifier les sociétés impliquées dans des controverses ESG graves, définies selon des conventions et normes internationales, telles que, mais sans s'y limiter, le Pacte mondial des Nations unies, la Déclaration universelle des droits de l'homme et la Déclaration de l'OIT relative aux principes et droits fondamentaux au travail
- Les émetteurs d'obligations de sociétés classés par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research, BISR) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, l'alcool, le tabac, les jeux d'argent, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les armes à feu civiles, les armes, le pétrole et le gaz, l'énergie nucléaire et le charbon thermique
- Les émetteurs d'obligations de sociétés impliqués dans des armes controversées, des armes nucléaires ou toutes réserves de combustibles fossiles
- Les émetteurs souverains notés B ou moins par MSCI ESG Research LLC. Les notations MSCI ESG fournissaient des scores pour mesurer les caractéristiques ESG d'un émetteur par rapport à ses pairs et prenaient en compte les questions environnementales, sociales et de gouvernance clés
- Les émetteurs souverains classés comme « non libres » ou « partiellement libres » sur la base des données de Freedom House. Freedom House est une organisation non gouvernementale à but non lucratif qui mène des recherches et des activités de plaidoyer sur la démocratie, la liberté politique et les droits de l'homme. Freedom House a classé les pays dans le cadre de son rapport intitulé « Freedom in the World » (Liberté dans le monde) comme étant « libres », « partiellement libres » ou « non libres ». Freedom House classe chaque pays en fonction de ses recherches. De plus amples informations sont disponibles sur <https://freedomhouse.org>.

Les notations MSCI ESG, les scores de controverses MSCI ESG et le BISR provenaient de MSCI ESG Research LLC.

Calcul et rééquilibrage de l'Indice de référence

À compter du 1^{er} octobre 2033, tous les montants en numéraire reçus des obligations arrivant à échéance seront réinvestis dans des bons du Trésor libellés en euro lors du rééquilibrage de fin de mois et ne seront pas réinvestis dans de nouvelles émissions d'obligations de sociétés. Seuls les bons du Trésor libellés en euro dont les montants en circulation seront supérieurs ou égaux à 1 milliard d'euros, dont l'échéance résiduelle sera comprise entre 1 et 3 mois et qui répondront aux critères ESG applicables aux obligations souveraines énoncés ci-dessus seront éligibles.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers II Target Maturity Sept 2034 EUR Corporate Bond UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 31 décembre 2025
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	Pondération du marché : 0 %
Exposition aux combustibles fossiles	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, tel que déterminé par MSCI, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que de la production d'énergie thermique à base de charbon, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de gaz naturel, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	Pondération du marché : 5,49 %
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	Pondération du marché : 0 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	Pondération du marché : 0 %
Score ESG du gouvernement	Moyenne pondérée du score ESG (environnemental, social et de gouvernance) souverain global de la valeur de marché du portefeuille du produit financier qui permet d'évaluer la performance globale d'un émetteur national/d'une zone géographique en termes de facteurs de risques environnementaux tels que mesurés par MSCI. La couverture de cet indicateur de durabilité était limitée à la part gouvernementale du portefeuille du produit financier.	0

Xtrackers II Target Maturity Sept 2034 EUR Corporate Bond UCITS ETF

Performances des indicateurs 30 décembre 2024

Exposition à des controverses très graves	0,00	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,00	Pondération du marché (%)
Score ESG du gouvernement	0,00	
Exposition aux combustibles fossiles	4,12	Pondération du marché (%)
Implication dans des armes controversées	0,00	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2025, 34,29 % de l'actif net du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables contribuant à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement, (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres pertinents qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ;
- exposition à des armes controversées (n° 14) ; et

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre de société qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ;
- Exposition à des armes controversées (n° 14).



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers II Target Maturity Sept 2034 EUR Corporate Bond UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
Morgan Stanley 24/21.03.2035	K - Activités financières et d'assurance	2,1 %	États-Unis
HSBC Holdings 24/25.09.2035	K - Activités financières et d'assurance	1,9 %	Royaume-Uni
Thermo Fisher Scientific 21/18.10.33	K - Activités financières et d'assurance	1,7 %	États-Unis
BNP Paribas 24/13.02.2034 MTN	K - Activités financières et d'assurance	1,5 %	France
Banque Fédérative Crédit Mut. 24/11.01.2034 MTN	K - Activités financières et d'assurance	1,5 %	France
ING Groep 24/03.09.2035 MTN	K - Activités financières et d'assurance	1,3 %	Pays-Bas
ASR Nederland 22/07.12.2043	K - Activités financières et d'assurance	1,2 %	Pays-Bas
NN Group 23/03.11.2043 MTN	K - Activités financières et d'assurance	1,2 %	Pays-Bas
Realty Income 23/06.07.2034 MTN	L - Activités immobilières	1,1 %	États-Unis
Caixabank 23/29.11.2033 MTN	K - Activités financières et d'assurance	1,1 %	Espagne
Allianz 24/26.07.2054	K - Activités financières et d'assurance	1,1 %	Allemagne
Credit Mutuel Arkea 23/01.02.2034 Mtn	K - Activités financières et d'assurance	1,1 %	France
Credit Agricole London 23/27.11.2033 MTN	K - Activités financières et d'assurance	1,1 %	France
Deutsche Bank 24/12.07.2035 MTN	K - Activités financières et d'assurance	1,1 %	Allemagne
Bco Santand. 24/22.04.2034 Mtn	K - Activités financières et d'assurance	1,1 %	Espagne

pour la période du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025.

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : pour la période du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025.



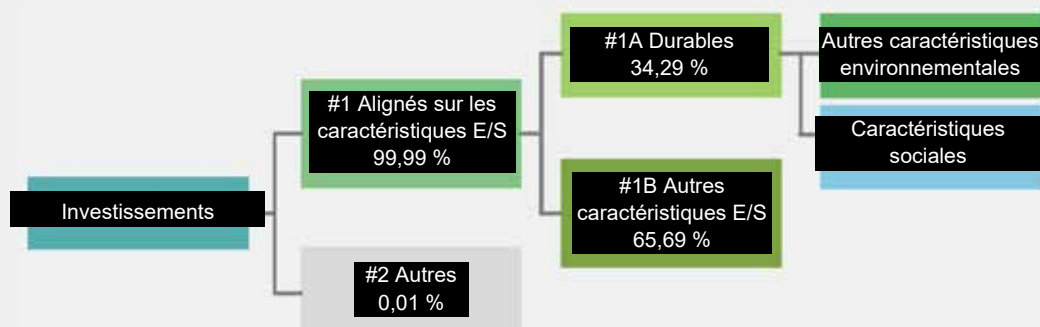
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2025, ce produit financier investissait 99,99 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 34,29 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,01 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers II Target Maturity Sept 2034 EUR Corporate Bond UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
C	Industrie manufacturière	5,9 %
D	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	0,9 %
F	Construction	1,7 %
H	Transports et entreposage	2,4 %
I	Hébergement et restauration	0,9 %
J	Information et communication	5,5 %
K	Activités financières et d'assurance	53,9 %
L	Activités immobilières	1,7 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	15,7 %
N	Activités de services administratifs et de soutien	0,9 %
S.O.	Autres	10,6 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		5,7 %

En date du : 31 décembre 2025

* L'exposition économique du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles correspond à la pondération globale de toutes les sociétés tirant des revenus des combustibles fossiles, y compris dans le cadre d'activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'aux titres classés comme titres de sociétés. Les données proviennent de divers fournisseurs de données et peuvent diverger, le cas échéant, des autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles figurant dans le présent rapport.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O - Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Pour être conformes à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités économiques pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

Oui :

☐ Dans le gaz fossile

☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

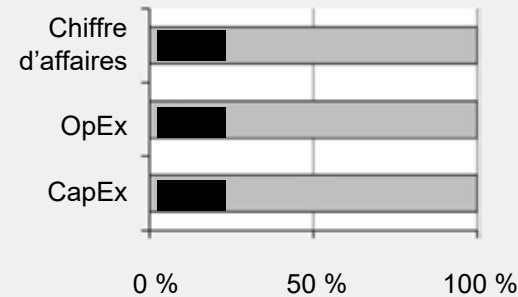
¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

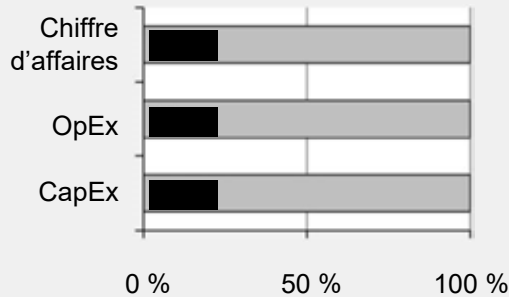
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, dont obligations souveraines*



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, hors obligations souveraines*



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O - Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

La proportion promue d'investissements durables sur le plan environnemental conformément au Règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) était de 0 % des actifs du fonds au cours de la période de référence actuelle ainsi que des précédentes. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été alignés sur un objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 34,29 %.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 34,29 %.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des actifs liquides détenus à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, dont des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui suivaient une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) des titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) des titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de référence.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en excluant les émetteurs qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier adoptait une « Politique d'investissement direct », ce qui signifie que le produit financier visait à répliquer l'Indice de référence en achetant tout ou partie des titres compris dans l'Indice de référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles. Toute valeur mobilière non associée qui était détenue par le produit financier était généralement similaire aux valeurs comprises dans l'Indice de référence.

L'engagement actif auprès des émetteurs bénéficiaires des investissements, destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement et une Politique de gouvernance d'entreprise et de vote par procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site <https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/>.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'indice Bloomberg MSCI Euro Corporate September 2034 SRI Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

En quoi l'indice de référence différerait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de référence diffère d'un indice de marché large représentant la performance des obligations de sociétés libellées en euros en excluant les émetteurs qui ne répondent pas à des critères ESG spécifiques. Les émetteurs seront notamment exclus de l'Indice de référence en raison des considérations ESG suivantes :

- Les émetteurs d'obligations de sociétés notés CCC par MSCI ESG Research LLC. Les notations MSCI ESG fournissent des scores pour mesurer les caractéristiques ESG d'un émetteur par rapport à ses pairs et prennent en compte les questions environnementales, sociales et de gouvernance clés
- Les émetteurs d'obligations de sociétés affichant un score de controverses MSCI ESG « Rouge ». Les notations MSCI ESG Controversies permettent d'identifier les sociétés impliquées dans des controverses ESG graves, définies selon des conventions et normes internationales, telles que, mais sans s'y limiter, le Pacte mondial des Nations unies, la Déclaration universelle des droits de l'homme et la Déclaration de l'OIT relative aux principes et droits fondamentaux au travail
- Les émetteurs d'obligations de sociétés classés par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, l'alcool, le tabac, les jeux d'argent, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les armes à feu civiles, les armes, le pétrole et le gaz, l'énergie nucléaire et le charbon thermique.
- Les émetteurs d'obligations de sociétés impliqués dans des armes controversées, des armes nucléaires ou toutes réserves de combustibles fossiles
- Les émetteurs souverains notés B ou moins par MSCI ESG Research LLC. Les notations MSCI ESG fournissent des scores pour mesurer les caractéristiques ESG d'un émetteur par rapport à ses pairs et prennent en compte les questions environnementales, sociales et de gouvernance clés
- Les émetteurs souverains classés comme « non libres » ou « partiellement libres » sur la base des données de Freedom House. Freedom House est une organisation non gouvernementale à but non lucratif qui mène des recherches et des activités de plaidoyer sur la démocratie, la liberté politique et les droits de l'homme. Freedom House classe les pays dans le cadre de son rapport intitulé « Freedom in the World » (Liberté dans le monde) comme étant « libres », « partiellement libres » ou « non libres ». Freedom House classe chaque pays en fonction de ses recherches. De plus amples informations sont disponibles sur <https://freedomhouse.org>.

Les notations MSCI ESG, les score de controverses MSCI ESG et le BISR proviennent de MSCI ESG Research LLC.

Calcul et rééquilibrage de l'Indice de référence

À compter du 1^{er} octobre 2033, tous les montants en numéraire reçus des obligations arrivant à échéance seront réinvestis dans des bons du Trésor libellés en euro lors du rééquilibrage de fin de mois et ne seront pas réinvestis dans de nouvelles émissions d'obligations de sociétés. Seuls les bons du Trésor libellés en euro dont les montants en circulation seront supérieurs ou égaux à 1 milliard d'euros, dont l'échéance résiduelle sera comprise entre 1 et 3 mois et qui répondront aux critères ESG applicables aux obligations souveraines énoncés ci-dessus seront éligibles.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers II Target Maturity Sept 2034 EUR Corporate Bond UCITS ETF

Indicateurs	Performance	Performance
	Produit financier	Indice de référence
	Xtrackers II Target Maturity Sept 2034 EUR Corporate Bond UCITS ETF	Bloomberg MSCI Euro Corporate September 2034 SRI Index
Implication dans des armes controversées	Pondération du marché : 0 %	Pondération du marché : 0 %
Exposition aux combustibles fossiles	Pondération du marché : 5,49 %	Pondération du marché : 7,34 %
Exposition à des controverses très graves	Pondération du marché : 0 %	Pondération du marché : 0,46 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pondération du marché : 0 %	Pondération du marché : 0,46 %
Score ESG du gouvernement	0	0

En date du : 31 décembre 2025

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison par rapport à l'indice de référence	Produit financier	Indice de référence
	Xtrackers II Target Maturity Sept 2034 EUR Corporate Bond UCITS ETF	Bloomberg MSCI Euro Corporate September 2034 SRI Index
Performance	2,15 %	2,36 %

Performance (au cours de la période du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison par rapport à l'indice de marché large	Produit financier	Indice de marché large
	Xtrackers II Target Maturity Sept 2034 EUR Corporate Bond UCITS ETF	Bloomberg Euro Corporate Bond Index
Performance	2,15 %	3,03 %

Performance (au cours de la période du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers II Target Maturity Sept 2035 EUR Corporate Bond UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 2549003BD2XFDHX6OI89

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?	
☒ ☒ ☐ Oui	☒ ☐ ☒ Non
☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ____ %	☒ Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 29,36 % d'investissements durables.
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ____ %	☒ ayant un objectif social
	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'indice Bloomberg MSCI Euro Corporate September 2035 SRI Index (l'« Indice de référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier favorisait particulièrement, entre autres, les caractéristiques environnementales telles que la réduction de la production de combustibles fossiles, les caractéristiques sociales liées à la réduction des controverses relatives aux droits de l'homme et au droit du travail, ainsi que la réduction de la production d'armes controversées.

Afin de promouvoir ces caractéristiques, le produit financier détenait un portefeuille de titres comprenant des composants de l'Indice de référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles. L'Indice de référence était conçu pour refléter la performance du marché des obligations de sociétés à taux fixe, libellées en euro, de qualité « investment grade » et dont les dates d'échéance étaient comprises entre le 1^{er} octobre 2034 et le 30 septembre 2035, à l'exclusion des obligations qui ne répondaient pas à des critères ESG (environnementaux, sociaux et de gouvernance) spécifiques. À compter du 1^{er} octobre 2034, l'Indice de référence inclura également certains bons du Trésor libellés en euro émis par certains gouvernements européens assortis d'une échéance résiduelle de 1 à 3 mois.

L'Indice de référence excluait les émetteurs qui ne répondaient pas à des critères ESG spécifiques. Les émetteurs ont notamment été exclus de l'Indice de référence en raison des considérations ESG suivantes :

- Les émetteurs d'obligations de sociétés notés CCC par MSCI ESG Research LLC. Les notations MSCI ESG fournissaient des scores pour mesurer les caractéristiques ESG d'un émetteur par rapport à ses pairs et prenaient en compte les questions environnementales, sociales et de gouvernance clés
- Les émetteurs d'obligations d'entreprise affichant un score de controverses MSCI ESG « Rouge ». Les notations MSCI ESG Controversies permettaient d'identifier les sociétés impliquées dans des controverses ESG graves, définies selon des conventions et normes internationales, telles que, mais sans s'y limiter, le Pacte mondial des Nations unies, la Déclaration universelle des droits de l'homme et la Déclaration de l'OIT relative aux principes et droits fondamentaux au travail
- Les émetteurs d'obligations de sociétés classés par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research, BISR) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, l'alcool, le tabac, les jeux d'argent, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les armes à feu civiles, les armes, le pétrole et le gaz, l'énergie nucléaire et le charbon thermique
- Les émetteurs d'obligations de sociétés impliqués dans des armes controversées, des armes nucléaires ou toutes réserves de combustibles fossiles
- Les émetteurs souverains notés B ou moins par MSCI ESG Research LLC. Les notations MSCI ESG fournissaient des scores pour mesurer les caractéristiques ESG d'un émetteur par rapport à ses pairs et prenaient en compte les questions environnementales, sociales et de gouvernance clés
- Les émetteurs souverains classés comme « non libres » ou « partiellement libres » sur la base des données de Freedom House. Freedom House est une organisation non gouvernementale à but non lucratif qui mène des recherches et des activités de plaidoyer sur la démocratie, la liberté politique et les droits de l'homme. Freedom House a classé les pays dans le cadre de son rapport intitulé « Freedom in the World » (Liberté dans le monde) comme étant « libres », « partiellement libres » ou « non libres ». Freedom House classe chaque pays en fonction de ses recherches. De plus amples informations sont disponibles sur <https://freedomhouse.org>.

Les notations MSCI ESG, les scores de controverses MSCI ESG et le BISR provenaient de MSCI ESG Research LLC.

Calcul et rééquilibrage de l'Indice de référence

À compter du 1^{er} octobre 2035, tous les montants en numéraire reçus des obligations arrivant à échéance seront réinvestis dans des bons du Trésor libellés en euro lors du rééquilibrage de fin de mois et ne seront pas réinvestis dans de nouvelles émissions d'obligations de sociétés. Seuls les bons du Trésor libellés en euro dont les montants en circulation seront supérieurs ou égaux à 1 milliard d'euros, dont l'échéance résiduelle sera comprise entre 1 et 3 mois et qui répondront aux critères ESG applicables aux obligations souveraines énoncés ci-dessus seront éligibles.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers II Target Maturity Sept 2035 EUR Corporate Bond UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 31 décembre 2025
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	Pondération du marché : 0,13 %
Exposition aux combustibles fossiles	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, tel que déterminé par MSCI, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que de la production d'énergie thermique à base de charbon, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de gaz naturel, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	Pondération du marché : 3,5 %
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	Pondération du marché : 0,13 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	Pondération du marché : 0 %
Score ESG du gouvernement	Moyenne pondérée du score ESG (environnemental, social et de gouvernance) souverain global de la valeur de marché du portefeuille du produit financier qui permet d'évaluer la performance globale d'un émetteur national/d'une zone géographique en termes de facteurs de risques environnementaux tels que mesurés par MSCI. La couverture de cet indicateur de durabilité était limitée à la part gouvernementale du portefeuille du produit financier.	0

...et par rapport aux périodes précédentes ?

S/O

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2025, 29,36 % de l'actif net du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables contribuant à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement, (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres pertinents qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ;
- exposition à des armes controversées (n° 14) ; et

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre de société qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ;
- Exposition à des armes controversées (n° 14).



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers II Target Maturity Sept 2035 EUR Corporate Bond UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
Assicurazioni Generali 24/03.01.2035 MTN	K - Activités financières et d'assurance	2,6 %	Italie
UBS Group AG 25/11.08.2036 MTN Reg S	K - Activités financières et d'assurance	2,5 %	Suisse
Orange 25/13.11.2034 MTN	J - Information et communication	2,4 %	France
AT & T 15/15.03.35	J - Information et communication	2,2 %	États-Unis
Citigroup 25/23.07.2036	K - Activités financières et d'assurance	2,2 %	États-Unis
JPMorgan Chase & Co. 25/23.01.2036 MTN	K - Activités financières et d'assurance	1,9 %	États-Unis
Wells Fargo & Co. 25/23.07.2036 MTN	K - Activités financières et d'assurance	1,7 %	États-Unis
Verizon Communications 22/31.10.2034	J - Information et communication	1,6 %	États-Unis
Achmea 24/02.11.2044	K - Activités financières et d'assurance	1,3 %	Pays-Bas
Booking Holdings 22/15.11.2034	J - Information et communication	1,3 %	États-Unis
Sartorius Finance 23/14.09.2035	S/O - Autres	1,3 %	Allemagne
ABN AMRO Bank 22/21.11.2034 MTN	K - Activités financières et d'assurance	1,3 %	Pays-Bas
John.Cont.Intl/Tyco F.+Sec.F. 23/23.05.2035	S/O - Autres	1,3 %	Irlande
Crédit Agricole Assurances 24/17.12.2034	K - Activités financières et d'assurance	1,3 %	France
Air Products & Chemicals 23/03.03.2035	C - Fabrication	1,3 %	États-Unis

pour la période du 5 décembre 2025 au 31 décembre 2025.

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : pour la période du 25 novembre 2025 au 31 décembre 2025.



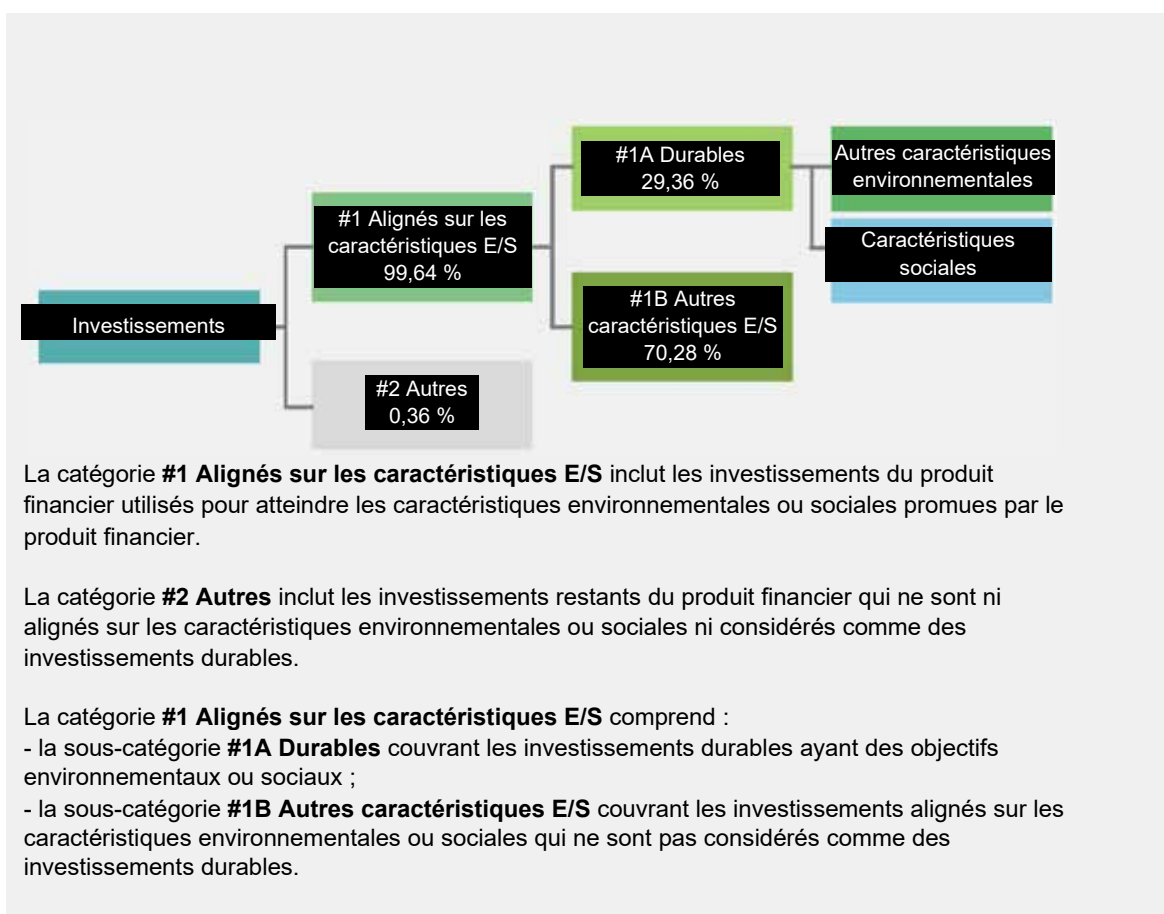
L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2025, ce produit financier investissait 99,64 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 29,36 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,36 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers II Target Maturity Sept 2035 EUR Corporate Bond UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
C	Industrie manufacturière	9,2 %
I	Hébergement et restauration	1,3 %
J	Information et communication	11,2 %
K	Activités financières et d'assurance	56,7 %
L	Activités immobilières	1,2 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	8,5 %
N	Activités de services administratifs et de soutien	1,2 %
S.O.	Autres	10,7 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		1,2 %

En date du : 31 décembre 2025

* L'exposition économique du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles correspond à la pondération globale de toutes les sociétés tirant des revenus des combustibles fossiles, y compris dans le cadre d'activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'aux titres classés comme titres de sociétés. Les données proviennent de divers fournisseurs de données et peuvent diverger, le cas échéant, des autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles figurant dans le présent rapport.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O - Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Pour être conformes à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités économiques pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

Oui :

☐ Dans le gaz fossile

☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

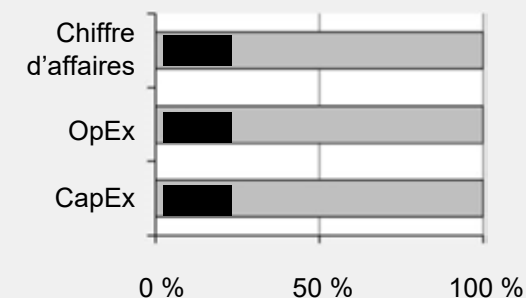
¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

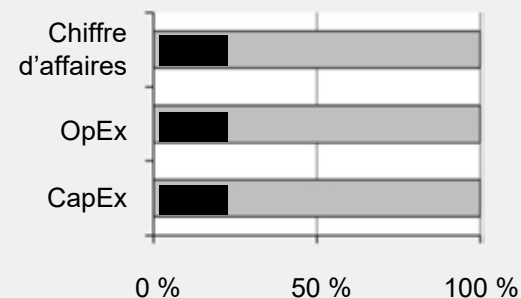
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O - Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

La proportion promue d'investissements durables sur le plan environnemental conformément au Règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) était de 0 % des actifs du fonds au cours de la période de référence actuelle ainsi que des précédentes. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été alignés sur un objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 29,36 %.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 29,36 %.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des actifs liquides détenus à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, dont des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui suivaient une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) des titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) des titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de référence.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en excluant les émetteurs qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier adoptait une « Politique d'investissement direct », ce qui signifie que le produit financier visait à répliquer l'Indice de référence en achetant tout ou partie des titres compris dans l'Indice de référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles. Toute valeur mobilière non associée qui était détenue par le produit financier était généralement similaire aux valeurs comprises dans l'Indice de référence.

L'engagement actif auprès des émetteurs bénéficiaires des investissements, destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement et une Politique de gouvernance d'entreprise et de vote par procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site <https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/>.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'indice Bloomberg MSCI Euro Corporate September 2035 SRI Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

En quoi l'indice de référence différerait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de référence diffère d'un indice de marché large représentant la performance des obligations de sociétés libellées en euros en excluant les émetteurs qui ne répondent pas à des critères ESG spécifiques. Les émetteurs seront notamment exclus de l'Indice de référence en raison des considérations ESG suivantes :

- Les émetteurs d'obligations de sociétés notés CCC par MSCI ESG Research LLC. Les notations MSCI ESG fournissent des scores pour mesurer les caractéristiques ESG d'un émetteur par rapport à ses pairs et prennent en compte les questions environnementales, sociales et de gouvernance clés
- Les émetteurs d'obligations de sociétés affichant un score de controverses MSCI ESG « Rouge ». Les notations MSCI ESG Controversies permettent d'identifier les sociétés impliquées dans des controverses ESG graves, définies selon des conventions et normes internationales, telles que, mais sans s'y limiter, le Pacte mondial des Nations unies, la Déclaration universelle des droits de l'homme et la Déclaration de l'OIT relative aux principes et droits fondamentaux au travail
- Les émetteurs d'obligations de sociétés classés par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, l'alcool, le tabac, les jeux d'argent, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les armes à feu civiles, les armes, le pétrole et le gaz, l'énergie nucléaire et le charbon thermique.
- Les émetteurs d'obligations de sociétés impliqués dans des armes controversées, des armes nucléaires ou toutes réserves de combustibles fossiles
- Les émetteurs souverains notés B ou moins par MSCI ESG Research LLC. Les notations MSCI ESG fournissent des scores pour mesurer les caractéristiques ESG d'un émetteur par rapport à ses pairs et prennent en compte les questions environnementales, sociales et de gouvernance clés
- Les émetteurs souverains classés comme « non libres » ou « partiellement libres » sur la base des données de Freedom House. Freedom House est une organisation non gouvernementale à but non lucratif qui mène des recherches et des activités de plaidoyer sur la démocratie, la liberté politique et les droits de l'homme. Freedom House classe les pays dans le cadre de son rapport intitulé « Freedom in the World » (Liberté dans le monde) comme étant « libres », « partiellement libres » ou « non libres ». Freedom House classe chaque pays en fonction de ses recherches. De plus amples informations sont disponibles sur <https://freedomhouse.org>.

Les notations MSCI ESG, les score de controverses MSCI ESG et le BISR proviennent de MSCI ESG Research LLC.

Calcul et rééquilibrage de l'Indice de référence

À compter du 1^{er} octobre 2034, tous les montants en numéraire reçus des obligations arrivant à échéance seront réinvestis dans des bons du Trésor libellés en euro lors du rééquilibrage de fin de mois et ne seront pas réinvestis dans de nouvelles émissions d'obligations de sociétés. Seuls les bons du Trésor libellés en euro dont les montants en circulation seront supérieurs ou égaux à 1 milliard d'euros, dont l'échéance résiduelle sera comprise entre 1 et 3 mois et qui répondront aux critères ESG applicables aux obligations souveraines énoncés ci-dessus seront éligibles.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers II Target Maturity Sept 2035 EUR Corporate Bond UCITS ETF

Indicateurs	Performance	Performance
	Produit financier Xtrackers II Target Maturity Sept 2035 EUR Corporate Bond UCITS ETF	Indice de référence Bloomberg MSCI Euro Corporate September 2035 SRI Index
Implication dans des armes controversées	Pondération du marché : 0,13 %	Pondération du marché : 0 %
Exposition aux combustibles fossiles	Pondération du marché : 3,5 %	Pondération du marché : 2,66 %
Exposition à des controverses très graves	Pondération du marché : 0,13 %	Pondération du marché : 0 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pondération du marché : 0 %	Pondération du marché : 0 %
Score ESG du gouvernement	0	0

En date du : 31 décembre 2025

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison par rapport à l'indice de référence	Produit financier Xtrackers II Target Maturity Sept 2035 EUR Corporate Bond UCITS ETF	Indice de référence Bloomberg MSCI Euro Corporate September 2035 SRI Index
	Performance	Performance
	-0,60 %	-0,60 %

Performance (au cours de la période du 25 novembre 2025 au 31 décembre 2025)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison par rapport à l'indice de marché large	Produit financier Xtrackers II Target Maturity Sept 2035 EUR Corporate Bond UCITS ETF	Indice de marché large Bloomberg Euro Corporate Bond Index
	Performance	Performance
	-0,60 %	-0,15 %

Performance (au cours de la période du 25 novembre 2025 au 31 décembre 2025)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers II Target Maturity Sept 2036 EUR Corporate Bond UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 254900KF7JOJVL93Z20

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?	
☒ ☒ ☐ Oui	☒ ☐ ☒ Non
☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ____ % ☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ____ %	☒ Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 34,81 % d'investissements durables. ☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☒ ayant un objectif social ☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables



Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'indice Bloomberg MSCI Euro Corporate September 2036 SRI Index (l'« Indice de référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier favorisait particulièrement, entre autres, les caractéristiques environnementales telles que la réduction de la production de combustibles fossiles, les caractéristiques sociales liées à la réduction des controverses relatives aux droits de l'homme et au droit du travail, ainsi que la réduction de la production d'armes controversées.

Afin de promouvoir ces caractéristiques, le produit financier détenait un portefeuille de titres comprenant des composants de l'Indice de référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles. L'Indice de référence était conçu pour refléter la performance du marché des obligations de sociétés à taux fixe, libellées en euro, de qualité « investment grade » et dont les dates d'échéance étaient comprises entre le 1^{er} octobre 2035 et le 30 septembre 2036, à l'exclusion des obligations qui ne répondaient pas à des critères ESG (environnementaux, sociaux et de gouvernance) spécifiques. À compter du 1^{er} octobre 2035, l'Indice de référence inclura également certains bons du Trésor libellés en euro émis par certains gouvernements européens assortis d'une échéance résiduelle de 1 à 3 mois.

L'Indice de référence excluait les émetteurs qui ne répondaient pas à des critères ESG spécifiques. Les émetteurs ont notamment été exclus de l'Indice de référence en raison des considérations ESG suivantes :

- Les émetteurs d'obligations de sociétés notés CCC par MSCI ESG Research LLC. Les notations MSCI ESG fournissaient des scores pour mesurer les caractéristiques ESG d'un émetteur par rapport à ses pairs et prenaient en compte les questions environnementales, sociales et de gouvernance clés
- Les émetteurs d'obligations d'entreprise affichant un score de controverses MSCI ESG « Rouge ». Les notations MSCI ESG Controversies permettaient d'identifier les sociétés impliquées dans des controverses ESG graves, définies selon des conventions et normes internationales, telles que, mais sans s'y limiter, le Pacte mondial des Nations unies, la Déclaration universelle des droits de l'homme et la Déclaration de l'OIT relative aux principes et droits fondamentaux au travail
- Les émetteurs d'obligations de sociétés classés par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research, BISR) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, l'alcool, le tabac, les jeux d'argent, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les armes à feu civiles, les armes, le pétrole et le gaz, l'énergie nucléaire et le charbon thermique
- Les émetteurs d'obligations de sociétés impliqués dans des armes controversées, des armes nucléaires ou toutes réserves de combustibles fossiles
- Les émetteurs souverains notés B ou moins par MSCI ESG Research LLC. Les notations MSCI ESG fournissaient des scores pour mesurer les caractéristiques ESG d'un émetteur par rapport à ses pairs et prenaient en compte les questions environnementales, sociales et de gouvernance clés
- Les émetteurs souverains classés comme « non libres » ou « partiellement libres » sur la base des données de Freedom House. Freedom House est une organisation non gouvernementale à but non lucratif qui mène des recherches et des activités de plaidoyer sur la démocratie, la liberté politique et les droits de l'homme. Freedom House a classé les pays dans le cadre de son rapport intitulé « Freedom in the World » (Liberté dans le monde) comme étant « libres », « partiellement libres » ou « non libres ». Freedom House classe chaque pays en fonction de ses recherches. De plus amples informations sont disponibles sur <https://freedomhouse.org>.

Les notations MSCI ESG, les scores de controverses MSCI ESG et le BISR provenaient de MSCI ESG Research LLC.

Calcul et rééquilibrage de l'Indice de référence

À compter du 1^{er} octobre 2035, tous les montants en numéraire reçus des obligations arrivant à échéance seront réinvestis dans des bons du Trésor libellés en euro lors du rééquilibrage de fin de mois et ne seront pas réinvestis dans de nouvelles émissions d'obligations de sociétés. Seuls les bons du Trésor libellés en euro dont les montants en circulation seront supérieurs ou égaux à 1 milliard d'euros, dont l'échéance résiduelle sera comprise entre 1 et 3 mois et qui répondront aux critères ESG applicables aux obligations souveraines énoncés ci-dessus seront éligibles.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers II Target Maturity Sept 2036 EUR Corporate Bond UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 31 décembre 2025
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	Pondération du marché : 0,21 %
Exposition aux combustibles fossiles	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, tel que déterminé par MSCI, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que de la production d'énergie thermique à base de charbon, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de gaz naturel, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	Pondération du marché : 8,85 %
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	Pondération du marché : 0,21 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	Pondération du marché : 0 %
Score ESG du gouvernement	Moyenne pondérée du score ESG (environnemental, social et de gouvernance) souverain global de la valeur de marché du portefeuille du produit financier qui permet d'évaluer la performance globale d'un émetteur national/d'une zone géographique en termes de facteurs de risques environnementaux tels que mesurés par MSCI. La couverture de cet indicateur de durabilité était limitée à la part gouvernementale du portefeuille du produit financier.	0

...et par rapport aux périodes précédentes ?

S/O

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2025, 34,81 % de l'actif net du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables contribuant à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement, (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres pertinents qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ;
- exposition à des armes controversées (n° 14) ; et

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre de société qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains indicateurs liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ;
- Exposition à des armes controversées (n° 14).



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers II Target Maturity Sept 2036 EUR Corporate Bond UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
Barclays 25/31.10.2036 MTN	K - Activités financières et d'assurance	2,6 %	Royaume-Uni
Sumitomo Mitsui Financial Group 25/06.10.2036 MTN	K - Activités financières et d'assurance	2,4 %	Japon
Morgan Stanley & Co 25/07.11.2036 MTN	K - Activités financières et d'assurance	2,4 %	États-Unis
Aviva 25/28.08.2056	K - Activités financières et d'assurance	2,3 %	Royaume-Uni
AT & T 17/04.09.36	J - Information et communication	2,3 %	États-Unis
Johnson & Johnson 24/01.06.2036	C - Fabrication	2,2 %	États-Unis
AXA 25/24.07.2056 MTN	K - Activités financières et d'assurance	2,2 %	France
Svenska Handelsbanken 22/30.10.2035 MTN	K - Activités financières et d'assurance	2,2 %	Suède
A.P.Møller-Mærsk 24/05.03.2036 MTN	M - Activités professionnelles, scientifiques et techniques	2,1 %	Danemark
Credit Agricole London 24/26.02.2036 MTN	K - Activités financières et d'assurance	2,1 %	France
Koninklijke Ahold Delhaize 24/11.03.2036	M - Activités professionnelles, scientifiques et techniques	2,1 %	Pays-Bas
BPCE 24/25.01.2036 MTN	K - Activités financières et d'assurance	2,1 %	France
KPN 24/16.02.2036 MTN	J - Information et communication	2,1 %	Pays-Bas
Elia Transmission Belgium 24/16.01.2036	D - Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	2,1 %	Belgique
Telefonica Emisiones 24/24.01.2036 MTN	K - Activités financières et d'assurance	2,1 %	Espagne

pour la période du 25 novembre 2025 au 31 décembre 2025.

La liste comprend les investissements constituant la **plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : pour la période du 25 novembre 2025 au 31 décembre 2025.



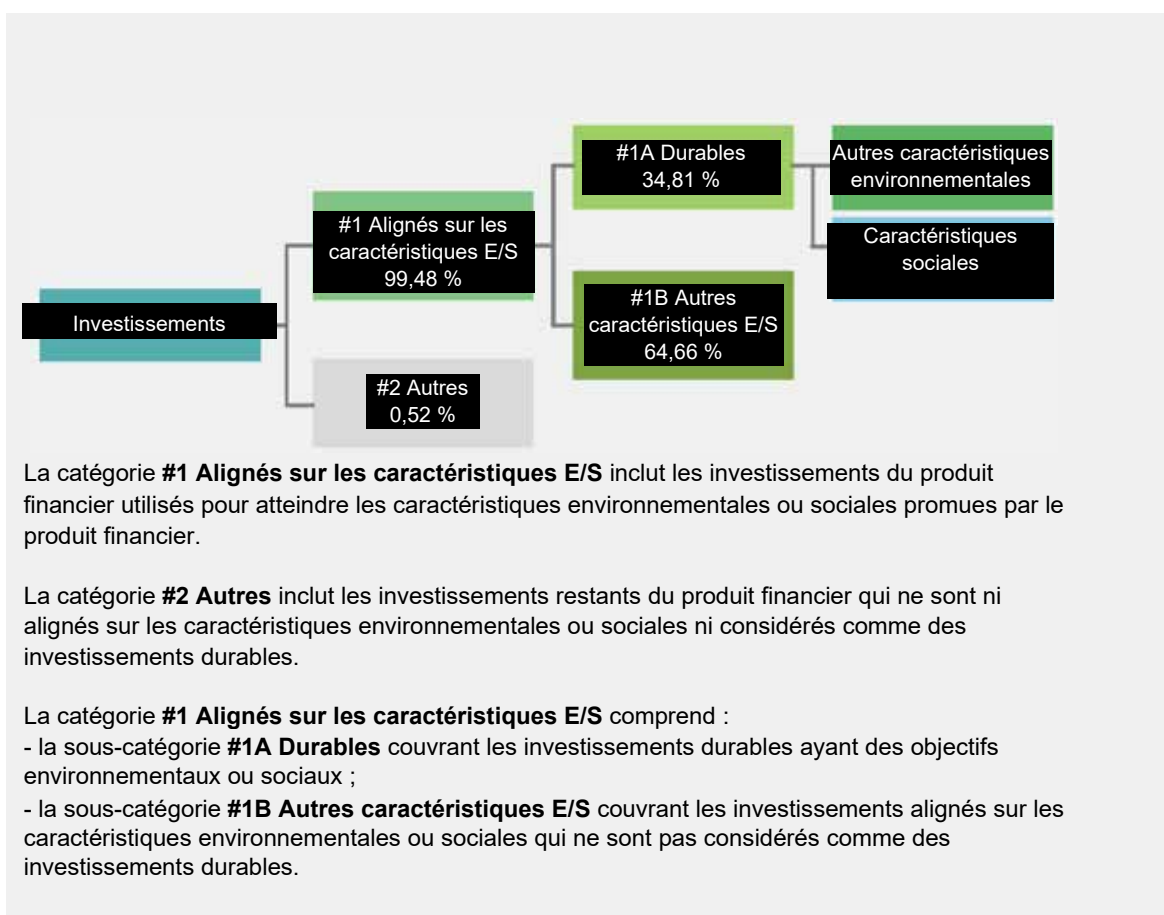
L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2025, ce produit financier investissait 99,48 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 34,81 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,52 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers II Target Maturity Sept 2036 EUR Corporate Bond UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
C	Industrie manufacturière	5,7 %
D	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	2,0 %
F	Construction	1,8 %
H	Transports et entreposage	1,0 %
I	Hébergement et restauration	2,0 %
J	Information et communication	12,6 %
K	Activités financières et d'assurance	44,1 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	21,3 %
S.O.	Autres	9,4 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		4,2 %

En date du : 31 décembre 2025

* L'exposition économique du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles correspond à la pondération globale de toutes les sociétés tirant des revenus des combustibles fossiles, y compris dans le cadre d'activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'aux titres classés comme titres de sociétés. Les données proviennent de divers fournisseurs de données et peuvent diverger, le cas échéant, des autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles figurant dans le présent rapport.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O - Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Pour être conformes à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités économiques pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

Oui :

☐ Dans le gaz fossile

☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

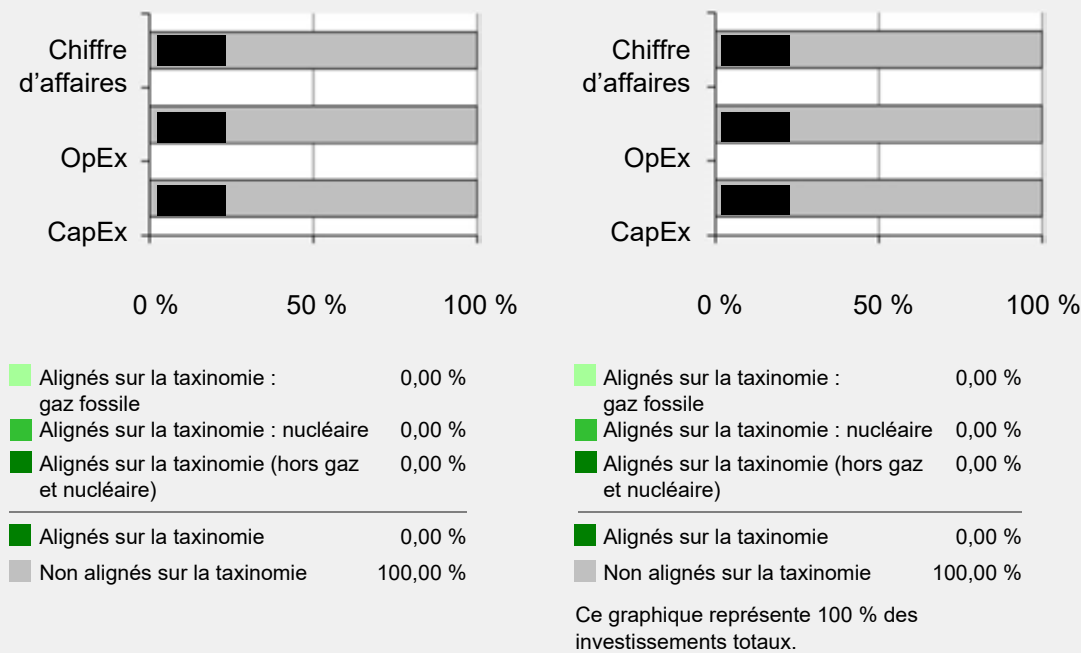
Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, dont obligations souveraines*

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, hors obligations souveraines*



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O - Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

La proportion promue d'investissements durables sur le plan environnemental conformément au Règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) était de 0 % des actifs du fonds au cours de la période de référence actuelle ainsi que des précédentes. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été alignés sur un objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 34,81 %.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 34,81 %.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des actifs liquides détenus à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, dont des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui suivaient une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) des titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) des titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de référence.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en excluant les émetteurs qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier adoptait une « Politique d'investissement direct », ce qui signifie que le produit financier visait à répliquer l'Indice de référence en achetant tout ou partie des titres compris dans l'Indice de référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles. Toute valeur mobilière non associée qui était détenue par le produit financier était généralement similaire aux valeurs comprises dans l'Indice de référence.

L'engagement actif auprès des émetteurs bénéficiaires des investissements, destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement et une Politique de gouvernance d'entreprise et de vote par procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site <https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/>.



Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'indice Bloomberg MSCI Euro Corporate September 2036 SRI Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

En quoi l'indice de référence diffèrerait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de référence diffère d'un indice de marché large représentant la performance des obligations de sociétés libellées en euros en excluant les émetteurs qui ne répondent pas à des critères ESG spécifiques. Les émetteurs seront notamment exclus de l'Indice de référence en raison des considérations ESG suivantes :

- Les émetteurs d'obligations de sociétés notés CCC par MSCI ESG Research LLC. Les notations MSCI ESG fournissent des scores pour mesurer les caractéristiques ESG d'un émetteur par rapport à ses pairs et prennent en compte les questions environnementales, sociales et de gouvernance clés
- Les émetteurs d'obligations de sociétés affichant un score de controverses MSCI ESG « Rouge ». Les notations MSCI ESG Controversies permettent d'identifier les sociétés impliquées dans des controverses ESG graves, définies selon des conventions et normes internationales, telles que, mais sans s'y limiter, le Pacte mondial des Nations unies, la Déclaration universelle des droits de l'homme et la Déclaration de l'OIT relative aux principes et droits fondamentaux au travail
- Les émetteurs d'obligations de sociétés classés par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, l'alcool, le tabac, les jeux d'argent, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les armes à feu civiles, les armes, le pétrole et le gaz, l'énergie nucléaire et le charbon thermique.
- Les émetteurs d'obligations de sociétés impliqués dans des armes controversées, des armes nucléaires ou toutes réserves de combustibles fossiles
- Les émetteurs souverains notés B ou moins par MSCI ESG Research LLC. Les notations MSCI ESG fournissent des scores pour mesurer les caractéristiques ESG d'un émetteur par rapport à ses pairs et prennent en compte les questions environnementales, sociales et de gouvernance clés
- Les émetteurs souverains classés comme « non libres » ou « partiellement libres » sur la base des données de Freedom House. Freedom House est une organisation non gouvernementale à but non lucratif qui mène des recherches et des activités de plaidoyer sur la démocratie, la liberté politique et les droits de l'homme. Freedom House classe les pays dans le cadre de son rapport intitulé « Freedom in the World » (Liberté dans le monde) comme étant « libres », « partiellement libres » ou « non libres ». Freedom House classe chaque pays en fonction de ses recherches. De plus amples informations sont disponibles sur <https://freedomhouse.org>.

Les notations MSCI ESG, les scores de controverses MSCI ESG et le BISR proviennent de MSCI ESG Research LLC.

Calcul et rééquilibrage de l'Indice de référence

À compter du 1^{er} octobre 2035, tous les montants en numéraire reçus des obligations arrivant à échéance seront réinvestis dans des bons du Trésor libellés en euro lors du rééquilibrage de fin de mois et ne seront pas réinvestis dans de nouvelles émissions d'obligations de sociétés. Seuls les bons du Trésor libellés en euro dont les montants en circulation seront supérieurs ou égaux à 1 milliard d'euros, dont l'échéance résiduelle sera comprise entre 1 et 3 mois et qui répondront aux critères ESG applicables aux obligations souveraines énoncés ci-dessus seront éligibles.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers II Target Maturity Sept 2036 EUR Corporate Bond UCITS ETF

Indicateurs	Performance	Performance
	Produit financier	Indice de référence
	Xtrackers II Target Maturity Sept 2036 EUR Corporate Bond UCITS ETF	Bloomberg MSCI Euro Corporate September 2036 SRI Index
Implication dans des armes controversées	Pondération du marché : 0,21 %	Pondération du marché : 0 %
Exposition aux combustibles fossiles	Pondération du marché : 8,85 %	Pondération du marché : 8,26 %
Exposition à des controverses très graves	Pondération du marché : 0,21 %	Pondération du marché : 0 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pondération du marché : 0 %	Pondération du marché : 0 %
Score ESG du gouvernement	0	0

En date du : 31 décembre 2025

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison par rapport à l'indice de référence	Produit financier	Indice de référence
	Xtrackers II Target Maturity Sept 2036 EUR Corporate Bond UCITS ETF	Bloomberg MSCI Euro Corporate September 2036 SRI Index
Performance	-0,66 %	-0,67 %

Performance (au cours de la période du 25 novembre 2025 au 31 décembre 2025)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison par rapport à l'indice de marché large	Produit financier	Indice de marché large
	Xtrackers II Target Maturity Sept 2036 EUR Corporate Bond UCITS ETF	Bloomberg Euro Corporate Bond Index
Performance	-0,66 %	-0,15 %

Performance (au cours de la période du 25 novembre 2025 au 31 décembre 2025)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers II Eurozone Government Bond 1-3 ESG Tilted UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 254900MXOGUEQXSLEFZ26

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?	
☒ ☒ ☐ Oui	☒ ☐ ☒ Non
☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ____ %	☐ Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de ____ % d'investissements durables.
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ____ %	☐ ayant un objectif social
	☒ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables



Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'indice iBoxx EUR Sovereigns ESG Tilted 1-3 Select Index (l'« Indice de référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres comprenant des composants de l'Indice de référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles. L'Indice de référence était conçu pour refléter la performance des obligations souveraines libellées en euro émises par le gouvernement des pays membres de la zone euro avec une échéance résiduelle comprise entre 1 an et 3 ans, s'alignant sur certains critères ESG et liés au climat.

Critères d'éligibilité

La méthodologie de l'Indice de référence se basait sur l'indice iBoxx EUR Sovereigns ESG Tilted Index (l'« Indice parent »). L'Indice de référence excluait les obligations de l'indice iBoxx EUR Sovereigns ESG Tilted Index (l'« Indice parent ») qui ne remplissaient pas les critères ESG suivants :

- Les émetteurs dont la Catégorie de risque-pays Sustainalytics était « grave » (Notation de risque-pays supérieure à 40). Les Notations de risque-pays calculaient le degré de risque ESG non géré d'un pays. Le risque non géré était mesuré sur une échelle ouverte allant de zéro (sans risque) à un score maximum inférieur à 50. De plus amples informations sur la Catégorie de risque-pays sont disponibles sur <https://www.sustainalytics.com/> ;
- Les émetteurs classés comme « non libres » sur la base des données de la Freedom House. Freedom House est une organisation non gouvernementale à but non lucratif qui mène des recherches et des activités de plaidoyer sur la démocratie, la liberté politique et les droits de l'homme. Freedom House classe les pays dans le cadre de son rapport intitulé « Freedom in the World » (Liberté dans le monde) comme étant « libres », « partiellement libres » ou « non libres ». Freedom House classe chaque pays en fonction de ses recherches. De plus amples informations sont disponibles sur <https://freedomhouse.org> ; et
- Les pays qui figuraient sur la liste de l'UE des pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales. Pour de plus amples informations sur les pays figurant sur cette liste, veuillez vous référer à la liste de l'UE des pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales : De plus amples informations sont disponibles dans la Liste de l'UE des pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales - Consilium (europa.eu).

Critères de pondération

Les titres de l'Indice parent qui satisfaisaient aux Critères d'éligibilité décrits ci-dessus constituaient l'univers éligible (l'« Univers éligible »). Les titres de l'Univers éligible étaient sélectionnés et pondérés en fonction des critères suivants :

- Les pondérations des titres éligibles étaient ajustées dans l'Indice de référence en surpondérant les pays dont la Notation de risque-pays est plus faible et en sous-pondérant les pays dont la Notation de risque-pays est plus élevée. La pondération de la valeur de marché de chaque titre était « inclinée » par sa Notation de risque-pays respective, de sorte que la pondération de chaque émetteur dans l'Indice de référence soit fonction de la pondération de la valeur de marché et de la Notation de risque-pays (la « Pondération inclinée ») ; et
- Les Pondérations inclinées des pays figurant parmi les 20 % les plus émetteurs de carbone dans l'Indice parent étaient encore inclinées jusqu'à ce que l'intensité carbone de l'Indice de référence soit inférieure à celle de l'indice iBoxx EUR Sovereigns 1-3 Index. Les émissions de carbone étaient évaluées en fonction des émissions liées à la production, rapportées au PIB, sur la base des données environnementales souveraines fournies par Trucost. De plus amples informations sont disponibles sur <https://www.spglobal.com/>.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers II Eurozone Government Bond 1-3 ESG Tilted UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 31 décembre 2025
Score de pilier environnemental d'un pays	Moyenne pondérée du score de risque environnemental souverain de la valeur de marché du portefeuille du produit financier, évaluant la performance globale des émetteurs en termes de facteurs de risques environnementaux tels que mesurés par MSCI.	5,92
Score de pilier de gouvernance d'un pays	Moyenne pondérée du score de risque de gouvernance souverain de la valeur de marché du portefeuille du produit financier, évaluant la performance globale des émetteurs en termes de facteurs de risques de gouvernance, tels que mesurés par MSCI.	6,79
Score de pilier social d'un pays	Moyenne pondérée du score de risque social souverain de la valeur de marché du portefeuille du produit financier, évaluant la performance globale des émetteurs en termes de facteurs de risques sociaux tels que mesurés par MSCI.	7,68
Score Freedom House	Moyenne pondérée du score de la valeur de marché du portefeuille du produit financier calculée selon le processus de classification et de notation « Liberté dans le monde » de Freedom House.	92,05

...et par rapport aux périodes précédentes ?

S/O

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

S/O. - Le produit financier n'entendait pas réaliser d'investissements durables et investissait uniquement dans de la dette souveraine, il n'a donc pas investi dans des activités économiques durables contribuant à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les émetteurs suivent des pratiques de bonne gouvernance.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

S/O. - Étant donné que le produit financier n'entendait pas réaliser d'investissements durables et investissait uniquement dans de la dette souveraine, il n'a pas investi dans des activités économiques durables contribuant à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

S/O. - Étant donné que le produit financier n'entendait pas réaliser d'investissements durables et qu'il investissait uniquement dans de la dette souveraine, aucun indicateur d'incidences négatives sur les facteurs de durabilité n'avait été pris en compte afin de déterminer quelles activités économiques durables contribuaient à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR.

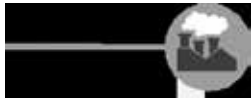
Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

S/O. - Étant donné que le produit financier n'entendait pas réaliser d'investissements durables et investissait uniquement dans de la dette souveraine, il n'a pas investi dans des activités économiques durables contribuant à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

L'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- Intensité de GES (n° 15) ;
- pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (n° 16) ; et
- Pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales (n° 22).



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers II Eurozone Government Bond 1-3 ESG Tilted UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
O.A.T. françaises 17/25.05.28	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	4,3 %	France
O.A.T. françaises 11/25.10.27	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	4,1 %	France
France 17/25.11.28	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	3,9 %	France
Frankreich 22/25.02.28 O.A.T.	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	3,3 %	France
France (gouvernement de) 24/24.09.2027	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	2,9 %	France
Frankreich 21/25.02.27	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	2,9 %	France
France (gouvernement de) 25/24.09.2028 S.OAT	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	2,9 %	France
O.A.T. françaises 16/25.05.27	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	2,9 %	France
Allemagne 17/15.08.27	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	2,2 %	Allemagne
Bundesobligation 23/19.10.2028	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	2,1 %	Allemagne
Allemagne 17/15.02.27	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	2,1 %	Allemagne
Bundesrep.Deutschland 22/10.15.2027 S.186	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	2,0 %	Allemagne
Allemagne 18/15.02.28	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	1,9 %	Allemagne
Allemagne 18/15.08.28	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	1,9 %	Allemagne
Allemagne 21/15.11.28	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	1,7 %	Allemagne

pour la période du 9 décembre 2025 au 31 décembre 2025.

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : pour la période du 9 décembre 2025 au 31 décembre 2025.



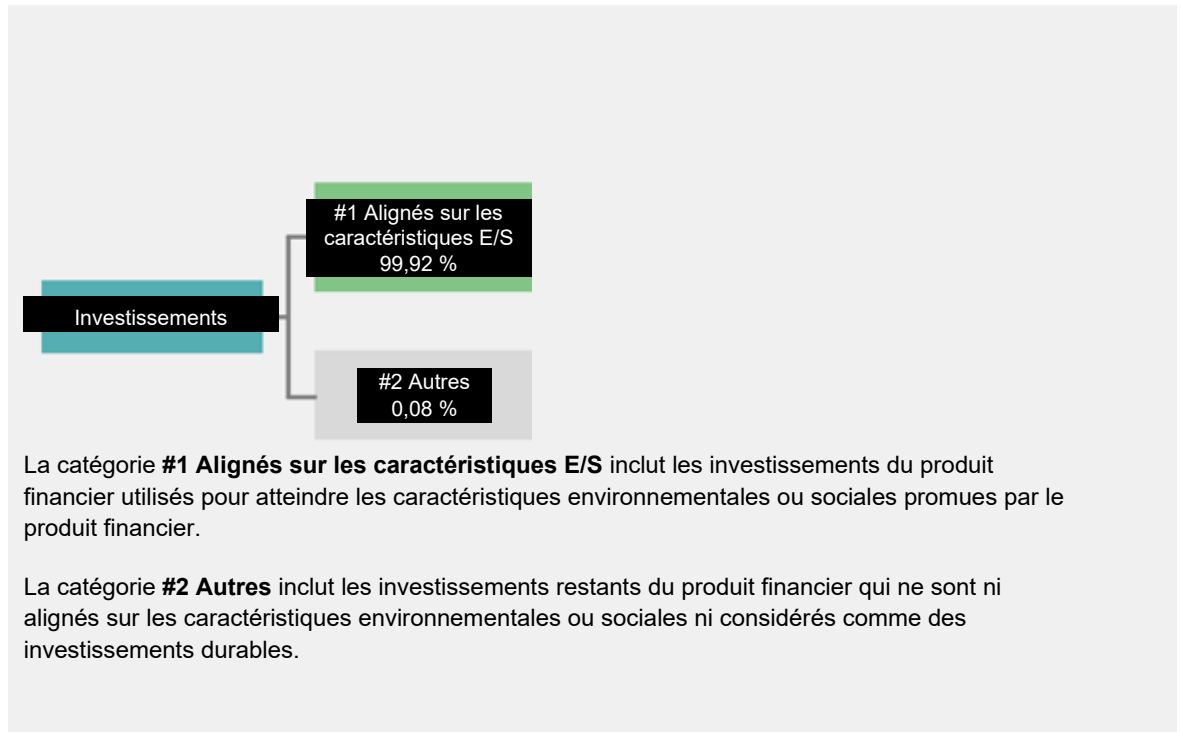
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2025, ce produit financier investissait 99,92 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

0,08 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers II Eurozone Government Bond 1-3 ESG Tilted UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
O	Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	99,9 %
S.O.	Autres	0,1 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		0,0 %

En date du : 31 décembre 2025

* L'exposition économique du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles correspond à la pondération globale de toutes les sociétés tirant des revenus des combustibles fossiles, y compris dans le cadre d'activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'aux titres classés comme titres de sociétés. Les données proviennent de divers fournisseurs de données et peuvent diverger, le cas échéant, des autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles figurant dans le présent rapport.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O - Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Pour être conformes à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités économiques pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

Oui :

☐ Dans le gaz fossile

☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

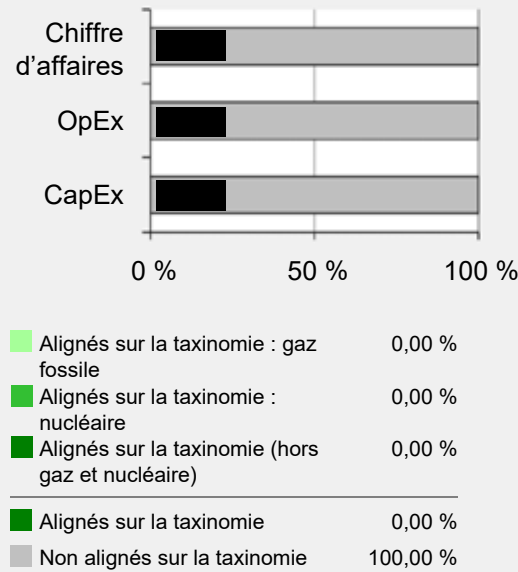
¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

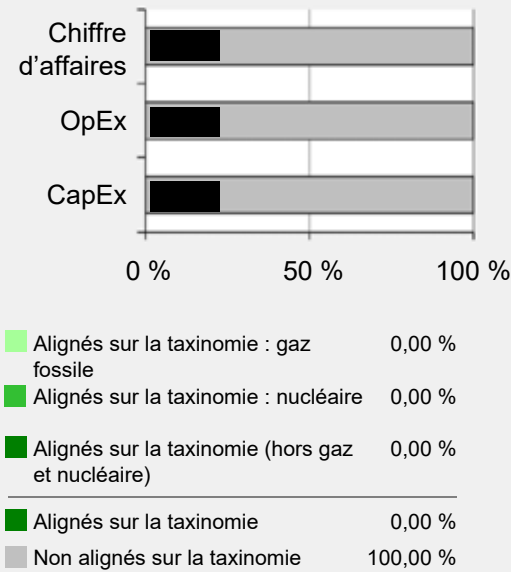
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, dont obligations souveraines*



2. Alignement des investissements sur la taxinomie, hors obligations souveraines*



Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O - Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'effectuait pas d'allocation à des activités économiques durables contribuant à un objectif environnemental.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'effectuait pas d'allocation à des activités économiques durables contribuant à un objectif social.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

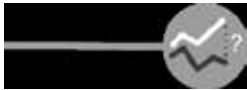
Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des actifs liquides détenus à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, dont des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui suivaient une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) des titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) des titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de référence.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en excluant les émetteurs qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques et/ou en sous-pondérant les émetteurs dont la note ESG était inférieure à un certain seuil tel que décrit ci-dessus, à chaque rééquilibrage de l'Indice de référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier adoptait une « Politique d'investissement direct », ce qui signifie que le produit financier visait à répliquer l'Indice de référence en achetant tout ou partie des titres compris dans l'Indice de référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles. Toute valeur mobilière non associée qui était détenue par le produit financier était généralement similaire aux valeurs comprises dans l'Indice de référence.

L'engagement actif auprès des émetteurs bénéficiaires des investissements, destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement définissant les types et les méthodes d'engagement, les stratégies de remontée et les attentes concernant la communication avec, entre autres, DWS en tant qu'investisseur et DWS pour le compte de ses clients sur un certain nombre de sujets, y compris les critères ESG.



Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'indice iBoxx EUR Sovereigns ESG Tilted 1-3 Select Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

En quoi l'indice de référence diffèrait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de référence est conçu pour refléter la performance des obligations souveraines libellées en euro émises par le gouvernement des pays membres de la zone euro avec une échéance résiduelle comprise entre 1 an et 3 ans, s'alignant sur certains critères ESG et liés au climat.

Critères d'éligibilité

La méthodologie de l'Indice de référence se base sur l'Indice parent. L'Indice de référence exclut les obligations de l'Indice parent qui ne remplissent pas les critères ESG suivants :

- Les émetteurs dont la Catégorie de risque-pays Sustainalytics était « grave » (Notation de risque-pays supérieure à 40). Les Notations de risque-pays calculent le degré de risque ESG non géré d'un pays. Le risque non géré est mesuré sur une échelle ouverte allant de zéro (sans risque) à un score maximum inférieur à 50. De plus amples informations sur la Catégorie de risque-pays sont disponibles sur <https://www.sustainalytics.com/> ;
- Les émetteurs classés comme « non libres » sur la base des données de la Freedom House. Freedom House est une organisation non gouvernementale à but non lucratif qui mène des recherches et des activités de plaidoyer sur la démocratie, la liberté politique et les droits de l'homme. Freedom House classe les pays dans le cadre de son rapport intitulé « Freedom in the World » (Liberté dans le monde) comme étant « libres », « partiellement libres » ou « non libres ». Freedom House classe chaque pays en fonction de ses recherches. De plus amples informations sont disponibles sur <https://freedomhouse.org> ; et
- Les pays qui figurent sur la liste de l'UE des pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales. Pour de plus amples informations sur les pays figurant sur cette liste, veuillez vous référer à la liste de l'UE des pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales : De plus amples informations sont disponibles dans la Liste de l'UE des pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales - Consilium (europa.eu).

Critères de pondération

Les titres de l'Indice parent qui satisfont aux Critères d'éligibilité décrits ci-dessus constitueront l'univers éligible (l'« Univers éligible »). Les titres de l'Univers éligible sont sélectionnés et pondérés en fonction des critères suivants :

- Les pondérations des titres éligibles sont ajustées dans l'Indice de référence en surpondérant les pays dont la Notation de risque-pays est plus faible et en sous-pondérant les pays dont la Notation de risque-pays est plus élevée. La pondération de la valeur de marché de chaque titre est « inclinée » par sa Notation de risque-pays respective, de sorte que la pondération de chaque émetteur dans l'Indice de référence soit fonction de la pondération de la valeur de marché et de la Notation de risque-pays (la « Pondération inclinée ») ; et
- Les Pondérations inclinées des pays figurant parmi les 20 % les plus émetteurs de carbone dans l'Indice parent sont encore inclinées jusqu'à ce que l'intensité carbone de l'Indice de référence soit inférieure à celle de l'indice iBoxx EUR Sovereigns 1-3 Index. Les émissions de carbone sont évaluées en fonction des émissions liées à la production, rapportées au PIB, sur la base des données environnementales souveraines fournies par Trucost. De plus amples informations sont disponibles sur <https://www.spglobal.com/>.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers II Eurozone Government Bond 1-3 ESG Tilted UCITS ETF

Indicateurs	Performance	Performance
	Produit financier	Indice de référence
	Xtrackers II Eurozone Government Bond 1-3 ESG Tilted UCITS ETF	iBoxx EUR Sovereigns ESG Tilted 1-3 Select Index
Score de pilier environnemental d'un pays	5,92	5,92
Score de pilier de gouvernance d'un pays	6,79	6,79
Score de pilier social d'un pays	7,68	7,68
Score Freedom House	92,05	92,06

En date du : 31 décembre 2025

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison par rapport à l'indice de référence	Produit financier	Indice de référence
	Xtrackers II Eurozone Government Bond 1-3 ESG Tilted UCITS ETF	iBoxx EUR Sovereigns ESG Tilted 1-3 Select Index
Performance	0,03 %	0,04 %

Performance (au cours de la période du 25 novembre 2025 au 31 décembre 2025)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison par rapport à l'indice de marché large	Produit financier	Indice de marché large
	Xtrackers II Eurozone Government Bond 1-3 ESG Tilted UCITS ETF	iBoxx Euro Sovereigns Eurozone Index
Performance	0,03 %	-0,67 %

Performance (au cours de la période du 25 novembre 2025 au 31 décembre 2025)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers II Eurozone Government Bond 3-5 ESG Tilted UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 2549002SF7ZVA2XIVH61

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?	
☒ ☒ ☐ Oui	☒ ☐ ☒ Non
☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ____ %	☐ Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de ____ % d'investissements durables.
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ____ %	☐ ayant un objectif social
	☒ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables



Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'indice iBoxx EUR Sovereigns ESG Tilted 3-5 Select Index (l'« Indice de référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres comprenant des composants de l'Indice de référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles. L'Indice de référence était conçu pour refléter la performance des obligations souveraines libellées en euro émises par le gouvernement des pays membres de la zone euro avec une échéance résiduelle comprise entre 3 ans et 5 ans, s'alignant sur certains critères ESG et liés au climat.

Critères d'éligibilité

La méthodologie de l'Indice de référence se basait sur l'indice iBoxx EUR Sovereigns ESG Tilted Index (l'« Indice parent »). L'Indice de référence excluait les obligations de l'indice iBoxx EUR Sovereigns ESG Tilted Index (l'« Indice parent ») qui ne remplissaient pas les critères ESG suivants :

- Les émetteurs dont la Catégorie de risque-pays Sustainalytics était « grave » (Notation de risque-pays supérieure à 40). Les Notations de risque-pays calculaient le degré de risque ESG non géré d'un pays. Le risque non géré était mesuré sur une échelle ouverte allant de zéro (sans risque) à un score maximum inférieur à 50. De plus amples informations sur la Catégorie de risque-pays sont disponibles sur <https://www.sustainalytics.com/> ;
- Les émetteurs classés comme « non libres » sur la base des données de la Freedom House. Freedom House est une organisation non gouvernementale à but non lucratif qui mène des recherches et des activités de plaidoyer sur la démocratie, la liberté politique et les droits de l'homme. Freedom House classe les pays dans le cadre de son rapport intitulé « Freedom in the World » (Liberté dans le monde) comme étant « libres », « partiellement libres » ou « non libres ». Freedom House classe chaque pays en fonction de ses recherches. De plus amples informations sont disponibles sur <https://freedomhouse.org> ; et
- Les pays qui figuraient sur la liste de l'UE des pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales. Pour de plus amples informations sur les pays figurant sur cette liste, veuillez vous référer à la liste de l'UE des pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales : De plus amples informations sont disponibles dans la Liste de l'UE des pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales - Consilium (europa.eu).

Critères de pondération

Les titres de l'Indice parent qui satisfaisaient aux Critères d'éligibilité décrits ci-dessus constituaient l'univers éligible (l'« Univers éligible »). Les titres de l'Univers éligible étaient sélectionnés et pondérés en fonction des critères suivants :

- Les pondérations des titres éligibles étaient ajustées dans l'Indice de référence en surpondérant les pays dont la Notation de risque-pays est plus faible et en sous-pondérant les pays dont la Notation de risque-pays est plus élevée. La pondération de la valeur de marché de chaque titre était « inclinée » par sa Notation de risque-pays respective, de sorte que la pondération de chaque émetteur dans l'Indice de référence soit fonction de la pondération de la valeur de marché et de la Notation de risque-pays (la « Pondération inclinée ») ; et
- Les Pondérations inclinées des pays figurant parmi les 20 % les plus émetteurs de carbone dans l'Indice parent étaient encore inclinées jusqu'à ce que l'intensité carbone de l'Indice de référence soit inférieure à celle de l'indice iBoxx EUR Sovereigns 3-5 Index. Les émissions de carbone étaient évaluées en fonction des émissions liées à la production, rapportées au PIB, sur la base des données environnementales souveraines fournies par Trucost. De plus amples informations sont disponibles sur <https://www.spglobal.com/>.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers II Eurozone Government Bond 3-5 ESG Tilted UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 31 décembre 2025
Score de pilier environnemental d'un pays	Moyenne pondérée du score de risque environnemental souverain de la valeur de marché du portefeuille du produit financier, évaluant la performance globale des émetteurs en termes de facteurs de risques environnementaux tels que mesurés par MSCI.	5,92
Score de pilier de gouvernance d'un pays	Moyenne pondérée du score de risque de gouvernance souveraine de la valeur de marché du portefeuille du produit financier, évaluant la performance globale des émetteurs en termes de facteurs de risques de gouvernance, tels que mesurés par MSCI.	6,76

Score de pilier social d'un pays	Moyenne pondérée du score de risque social souverain de la valeur de marché du portefeuille du produit financier, évaluant la performance globale des émetteurs en termes de facteurs de risques sociaux tels que mesurés par MSCI.	7,66
Score Freedom House	Moyenne pondérée du score de la valeur de marché du portefeuille du produit financier calculée selon le processus de classification et de notation « Liberté dans le monde » de Freedom House.	91,94

...et par rapport aux périodes précédentes ?

S/O

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

S/O. - Le produit financier n'entendait pas réaliser d'investissements durables et investissait uniquement dans de la dette souveraine, il n'a donc pas investi dans des activités économiques durables contribuant à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les émetteurs suivent des pratiques de bonne gouvernance.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

S/O. - Étant donné que le produit financier n'entendait pas réaliser d'investissements durables et investissait uniquement dans de la dette souveraine, il n'a pas investi dans des activités économiques durables contribuant à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

S/O. - Étant donné que le produit financier n'entendait pas réaliser d'investissements durables et qu'il investissait uniquement dans de la dette souveraine, aucun indicateur d'incidences négatives sur les facteurs de durabilité n'avait été pris en compte afin de déterminer quelles activités économiques durables contribuaient à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR.

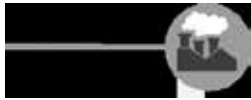
Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

S/O. - Étant donné que le produit financier n'entendait pas réaliser d'investissements durables et investissait uniquement dans de la dette souveraine, il n'a pas investi dans des activités économiques durables contribuant à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

L'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- Intensité de GES (n° 15) ;
- pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (n° 16) ; et
- Pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales (n° 22).



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers II Eurozone Government Bond 3-5 ESG Tilted UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
O.A.T. françaises 14/25.05.30	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	5,3 %	France
France 23/25.02.2029	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	4,4 %	France
France 24/25.02.2030	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	4,3 %	France
O.A.T. françaises 18/25.05.29	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	4,0 %	France
France 19/25.11.30	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	3,8 %	France
O.A.T. françaises 97/25.04.29	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	3,7 %	France
France 18/25.11.2029 S.10Y	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	3,3 %	France
Bundesobligation 25/18.04.2030 S.191	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	2,5 %	Allemagne
Deutschland, Bundesrepublik 20/15.08.30	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	2,3 %	Allemagne
Bundesobligation 25/10.10.2030 S.192	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	2,3 %	Allemagne
Allemagne 19/15.02.29	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	2,2 %	Allemagne
Allemagne 19/15.08.29	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	2,1 %	Allemagne
Deutschland, Bundesrepublik 23/15.11.2030 S.7Y	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	2,1 %	Allemagne
Bundanl.V.22/15.11.2029	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	2,0 %	Allemagne
Bundesobligation 24/11.10.2029 S.190	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	1,9 %	Allemagne

pour la période du 9 décembre 2025 au 31 décembre 2025.

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : pour la période du 9 décembre 2025 au 31 décembre 2025.



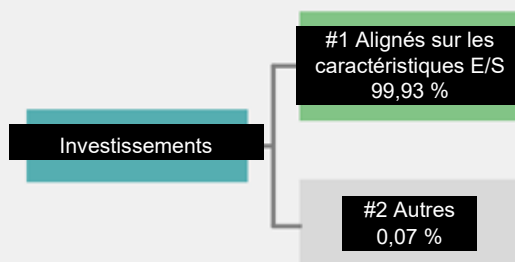
L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2025, ce produit financier investissait 99,93 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

0,07 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers II Eurozone Government Bond 3-5 ESG Tilted UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
O	Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	99,9 %
S.O.	Autres	0,1 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		0,0 %

En date du : 31 décembre 2025

* L'exposition économique du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles correspond à la pondération globale de toutes les sociétés tirant des revenus des combustibles fossiles, y compris dans le cadre d'activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'aux titres classés comme titres de sociétés. Les données proviennent de divers fournisseurs de données et peuvent diverger, le cas échéant, des autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles figurant dans le présent rapport.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O - Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Pour être conformes à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités économiques pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile

☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

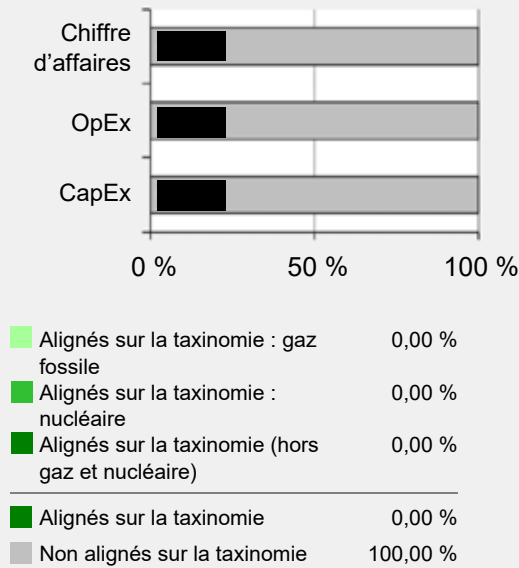
¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

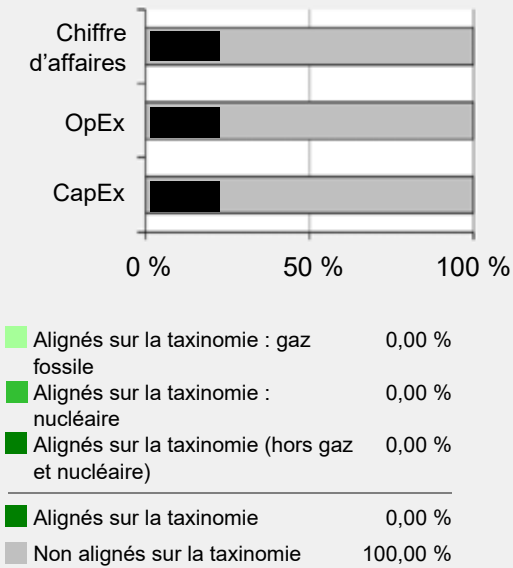
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, dont obligations souveraines*



2. Alignement des investissements sur la taxinomie, hors obligations souveraines*



Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O - Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'effectuait pas d'allocation à des activités économiques durables contribuant à un objectif environnemental.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'effectuait pas d'allocation à des activités économiques durables contribuant à un objectif social.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des actifs liquides détenus à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, dont des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui suivaient une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) des titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) des titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de référence.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en excluant les émetteurs qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques et/ou en sous-pondérant les émetteurs dont la note ESG était inférieure à un certain seuil tel que décrit ci-dessus, à chaque rééquilibrage de l'Indice de référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier adoptait une « Politique d'investissement direct », ce qui signifie que le produit financier visait à répliquer l'Indice de référence en achetant tout ou partie des titres compris dans l'Indice de référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles. Toute valeur mobilière non associée qui était détenue par le produit financier était généralement similaire aux valeurs comprises dans l'Indice de référence.

L'engagement actif auprès des émetteurs bénéficiaires des investissements, destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement définissant les types et les méthodes d'engagement, les stratégies de remontée et les attentes concernant la communication avec, entre autres, DWS en tant qu'investisseur et DWS pour le compte de ses clients sur un certain nombre de sujets, y compris les critères ESG.



Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'indice iBoxx EUR Sovereigns ESG Tilted 3-5 Select Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

En quoi l'indice de référence différerait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de référence est conçu pour refléter la performance des obligations souveraines libellées en euro émises par le gouvernement des pays membres de la zone euro avec une échéance résiduelle comprise entre 3 ans et 5 ans, s'alignant sur certains critères ESG et liés au climat.

Critères d'éligibilité

La méthodologie de l'Indice de référence se base sur l'Indice parent. L'Indice de référence exclut les obligations de l'Indice parent qui ne remplissent pas les critères ESG suivants :

- Les émetteurs dont la Catégorie de risque-pays Sustainalytics était « grave » (Notation de risque-pays supérieure à 40). Les Notations de risque-pays calculent le degré de risque ESG non géré d'un pays. Le risque non géré est mesuré sur une échelle ouverte allant de zéro (sans risque) à un score maximum inférieur à 50. De plus amples informations sur la Catégorie de risque-pays sont disponibles sur <https://www.sustainalytics.com/> ;
- Les émetteurs classés comme « non libres » sur la base des données de la Freedom House. Freedom House est une organisation non gouvernementale à but non lucratif qui mène des recherches et des activités de plaidoyer sur la démocratie, la liberté politique et les droits de l'homme. Freedom House classe les pays dans le cadre de son rapport intitulé « Freedom in the World » (Liberté dans le monde) comme étant « libres », « partiellement libres » ou « non libres ». Freedom House classe chaque pays en fonction de ses recherches. De plus amples informations sont disponibles sur <https://freedomhouse.org> ; et
- Les pays qui figurent sur la liste de l'UE des pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales. Pour de plus amples informations sur les pays figurant sur cette liste, veuillez vous référer à la liste de l'UE des pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales : De plus amples informations sont disponibles dans la Liste de l'UE des pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales - Consilium (europa.eu).

Critères de pondération

Les titres de l'Indice parent qui satisfont aux Critères d'éligibilité décrits ci-dessus constitueront l'univers éligible (l'« Univers éligible »). Les titres de l'Univers éligible sont sélectionnés et pondérés en fonction des critères suivants :

- Les pondérations des titres éligibles sont ajustées dans l'Indice de référence en surpondérant les pays dont la Notation de risque-pays est plus faible et en sous-pondérant les pays dont la Notation de risque-pays est plus élevée. La pondération de la valeur de marché de chaque titre est « inclinée » par sa Notation de risque-pays respective, de sorte que la pondération de chaque émetteur dans l'Indice de référence soit fonction de la pondération de la valeur de marché et de la Notation de risque-pays (la « Pondération inclinée ») ; et
- Les Pondérations inclinées des pays figurant parmi les 20 % les plus émetteurs de carbone dans l'Indice parent sont encore inclinées jusqu'à ce que l'intensité carbone de l'Indice de référence soit inférieure à celle de l'indice iBoxx EUR Sovereigns 3-5 Index. Les émissions de carbone sont évaluées en fonction des émissions liées à la production, rapportées au PIB, sur la base des données environnementales souveraines fournies par Trucost. De plus amples informations sont disponibles sur <https://www.spglobal.com/>.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers II Eurozone Government Bond 3-5 ESG Tilted UCITS ETF

Indicateurs	Performance	Performance
	Produit financier	Indice de référence
	Xtrackers II Eurozone Government Bond 3-5 ESG Tilted UCITS ETF	iBoxx EUR Sovereigns ESG Tilted 3-5 Select Index
Score de pilier environnemental d'un pays	5,92	5,92
Score de pilier de gouvernance d'un pays	6,76	6,76
Score de pilier social d'un pays	7,66	7,66
Score Freedom House	91,94	91,94

En date du : 31 décembre 2025

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison par rapport à l'indice de référence	Produit financier	Indice de référence
	Xtrackers II Eurozone Government Bond 3-5 ESG Tilted UCITS ETF	iBoxx EUR Sovereigns ESG Tilted 3-5 Select Index

Performance	-0,26 %	-0,25 %

Performance (au cours de la période du 25 novembre 2025 au 31 décembre 2025)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison par rapport à l'indice de marché large	Produit financier	Indice de marché large
	Xtrackers II Eurozone Government Bond 3-5 ESG Tilted UCITS ETF	iBoxx Euro Sovereigns Eurozone Index

Performance	-0,26 %	-0,67 %

Performance (au cours de la période du 25 novembre 2025 au 31 décembre 2025)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers II Eurozone Government Bond 5-7 ESG Tilted UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 25490000HN55Z1FBJT03

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?	
☒ ☒ ☐ Oui	☒ ☐ ☒ Non
☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ____ % ☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ____ %	☐ Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de ____ % d'investissements durables. ☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☐ ayant un objectif social ☒ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables



Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'indice iBoxx EUR Sovereigns ESG Tilted 5-7 Select Index (l'« Indice de référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres comprenant des composants de l'Indice de référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles. L'Indice de référence était conçu pour refléter la performance des obligations souveraines libellées en euro émises par le gouvernement des pays membres de la zone euro avec une échéance résiduelle comprise entre 5 ans et 7 ans, s'alignant sur certains critères ESG et liés au climat.

Critères d'éligibilité

La méthodologie de l'Indice de référence se basait sur l'indice iBoxx EUR Sovereigns ESG Tilted Index (l'« Indice parent »). L'Indice de référence excluait les obligations de l'indice iBoxx EUR Sovereigns ESG Tilted Index (l'« Indice parent ») qui ne remplissaient pas les critères ESG suivants :

- Les émetteurs dont la Catégorie de risque-pays Sustainalytics était « grave » (Notation de risque-pays supérieure à 40). Les Notations de risque-pays calculaient le degré de risque ESG non géré d'un pays. Le risque non géré était mesuré sur une échelle ouverte allant de zéro (sans risque) à un score maximum inférieur à 50. De plus amples informations sur la Catégorie de risque-pays sont disponibles sur <https://www.sustainalytics.com/> ;
- Les émetteurs classés comme « non libres » sur la base des données de la Freedom House. Freedom House est une organisation non gouvernementale à but non lucratif qui mène des recherches et des activités de plaidoyer sur la démocratie, la liberté politique et les droits de l'homme. Freedom House classe les pays dans le cadre de son rapport intitulé « Freedom in the World » (Liberté dans le monde) comme étant « libres », « partiellement libres » ou « non libres ». Freedom House classe chaque pays en fonction de ses recherches. De plus amples informations sont disponibles sur <https://freedomhouse.org> ; et
- Les pays qui figuraient sur la liste de l'UE des pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales. Pour de plus amples informations sur les pays figurant sur cette liste, veuillez vous référer à la liste de l'UE des pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales : De plus amples informations sont disponibles dans la Liste de l'UE des pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales - Consilium (europa.eu).

Critères de pondération

Les titres de l'Indice parent qui satisfaisaient aux Critères d'éligibilité décrits ci-dessus constituaient l'univers éligible (l'« Univers éligible »). Les titres de l'Univers éligible étaient sélectionnés et pondérés en fonction des critères suivants :

- Les pondérations des titres éligibles étaient ajustées dans l'Indice de référence en surpondérant les pays dont la Notation de risque-pays est plus faible et en sous-pondérant les pays dont la Notation de risque-pays est plus élevée. La pondération de la valeur de marché de chaque titre était « inclinée » par sa Notation de risque-pays respective, de sorte que la pondération de chaque émetteur dans l'Indice de référence soit fonction de la pondération de la valeur de marché et de la Notation de risque-pays (la « Pondération inclinée ») ; et
- Les Pondérations inclinées des pays figurant parmi les 20 % les plus émetteurs de carbone dans l'Indice parent étaient encore inclinées jusqu'à ce que l'intensité carbone de l'Indice de référence soit inférieure à celle de l'indice iBoxx EUR Sovereigns 5-7 Index. Les émissions de carbone étaient évaluées en fonction des émissions liées à la production, rapportées au PIB, sur la base des données environnementales souveraines fournies par Trucost. De plus amples informations sont disponibles sur <https://www.spglobal.com/>.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers II Eurozone Government Bond 5-7 ESG Tilted UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 31 décembre 2025
Score de pilier environnemental d'un pays	Moyenne pondérée du score de risque environnemental souverain de la valeur de marché du portefeuille du produit financier, évaluant la performance globale des émetteurs en termes de facteurs de risques environnementaux tels que mesurés par MSCI.	5,91
Score de pilier de gouvernance d'un pays	Moyenne pondérée du score de risque de gouvernance souverain de la valeur de marché du portefeuille du produit financier, évaluant la performance globale des émetteurs en termes de facteurs de risques de gouvernance, tels que mesurés par MSCI.	6,67
Score de pilier social d'un pays	Moyenne pondérée du score de risque social souverain de la valeur de marché du portefeuille du produit financier, évaluant la performance globale des émetteurs en termes de facteurs de risques sociaux tels que mesurés par MSCI.	7,6
Score Freedom House	Moyenne pondérée du score de la valeur de marché du portefeuille du produit financier calculée selon le processus de classification et de notation « Liberté dans le monde » de Freedom House.	91,64

...et par rapport aux périodes précédentes ?

S/O

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

S/O. - Le produit financier n'entendait pas réaliser d'investissements durables et investissait uniquement dans de la dette souveraine, il n'a donc pas investi dans des activités économiques durables contribuant à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les émetteurs suivent des pratiques de bonne gouvernance.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

S/O. - Étant donné que le produit financier n'entendait pas réaliser d'investissements durables et investissait uniquement dans de la dette souveraine, il n'a pas investi dans des activités économiques durables contribuant à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

S/O. - Étant donné que le produit financier n'entendait pas réaliser d'investissements durables et qu'il investissait uniquement dans de la dette souveraine, aucun indicateur d'incidences négatives sur les facteurs de durabilité n'avait été pris en compte afin de déterminer quelles activités économiques durables contribuaient à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

S/O. - Étant donné que le produit financier n'entendait pas réaliser d'investissements durables et investissait uniquement dans de la dette souveraine, il n'a pas investi dans des activités économiques durables contribuant à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

L'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- Intensité de GES (n° 15) ;
- pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (n° 16) ; et
- Pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales (n° 22).



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers II Eurozone Government Bond 5-7 ESG Tilted UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
O.A.T. françaises 15/25.05.31	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	6,1 %	France
Frankreich 20/25.11.31	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	4,9 %	France
O.A.T. françaises 00/25.10.32	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	4,0 %	France
France 22/25.05.32	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	3,8 %	France
France 25/25.02.2031 S.OAT	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	3,6 %	France
Allemagne 21/15.08.31	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	3,5 %	Allemagne
Deutschland, Bundesrepublik 22/15.08.2032	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	3,4 %	Allemagne
Bundesrepub. Deutschland 22/15.02.32	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	3,4 %	Allemagne
Allemagne 00/04.01.31	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	3,2 %	Allemagne
Bundesrepublik 21/15.02.31	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	3,1 %	Allemagne
Frankreich 22/25.11.2032 O.A.T.	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	2,9 %	France
Italie B.T.P. 99/01.05.31	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	2,6 %	Italie
Autriche 21/20.02.31	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	2,2 %	Autriche
France 19/25.11.30	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	2,1 %	France
Espagne 01/30.07.32	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	2,1 %	Espagne

pour la période du 28 novembre 2025 au 31 décembre 2025.

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : pour la période du 28 novembre 2025 au 31 décembre 2025.



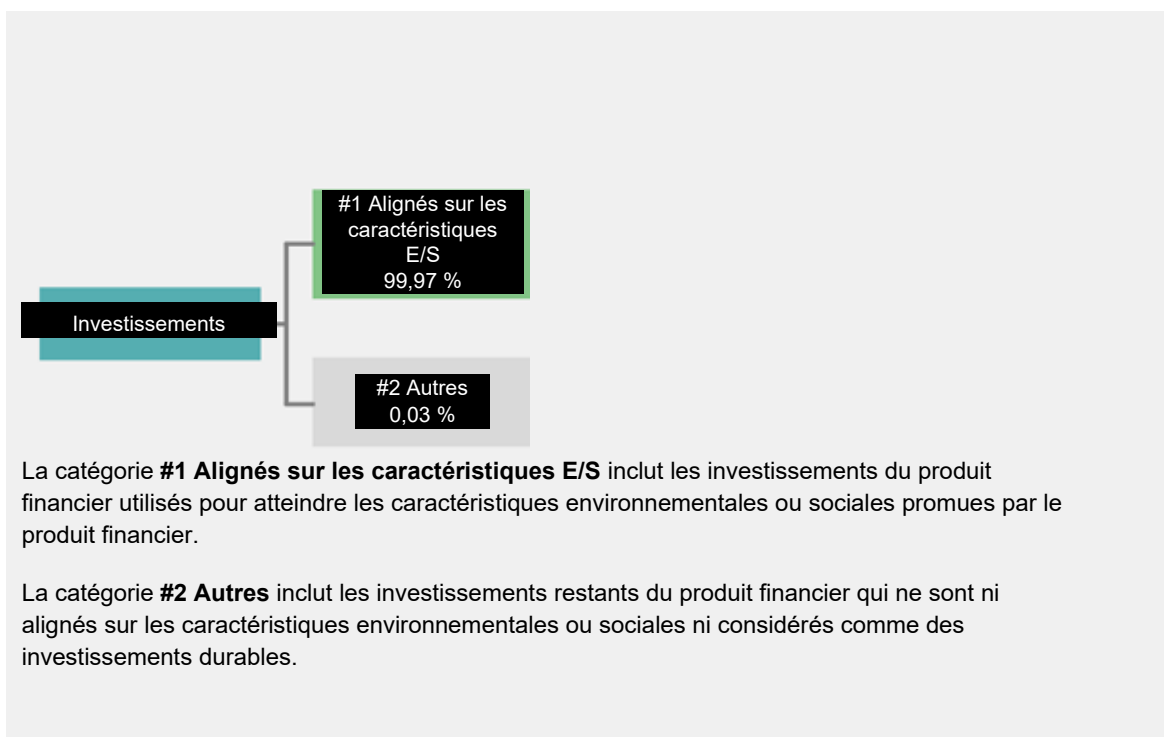
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2025, ce produit financier investissait 99,97 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

0,03 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers II Eurozone Government Bond 5-7 ESG Tilted UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
O	Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	100,0 %
S.O.	Autres	0,0 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		0,0 %

En date du : 31 décembre 2025

* L'exposition économique du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles correspond à la pondération globale de toutes les sociétés tirant des revenus des combustibles fossiles, y compris dans le cadre d'activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'aux titres classés comme titres de sociétés. Les données proviennent de divers fournisseurs de données et peuvent diverger, le cas échéant, des autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles figurant dans le présent rapport.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O - Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Pour être conformes à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités économiques pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

Oui :

☐ Dans le gaz fossile

☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

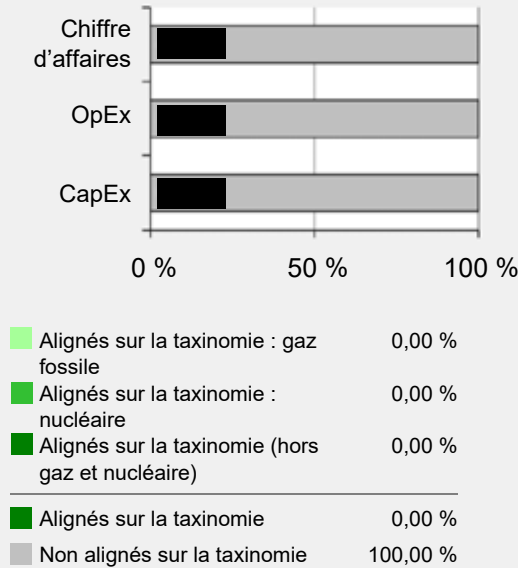
¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

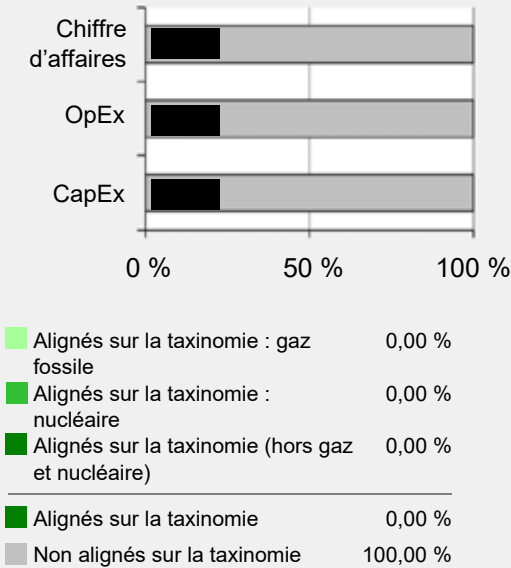
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, dont obligations souveraines*



2. Alignement des investissements sur la taxinomie, hors obligations souveraines*



Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O - Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'effectuait pas d'allocation à des activités économiques durables contribuant à un objectif environnemental.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'effectuait pas d'allocation à des activités économiques durables contribuant à un objectif social.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des actifs liquides détenus à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, dont des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui suivaient une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) des titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) des titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de référence.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en excluant les émetteurs qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques et/ou en sous-pondérant les émetteurs dont la note ESG était inférieure à un certain seuil tel que décrit ci-dessus, à chaque rééquilibrage de l'Indice de référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier adoptait une « Politique d'investissement direct », ce qui signifie que le produit financier visait à répliquer l'Indice de référence en achetant tout ou partie des titres compris dans l'Indice de référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles. Toute valeur mobilière non associée qui était détenue par le produit financier était généralement similaire aux valeurs comprises dans l'Indice de référence.

L'engagement actif auprès des émetteurs bénéficiaires des investissements, destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement définissant les types et les méthodes d'engagement, les stratégies de remontée et les attentes concernant la communication avec, entre autres, DWS en tant qu'investisseur et DWS pour le compte de ses clients sur un certain nombre de sujets, y compris les critères ESG.



Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'indice iBoxx EUR Sovereigns ESG Tilted 5-7 Select Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

En quoi l'indice de référence différerait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de référence est conçu pour refléter la performance des obligations souveraines libellées en euro émises par le gouvernement des pays membres de la zone euro avec une échéance résiduelle comprise entre 5 ans et 7 ans, s'alignant sur certains critères ESG et liés au climat.

Critères d'éligibilité

La méthodologie de l'Indice de référence se base sur l'Indice parent. L'Indice de référence exclut les obligations de l'Indice parent qui ne remplissent pas les critères ESG suivants :

- Les émetteurs dont la Catégorie de risque-pays Sustainalytics était « grave » (Notation de risque-pays supérieure à 40). Les Notations de risque-pays calculent le degré de risque ESG non géré d'un pays. Le risque non géré est mesuré sur une échelle ouverte allant de zéro (sans risque) à un score maximum inférieur à 50. De plus amples informations sur la Catégorie de risque-pays sont disponibles sur <https://www.sustainalytics.com/> ;
- Les émetteurs classés comme « non libres » sur la base des données de la Freedom House. Freedom House est une organisation non gouvernementale à but non lucratif qui mène des recherches et des activités de plaidoyer sur la démocratie, la liberté politique et les droits de l'homme. Freedom House classe les pays dans le cadre de son rapport intitulé « Freedom in the World » (Liberté dans le monde) comme étant « libres », « partiellement libres » ou « non libres ». Freedom House classe chaque pays en fonction de ses recherches. De plus amples informations sont disponibles sur <https://freedomhouse.org> ; et
- Les pays qui figurent sur la liste de l'UE des pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales. Pour de plus amples informations sur les pays figurant sur cette liste, veuillez vous référer à la liste de l'UE des pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales : De plus amples informations sont disponibles dans la Liste de l'UE des pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales - Consilium (europa.eu).

Critères de pondération

Les titres de l'Indice parent qui satisfont aux Critères d'éligibilité décrits ci-dessus constitueront l'univers éligible (l'« Univers éligible »). Les titres de l'Univers éligible sont sélectionnés et pondérés en fonction des critères suivants :

- Les pondérations des titres éligibles sont ajustées dans l'Indice de référence en surpondérant les pays dont la Notation de risque-pays est plus faible et en sous-pondérant les pays dont la Notation de risque-pays est plus élevée. La pondération de la valeur de marché de chaque titre est « inclinée » par sa Notation de risque-pays respective, de sorte que la pondération de chaque émetteur dans l'Indice de référence soit fonction de la pondération de la valeur de marché et de la Notation de risque-pays (la « Pondération inclinée ») ; et
- Les Pondérations inclinées des pays figurant parmi les 20 % les plus émetteurs de carbone dans l'Indice parent sont encore inclinées jusqu'à ce que l'intensité carbone de l'Indice de référence soit inférieure à celle de l'indice iBoxx EUR Sovereigns 5-7 Index. Les émissions de carbone sont évaluées en fonction des émissions liées à la production, rapportées au PIB, sur la base des données environnementales souveraines fournies par Trucost. De plus amples informations sont disponibles sur <https://www.spglobal.com/>.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers II Eurozone Government Bond 5-7 ESG Tilted UCITS ETF

Indicateurs	Performance	Performance
	Produit financier	Indice de référence
	Xtrackers II Eurozone Government Bond 5-7 ESG Tilted UCITS ETF	iBoxx EUR Sovereigns ESG Tilted 5-7 Select Index
Score de pilier environnemental d'un pays	5,91	5,91
Score de pilier de gouvernance d'un pays	6,67	6,67
Score de pilier social d'un pays	7,6	7,6
Score Freedom House	91,64	91,63

En date du : 31 décembre 2025

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison par rapport à l'indice de référence	Produit financier	Indice de référence
	Xtrackers II Eurozone Government Bond 5-7 ESG Tilted UCITS ETF	iBoxx EUR Sovereigns ESG Tilted 5-7 Select Index
Performance	-0,54 %	-0,53 %

Performance (au cours de la période du 28 novembre 2025 au 31 décembre 2025)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison par rapport à l'indice de marché large	Produit financier	Indice de marché large
	Xtrackers II Eurozone Government Bond 5-7 ESG Tilted UCITS ETF	iBoxx Euro Sovereigns Eurozone Index
Performance	-0,54 %	-0,67 %

Performance (au cours de la période du 28 novembre 2025 au 31 décembre 2025)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers II Eurozone Government Bond 7-10 ESG Tilted UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 254900G4IGYNBF8EHE96

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?	
☒ ☒ ☐ Oui	☒ ☐ ☒ Non
☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ____ % ☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ____ %	☐ Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de ____ % d'investissements durables. ☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☐ ayant un objectif social ☒ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables



Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'indice iBoxx EUR Sovereigns ESG Tilted 7-10 Select Index (l'« Indice de référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres comprenant des composants de l'Indice de référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles. L'Indice de référence était conçu pour refléter la performance des obligations souveraines libellées en euro émises par le gouvernement des pays membres de la zone euro avec une échéance résiduelle comprise entre 7 ans et 10 ans, s'alignant sur certains critères ESG et liés au climat.

Critères d'éligibilité

La méthodologie de l'Indice de référence se basait sur l'indice iBoxx EUR Sovereigns ESG Tilted Index (l'« Indice parent »). L'Indice de référence excluait les obligations de l'indice iBoxx EUR Sovereigns ESG Tilted Index (l'« Indice parent ») qui ne remplissaient pas les critères ESG suivants :

- Les émetteurs dont la Catégorie de risque-pays Sustainalytics était « grave » (Notation de risque-pays supérieure à 40). Les Notations de risque-pays calculaient le degré de risque ESG non géré d'un pays. Le risque non géré était mesuré sur une échelle ouverte allant de zéro (sans risque) à un score maximum inférieur à 50. De plus amples informations sur la Catégorie de risque-pays sont disponibles sur <https://www.sustainalytics.com/> ;
- Les émetteurs classés comme « non libres » sur la base des données de la Freedom House. Freedom House est une organisation non gouvernementale à but non lucratif qui mène des recherches et des activités de plaidoyer sur la démocratie, la liberté politique et les droits de l'homme. Freedom House classe les pays dans le cadre de son rapport intitulé « Freedom in the World » (Liberté dans le monde) comme étant « libres », « partiellement libres » ou « non libres ». Freedom House classe chaque pays en fonction de ses recherches. De plus amples informations sont disponibles sur <https://freedomhouse.org> ; et
- Les pays qui figuraient sur la liste de l'UE des pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales. Pour de plus amples informations sur les pays figurant sur cette liste, veuillez vous référer à la liste de l'UE des pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales : De plus amples informations sont disponibles dans la Liste de l'UE des pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales - Consilium (europa.eu).

Critères de pondération

Les titres de l'Indice parent qui satisfaisaient aux Critères d'éligibilité décrits ci-dessus constituaient l'univers éligible (l'« Univers éligible »). Les titres de l'Univers éligible étaient sélectionnés et pondérés en fonction des critères suivants :

- Les pondérations des titres éligibles étaient ajustées dans l'Indice de référence en surpondérant les pays dont la Notation de risque-pays est plus faible et en sous-pondérant les pays dont la Notation de risque-pays est plus élevée. La pondération de la valeur de marché de chaque titre était « inclinée » par sa Notation de risque-pays respective, de sorte que la pondération de chaque émetteur dans l'Indice de référence soit fonction de la pondération de la valeur de marché et de la Notation de risque-pays (la « Pondération inclinée ») ; et
- Les Pondérations inclinées des pays figurant parmi les 20 % les plus émetteurs de carbone dans l'Indice parent étaient encore inclinées jusqu'à ce que l'intensité carbone de l'Indice de référence soit inférieure à celle de l'indice iBoxx EUR Sovereigns 7-10 Index. Les émissions de carbone étaient évaluées en fonction des émissions liées à la production, rapportées au PIB, sur la base des données environnementales souveraines fournies par Trucost. De plus amples informations sont disponibles sur <https://www.spglobal.com/>.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers II Eurozone Government Bond 7-10 ESG Tilted UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 31 décembre 2025
Score de pilier environnemental d'un pays	Moyenne pondérée du score de risque environnemental souverain de la valeur de marché du portefeuille du produit financier, évaluant la performance globale des émetteurs en termes de facteurs de risques environnementaux tels que mesurés par MSCI.	5,91
Score de pilier de gouvernance d'un pays	Moyenne pondérée du score de risque de gouvernance souverain de la valeur de marché du portefeuille du produit financier, évaluant la performance globale des émetteurs en termes de facteurs de risques de gouvernance, tels que mesurés par MSCI.	6,77
Score de pilier social d'un pays	Moyenne pondérée du score de risque social souverain de la valeur de marché du portefeuille du produit financier, évaluant la performance globale des émetteurs en termes de facteurs de risques sociaux tels que mesurés par MSCI.	7,68
Score Freedom House	Moyenne pondérée du score de la valeur de marché du portefeuille du produit financier calculée selon le processus de classification et de notation « Liberté dans le monde » de Freedom House.	92,22

...et par rapport aux périodes précédentes ?

S/O

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

S/O. - Le produit financier n'entendait pas réaliser d'investissements durables et investissait uniquement dans de la dette souveraine, il n'a donc pas investi dans des activités économiques durables contribuant à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les émetteurs suivent des pratiques de bonne gouvernance.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

S/O. - Étant donné que le produit financier n'entendait pas réaliser d'investissements durables et investissait uniquement dans de la dette souveraine, il n'a pas investi dans des activités économiques durables contribuant à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

S/O. - Étant donné que le produit financier n'entendait pas réaliser d'investissements durables et qu'il investissait uniquement dans de la dette souveraine, aucun indicateur d'incidences négatives sur les facteurs de durabilité n'avait été pris en compte afin de déterminer quelles activités économiques durables contribuaient à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

S/O. - Étant donné que le produit financier n'entendait pas réaliser d'investissements durables et investissait uniquement dans de la dette souveraine, il n'a pas investi dans des activités économiques durables contribuant à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

L'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- Intensité de GES (n° 15) ;
- pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (n° 16) ; et
- Pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales (n° 22).



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers II Eurozone Government Bond 7-10 ESG Tilted UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
O.A.T. françaises 17/25.05.34	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	4,6 %	France
France 22/25.11.2033	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	4,4 %	France
France 24/25.05.2035 S.OAT	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	4,1 %	France
Frankreich 22/25.05.2033 O.A.T.	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	3,7 %	France
France 24/25.11.2034 O.A.T.	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	3,5 %	France
O.A.T. françaises 03/25.04.35	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	3,3 %	France
Bundesrepublik Deutschland 23/15.02.2033	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	3,2 %	Allemagne
Allemagne 25/15.02.2035	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	2,9 %	Allemagne
Bundesrepublik Deutschland 24/15.08.2034	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	2,9 %	Allemagne
Bundesrepublik Deutschland 23/15.02.2034 S.10Y	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	2,9 %	Allemagne
Bundesrepub. Deutschland 25/15.08.2035	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	2,7 %	Allemagne
Bundesrepublik Deutschland 23/15.08.2033 S.10Y	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	2,6 %	Allemagne
Allemagne 03/04.07.34	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	2,4 %	Allemagne
Frankreich 22/25.11.2032 O.A.T.	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	2,1 %	France
Belgique 04/28.03.35 S.44	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	1,9 %	Belgique

pour la période du 28 novembre 2025 au 31 décembre 2025.

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : pour la période du 28 novembre 2025 au 31 décembre 2025.



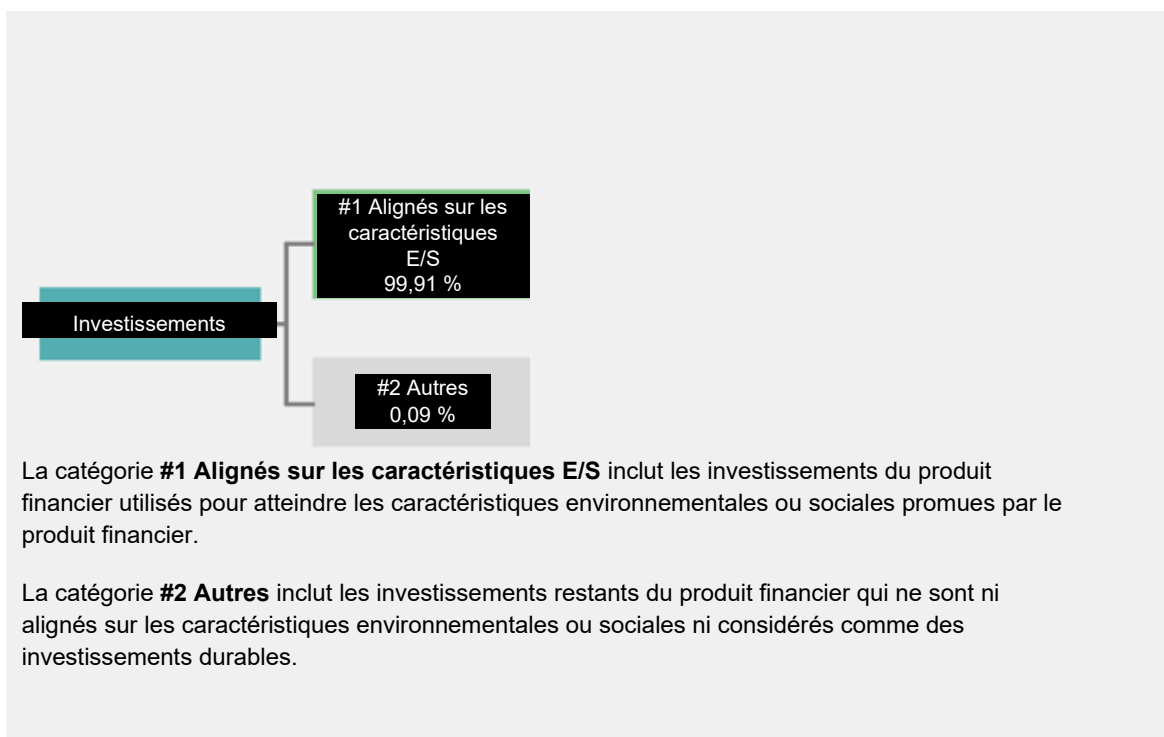
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2025, ce produit financier investissait 99,91 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

0,09 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers II Eurozone Government Bond 7-10 ESG Tilted UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
O	Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	99,9 %
S.O.	Autres	0,1 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		0,0 %

En date du : 31 décembre 2025

* L'exposition économique du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles correspond à la pondération globale de toutes les sociétés tirant des revenus des combustibles fossiles, y compris dans le cadre d'activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'aux titres classés comme titres de sociétés. Les données proviennent de divers fournisseurs de données et peuvent diverger, le cas échéant, des autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles figurant dans le présent rapport.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O - Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Pour être conformes à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités économiques pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

Oui :

☐ Dans le gaz fossile

☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

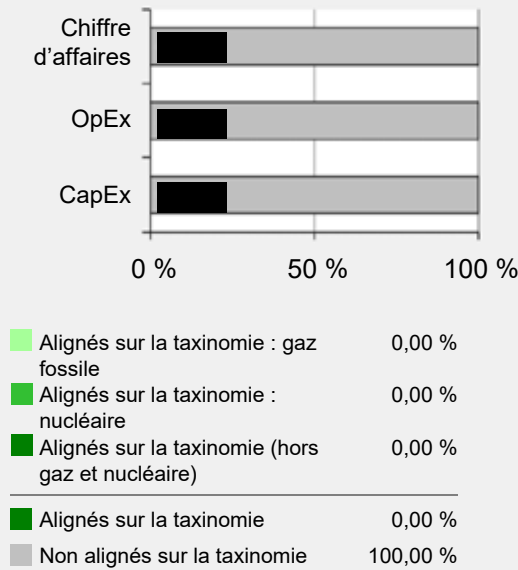
¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

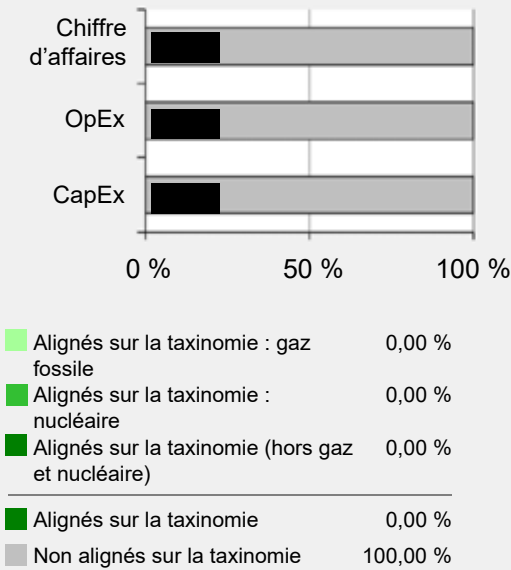
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, dont obligations souveraines*



2. Alignement des investissements sur la taxinomie, hors obligations souveraines*



Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O - Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'effectuait pas d'allocation à des activités économiques durables contribuant à un objectif environnemental.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'effectuait pas d'allocation à des activités économiques durables contribuant à un objectif social.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des actifs liquides détenus à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, dont des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui suivaient une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) des titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) des titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de référence.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en excluant les émetteurs qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques et/ou en sous-pondérant les émetteurs dont la note ESG était inférieure à un certain seuil tel que décrit ci-dessus, à chaque rééquilibrage de l'Indice de référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier adoptait une « Politique d'investissement direct », ce qui signifie que le produit financier visait à répliquer l'Indice de référence en achetant tout ou partie des titres compris dans l'Indice de référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles. Toute valeur mobilière non associée qui était détenue par le produit financier était généralement similaire aux valeurs comprises dans l'Indice de référence.

L'engagement actif auprès des émetteurs bénéficiaires des investissements, destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement définissant les types et les méthodes d'engagement, les stratégies de remontée et les attentes concernant la communication avec, entre autres, DWS en tant qu'investisseur et DWS pour le compte de ses clients sur un certain nombre de sujets, y compris les critères ESG.



Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'indice iBoxx EUR Sovereigns ESG Tilted 7-10 Select Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

En quoi l'indice de référence diffèrait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de référence est conçu pour refléter la performance des obligations souveraines libellées en euro émises par le gouvernement des pays membres de la zone euro avec une échéance résiduelle comprise entre 7 ans et 10 ans, s'alignant sur certains critères ESG et liés au climat.

Critères d'éligibilité

La méthodologie de l'Indice de référence se base sur l'Indice parent. L'Indice de référence exclut les obligations de l'Indice parent qui ne remplissent pas les critères ESG suivants :

- Les émetteurs dont la Catégorie de risque-pays Sustainalytics était « grave » (Notation de risque-pays supérieure à 40). Les Notations de risque-pays calculent le degré de risque ESG non géré d'un pays. Le risque non géré est mesuré sur une échelle ouverte allant de zéro (sans risque) à un score maximum inférieur à 50. De plus amples informations sur la Catégorie de risque-pays sont disponibles sur <https://www.sustainalytics.com/> ;
- Les émetteurs classés comme « non libres » sur la base des données de la Freedom House. Freedom House est une organisation non gouvernementale à but non lucratif qui mène des recherches et des activités de plaidoyer sur la démocratie, la liberté politique et les droits de l'homme. Freedom House classe les pays dans le cadre de son rapport intitulé « Freedom in the World » (Liberté dans le monde) comme étant « libres », « partiellement libres » ou « non libres ». Freedom House classe chaque pays en fonction de ses recherches. De plus amples informations sont disponibles sur <https://freedomhouse.org> ; et
- Les pays qui figurent sur la liste de l'UE des pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales. Pour de plus amples informations sur les pays figurant sur cette liste, veuillez vous référer à la liste de l'UE des pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales : De plus amples informations sont disponibles dans la Liste de l'UE des pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales - Consilium (europa.eu).

Critères de pondération

Les titres de l'Indice parent qui satisfont aux Critères d'éligibilité décrits ci-dessus constitueront l'univers éligible (l'« Univers éligible »). Les titres de l'Univers éligible sont sélectionnés et pondérés en fonction des critères suivants :

- Les pondérations des titres éligibles sont ajustées dans l'Indice de référence en surpondérant les pays dont la Notation de risque-pays est plus faible et en sous-pondérant les pays dont la Notation de risque-pays est plus élevée. La pondération de la valeur de marché de chaque titre est « inclinée » par sa Notation de risque-pays respective, de sorte que la pondération de chaque émetteur dans l'Indice de référence soit fonction de la pondération de la valeur de marché et de la Notation de risque-pays (la « Pondération inclinée ») ; et
- Les Pondérations inclinées des pays figurant parmi les 20 % les plus émetteurs de carbone dans l'Indice parent sont encore inclinées jusqu'à ce que l'intensité carbone de l'Indice de référence soit inférieure à celle de l'indice iBoxx EUR Sovereigns 7-10 Index. Les émissions de carbone sont évaluées en fonction des émissions liées à la production, rapportées au PIB, sur la base des données environnementales souveraines fournies par Trucost. De plus amples informations sont disponibles sur <https://www.spglobal.com/>.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers II Eurozone Government Bond 7-10 ESG Tilted UCITS ETF

Indicateurs	Performance	Performance
	Produit financier	Indice de référence
	Xtrackers II Eurozone Government Bond 7-10 ESG Tilted UCITS ETF	iBoxx EUR Sovereigns ESG Tilted 7-10 Select Index
Score de pilier environnemental d'un pays	5,91	5,91
Score de pilier de gouvernance d'un pays	6,77	6,77
Score de pilier social d'un pays	7,68	7,68
Score Freedom House	92,22	92,23

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison par rapport à l'indice de référence	Produit financier	Indice de référence
	Xtrackers II Eurozone Government Bond 7-10 ESG Tilted UCITS ETF	iBoxx EUR Sovereigns ESG Tilted 7-10 Select Index
Performance	-0,85 %	-0,83 %

Performance (au cours de la période du 28 novembre 2025 au 31 décembre 2025)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison par rapport à l'indice de marché large	Produit financier	Indice de marché large
	Xtrackers II Eurozone Government Bond 7-10 ESG Tilted UCITS ETF	iBoxx Euro Sovereigns Eurozone Index
Performance	-0,85 %	-0,67 %

Performance (au cours de la période du 28 novembre 2025 au 31 décembre 2025)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers II Eurozone Government Bond 10+ ESG Tilted UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 254900UKP6OW3RE58L09

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?	
☒ ☒ ☐ Oui	☒ ☐ ☒ Non
☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ____ % ☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ____ %	☐ Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de ____ % d'investissements durables. ☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☐ ayant un objectif social ☒ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables



Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'indice iBoxx EUR Sovereigns ESG Tilted 10+ Select Index (l'« Indice de référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres comprenant des composants de l'Indice de référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles. L'Indice de référence était conçu pour refléter la performance des obligations souveraines libellées en euro émises par le gouvernement des pays membres de la zone euro avec une échéance résiduelle supérieure ou égale à 10 ans, s'alignant sur certains critères ESG et liés au climat.

Critères d'éligibilité

La méthodologie de l'Indice de référence se basait sur l'indice iBoxx EUR Sovereigns ESG Tilted Index (l'« Indice parent »). L'Indice de référence excluait les obligations de l'indice iBoxx EUR Sovereigns ESG Tilted Index (l'« Indice parent ») qui ne remplissaient pas les critères ESG suivants :

- Les émetteurs dont la Catégorie de risque-pays Sustainalytics était « grave » (Notation de risque-pays supérieure à 40). Les Notations de risque-pays calculaient le degré de risque ESG non géré d'un pays. Le risque non géré était mesuré sur une échelle ouverte allant de zéro (sans risque) à un score maximum inférieur à 50. De plus amples informations sur la Catégorie de risque-pays sont disponibles sur <https://www.sustainalytics.com/> ;
- Les émetteurs classés comme « non libres » sur la base des données de la Freedom House. Freedom House est une organisation non gouvernementale à but non lucratif qui mène des recherches et des activités de plaidoyer sur la démocratie, la liberté politique et les droits de l'homme. Freedom House classe les pays dans le cadre de son rapport intitulé « Freedom in the World » (Liberté dans le monde) comme étant « libres », « partiellement libres » ou « non libres ». Freedom House classe chaque pays en fonction de ses recherches. De plus amples informations sont disponibles sur <https://freedomhouse.org> ; et
- Les pays qui figuraient sur la liste de l'UE des pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales. Pour de plus amples informations sur les pays figurant sur cette liste, veuillez vous référer à la liste de l'UE des pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales : De plus amples informations sont disponibles dans la Liste de l'UE des pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales - Consilium (europa.eu).

Critères de pondération

Les titres de l'Indice parent qui satisfaisaient aux Critères d'éligibilité décrits ci-dessus constituaient l'univers éligible (l'« Univers éligible »). Les titres de l'Univers éligible étaient sélectionnés et pondérés en fonction des critères suivants :

- Les pondérations des titres éligibles étaient ajustées dans l'Indice de référence en surpondérant les pays dont la Notation de risque-pays est plus faible et en sous-pondérant les pays dont la Notation de risque-pays est plus élevée. La pondération de la valeur de marché de chaque titre était « inclinée » par sa Notation de risque-pays respective, de sorte que la pondération de chaque émetteur dans l'Indice de référence soit fonction de la pondération de la valeur de marché et de la Notation de risque-pays (la « Pondération inclinée ») ; et
- Les Pondérations inclinées des pays figurant parmi les 20 % les plus émetteurs de carbone dans l'Indice parent étaient encore inclinées jusqu'à ce que l'intensité carbone de l'Indice de référence soit inférieure à celle de l'indice iBoxx EUR Sovereigns 10+ Index. Les émissions de carbone étaient évaluées en fonction des émissions liées à la production, rapportées au PIB, sur la base des données environnementales souveraines fournies par Trucost. De plus amples informations sont disponibles sur <https://www.spglobal.com/>.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers II Eurozone Government Bond 10+ ESG Tilted UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 31 décembre 2025
Score de pilier environnemental d'un pays	Moyenne pondérée du score de risque environnemental souverain de la valeur de marché du portefeuille du produit financier, évaluant la performance globale des émetteurs en termes de facteurs de risques environnementaux tels que mesurés par MSCI.	5,91
Score de pilier de gouvernance d'un pays	Moyenne pondérée du score de risque de gouvernance souverain de la valeur de marché du portefeuille du produit financier, évaluant la performance globale des émetteurs en termes de facteurs de risques de gouvernance, tels que mesurés par MSCI.	6,78
Score de pilier social d'un pays	Moyenne pondérée du score de risque social souverain de la valeur de marché du portefeuille du produit financier, évaluant la performance globale des émetteurs en termes de facteurs de risques sociaux tels que mesurés par MSCI.	7,69
Score Freedom House	Moyenne pondérée du score de la valeur de marché du portefeuille du produit financier calculée selon le processus de classification et de notation « Liberté dans le monde » de Freedom House.	92,23

...et par rapport aux périodes précédentes ?

S/O

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

S/O. - Le produit financier n'entendait pas réaliser d'investissements durables et investissait uniquement dans de la dette souveraine, il n'a donc pas investi dans des activités économiques durables contribuant à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les émetteurs suivent des pratiques de bonne gouvernance.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

S/O. - Étant donné que le produit financier n'entendait pas réaliser d'investissements durables et investissait uniquement dans de la dette souveraine, il n'a pas investi dans des activités économiques durables contribuant à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

S/O. - Étant donné que le produit financier n'entendait pas réaliser d'investissements durables et qu'il investissait uniquement dans de la dette souveraine, aucun indicateur d'incidences négatives sur les facteurs de durabilité n'avait été pris en compte afin de déterminer quelles activités économiques durables contribuaient à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

S/O. - Étant donné que le produit financier n'entendait pas réaliser d'investissements durables et investissait uniquement dans de la dette souveraine, il n'a pas investi dans des activités économiques durables contribuant à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

L'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- Intensité de GES (n° 15) ;
- pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (n° 16) ; et
- Pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales (n° 22).



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers II Eurozone Government Bond 10+ ESG Tilted UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
O.A.T. françaises 15/25.05.36	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	2,5 %	France
O.A.T. françaises 09/25.04.41	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	2,3 %	France
Allemagne 05/04.01.37	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	2,0 %	Allemagne
Allemagne 14/15.08.46	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	1,9 %	Allemagne
Allemagne 12/04.07.44	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	1,9 %	Allemagne
Allemagne 08/04.07.40	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	1,7 %	Allemagne
Allemagne 17/15.08.48	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	1,7 %	Allemagne
Allemagne 22/15.05.38	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	1,5 %	Allemagne
O.A.T. françaises 16/25.06.39	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	1,5 %	France
O.A.T. françaises 12/25.05.45	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	1,5 %	France
O.A.T. françaises 06/25.10.38	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	1,5 %	France
Bundanl.V.22/53	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	1,4 %	Allemagne
Pays-Bas 05/15.01.37	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	1,4 %	Pays-Bas
Pays-Bas 14/15.01.47	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	1,4 %	Pays-Bas
Bundesrepublik Deutschland 24/15.08.2054	O - Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	1,3 %	Allemagne

pour la période du 28 novembre 2025 au 31 décembre 2025.

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : pour la période du 28 novembre 2025 au 31 décembre 2025.



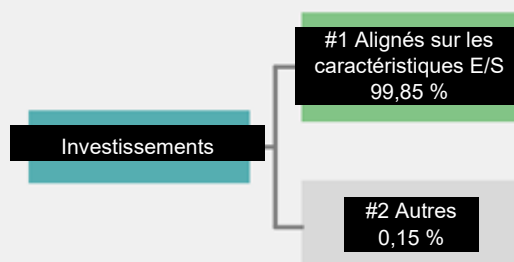
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2025, ce produit financier investissait 99,85 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

0,15 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers II Eurozone Government Bond 10+ ESG Tilted UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
O	Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	99,8 %
S.O.	Autres	0,2 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		0,0 %

En date du : 31 décembre 2025

* L'exposition économique du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles correspond à la pondération globale de toutes les sociétés tirant des revenus des combustibles fossiles, y compris dans le cadre d'activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'aux titres classés comme titres de sociétés. Les données proviennent de divers fournisseurs de données et peuvent diverger, le cas échéant, des autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles figurant dans le présent rapport.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O - Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Pour être conformes à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités économiques pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

Oui :

☐ Dans le gaz fossile

☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

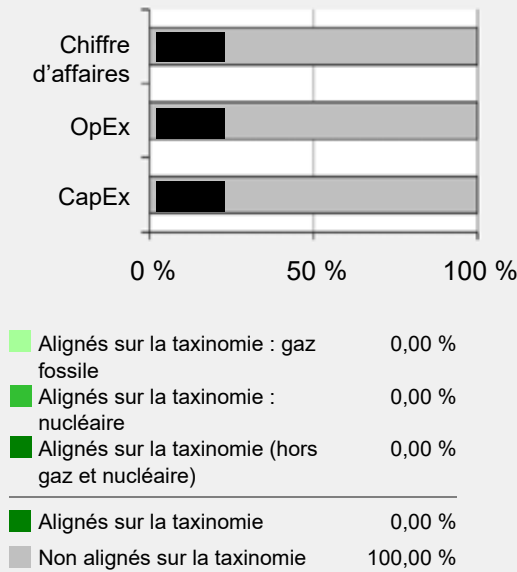
¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

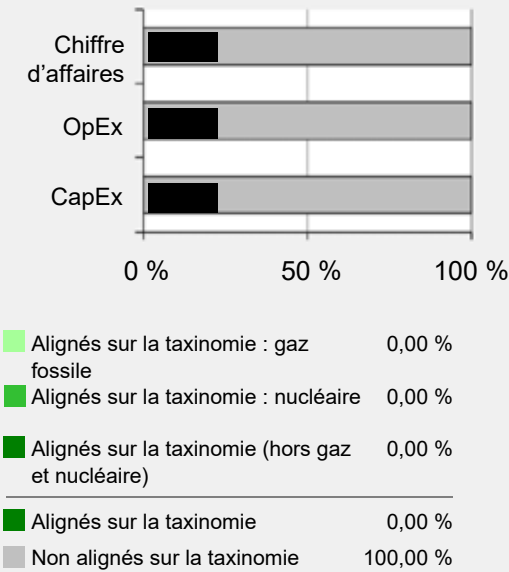
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, dont obligations souveraines*



2. Alignement des investissements sur la taxinomie, hors obligations souveraines*



Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O - Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'effectuait pas d'allocation à des activités économiques durables contribuant à un objectif environnemental.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'effectuait pas d'allocation à des activités économiques durables contribuant à un objectif social.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des actifs liquides détenus à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, dont des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui suivaient une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) des titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) des titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de référence.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en excluant les émetteurs qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques et/ou en sous-pondérant les émetteurs dont la note ESG était inférieure à un certain seuil tel que décrit ci-dessus, à chaque rééquilibrage de l'Indice de référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier adoptait une « Politique d'investissement direct », ce qui signifie que le produit financier visait à répliquer l'Indice de référence en achetant tout ou partie des titres compris dans l'Indice de référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles. Toute valeur mobilière non associée qui était détenue par le produit financier était généralement similaire aux valeurs comprises dans l'Indice de référence.

L'engagement actif auprès des émetteurs bénéficiaires des investissements, destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement définissant les types et les méthodes d'engagement, les stratégies de remontée et les attentes concernant la communication avec, entre autres, DWS en tant qu'investisseur et DWS pour le compte de ses clients sur un certain nombre de sujets, y compris les critères ESG.



Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'indice iBoxx EUR Sovereigns ESG Tilted 10+ Select Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

En quoi l'indice de référence diffèrerait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de référence est conçu pour refléter la performance des obligations souveraines libellées en euro émises par le gouvernement des pays membres de la zone euro avec une échéance résiduelle supérieure ou égale à 10 ans, s'alignant sur certains critères ESG et liés au climat.

Critères d'éligibilité

La méthodologie de l'Indice de référence se base sur l'Indice parent. L'Indice de référence exclut les obligations de l'Indice parent qui ne remplissent pas les critères ESG suivants :

- Les émetteurs dont la Catégorie de risque-pays Sustainalytics était « grave » (Notation de risque-pays supérieure à 40). Les Notations de risque-pays calculent le degré de risque ESG non géré d'un pays. Le risque non géré est mesuré sur une échelle ouverte allant de zéro (sans risque) à un score maximum inférieur à 50. De plus amples informations sur la Catégorie de risque-pays sont disponibles sur <https://www.sustainalytics.com/> ;
- Les émetteurs classés comme « non libres » sur la base des données de la Freedom House. Freedom House est une organisation non gouvernementale à but non lucratif qui mène des recherches et des activités de plaidoyer sur la démocratie, la liberté politique et les droits de l'homme. Freedom House classe les pays dans le cadre de son rapport intitulé « Freedom in the World » (Liberté dans le monde) comme étant « libres », « partiellement libres » ou « non libres ». Freedom House classe chaque pays en fonction de ses recherches. De plus amples informations sont disponibles sur <https://freedomhouse.org> ; et
- Les pays qui figurent sur la liste de l'UE des pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales. Pour de plus amples informations sur les pays figurant sur cette liste, veuillez vous référer à la liste de l'UE des pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales : De plus amples informations sont disponibles dans la Liste de l'UE des pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales - Consilium (europa.eu).

Critères de pondération

Les titres de l'Indice parent qui satisfont aux Critères d'éligibilité décrits ci-dessus constitueront l'univers éligible (l'« Univers éligible »). Les titres de l'Univers éligible sont sélectionnés et pondérés en fonction des critères suivants :

- Les pondérations des titres éligibles sont ajustées dans l'Indice de référence en surpondérant les pays dont la Notation de risque-pays est plus faible et en sous-pondérant les pays dont la Notation de risque-pays est plus élevée. La pondération de la valeur de marché de chaque titre est « inclinée » par sa Notation de risque-pays respective, de sorte que la pondération de chaque émetteur dans l'Indice de référence soit fonction de la pondération de la valeur de marché et de la Notation de risque-pays (la « Pondération inclinée ») ; et
- Les Pondérations inclinées des pays figurant parmi les 20 % les plus émetteurs de carbone dans l'Indice parent sont encore inclinées jusqu'à ce que l'intensité carbone de l'Indice de référence soit inférieure à celle de l'indice iBoxx EUR Sovereigns 10+ Index. Les émissions de carbone sont évaluées en fonction des émissions liées à la production, rapportées au PIB, sur la base des données environnementales souveraines fournies par Trucost. De plus amples informations sont disponibles sur <https://www.spglobal.com/>.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers II Eurozone Government Bond 10+ ESG Tilted UCITS ETF

Indicateurs	Performance	Performance
	Produit financier	Indice de référence
	Xtrackers II Eurozone Government Bond 10+ ESG Tilted UCITS ETF	iBoxx EUR Sovereigns ESG Tilted 10+ Select Index
Score de pilier environnemental d'un pays	5,91	5,91
Score de pilier de gouvernance d'un pays	6,78	6,78
Score de pilier social d'un pays	7,69	7,69
Score Freedom House	92,23	92,23

En date du : 31 décembre 2025

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison par rapport à l'indice de référence	Produit financier	Indice de référence
	Xtrackers II Eurozone Government Bond 10+ ESG Tilted UCITS ETF	iBoxx EUR Sovereigns ESG Tilted 10+ Select Index
Performance	-1,77 %	-1,76 %

Performance (au cours de la période du 28 novembre 2025 au 31 décembre 2025)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison par rapport à l'indice de marché large	Produit financier	Indice de marché large
	Xtrackers II Eurozone Government Bond 10+ ESG Tilted UCITS ETF	iBoxx Euro Sovereigns Eurozone Index
Performance	-1,77 %	-0,67 %

Performance (au cours de la période du 28 novembre 2025 au 31 décembre 2025)