

Xtrackers**

*Société d'investissement à Capital Variable
R.C.S. Luxemburg Nr. B-119.899*

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss für das zum 31. Dezember 2025 endende Geschäftsjahr (Bericht für Anleger in der Schweiz)

Manche Teilfonds der Gesellschaft Xtrackers sind nicht zum Angebot an nicht qualifizierte Anleger in der Schweiz zugelassen. Folglich ist keine Information bezüglich dieser Teilfonds im vorliegenden Bericht enthalten. Allerdings werden die Anleger darauf aufmerksam gemacht, dass einige in diesem Bericht enthaltene Angaben auf einer konsolidierten Basis erstellt wurden und daher auch Daten jener Teilfonds enthalten, welche nicht zum Angebot an nicht qualifizierte Anleger in der Schweiz zugelassen sind.

Zeichnungen auf Grundlage der Finanzberichte können nicht akzeptiert werden. Zeichnungen sind nur gültig, wenn sie auf der Basis des jeweils gültigen Prospekts von Xtrackers** in Verbindung mit dem zuletzt erschienenen Jahresbericht sowie dem zuletzt erschienenen Halbjahresbericht, sofern dieser nach dem Jahresbericht veröffentlicht wurde, erfolgen.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Inhaltsverzeichnis

	<u>Seite</u>
Organisation	4
Informationen für Schweizer Anleger	6
Bericht des Verwaltungsrats	7
Bericht des unabhängigen Wirtschaftsprüfers	16
Statistische Angaben	21
Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025	24
Erfolgsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das zum 31. Dezember 2025 endende Geschäftsjahr	37
Veränderungen der im Umlauf befindlichen Anteile für das zum 31. Dezember 2025 endende Geschäftsjahr	50
Anlagebestand zum 31. Dezember 2025	53
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	53
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	65
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	75
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	80
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	90
Xtrackers DAX UCITS ETF	92
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	94
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	96
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	97
Xtrackers MSCI EM ASIA SCREENED SWAP UCITS ETF ^{*(1)}	101
Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA ESG SWAP UCITS ETF*	104
Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF	105
Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF	108
Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	110
Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	111
Xtrackers MSCI CHINA A UCITS ETF	114
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	124
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	126
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*	129
Xtrackers SHORTEX DAILY SWAP UCITS ETF*	132
Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	134
Xtrackers SLI UCITS ETF	135
Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	136
Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF	137
Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN ESG SWAP UCITS ETF*	138
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN SCREENED UCITS ETF ⁽¹⁾	141
Xtrackers VIETNAM SWAP UCITS ETF ^{*(1)}	144
Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*	147
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	150
Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*	165
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	167
Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF*	187
Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	189
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF*	190
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	192
Xtrackers MSCI CANADA SCREENED UCITS ETF ⁽¹⁾	198
Xtrackers MSCI MEXICO UCITS ETF	200
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	201
Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF	213
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	217
Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*	231
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	234
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	236
Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF	242
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	243

⁽¹⁾ Während des zum 31. Dezember 2025 endenden Geschäftsjahres änderte dieser Teilfonds seinen Namen. Im Abschnitt „Wichtige Ereignisse des Geschäftsjahres“ im Anhang zum Jahresabschluss dieses Jahresberichts finden Sie weitere Informationen.

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Inhaltsverzeichnis (Fortsetzung)

	<u>Seite</u>
Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF	248
Xtrackers HARVEST MSCI CHINA TECH 100 UCITS ETF	260
Xtrackers MSCI CHINA A SCREENED SWAP UCITS ETF ^{*(1)}	263
Xtrackers EUROPE DEFENCE TECHNOLOGIES UCITS ETF ⁽²⁾	265
Anhang zum Jahresabschluss	267
Informationen für Anteilsinhaber - ungeprüft	297
Verordnung zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFTR) – ungeprüft	318
Regelmäßige Offenlegung für Produkte gemäß Artikel 8 und Artikel 9 der SFDR und der EU-Taxonomieverordnung - ungeprüft	337

⁽¹⁾ Während des zum 31. Dezember 2025 endenden Geschäftsjahres änderte dieser Teilfonds seinen Namen. Im Abschnitt „Wichtige Ereignisse des Geschäftsjahres“ im Anhang zum Jahresabschluss dieses Jahresberichts finden Sie weitere Informationen.

⁽²⁾ Während des zum 31. Dezember 2025 endenden Geschäftsjahres wurde dieser Teilfonds aufgelegt. Im Abschnitt „Weitere Änderungen in Bezug auf die Gesellschaft während des Geschäftsjahres“ in den „Informationen für Anteilsinhaber“ dieses Jahresberichts finden Sie weitere Informationen.

^{*} Dies ist ein synthetischer ETF.

^{**} Umfasst auch synthetische ETFs.

Organisation

Sitz Xtrackers** 49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxemburg Großherzogtum Luxemburg
Verwaltungsrat - Alfred Francois Brausch Mitglied der Luxemburger Anwaltskammer; unabhängiges Verwaltungsratsmitglied, 35, Avenue J. F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg. - Thilo Wendenburg Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied, c/o DWS Investment S.A., 2, Boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg. - Philippe Ah-Sun Head of Operational Strategy der DWS Investments UK Limited, 21 Moorfields, London, EC2Y 9DB, Vereinigtes Königreich. - Stefan Kreuzkamp Externes Verwaltungsratsmitglied, c/o DWS Investment S.A., 2, Boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg. - Simon Klein Global Head of Xtrackers Sales der DWS Investment S.A., 2, Boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg.
Verwahrstelle State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg 49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxemburg Großherzogtum Luxemburg
Verwaltungsgesellschaft DWS Investment S.A. 2, Boulevard Konrad Adenauer L-1115 Luxemburg Großherzogtum Luxemburg
Verwaltungs-, Zahl-, Domiziliar- und Börsenzulassungsstelle State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg 49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxemburg Großherzogtum Luxemburg
Register- und Transferstelle State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg 49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxemburg Großherzogtum Luxemburg

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Organisation (Fortsetzung)

Anlageverwalter/Portfoliounterverwalter für bestimmte Teilfonds (siehe Punkt 13) DWS Investments UK Limited 21 Moorfields, London, EC2Y 9DB Vereinigtes Königreich DWS Investment GmbH Mainzer Landstraße 11-17 60329 Frankfurt am Main Deutschland DWS Investments Hong Kong Limited 60/F, International Commerce Centre 1 Austin Road West, Kowloon Hongkong Harvest Global Investments Limited 32F, Lee Garden One 33, Hysan Avenue, Causeway Bay Hongkong
Wertpapierleihstelle für bestimmte Teilfonds (siehe Punkt 7) Deutsche Bank AG, Zentrale Frankfurt am Main Taunusanlage 12 60325 Frankfurt am Main Deutschland Deutsche Bank AG, Niederlassung London 21 Moorfields, London, EC2Y 9DB Vereinigtes Königreich Deutsche Bank AG, Niederlassung New York 1 Columbus Circle New York, NY 10019-8735 Vereinigte Staaten von Amerika
Wirtschaftsprüfer der Gesellschaft KPMG Audit S.à r.l. 39, Avenue John F. Kennedy L-1855 Luxemburg Großherzogtum Luxemburg
Rechtsberater der Gesellschaft Elvinger Hoss Prussen <i>société anonyme</i> 2, Place Winston Churchill L-1340 Luxemburg Großherzogtum Luxemburg

Alle hierin verwendeten Begriffe haben die ihnen im zum 31. Dezember 2025 geltenden Prospekt von Xtrackers** (der „Prospekt“) zugewiesene Bedeutung, sofern aus dem Zusammenhang keine andere Bedeutung hervorgeht.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Informationen für Schweizer Anleger

1. Vertreter in der Schweiz

DWS CH AG
Hardstrasse 201
CH-8005 Zürich

2. Zahlstelle in der Schweiz

Deutsche Bank (Suisse) SA
Place des Bergues 3
CH-1201 Genf

3. Bezugsort der massgeblichen Dokumente

Der Verkaufsprospekt, das Basisinformationsblatt (BIB), die Satzung und der Jahres- und Halbjahresbericht können kostenlos beim Vertreter in der Schweiz bezogen werden. Das gilt auch für die Aufstellung der Käufe/Verkäufe.

4. Publikationen

a) Publikationen, welche die ausländische kollektive Kapitalanlage betreffen, erfolgen in der Schweiz auf der elektronischen Plattform www.fundinfo.com.

b) Die Ausgabe- und Rücknahmepreise bzw. der Nettoinventarwert mit dem Hinweis „exklusive Kommission“ werden bei jeder Ausgabe und Rücknahme von Anteilen auf der elektronischen Plattform www.fundinfo.com publiziert. Die Preise werden mindestens zweimal im Monat (am ersten und dritten Montag im Monat) auf der elektronischen Plattform www.fundinfo.com publiziert.

5. Erfüllungsort und Gerichtsstand

Für die in der Schweiz angebotenen Anteile ist der Erfüllungsort am Sitz des Vertreters. Der Gerichtsstand liegt am Sitz des Vertreters oder am Sitz oder Wohnsitz des Anlegers.

Wertentwicklungsdaten für das Gesamtjahr 2025 für die Anteilsklassen

Die Zahlen zur Wertentwicklung im Bericht des Verwaltungsrats werden auf der Grundlage des letzten verfügbaren Nettoinventarwerts (NAV) berechnet (mit Ausnahme der geschlossenen Teilfonds oder Anteilsklassen).

Die für den Jahresbericht verwendeten NAV sind immer vom 31. Dezember datiert, selbst im Falle eines Wochenendes, wobei es sich möglicherweise nicht immer um einen offiziellen NAV handelt. Die Berechnung der Wertentwicklungsdaten mit dem im Jahresbericht enthaltenen NAV kann daher zu anderen Ergebnissen führen als in der Tabelle angegeben.

ISIN	Name des Teilfonds	Anteilsklasse	Währung des Teilfonds/ Währung der Anteilsklasse	Max. Pauschal- gebühr	Wertent- wicklung des Index 2025	Wertent- wicklung der Anteilsklasse 2025	Differenz der Wertentwicklung/ Tracking- Differenz
LU0274208692	Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	1C	USD/ USD	0,45 %	21,09 %	21,00 %	-0,10 %/ -0,10 %
LU2263803533	Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	1D	USD/ USD	0,19 %	21,09 %	21,32 %	0,22 %/ 0,22 %
LU0659579733	Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	4C - EUR Hedged ⁽¹⁾	USD/ EUR	0,39 %	21,09 %	16,57 %	-4,52 %/ -0,10 %
LU0274209237	Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	1C	USD/ USD	0,12 %	35,41 %	35,77 %	0,37 %/ 0,37 %
LU1242369327	Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	1D	USD/ USD	0,12 %	35,41 %	35,77 %	0,37 %/ 0,37 %
LU1184092051	Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	2C - USD Hedged ⁽¹⁾	USD/ USD	0,30 %	35,41 %	23,34 %	-12,06 %/ 0,37 %
LU0274209740	Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	1C	JPY/ USD	0,12 %	24,60 %	24,54 %	-0,06 %/ -0,06 %
LU2581375230	Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	1D	JPY/ USD	0,12 %	24,60 %	24,54 %	-0,06 %/ -0,06 %
LU0927735406	Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	2D - USD Hedged ⁽¹⁾	JPY/ USD	0,40 %	24,60 %	28,93 %	4,33 %/ -0,06 %
LU0659580079	Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	4C - EUR Hedged ⁽¹⁾	JPY/ EUR	0,40 %	24,60 %	25,57 %	0,97 %/ -0,06 %
LU1215827756	Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	7C - CHF Hedged ⁽¹⁾	JPY/ CHF	0,25 %	24,60 %	22,72 %	-1,88 %/ -0,06 %
LU0274210672	Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	1C	USD/ USD	0,15 %	17,31 %	17,53 %	0,21 %/ 0,21 %
LU2581375073	Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	1D	USD/ USD	0,07 %	17,31 %	17,62 %	0,31 %/ 0,31 %
LU0380865021	Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,09 %	21,20 %	21,78 %	0,58 %/ 0,58 %
LU0274211217	Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	1D	EUR/ EUR	0,09 %	21,20 %	21,79 %	0,58 %/ 0,58 %
LU0274211480	Xtrackers DAX UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,09 %	23,01 %	22,48 %	-0,53 %/ -0,53 %
LU1349386927	Xtrackers DAX UCITS ETF	1D	EUR/ EUR	0,09 %	23,01 %	22,50 %	-0,51 %/ -0,51 %
LU0274212538	Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	1D	EUR/ EUR	0,30 %	36,43 %	37,73 %	1,30 %/ 1,30 %
LU0943504760	Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	1C	CHF/ CHF	0,30 %	17,61 %	17,32 %	-0,29 %/ -0,29 %
LU0274221281	Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	1D	CHF/ CHF	0,30 %	17,61 %	17,30 %	-0,30 %/ -0,30 %

⁽¹⁾ Für Anteilsklassen mit Währungsabsicherung:

„Die Differenz der Wertentwicklung ist definiert als die Differenz zwischen der Wertentwicklung der Anteilsklasse mit Währungsabsicherung dieses Teilfonds und der des nicht abgesicherten Referenzindex.“

„Die Tracking-Differenz ist definiert als die Differenz zwischen der Rendite der nicht abgesicherten Anteilsklasse dieses Teilfonds und der des nicht abgesicherten Referenzindex.“

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

ISIN	Name des Teilfonds	Anteilsklasse	Währung des Teilfonds/ Währung der Anteilsklasse	Max. Pauschal- gebühr	Wertent- wicklung des Index 2025	Wertent- wicklung der Anteilsklasse 2025	Differenz der Wertentwicklung/ Tracking- Differenz
LU0292107645	Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	1C	USD/ USD	0,49 %	33,57 %	33,22 %	-0,34 %/ -0,34 %
LU2675291913	Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	1D	USD/ USD	0,18 %	33,57 %	33,66 %	0,09 %/ 0,09 %
LU0292107991	Xtrackers MSCI EM ASIA SCREENED SWAP UCITS ETF*(2)	1C	USD/ USD	0,65 %	34,82 %	34,10 %	-0,72 %/ -0,72 %
LU2296661775	Xtrackers MSCI EM ASIA SCREENED SWAP UCITS ETF*(2)	1D	USD/ USD	0,35 %	34,82 %	34,45 %	-0,37 %/ -0,37 %
LU0292108619	Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA ESG SWAP UCITS ETF*	1C	USD/ USD	0,40 %	57,56 %	56,98 %	-0,59 %/ -0,59 %
LU0292109187	Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF	1C	USD/ USD	0,65 %	32,79 %	32,63 %	-0,16 %/ -0,16 %
LU2928641757	Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF	1D	USD/ USD	0,29 %	32,79 %	33,17 %	0,38 %/ 0,38 %
LU0292109344	Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF	1C	USD/ USD	0,25 %	49,72 %	49,15 %	-0,57 %/ -0,57 %
LU0292109690	Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	1C	USD/ USD	0,85 %	6,58 %	4,86 %	-1,72 %/ -1,72 %
LU0292100046	Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	1C	USD/ USD	0,45 %	99,85 %	98,88 %	-0,96 %/ -0,96 %
LU0292109856	Xtrackers MSCI CHINA A UCITS ETF	1C	USD/ USD	0,35 %	26,48 %	26,05 %	-0,43 %/ -0,43 %
LU0292095535	Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	1D	EUR/ EUR	0,30 %	32,14 %	33,09 %	0,95 %/ 0,95 %
LU0292096186	Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	1D	EUR/ EUR	0,50 %	18,56 %	18,72 %	0,16 %/ 0,16 %
LU0292106167	Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*	1C - EUR Hedged ⁽¹⁾	USD/ EUR	0,39 %	26,05 %	23,20 %	-2,85 %/ 0,05 %
LU0460391732	Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*	2C	USD/ USD	0,29 %	26,05 %	26,10 %	0,05 %/ 0,05 %
LU0460391906	Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*	3C - GBP Hedged ⁽¹⁾	USD/ GBP	0,39 %	26,05 %	25,60 %	-0,45 %/ 0,05 %

⁽¹⁾ Für Anteilsklassen mit Währungsabsicherung:

„Die Differenz der Wertentwicklung ist definiert als die Differenz zwischen der Wertentwicklung der Anteilsklasse mit Währungsabsicherung dieses Teilfonds und der des nicht abgesicherten Referenzindex.“

„Die Tracking-Differenz ist definiert als die Differenz zwischen der Rendite der nicht abgesicherten Anteilsklasse dieses Teilfonds und der des nicht abgesicherten Referenzindex.“

⁽²⁾ Während des zum 31. Dezember 2025 endenden Geschäftsjahres änderte dieser Teilfonds seinen Namen. Im Abschnitt „Wichtige Ereignisse des Geschäftsjahres“ im Anhang zum Jahresabschluss dieses Jahresberichts finden Sie weitere Informationen.

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

ISIN	Name des Teilfonds	Anteilsklasse	Währung des Teilfonds/ Währung der Anteilsklasse	Max. Pauschal- gebühr	Wertent- wicklung des Index 2025	Wertent- wicklung der Anteilsklasse 2025	Differenz der Wertentwicklung/ Tracking- Differenz
LU0292106241	Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	EUR/ EUR	0,40 %	-17,79 %	-17,08 %	0,71 %/ 0,71 %
LU0292106753	Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	EUR/ EUR	0,40 %	-16,87 %	-16,21 %	0,66 %/ 0,66 %
LU0322248146	Xtrackers SLI UCITS ETF	1D	CHF/ CHF	0,25 %	15,08 %	13,88 %	-1,21 %/ -1,21 %
LU0322251520	Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	USD/ USD	0,50 %	-10,65 %	-10,04 %	0,61 %/ 0,61 %
LU0397221945	Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF ⁽³⁾	1C	EUR/ EUR	0,70 %	n. z.	7,59 %	n. z.
LU0322252171	Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN ESG SWAP UCITS ETF*	1C	USD/ USD	0,65 %	29,78 %	29,01 %	-0,78 %/ -0,78 %
LU0322252338	Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN SCREENED UCITS ETF ⁽²⁾	1C	USD/ USD	0,25 %	20,10 %	19,84 %	-0,26 %/ -0,26 %
LU2755521270	Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN SCREENED UCITS ETF ⁽²⁾	1D	USD/ USD	0,10 %	20,10 %	20,03 %	-0,06 %/ -0,06 %
LU0322252924	Xtrackers VIETNAM SWAP UCITS ETF ⁽²⁾	1C	USD/ USD	0,85 %	74,58 %	69,25 %	-5,34 %/ -5,34 %
LU0322250712	Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*	1C	EUR/ EUR	0,70 %	-11,37 %	-11,86 %	-0,49 %/ -0,49 %
LU0328475792	Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,20 %	19,80 %	20,02 %	0,23 %/ 0,23 %
LU2581375156	Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	1D	EUR/ EUR	0,07 %	19,80 %	20,18 %	0,38 %/ 0,38 %
LU1772333404	Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	2C - EUR Hedged ⁽¹⁾	EUR/ EUR	0,25 %	19,80 %	20,73 %	0,93 %/ 0,23 %
LU0322253229	Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*	1C	USD/ USD	0,60 %	21,54 %	21,08 %	-0,45 %/ -0,45 %
LU0322253906	Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	1C	USD/ USD	0,30 %	31,96 %	32,06 %	0,10 %/ 0,10 %
LU0328476410	Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF*	1C	USD/ USD	0,95 %	36,87 %	34,18 %	-2,69 %/ -2,69 %
LU0411075376	Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	EUR/ EUR	0,35 %	42,96 %	40,71 %	-2,25 %/ -2,25 %
LU2278080713	Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF*	1C	USD/ USD	0,19 %	16,26 %	16,47 %	0,21 %/ 0,21 %
LU0429790743	Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF*	2C - EUR Hedged ⁽¹⁾	USD/ EUR	0,24 %	16,26 %	13,87 %	-2,39 %/ 0,21 %

⁽¹⁾ Für Anteilsklassen mit Währungsabsicherung:

„Die Differenz der Wertentwicklung ist definiert als die Differenz zwischen der Wertentwicklung der Anteilsklasse mit Währungsabsicherung dieses Teilfonds und der des nicht abgesicherten Referenzindex.“

„Die Tracking-Differenz ist definiert als die Differenz zwischen der Rendite der nicht abgesicherten Anteilsklasse dieses Teilfonds und der des nicht abgesicherten Referenzindex.“

⁽²⁾ Während des zum 31. Dezember 2025 endenden Geschäftsjahres änderte dieser Teilfonds seinen Namen. Im Abschnitt „Wichtige Ereignisse des Geschäftsjahres“ im Anhang zum Jahresabschluss dieses Jahresberichts finden Sie weitere Informationen.

⁽³⁾ Der Teilfonds bildet keinen Index ab.

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

ISIN	Name des Teilfonds	Anteilsklasse	Währung des Teilfonds/ Währung der Anteilsklasse	Max. Pauschal- gebühr	Wertent- wicklung des Index 2025	Wertent- wicklung der Anteilsklasse 2025	Differenz der Wertentwicklung/ Tracking- Differenz
LU0779800910	Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	1C	USD/ USD	0,50 %	26,00 %	29,26 %	3,26 %/ 3,26 %
LU0476289540	Xtrackers MSCI CANADA SCREENED UCITS ETF ⁽²⁾	1C	USD/ USD	0,35 %	36,04 %	35,80 %	-0,24 %/ -0,24 %
LU0476289466	Xtrackers MSCI MEXICO UCITS ETF	1C	USD/ USD	0,65 %	56,14 %	55,20 %	-0,94 %/ -0,94 %
LU0490618542	Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	1C	USD/ USD	0,15 %	17,43 %	17,65 %	0,22 %/ 0,22 %
LU2009147757	Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	1D	USD/ USD	0,07 %	17,43 %	17,74 %	0,31 %/ 0,31 %
LU2196472984	Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	5C - EUR Hedged ⁽¹⁾	USD/ EUR	0,20 %	17,43 %	15,12 %	-2,31 %/ 0,22 %
LU2196473016	Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	7C - GBP Hedged ⁽¹⁾	USD/ GBP	0,20 %	17,43 %	17,29 %	-0,14 %/ 0,22 %
LU0489337690	Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,33 %	5,82 %	5,98 %	0,17 %/ 0,17 %
LU0514695690	Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	1C	USD/ USD	0,65 %	31,17 %	30,38 %	-0,80 %/ -0,80 %
LU2456436083	Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	1D	USD/ USD	0,28 %	31,17 %	30,87 %	-0,30 %/ -0,30 %
LU0514695187	Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*	1C	USD/ USD	0,19 %	2,62 %	1,74 %	-0,88 %/ -0,88 %
LU0592216393	Xtrackers SPAIN UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,30 %	57,27 %	57,85 %	0,58 %/ 0,58 %
LU0994505336	Xtrackers SPAIN UCITS ETF	1D	EUR/ EUR	0,30 %	57,27 %	57,90 %	0,63 %/ 0,63 %
LU1127514245	Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	1C - USD Hedged ⁽¹⁾	EUR/ USD	0,17 %	23,70 %	27,21 %	3,50 %/ 0,55 %
LU0846194776	Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	1D	EUR/ EUR	0,12 %	23,70 %	24,25 %	0,55 %/ 0,55 %
LU1127516455	Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	2C - GBP Hedged ⁽¹⁾	EUR/ GBP	0,17 %	23,70 %	26,70 %	2,99 %/ 0,55 %
LU1215828218	Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	3C - CHF Hedged ⁽¹⁾	EUR/ CHF	0,17 %	23,70 %	21,23 %	-2,47 %/ 0,55 %
LU1920015366	Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	4C ⁽⁴⁾	EUR/ EUR	0,12 %	16,65 %	17,05 %	0,41 %/ 0,41 %
LU0838782315	Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF	1D	EUR/ EUR	0,09 %	18,67 %	18,93 %	0,25 %/ 0,25 %
LU1221100792	Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF	2C - USD Hedged ⁽¹⁾	EUR/ USD	0,19 %	18,67 %	21,63 %	2,96 %/ 0,25 %
LU1221102491	Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF	4C - CHF Hedged ⁽¹⁾	EUR/ CHF	0,19 %	18,67 %	15,96 %	-2,71 %/ 0,25 %
LU2196470426	Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	1C	JPY/ JPY	0,09 %	28,15 %	28,24 %	0,10 %/ 0,10 %
LU0839027447	Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	1D	JPY/ JPY	0,09 %	28,15 %	28,26 %	0,11 %/ 0,11 %
LU1875395870	Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	2D - EUR Hedged ⁽¹⁾	JPY/ EUR	0,19 %	28,15 %	29,63 %	1,48 %/ 0,11 %

⁽¹⁾ Für Anteilsklassen mit Währungsabsicherung:

„Die Differenz der Wertentwicklung ist definiert als die Differenz zwischen der Wertentwicklung der Anteilsklasse mit Währungsabsicherung dieses Teilfonds und der des nicht abgesicherten Referenzindex.“

„Die Tracking-Differenz ist definiert als die Differenz zwischen der Rendite der nicht abgesicherten Anteilsklasse dieses Teilfonds und der des nicht abgesicherten Referenzindex.“

⁽²⁾ Während des zum 31. Dezember 2025 endenden Geschäftsjahres änderte dieser Teilfonds seinen Namen. Im Abschnitt „Wichtige Ereignisse des Geschäftsjahres“ im Anhang zum Jahresabschluss dieses Jahresberichts finden Sie weitere Informationen.

⁽⁴⁾ Während des zum 31. Dezember 2025 endenden Geschäftsjahres wurde diese Anteilsklasse aufgelegt. Im Abschnitt „Weitere Änderungen in Bezug auf die Gesellschaft während des Geschäftsjahres“ in den „Informationen für Anteilsinhaber“ dieses Jahresberichts finden Sie weitere Informationen.

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

ISIN	Name des Teilfonds	Anteilsklasse	Währung des Teilfonds/ Währung der Anteilsklasse	Max. Pauschal- gebühr	Wertent- wicklung des Index 2025	Wertent- wicklung der Anteilsklasse 2025	Differenz der Wertentwicklung/ Tracking- Differenz
LU0875160326	Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF	1D	USD/ USD	0,65 %	26,00 %	25,90 %	-0,10 %/ -0,10 %
LU2376679564	Xtrackers HARVEST MSCI CHINA TECH 100 UCITS ETF	1C	USD/ USD	0,44 %	34,30 %	33,43 %	-0,87 %/ -0,87 %
LU2469465822	Xtrackers MSCI CHINA A SCREENED SWAP UCITS ETF ⁽²⁾	1C	USD/ USD	0,29 %	27,17 %	31,20 %	4,03 %/ 4,03 %
LU3061478973	Xtrackers EUROPE DEFENCE TECHNOLOGIES UCITS ETF ⁽⁶⁾	1C	EUR/ EUR	0,25 % ⁽⁵⁾	2,66 %	2,57 %	-0,09 %/ -0,09 %

⁽²⁾ Während des zum 31. Dezember 2025 endenden Geschäftsjahres änderte dieser Teilfonds seinen Namen. Im Abschnitt „Wichtige Ereignisse des Geschäftsjahres“ im Anhang zum Jahresabschluss dieses Jahresberichts finden Sie weitere Informationen.

⁽⁶⁾ Während des zum 31. Dezember 2025 endenden Geschäftsjahres wurde dieser Teilfonds aufgelegt. Im Abschnitt „Weitere Änderungen in Bezug auf die Gesellschaft während des Geschäftsjahres“ in den „Informationen für Anteilsinhaber“ dieses Jahresberichts finden Sie weitere Informationen.

Die Differenzen der Wertentwicklung der jeweiligen Anteilsklassen hatten verschiedene Ursachen, z. B. eine Indexnachbildung über Optimierung statt einer vollständigen Nachbildung, verschiedene Gebührenkomponenten wie Verwaltungsgesellschaftsgebühr, Fixgebühr und Transaktionskosten, spezifische Steuern bzw. Steuervorteile sowie positive oder negative Swap-Anpassungen, wie im Abschnitt „Informationen für Anteilsinhaber“ dieses Jahresberichts angegeben.

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Voraussichtlicher und Realisierter Tracking Error

Gemäß der folgenden Tabelle lag das Ausmaß des realisierten Tracking Errors bei den Teilfonds mit Indexnachbildung und/oder Anteilsklassen, die vor dem zum 31. Dezember 2025 endenden Geschäftsjahr aufgelegt wurden, aufgrund der Effektivität der eingesetzten Replizierungstechniken im Geschäftsjahr 2025 im erwarteten Bereich (sofern nicht anders angegeben).

ISIN	Name des Teilfonds	Anteilsklasse	Voraussichtlicher Tracking Error	Realisierter Tracking Error 2025
LU0274208692	Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	1C	bis zu 1 %	0,03 %
LU2263803533	Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	1D	bis zu 1 %	0,03 %
LU0659579733	Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	4C - EUR Hedged ⁽¹⁾	bis zu 1 %	0,03 %
LU0274209237	Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	1C	bis zu 1 %	0,06 %
LU1242369327	Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	1D	bis zu 1 %	0,06 %
LU1184092051	Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	2C - USD Hedged ⁽¹⁾	bis zu 1 %	0,06 %
LU0274209740	Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	1C	bis zu 1 %	0,05 %
LU2581375230	Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	1D	bis zu 1 %	0,05 %
LU0927735406	Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	2D - USD Hedged ⁽¹⁾	bis zu 1 %	0,05 %
LU0659580079	Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	4C - EUR Hedged ⁽¹⁾	bis zu 1 %	0,05 %
LU1215827756	Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	7C - CHF Hedged ⁽¹⁾	bis zu 1 %	0,05 %
LU0274210672	Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	1C	bis zu 1 %	0,02 %
LU2581375073	Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	1D	bis zu 1 %	0,02 %
LU0380865021	Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	1C	bis zu 1 %	0,12 %
LU0274211217	Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	1D	bis zu 1 %	0,12 %
LU0274211480	Xtrackers DAX UCITS ETF	1C	bis zu 1 %	0,11 %
LU1349386927	Xtrackers DAX UCITS ETF	1D	bis zu 1 %	0,11 %
LU0274212538	Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	1D	bis zu 1 %	0,58 %
LU0943504760	Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	1C	bis zu 1 %	0,02 %
LU0274221281	Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	1D	bis zu 1 %	0,02 %
LU0292107645	Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	1C	bis zu 2 %	0,02 %
LU2675291913	Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	1D	bis zu 2 %	0,02 %
LU0292107991	Xtrackers MSCI EM ASIA SCREENED SWAP UCITS ETF ⁽²⁾	1C	bis zu 2 %	0,03 %
LU2296661775	Xtrackers MSCI EM ASIA SCREENED SWAP UCITS ETF ⁽²⁾	1D	bis zu 2 %	0,03 %
LU0292108619	Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA ESG SWAP UCITS ETF*	1C	bis zu 2 %	0,02 %
LU0292109187	Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF	1C	bis zu 2 %	3,86 % ⁽³⁾
LU2928641757	Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF	1D	bis zu 2 %	3,86 % ⁽³⁾
LU0292109344	Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF	1C	bis zu 2 %	0,23 %
LU0292109690	Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	1C	bis zu 2 %	1,28 %
LU0292100046	Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	1C	bis zu 2 %	0,08 %
LU0292109856	Xtrackers MSCI CHINA A UCITS ETF	1C	bis zu 2 %	0,07 %
LU0292095535	Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	1D	bis zu 1 %	0,33 %

⁽¹⁾ Für Anteilsklassen mit Währungsabsicherung:

„Der Tracking Error ist definiert als die Volatilität der Differenz zwischen der Rendite der nicht abgesicherten Anteilsklasse dieses Teilfonds und der des nicht abgesicherten Referenzindex.“

⁽²⁾ Während des zum 31. Dezember 2025 endenden Geschäftsjahres änderte dieser Teilfonds seinen Namen. Im Abschnitt „Wichtige Ereignisse des Geschäftsjahres“ im Anhang zum Jahresabschluss dieses Jahresberichts finden Sie weitere Informationen.

⁽³⁾ Der Tracking Error dieser Anteilsklasse liegt über dem voraussichtlichen Tracking Error. Der Preis für Taiwan Semiconductor (TSMC) wurde dem USD ADR (TSM US) im Fonds während der Phase hoher globaler Marktvolatilität gegen Ende Januar/Anfang Februar 2025 angenähert, während die Märkte in Taiwan für das Mond-Neujahr geschlossen waren. Der Referenzwert verwendete in diesem Zeitraum einen veralteten Preis. Mitte Oktober 2025 verzeichnete der Fonds auch einen höheren Tracking Error aufgrund einer Ad-hoc-Neugewichtung, um die Gewichtung von TSMC innerhalb der Schwelle von 35 % zu halten.

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

ISIN	Name des Teilfonds	Anteilsklasse	Voraussichtlicher Tracking Error	Realisierter Tracking Error 2025
LU0292096186	Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	1D	bis zu 1 %	0,04 %
LU0292106167	Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*	1C - EUR Hedged ⁽¹⁾	bis zu 1 %	0,02 %
LU0460391732	Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*	2C	bis zu 1 %	0,02 %
LU0460391906	Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*	3C - GBP Hedged ⁽¹⁾	bis zu 1 %	0,02 %
LU0292106241	Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	bis zu 1 %	0,05 %
LU0292106753	Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	bis zu 1 %	0,07 %
LU0322248146	Xtrackers SLI UCITS ETF	1D	bis zu 1 %	0,26 %
LU0322251520	Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	bis zu 1 %	0,11 %
LU0322252171	Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN ESG SWAP UCITS ETF*	1C	bis zu 2 %	0,03 %
LU0322252338	Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN SCREENED UCITS ETF ⁽²⁾	1C	bis zu 1 %	0,04 %
LU2755521270	Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN SCREENED UCITS ETF ⁽²⁾	1D	bis zu 1 %	0,04 %
LU0322252924	Xtrackers VIETNAM SWAP UCITS ETF* ⁽²⁾	1C	bis zu 2 %	1,27 %
LU0322250712	Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*	1C	bis zu 1 %	0,40 %
LU0328475792	Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	1C	bis zu 1 %	0,17 %
LU2581375156	Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	1D	bis zu 1 %	0,17 %
LU1772333404	Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	2C - EUR Hedged ⁽¹⁾	bis zu 1 %	0,17 %
LU0322253229	Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*	1C	bis zu 1 %	0,08 %
LU0322253906	Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	1C	bis zu 1 %	0,11 %
LU0328476410	Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF*	1C	bis zu 2 %	0,05 %
LU0411075376	Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	bis zu 1 %	0,08 %
LU2278080713	Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF*	1C	bis zu 1 %	0,02 %
LU0429790743	Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF*	2C - EUR Hedged ⁽¹⁾	bis zu 1 %	0,02 %
LU0779800910	Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	1C	bis zu 2 %	0,13 %
LU0476289540	Xtrackers MSCI CANADA SCREENED UCITS ETF ⁽²⁾	1C	bis zu 1 %	0,02 %
LU0476289466	Xtrackers MSCI MEXICO UCITS ETF	1C	bis zu 2 %	0,04 %
LU0490618542	Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	1C	bis zu 1 %	0,03 %
LU2009147757	Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	1D	bis zu 1 %	0,03 %
LU2196472984	Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	5C - EUR Hedged ⁽¹⁾	bis zu 1 %	0,03 %
LU2196473016	Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	7C - GBP Hedged ⁽¹⁾	bis zu 1 %	0,03 %
LU0489337690	Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF	1C	bis zu 1 %	0,17 %
LU0514695690	Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	1C	bis zu 2 %	0,07 %
LU2456436083	Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	1D	bis zu 2 %	0,07 %
LU0514695187	Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*	1C	bis zu 2 %	0,03 %
LU0592216393	Xtrackers SPAIN UCITS ETF	1C	bis zu 1 %	0,21 %
LU0994505336	Xtrackers SPAIN UCITS ETF	1D	bis zu 1 %	0,21 %
LU1127514245	Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	1C - USD Hedged ⁽¹⁾	bis zu 1 %	0,10 %
LU0846194776	Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	1D	bis zu 1 %	0,10 %
LU1127516455	Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	2C - GBP Hedged ⁽¹⁾	bis zu 1 %	0,10 %
LU1215828218	Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	3C - CHF Hedged ⁽¹⁾	bis zu 1 %	0,10 %

⁽¹⁾ Für Anteilsklassen mit Währungsabsicherung:

„Der Tracking Error ist definiert als die Volatilität der Differenz zwischen der Rendite der nicht abgesicherten Anteilsklasse dieses Teilfonds und der des nicht abgesicherten Referenzindex.“

⁽²⁾ Während des zum 31. Dezember 2025 endenden Geschäftsjahres änderte dieser Teilfonds seinen Namen. Im Abschnitt „Wichtige Ereignisse des Geschäftsjahres“ im Anhang zum Jahresabschluss dieses Jahresberichts finden Sie weitere Informationen.

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

ISIN	Name des Teilfonds	Anteilsklasse	Voraussichtlicher Tracking Error	Realisierter Tracking Error 2025
LU1920015366	Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	4C ⁽⁵⁾	bis zu 1 %	0,11 %
LU0838782315	Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF	1D	bis zu 1 %	0,09 %
LU1221100792	Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF	2C - USD Hedged ⁽¹⁾	bis zu 1 %	0,09 %
LU1221102491	Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF	4C - CHF Hedged ⁽¹⁾	bis zu 1 %	0,09 %
LU2196470426	Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	1C	bis zu 1 %	0,07 %
LU0839027447	Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	1D	bis zu 1 %	0,07 %
LU1875395870	Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	2D - EUR Hedged ⁽¹⁾	bis zu 1 %	0,07 %
LU0875160326	Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF	1D	bis zu 2 %	1,22 %
LU2376679564	Xtrackers HARVEST MSCI CHINA TECH 100 UCITS ETF	1C	bis zu 2 %	0,39 %
LU2469465822	Xtrackers MSCI CHINA A SCREENED SWAP UCITS ETF ⁽²⁾	1C	bis zu 2 %	0,13 %
LU3061478973	Xtrackers EUROPE DEFENCE TECHNOLOGIES UCITS ETF ⁽⁶⁾	1C	bis zu 1 %	0,04 %

⁽¹⁾ Für Anteilsklassen mit Währungsabsicherung:

„Der Tracking Error ist definiert als die Volatilität der Differenz zwischen der Rendite der nicht abgesicherten Anteilsklasse dieses Teilfonds und der des nicht abgesicherten Referenzindex.“

⁽²⁾ Während des zum 31. Dezember 2025 endenden Geschäftsjahres änderte dieser Teilfonds seinen Namen. Im Abschnitt „Wichtige Ereignisse des Geschäftsjahres“ im Anhang zum Jahresabschluss dieses Jahresberichts finden Sie weitere Informationen.

⁽⁵⁾ Während des zum 31. Dezember 2025 endenden Geschäftsjahres wurde diese Anteilsklasse aufgelegt. Im Abschnitt „Weitere Änderungen in Bezug auf die Gesellschaft während des Geschäftsjahres“ in den „Informationen für Anteilsinhaber“ dieses Jahresberichts finden Sie weitere Informationen.

⁽⁶⁾ Während des zum 31. Dezember 2025 endenden Geschäftsjahres wurde dieser Teilfonds aufgelegt. Im Abschnitt „Weitere Änderungen in Bezug auf die Gesellschaft während des Geschäftsjahres“ in den „Informationen für Anteilsinhaber“ dieses Jahresberichts finden Sie weitere Informationen.

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers**

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Luxemburg, 25. März 2026

Es wurden alle Anstrengungen unternommen, um die Genauigkeit dieses Berichts sicherzustellen. Sollten dennoch wesentliche Unterschiede zu Daten im Prospekt und/oder den Produktanhängen vorliegen, so haben Letztere Vorrang.

Sofern aus dem Zusammenhang nicht anders ersichtlich, haben alle hierin verwendeten Begriffe die ihnen im aktuellen Prospekt zugewiesene Bedeutung.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit lässt keine Rückschlüsse auf die zukünftige Wertentwicklung zu.

Philippe Ah-Sun, Verwaltungsratsmitglied

Simon Klein, Verwaltungsratsmitglied

** Umfasst auch synthetische ETFs.

KPMG hat einen uneingeschränkten Bestätigungsvermerk für den vollständigen Jahresbericht erteilt. Die Übersetzung des Berichts des Réviseur d'Entreprises agréé (der Bestätigungsvermerk des unabhängigen Wirtschaftsprüfers) lautet wie folgt:

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

Tel: +352 22 51 51 1
Fax: +352 22 51 71
E-Mail: info@kpmg.lu
Internet: www.kpmg.lu

An die Anteilsinhaber von
Xtrackers
49, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
Luxembourg

BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE

Bericht über die Prüfung des Abschlusses

Prüfungsurteil

Wir haben den Abschluss von Xtrackers (der „Fonds“) und seiner Teilfonds geprüft, der die Nettovermögensaufstellung und den Anlagebestand zum 31. Dezember 2025, die Erfolgsrechnung und die Veränderung des Nettovermögens für das zu diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Anhang zum Jahresabschluss, darunter eine Zusammenfassung der wesentlichen Rechnungslegungsmethoden, enthält.

Nach unserer Auffassung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Erstellung und Darstellung von Abschlüssen ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögenslage des Fonds und jedes seiner Teilfonds zum 31. Dezember 2025 sowie der Ergebnisse seiner Transaktionen und der Veränderung seines Nettovermögens für das zu diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für den Bestätigungsvermerk

Wir haben unsere Prüfung im Einklang mit der EU-Verordnung Nr. 537/2014, dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über den Beruf des Wirtschaftsprüfers (das „Gesetz vom 23. Juli 2016“) und den internationalen Prüfungsstandards („ISAs“) durchgeführt, wie sie von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (die „CSSF“) für Luxemburg umgesetzt worden sind. Unsere Verantwortlichkeiten gemäß der EU-Verordnung Nr. 537/2014, dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den in Luxemburg von der CSSF umgesetzten ISAs sind im Abschnitt „Verantwortlichkeiten des „Réviseur d'entreprises agréé“ bei der Abschlussprüfung“ in unserem Bericht näher erläutert. Wir sind gemäß dem vom internationalen Rat für die Verabschiedung von Standards zur Berufsethik für Wirtschaftsprüfer (International Ethics Standards Board for Accountants, IESBA) herausgegebenen internationalen Kodex der ethischen Grundsätze für den Berufsstand (International Code of Ethics for Professional Accountants – IESBA-Code) einschließlich internationaler Unabhängigkeitsstandards in der von der CSSF in Luxemburg umgesetzten Form sowie den für unsere Prüfung des Abschlusses relevanten ethischen Anforderungen vom Fonds und seinen Teilfonds unabhängig. Nach unserer Auffassung sind die erlangten Prüfungsnachweise als Grundlage für die Erteilung unseres Bestätigungsvermerks ausreichend und angemessen.

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte sind Sachverhalte, die nach unserem fachlichen Urteil für die Prüfung des Abschlusses für den laufenden Berichtszeitraum von größter Bedeutung waren. Diese Sachverhalte wurden im Zusammenhang mit der Prüfung des Abschlusses insgesamt und der Erstellung des Bestätigungsvermerks angesprochen.

Bewertung von Total Return Swaps

Warum wurde die Angelegenheit als eine der wichtigsten bei der Prüfung angesehen?

Teilfonds mit Indirekter Anlagepolitik („Fonds mit Indirekter Replikation“) können keine direkten Anlagen in die Bestandteile des Referenzindex tätigen. Stattdessen wird das Engagement in der Wertentwicklung des Referenzindex durch den Abschluss von Total Return Swaps erreicht, wie im Anhang zum Jahresabschluss unter Punkt 1 b) Anlageziele und Anlagepolitik angegeben.

Bei dieser synthetischen ETF-Strategie stützen sich die Teilfonds auf einen Mechanismus, der es ihnen ermöglicht, indirekt an der Wertentwicklung eines Index teilzuhaben. Dies ist ein Prozess, der mehrere Schritte umfasst und eine höhere Komplexität aufweist.

Aufgrund der Art des verwendeten Bewertungsmodells, seiner Komplexität und seines Ausmaßes in den Nettoinventarwerten der Teilfonds wird die Bewertung der Total Return Swaps als der Hauptfaktor für die Wertentwicklung der Teilfonds angesehen. Dementsprechend wird sie als ein besonders wichtiger Prüfungssachverhalt angesehen.

Siehe im Anhang zum Jahresabschluss Punkt 2 a) (vii) zu den Rechnungslegungsmethoden in Bezug auf die Bewertungsmethode für Total Return Swaps.

Behandlung der Angelegenheit bei unserer Prüfung:

Unsere Verfahren zur Bewertung von Total Return Swaps umfassten unter anderem:

- die Entwicklung eines Verständnisses des Bewertungs- und Rechnungslegungsverfahrens, das zwischen der Verwaltungsgesellschaft, dem Portfoliomanager und der Fondsadministration der jeweiligen Teilfonds besteht;
- die erneute Bewertung von Total Return Swaps unter Einbeziehung unserer eigenen Bewertungsspezialisten;
- die Vereinbarung der Methode und der Beträge nicht realisierter/realisierter Gewinne und Verluste im Zusammenhang mit Total Return Swaps, die im Abschluss ausgewiesen werden;
- die Durchführung substanzieller Analyseverfahren, um die Korrelation der Wertentwicklung des Nettoinventarwerts je Anteil der entsprechenden Teilfonds mit Indirekter Replikation mit dem Nachbildungsindex zu analysieren.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat des Fonds ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die im Jahresbericht enthaltenen Informationen, jedoch nicht den Abschluss und den diesbezüglichen Bericht des „Réviseur d'entreprises agréé“.

Unser Bestätigungsvermerk zum Abschluss bezieht sich nicht auf die sonstigen Informationen. Dementsprechend geben wir diesbezüglich keinerlei Art von Prüfungsurteil ab.

In Verbindung mit unserer Prüfung des Abschlusses sind wir dafür verantwortlich, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob die sonstigen Informationen wesentlich im Widerspruch zum Abschluss oder zu unserem bei der Abschlussprüfung erlangten Wissen stehen oder anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Wenn wir basierend auf der von uns durchgeführten Arbeit zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, müssen wir über diese Tatsache berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats des Fonds in Bezug auf den Abschluss

Der Verwaltungsrat des Fonds ist für die Erstellung und ehrliche Darstellung des Abschlusses gemäß den gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Bestimmungen Luxemburgs für die Erstellung von Abschlüssen und für entsprechende interne Kontrollmaßnahmen verantwortlich, die der Verwaltungsrat des Fonds für die Erstellung und Darstellung von Abschlüssen für notwendig erachtet, die frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern sind.

Bei der Erstellung des Abschlusses ist der Verwaltungsrat verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds und seiner Teilfonds zur Fortsetzung des Geschäftsbetriebs. Dabei muss er Sachverhalte, die sich auf die Fortsetzung des Geschäftsbetriebs und die Verwendung des Grundsatzes der Unternehmensfortführung beziehen, gegebenenfalls offenlegen, es sei denn, der Verwaltungsrat des Fonds hat die Absicht, den Fonds oder einen seiner Teilfonds zu schließen oder die Geschäftstätigkeit einzustellen bzw. hat keine realistische Alternative zu diesem Vorgehen.

Verantwortlichkeiten des „Réviseur d'entreprises agréé“ bei der Abschlussprüfung

Das Ziel unserer Prüfung ist es, eine angemessene Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Abschluss insgesamt frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von Täuschung oder Irrtum ist, und einen Bericht des „Réviseur d'entreprises agréé“ zu erstellen, der unseren Bestätigungsvermerk enthält. Die angemessene Sicherheit stellt einen hohen Grad an Sicherheit dar, ist jedoch keine Garantie dafür, dass bestehende wesentliche falsche Darstellungen bei einer gemäß der EU-Verordnung Nr. 537/2014, dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den in Luxemburg von der CSSF umgesetzten ISAs durchgeführten Abschlussprüfung immer entdeckt werden. Falsche Darstellungen können durch Täuschung oder Irrtum entstehen und gelten als wesentlich, wenn vernünftigerweise erwartet werden kann, dass sie einzeln oder insgesamt die wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen, die auf der Grundlage dieses Abschlusses getroffen werden.

Im Rahmen unserer Abschlussprüfung gemäß der EU-Verordnung Nr. 537/2014, dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den in Luxemburg von der CSSF umgesetzten ISAs gehen wir während der gesamten Abschlussprüfung nach pflichtgemäßem Ermessen und mit professioneller Skepsis vor. Des Weiteren umfasst unsere Prüfung:

- die Identifizierung und Beurteilung des Risikos wesentlicher falscher Darstellungen im Abschluss aufgrund von Täuschung oder Irrtum, die Planung und Durchführung von Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken und die Erlangung von Prüfungsnachweisen, die als Grundlage für die Erteilung unseres Bestätigungsvermerks ausreichend und angemessen sind. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen aufgrund von Täuschung oder Irrtum nicht entdeckt werden, ist höher als bei wesentlichen falschen Darstellungen, die aus Irrtümern resultieren, da eine Täuschung geheime Absprachen, Fälschungen, gezielte Auslassungen, falsche Angaben oder die Umgehung interner Kontrollen beinhalten kann.

- die Erlangung eines Verständnisses der für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollen, um den Umständen entsprechende angemessene Prüfungsverfahren zu erarbeiten, jedoch nicht, um eine Meinung über die Wirksamkeit der internen Kontrollen des Fonds abzugeben.
- die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden und der vom Verwaltungsrat des Fonds vorgenommenen Schätzungen und der damit im Zusammenhang stehenden Offenlegungen.
- die Schlussfolgerung, ob der vom Verwaltungsrat des Fonds bei der Erstellung des Abschlusses angewandte Grundsatz der Unternehmensfortführung angemessen ist und ob auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise eine wesentliche Unsicherheit in Bezug auf Ereignisse oder Bedingungen besteht, die die Fähigkeit des Fonds oder eines seiner Teilfonds zur Fortführung der Geschäftstätigkeit ernsthaft in Zweifel stellen könnten. Wenn wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bericht des „Réviseur d'entreprises agréé“ auf die entsprechenden Offenlegungen im Abschluss hinzuweisen bzw. unseren Bestätigungsvermerk zu ändern, falls die Offenlegungen unangemessen sind. Unsere Schlussfolgerungen basieren auf den bis zum Datum unseres Berichts des „Réviseur d'entreprises agréé“ erlangten Prüfungsnachweisen. Künftige Ereignisse oder Bedingungen können jedoch dazu führen, dass die Fortführung der Unternehmenstätigkeit des Fonds oder eines seiner Teilfonds nicht länger gegeben ist.
- die Beurteilung der Gesamtdarstellung und Struktur des Abschlusses sowie seines Inhalts, einschließlich der Offenlegungen und der Frage, ob die zugrunde liegenden Transaktionen und Ereignisse im Abschluss so dargestellt sind, dass ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild erreicht wird.

Wir kommunizieren mit den für die Unternehmensführung Beauftragten, unter anderem in Bezug auf den geplanten Umfang und den Zeitplan für die Abschlussprüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich eventueller bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung entdecken.

Wir geben den mit der Unternehmensführung beauftragten Personen gegenüber zudem eine Erklärung ab, dass wir die relevanten ethischen Anforderungen in Bezug auf die Unabhängigkeit erfüllt haben, und teilen ihnen alle Beziehungen und sonstigen Sachverhalte mit, von denen vernünftigerweise angenommen werden kann, dass sie sich auf unsere Unabhängigkeit auswirken, sowie gegebenenfalls die diesbezüglich getroffenen Schutzvorkehrungen oder zur Ausschaltung von Bedrohungen getroffenen Maßnahmen oder angewendeten Schutzvorkehrungen.

Aus den mit den für die Unternehmensführung Beauftragten kommunizierten Sachverhalten ermitteln wir diejenigen Sachverhalte, die für die Prüfung des Abschlusses der aktuellen Periode von größter Bedeutung waren und somit die besonders wichtigen Prüfungssachverhalte darstellen. Wir beschreiben diese Sachverhalte in unserem Bericht, es sei denn, dass Gesetze oder Vorschriften eine öffentliche Bekanntgabe ausschließen.

Bericht zu sonstigen rechtlichen und regulatorischen Vorschriften

Wir wurden bei der Jahreshauptversammlung der Anteilshaber am 25. April 2025 zum „Réviseur d'entreprises agréé“ ernannt. Die Dauer unseres ununterbrochenen Engagements, einschließlich früherer Verlängerungen und Wiederernennungen, beträgt fünf Jahre.

Wir bestätigen, dass keine durch die EU-Verordnung Nr. 537/2014 untersagten Nichtprüfungsleistungen erbracht wurden und wir bei der Durchführung unserer Prüfung unabhängig vom Fonds und seinen Teilfonds geblieben sind.

Luxemburg, 25. März 2026

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

Jan Jansen

Statistische Angaben

31. Dezember 2025					31. Dezember 2024		31. Dezember 2023	
ISIN	Währung	Gesamt-NAV	NAV je Anteil		Gesamt-NAV	NAV je Anteil	Gesamt-NAV	NAV je Anteil
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*								
1C	LU0274208692	USD	5.664.246.424	139,84	4.731.836.062	115,57	3.861.865.822	97,44
1D	LU2263803533	USD	3.821.231.868	26,99	2.171.578.059	22,57	836.920.449	19,32
4C - EUR Hedged	LU0659579733	EUR	1.079.756.662	47,60	587.764.671	40,83	536.273.082	34,10
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF								
1C	LU0274209237	USD	8.181.597.794	125,73	4.315.990.681	92,61	4.324.255.495	90,77
1D	LU1242369327	USD	154.158.617	98,14	117.852.540	74,21	106.112.906	75,11
2C - USD Hedged	LU1184092051	USD	294.366.282	20,92	264.069.356	16,96	135.336.203	15,45
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF								
1C	LU0274209740	USD	4.345.186.457	100,34	2.137.510.068	80,57	2.070.000.805	74,44
1D ⁽¹⁾	LU2581375230	USD	82.923.026	67,13	66.227.951	54,90	816.370	52,12
2D - USD Hedged	LU0927735406	USD	174.809.212	57,40	158.623.031	44,90	21.816.055	35,97
4C - EUR Hedged	LU0659580079	EUR	662.405.771	49,93	530.264.676	39,76	388.236.195	32,18
7C - CHF Hedged	LU1215827756	CHF	17.304.160	33,62	10.983.558	27,39	13.065.702	22,56
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*								
1C	LU0274210672	USD	5.137.237.764	204,39	4.953.086.182	173,91	3.980.359.325	139,25
1D ⁽¹⁾	LU2581375073	USD	3.123.638.841	124,65	1.761.039.988	107,01	1.014.113.637	86,65
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF								
1C	LU0380865021	EUR	6.225.116.042	101,01	4.076.558.563	82,95	3.400.811.789	74,37
1D	LU0274211217	EUR	5.368.003.030	60,08	3.601.965.909	50,67	3.020.571.213	46,88
Xtrackers DAX UCITS ETF								
1C	LU0274211480	EUR	6.672.293.937	229,52	4.620.665.623	187,39	3.996.767.786	158,45
1D	LU1349386927	EUR	152.714.338	10,87	66.741.311	9,06	59.800.643	7,86
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF								
1D	LU0274212538	EUR	70.775.793	44,26	46.770.367	33,54	47.848.113	29,67
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF								
1C	LU0943504760	CHF	667.723.654	165,82	448.249.283	141,34	406.544.955	134,44
1D	LU0274221281	CHF	1.557.717.915	136,47	1.161.657.824	118,29	1.213.785.099	114,26
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*								
1C	LU0292107645	USD	776.742.398	68,57	599.418.266	51,47	692.601.416	47,98
1D ⁽¹⁾	LU2675291913	USD	99.157.062	13,25	86.433.845	10,14	109.862	9,53
Xtrackers MSCI EM ASIA SCREENED SWAP UCITS ETF ^{*(2)}								
1C	LU0292107991	USD	364.879.080	81,46	258.854.577	60,74	257.496.639	53,84
1D	LU2296661775	USD	257.603.605	24,75	209.437.510	18,72	156.976.204	16,84
Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA ESG SWAP UCITS ETF*								
1C	LU0292108619	USD	64.496.913	51,25	47.480.617	32,65	148.516.535	46,04
Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF								
1C	LU0292109187	USD	166.003.067	90,48	117.498.732	68,22	99.380.193	54,99
1D ⁽³⁾	LU2928641757	USD	23.827.673	11,66	101.043	8,99	-	-
Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF								
1C	LU0292109344	USD	145.709.210	58,32	60.156.203	39,10	95.238.762	55,91
Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*								
1C	LU0292109690	USD	206.494.648	278,07	247.081.090	265,20	179.184.219	251,75
Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF								
1C	LU0292100046	USD	84.591.005	124,73	37.942.305	62,72	51.890.985	81,46

⁽¹⁾ Während des zum 31. Dezember 2023 endenden Geschäftsjahres wurde diese Anteilsklasse aufgelegt.

⁽²⁾ Während des zum 31. Dezember 2025 endenden Geschäftsjahres änderte dieser Teilfonds seinen Namen. Im Abschnitt „Wichtige Ereignisse des Geschäftsjahres“ im Anhang zum Jahresabschluss dieses Jahresberichts finden Sie weitere Informationen.

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Die oben dargestellten Informationen sind Bestandteil des Anhangs zum Jahresabschluss.

Statistische Angaben (Fortsetzung)

31. Dezember 2025					31. Dezember 2024		31. Dezember 2023	
ISIN	Währung	Gesamt-NAV	NAV je Anteil		Gesamt-NAV	NAV je Anteil	Gesamt-NAV	NAV je Anteil
Xtrackers MSCI CHINA A UCITS ETF								
1C	LU0292109856	USD	133.351.283	39,18	142.656.785	31,08	94.030.355	24,43
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF								
1D	LU0292095535	EUR	452.070.859	27,52	241.604.068	21,78	239.587.234	20,77
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*								
1D	LU0292096186	EUR	753.846.182	32,81	674.484.313	29,07	600.716.237	27,13
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*								
1C - EUR Hedged	LU0292106167	EUR	107.962.741	30,09	108.571.949	24,42	104.870.580	22,87
2C	LU0460391732	USD	375.456.029	47,90	248.943.441	37,98	244.997.974	34,97
3C - GBP Hedged	LU0460391906	GBP	4.049.550	42,59	4.613.608	33,91	3.994.707	31,32
Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*								
1C	LU0292106241	EUR	165.458.688	9,42	185.127.175	11,36	222.873.257	12,67
Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*								
1C	LU0292106753	EUR	38.568.375	5,75	39.630.532	6,86	58.265.838	7,24
Xtrackers SLI UCITS ETF								
1D	LU0322248146	CHF	385.538.715	223,73	298.351.240	199,37	213.211.551	184,08
Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*								
1C	LU0322251520	USD	149.866.950	6,03	118.312.011	6,70	140.874.204	7,64
Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF								
1C	LU0397221945	EUR	670.648.695	324,12	603.222.707	301,25	548.866.452	270,32
Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN ESG SWAP UCITS ETF*								
1C	LU0322252171	USD	442.116.356	60,41	288.296.961	46,82	276.822.640	42,91
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN SCREENED UCITS ETF ⁽²⁾								
1C	LU0322252338	USD	734.318.365	88,67	353.595.951	73,99	355.910.162	70,25
1D ⁽³⁾	LU2755521270	USD	504.059.699	11,39	222.421.699	9,83	-	-
Xtrackers VIETNAM SWAP UCITS ETF ⁽²⁾								
1C	LU0322252924	USD	376.607.790	41,67	253.625.550	24,62	352.517.592	27,37
Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*								
1C	LU0322250712	EUR	355.112.286	127,19	489.801.357	144,29	345.557.844	108,45
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF								
1C	LU0328475792	EUR	3.407.700.999	150,74	2.478.676.242	125,60	2.215.911.541	115,25
1D ⁽¹⁾	LU2581375156	EUR	905.651.484	91,50	372.603.667	78,32	28.931.709	74,17
2C - EUR Hedged	LU1772333404	EUR	10.799.694	144,11	8.816.253	119,37	7.153.633	110,31
Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*								
1C	LU0322253229	USD	465.041.310	74,33	305.771.916	61,38	220.109.300	53,92
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF								
1C	LU0322253906	USD	3.140.619.170	79,72	2.035.939.075	60,37	1.036.399.789	60,89
Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF*								
1C	LU0328476410	USD	154.577.242	28,32	93.806.438	21,11	92.622.905	17,35
Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*								
1C	LU0411075376	EUR	56.262.838	281,36	39.831.220	199,96	40.720.344	151,27
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF*								
1C	LU2278080713	USD	7.936.696	12,77	7.910.463	10,96	4.498.656	10,33
2C - EUR Hedged	LU0429790743	EUR	9.461.016	22,90	8.683.474	20,11	8.541.065	19,25
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*								
1C	LU0779800910	USD	1.616.906.031	19,58	1.477.343.131	15,15	1.511.650.188	13,05

⁽¹⁾ Während des zum 31. Dezember 2023 endenden Geschäftsjahres wurde diese Anteilsklasse aufgelegt.

⁽²⁾ Während des zum 31. Dezember 2025 endenden Geschäftsjahres änderte dieser Teilfonds seinen Namen. Im Abschnitt „Wichtige Ereignisse des Geschäftsjahres“ im Anhang zum Jahresabschluss dieses Jahresberichts finden Sie weitere Informationen.

⁽³⁾ Während des zum 31. Dezember 2024 endenden Geschäftsjahres wurde diese Anteilsklasse aufgelegt.

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Die oben dargestellten Informationen sind Bestandteil des Anhangs zum Jahresabschluss.

Statistische Angaben (Fortsetzung)

31. Dezember 2025					31. Dezember 2024		31. Dezember 2023	
ISIN	Währung	Gesamt-NAV	NAV je Anteil		Gesamt-NAV	NAV je Anteil	Gesamt-NAV	NAV je Anteil
Xtrackers MSCI CANADA SCREENED UCITS ETF ⁽²⁾								
1C	LU0476289540	USD	1.290.698.507	116,72	617.335.004	85,95	335.828.454	75,27
Xtrackers MSCI MEXICO UCITS ETF								
1C	LU0476289466	USD	426.237.273	8,18	300.193.624	5,27	267.125.897	7,28
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*								
1C	LU0490618542	USD	4.673.286.314	137,50	4.655.917.719	116,88	4.777.712.656	93,64
1D	LU2009147757	USD	5.978.653.079	15,01	5.939.166.703	12,88	3.312.204.637	10,44
5C - EUR Hedged	LU2196472984	EUR	254.275.225	10,11	43.238.755	8,78	41.484.961	7,16
7C - GBP Hedged	LU2196473016	GBP	2.281.155	12,58	2.280.275	10,73	1.846.504	8,64
Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF								
1C	LU0489337690	EUR	765.091.703	24,09	790.237.642	22,73	731.783.622	23,55
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF								
1C	LU0514695690	USD	1.422.644.097	20,08	1.003.824.468	15,40	869.838.253	12,97
1D	LU2456436083	USD	752.912.784	10,18	476.073.761	7,96	500.476.648	6,86
Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*								
1C	LU0514695187	USD	679.919.064	20,95	297.362.890	20,60	110.571.818	18,70
Xtrackers SPAIN UCITS ETF								
1C	LU0592216393	EUR	149.373.843	54,51	42.852.652	34,53	58.638.593	30,03
1D	LU0994505336	EUR	290.068.423	39,97	256.829.292	26,10	5.454.028	23,46
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF								
1C - USD Hedged	LU1127514245	USD	334.785.020	93,07	248.479.709	73,16	241.622.037	65,42
1D	LU0846194776	EUR	2.134.457.062	62,13	1.379.692.710	51,37	1.389.428.162	48,08
2C - GBP Hedged	LU1127516455	GBP	17.740.095	43,17	14.159.347	34,08	21.613.080	30,62
3C - CHF Hedged	LU1215828218	CHF	69.353.661	26,00	47.934.199	21,45	22.348.933	19,97
4C ⁽⁴⁾	LU1920015366	EUR	4.190.331	9,20	-	-	-	-
Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF								
1D	LU0838782315	EUR	433.887.218	152,28	336.921.692	131,13	351.166.383	116,11
2C - USD Hedged	LU1221100792	USD	12.534.803	40,48	6.211.652	33,28	4.803.649	28,16
4C - CHF Hedged	LU1221102491	CHF	13.192.273	25,41	9.808.020	21,91	7.732.180	19,31
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF								
1C	LU2196470426	JPY	40.706.111.945	16.558,99	27.006.735.075	12.912,29	18.538.092.992	10.679,68
1D	LU0839027447	JPY	278.388.983.778	5.215,69	240.590.582.998	4.128,16	270.721.762.656	3.462,93
2D - EUR Hedged	LU1875395870	EUR	136.954.177	75,65	176.176.780	59,17	34.465.657	48,25
Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF								
1D	LU0875160326	USD	324.847.743	12,92	306.248.590	10,47	384.311.472	9,41
Xtrackers HARVEST MSCI CHINA TECH 100 UCITS ETF								
1C	LU2376679564	USD	30.019.472	36,26	13.530.986	27,18	11.781.757	23,66
Xtrackers MSCI CHINA A SCREENED SWAP UCITS ETF ⁽²⁾								
1C	LU2469465822	USD	70.566.168	20,40	71.085.849	15,55	10.498.268	13,50
Xtrackers EUROPE DEFENCE TECHNOLOGIES UCITS ETF ⁽⁶⁾								
1C	LU3061478973	EUR	27.736.278	28,94	-	-	-	-

⁽²⁾ Während des zum 31. Dezember 2025 endenden Geschäftsjahres änderte dieser Teilfonds seinen Namen. Im Abschnitt „Wichtige Ereignisse des Geschäftsjahres“ im Anhang zum Jahresabschluss dieses Jahresberichts finden Sie weitere Informationen.

⁽³⁾ Während des zum 31. Dezember 2024 endenden Geschäftsjahres wurde diese Anteilsklasse aufgelegt.

⁽⁴⁾ Während des zum 31. Dezember 2025 endenden Geschäftsjahres wurde diese Anteilsklasse aufgelegt. Im Abschnitt „Weitere Änderungen in Bezug auf die Gesellschaft während des Geschäftsjahres“ in den „Informationen für Anteilsinhaber“ dieses Jahresberichts finden Sie weitere Informationen.

⁽⁶⁾ Während des zum 31. Dezember 2025 endenden Geschäftsjahres wurde dieser Teilfonds aufgelegt. Im Abschnitt „Weitere Änderungen in Bezug auf die Gesellschaft während des Geschäftsjahres“ in den „Informationen für Anteilsinhaber“ dieses Jahresberichts finden Sie weitere Informationen.

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Die oben dargestellten Informationen sind Bestandteil des Anhangs zum Jahresabschluss.

Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025

		Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*
	Anhang Punkt	USD	USD	JPY	USD
AKTIVA					
Anlagen zum Marktwert		10.835.596.153	8.609.724.847	842.456.715.320	8.462.534.263
Bankguthaben		6.517.116	7.131.881	5.143.291.124	22.990.221
Von Broker zahlbar		0	1.936.904	108.642.307	0
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen		0	1.720.766	33.641.133	22.650.793
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen		344.872.713	0	0	145.485.249
Forderungen aus Kassakontrakten		110.241	0	0	68.559
Forderungen aus Swap-Kontrakten		326.870.813	0	0	145.558.209
Zins- und Dividendenforderungen, netto		0	12.110.937	870.086.501	0
Nettobetrag gegenüber Swap-Kontrahenten und nicht realisiertes Ergebnis aus Swaps	4	0	0	0	0
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	6	10.827.023	813.426	536.567.547	0
Nicht realisierter Gewinn aus Futures	5	0	687.347	34.255.000	0
Sonstige Vermögenswerte		0	92.333	41.131.318	0
SUMME AKTIVA		11.524.794.059	8.634.218.441	849.224.330.250	8.799.287.294
PASSIVA					
Kontokorrentkredite		0	1.478.527	0	0
Verbindlichkeiten aus dem Rückkauf von Fondsanteilen		0	1.719.436	33.648.714	0
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen		326.679.717	0	2.222.836.977	145.553.678
Verbindlichkeiten aus Kassakontrakten		0	0	0	0
Verbindlichkeiten aus Swap-Kontrakten		350.121.673	0	0	190.436.490
Zinsverbindlichkeiten		0	0	0	67
Nettobetrag gegenüber Swap-Kontrahenten und nicht realisiertes Ergebnis aus Swaps	4	91.157.849	0	0	201.602.641
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	6	0	0	0	0
Nicht realisierter Verlust aus Futures	5	0	0	0	0
Verwaltungsgesellschaftsgebühr	9	2.016.825	174.561	48.514.428	237.327
Fixgebühr	9	1.218.916	723.224	69.466.880	580.486
Sonstige Verbindlichkeiten		0	0	21	0
SUMME PASSIVA		771.194.980	4.095.748	2.374.467.020	538.410.689
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		10.753.599.079	8.630.122.693	846.849.863.230	8.260.876.605

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

		Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	Xtrackers DAX UCITS ETF	Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF
	Anhang Punkt	EUR	EUR	EUR	CHF
AKTIVA					
Anlagen zum Marktwert		11.570.368.728	6.821.773.809	70.743.969	2.225.440.357
Bankguthaben		4.015.331	2.892.465	30.489	522.771
Von Broker zahlbar		1.752.751	679.941	6.867	7.309
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen		2.526.343	0	0	187.376
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen		0	5.232.511	2.791	6.080
Forderungen aus Kassakontrakten		0	0	0	0
Forderungen aus Swap-Kontrakten		0	0	0	0
Zins- und Dividendenforderungen, netto		17.595.725	1.940	7.226	0
Nettobetrag gegenüber Swap-Kontrahenten und nicht realisiertes Ergebnis aus Swaps	4	0	0	0	0
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	6	0	0	0	0
Nicht realisierter Gewinn aus Futures	5	250.935	166.172	1.340	3.825
Sonstige Vermögenswerte		10.579	8.198	1.062	20.757
SUMME AKTIVA		11.596.520.392	6.830.755.036	70.793.744	2.226.188.475
PASSIVA					
Kontokorrentkredite		0	0	0	0
Verbindlichkeiten aus dem Rückkauf von Fondsanteilen		2.526.320	5.233.015	0	187.380
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen		0	0	0	0
Verbindlichkeiten aus Kassakontrakten		0	0	0	0
Verbindlichkeiten aus Swap-Kontrakten		0	0	0	0
Zinsverbindlichkeiten		0	0	0	0
Nettobetrag gegenüber Swap-Kontrahenten und nicht realisiertes Ergebnis aus Swaps	4	0	0	0	0
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	6	0	0	0	0
Nicht realisierter Verlust aus Futures	5	0	0	0	0
Verwaltungsgesellschaftsgebühr	9	97.222	57.083	11.779	367.019
Fixgebühr	9	777.778	456.663	5.890	183.510
Sonstige Verbindlichkeiten		0	0	282	8.997
SUMME PASSIVA		3.401.320	5.746.761	17.951	746.906
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		11.593.119.072	6.825.008.275	70.775.793	2.225.441.569

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

		Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	Xtrackers MSCI EM ASIA SCREENED SWAP UCITS ETF*	Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA ESG SWAP UCITS ETF*	Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF
	Anhang Punkt	USD	USD	USD	USD
AKTIVA					
Anlagen zum Marktwert		857.600.798	611.749.021	61.977.635	189.740.005
Bankguthaben		5.658.736	66.653	8.350	103.234
Von Broker zahlbar		0	0	0	4.643
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen		0	0	0	599.417
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen		26.625.879	0	0	2.438
Forderungen aus Kassakontrakten		0	0	0	0
Forderungen aus Swap-Kontrakten		26.625.896	0	0	0
Zins- und Dividendenforderungen, netto		0	0	0	158.087
Nettobetrag gegenüber Swap-Kontrahenten und nicht realisiertes Ergebnis aus Swaps	4	18.611.479	10.939.109	2.530.907	0
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	6	0	0	0	693
Nicht realisierter Gewinn aus Futures	5	0	0	0	1.340
Sonstige Vermögenswerte		0	0	0	7.463
SUMME AKTIVA		935.122.788	622.754.783	64.516.892	190.617.320
PASSIVA					
Kontokorrentkredite		0	0	0	92.762
Verbindlichkeiten aus dem Rückkauf von Fondsanteilen		0	0	0	599.388
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen		26.625.896	0	0	240
Verbindlichkeiten aus Kassakontrakten		0	0	0	0
Verbindlichkeiten aus Swap-Kontrakten		32.265.289	0	0	0
Zinsverbindlichkeiten		0	0	0	0
Nettobetrag gegenüber Swap-Kontrahenten und nicht realisiertes Ergebnis aus Swaps	4	0	0	0	0
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	6	0	0	0	0
Nicht realisierter Verlust aus Futures	5	0	0	0	0
Verwaltungsgesellschaftsgebühr	9	194.304	168.579	9.990	63.209
Fixgebühr	9	137.840	103.518	9.989	30.981
Sonstige Verbindlichkeiten		0	0	0	0
SUMME PASSIVA		59.223.329	272.097	19.979	786.580
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		875.899.459	622.482.686	64.496.913	189.830.740

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

		Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF	Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	Xtrackers MSCI CHINA A UCITS ETF
	Anhang Punkt	USD	USD	USD	USD
AKTIVA					
Anlagen zum Marktwert		142.761.421	207.333.231	84.209.352	133.254.956
Bankguthaben		311.137	70.850	144.393	87.272
Von Broker zahlbar		256.173	0	163.272	23.365
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen		0	0	0	0
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen		3.122.549	0	0	0
Forderungen aus Kassakontrakten		0	0	0	0
Forderungen aus Swap-Kontrakten		0	0	0	0
Zins- und Dividendenforderungen, netto		2.331.203	0	88.556	144
Nettobetrag gegenüber Swap-Kontrahenten und nicht realisiertes Ergebnis aus Swaps	4	0	0	0	0
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	6	9.192	0	0	0
Nicht realisierter Gewinn aus Futures	5	176	0	14.649	6.875
Sonstige Vermögenswerte		6.566	0	1.042	19.255
SUMME AKTIVA		148.798.417	207.404.081	84.621.264	133.391.867
PASSIVA					
Kontokorrentkredite		0	0	0	0
Verbindlichkeiten aus dem Rückkauf von Fondsanteilen		0	0	0	0
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen		3.059.829	0	0	0
Verbindlichkeiten aus Kassakontrakten		0	0	0	0
Verbindlichkeiten aus Swap-Kontrakten		0	0	0	0
Zinsverbindlichkeiten		0	0	0	0
Nettobetrag gegenüber Swap-Kontrahenten und nicht realisiertes Ergebnis aus Swaps	4	0	760.954	0	0
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	6	0	0	0	0
Nicht realisierter Verlust aus Futures	5	0	0	0	0
Verwaltungsgesellschaftsgebühr	9	11.700	113.543	16.829	17.340
Fixgebühr	9	17.678	34.936	13.430	23.244
Sonstige Verbindlichkeiten		0	0	0	0
SUMME PASSIVA		3.089.207	909.433	30.259	40.584
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		145.709.210	206.494.648	84.591.005	133.351.283

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers**

Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

		Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*	Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*
Anhang Punkt		EUR	EUR	USD	EUR
AKTIVA					
Anlagen zum Marktwert		450.832.324	743.869.049	505.862.482	169.260.243
Bankguthaben		351.473	10.215.169	2.309.502	105.575
Von Broker zahlbar		100.706	0	0	0
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen		0	0	0	0
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen		0	0	0	0
Forderungen aus Kassakontrakten		0	0	0	0
Forderungen aus Swap-Kontrakten		0	0	0	0
Zins- und Dividendenforderungen, netto		794.335	0	0	0
Nettobetrag gegenüber Swap-Kontrahenten und nicht realisiertes Ergebnis aus Swaps	4	0	10.043.580	189.709	0
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	6	0	0	1.706.844	0
Nicht realisierter Gewinn aus Futures	5	16.115	0	0	0
Sonstige Vermögenswerte		89.432	0	0	0
SUMME AKTIVA		452.184.385	764.127.798	510.068.537	169.365.818
PASSIVA					
Kontokorrentkredite		0	24.632	0	0
Verbindlichkeiten aus dem Rückkauf von Fondsanteilen		0	0	0	0
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen		0	0	0	0
Verbindlichkeiten aus Kassakontrakten		0	0	0	0
Verbindlichkeiten aus Swap-Kontrakten		0	9.864.207	2.206.061	8.067
Zinsverbindlichkeiten		0	50	0	0
Nettobetrag gegenüber Swap-Kontrahenten und nicht realisiertes Ergebnis aus Swaps	4	0	0	0	3.842.201
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	6	0	0	0	0
Nicht realisierter Verlust aus Futures	5	0	0	0	0
Verwaltungsgesellschaftsgebühr	9	75.684	221.348	89.548	28.431
Fixgebühr	9	37.842	94.863	73.154	28.431
Sonstige Verbindlichkeiten		0	76.516	0	0
SUMME PASSIVA		113.526	10.281.616	2.368.763	3.907.130
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		452.070.859	753.846.182	507.699.774	165.458.688

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Xtrackers**

Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

		Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	Xtrackers SLI UCITS ETF	Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF
	Anhang Punkt	EUR	CHF	USD	EUR
AKTIVA					
Anlagen zum Marktwert		39.379.009	385.516.195	153.005.277	670.821.139
Bankguthaben		1.525	101.949	107.044	41.588
Von Broker zahlbar		0	0	0	0
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen		0	0	0	0
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen		0	0	0	0
Forderungen aus Kassakontrakten		0	0	0	0
Forderungen aus Swap-Kontrakten		4.118	0	0	0
Zins- und Dividendenforderungen, netto		0	0	0	0
Nettobetrag gegenüber Swap-Kontrahenten und nicht realisiertes Ergebnis aus Swaps	4	0	0	0	0
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	6	0	0	0	0
Nicht realisierter Gewinn aus Futures	5	0	0	0	0
Sonstige Vermögenswerte		0	2.862	0	55.127
SUMME AKTIVA		39.384.652	385.621.006	153.112.321	670.917.854
PASSIVA					
Kontokorrentkredite		1.327	0	0	0
Verbindlichkeiten aus dem Rückkauf von Fondsanteilen		0	0	0	0
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen		0	0	0	0
Verbindlichkeiten aus Kassakontrakten		0	0	0	0
Verbindlichkeiten aus Swap-Kontrakten		0	0	0	0
Zinsverbindlichkeiten		0	0	0	0
Nettobetrag gegenüber Swap-Kontrahenten und nicht realisiertes Ergebnis aus Swaps	4	801.846	0	3.179.728	0
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	6	0	0	0	0
Nicht realisierter Verlust aus Futures	5	0	0	0	0
Verwaltungsgesellschaftsgebühr	9	6.552	48.242	39.386	201.959
Fixgebühr	9	6.552	32.161	26.257	67.200
Sonstige Verbindlichkeiten		0	1.888	0	0
SUMME PASSIVA		816.277	82.291	3.245.371	269.159
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		38.568.375	385.538.715	149.866.950	670.648.695

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

		Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN ESG SWAP UCITS ETF*	Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN SCREENED UCITS ETF	Xtrackers VIETNAM SWAP UCITS ETF*	Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*
	Anhang Punkt	USD	USD	USD	EUR
AKTIVA					
Anlagen zum Marktwert		449.836.052	1.237.224.571	381.590.852	356.885.564
Bankguthaben		38.314	674.236	96.607	633.063
Von Broker zahlbar		0	0	0	0
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen		0	0	0	0
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen		0	0	27.387.871	0
Forderungen aus Kassakontrakten		0	0	0	0
Forderungen aus Swap-Kontrakten		56.652	0	31.723.737	1.420.183
Zins- und Dividendenforderungen, netto		0	648.704	0	0
Nettobetrag gegenüber Swap-Kontrahenten und nicht realisiertes Ergebnis aus Swaps	4	0	0	0	0
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	6	0	0	0	0
Nicht realisierter Gewinn aus Futures	5	0	0	0	0
Sonstige Vermögenswerte		0	70.185	0	0
SUMME AKTIVA		449.931.018	1.238.617.696	440.799.067	358.938.810
PASSIVA					
Kontokorrentkredite		79.751	41.976	0	0
Verbindlichkeiten aus dem Rückkauf von Fondsanteilen		0	0	0	1.405.150
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen		0	0	31.723.737	0
Verbindlichkeiten aus Kassakontrakten		0	0	0	0
Verbindlichkeiten aus Swap-Kontrakten		0	0	27.387.871	0
Zinsverbindlichkeiten		0	0	0	0
Nettobetrag gegenüber Swap-Kontrahenten und nicht realisiertes Ergebnis aus Swaps	4	7.485.927	0	4.818.464	1.678.776
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	6	0	0	0	0
Nicht realisierter Verlust aus Futures	5	0	0	0	0
Verwaltungsgesellschaftsgebühr	9	172.374	35.223	199.745	154.444
Fixgebühr	9	76.610	162.433	61.460	61.777
Sonstige Verbindlichkeiten		0	0	0	526.377
SUMME PASSIVA		7.814.662	239.632	64.191.277	3.826.524
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		442.116.356	1.238.378.064	376.607.790	355.112.286

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

		Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*	Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF*
	Anhang Punkt	EUR	USD	USD	USD
AKTIVA					
Anlagen zum Marktwert		4.313.967.809	464.297.355	3.132.129.789	146.847.312
Bankguthaben		3.101.543	214.582	3.733.444	18.234
Von Broker zahlbar		701.351	0	421.114	0
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen		0	0	10.396.360	0
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen		0	0	0	0
Forderungen aus Kassakontrakten		0	0	0	0
Forderungen aus Swap-Kontrakten		0	0	0	0
Zins- und Dividendenforderungen, netto		6.733.343	0	4.658.482	0
Nettobetrag gegenüber Swap-Kontrahenten und nicht realisiertes Ergebnis aus Swaps	4	0	841.274	0	7.832.775
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	6	6.763	0	0	0
Nicht realisierter Gewinn aus Futures	5	223.020	0	153.477	0
Sonstige Vermögenswerte		43.576	0	288.562	0
SUMME AKTIVA		4.324.777.405	465.353.211	3.151.781.228	154.698.321
PASSIVA					
Kontokorrentkredite		0	0	0	0
Verbindlichkeiten aus dem Rückkauf von Fondsanteilen		0	0	0	0
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen		0	0	10.342.566	0
Verbindlichkeiten aus Kassakontrakten		0	0	17.855	0
Verbindlichkeiten aus Swap-Kontrakten		0	0	0	0
Zinsverbindlichkeiten		0	0	0	0
Nettobetrag gegenüber Swap-Kontrahenten und nicht realisiertes Ergebnis aus Swaps	4	0	0	0	0
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	6	0	0	12.686	0
Nicht realisierter Verlust aus Futures	5	0	0	0	0
Verwaltungsgesellschaftsgebühr	9	294.359	149.879	525.967	95.589
Fixgebühr	9	330.868	74.940	262.984	25.490
Sonstige Verbindlichkeiten		0	87.082	0	0
SUMME PASSIVA		625.227	311.901	11.162.058	121.079
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		4.324.152.178	465.041.310	3.140.619.170	154.577.242

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers**

Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

		Xtrackers LEV DAX DAILY SWAP UCITS ETF*	Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF*	Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	Xtrackers MSCI CANADA SCREENED UCITS ETF
	Anhang Punkt	EUR	USD	USD	USD
AKTIVA					
Anlagen zum Marktwert		56.482.592	18.614.539	1.579.630.434	1.288.421.564
Bankguthaben		104.728	55.733	114.551	546.276
Von Broker zahlbar		0	0	0	0
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen		0	0	0	8.811.652
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen		0	0	0	0
Forderungen aus Kassakontrakten		0	0	0	0
Forderungen aus Swap-Kontrakten		0	0	0	0
Zins- und Dividendenforderungen, netto		0	0	0	1.869.302
Nettobetrag gegenüber Swap-Kontrahenten und nicht realisiertes Ergebnis aus Swaps	4	0	289.327	40.920.048	0
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	6	0	147.100	0	0
Nicht realisierter Gewinn aus Futures	5	0	0	0	0
Sonstige Vermögenswerte		0	0	0	90.234
SUMME AKTIVA		56.587.320	19.106.699	1.620.665.033	1.299.739.028
PASSIVA					
Kontokorrentkredite		0	0	868.514	8.663.193
Verbindlichkeiten aus dem Rückkauf von Fondsanteilen		0	0	0	0
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen		0	0	0	0
Verbindlichkeiten aus Kassakontrakten		0	0	0	0
Verbindlichkeiten aus Swap-Kontrakten		0	54.647	2.198.931	0
Zinsverbindlichkeiten		0	0	25.714	0
Nettobetrag gegenüber Swap-Kontrahenten und nicht realisiertes Ergebnis aus Swaps	4	306.433	0	0	0
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	6	0	0	0	2.303
Nicht realisierter Verlust aus Futures	5	0	0	0	0
Verwaltungsgesellschaftsgebühr	9	7.735	1.183	399.506	160.725
Fixgebühr	9	10.314	2.678	266.337	214.300
Sonstige Verbindlichkeiten		0	0	0	0
SUMME PASSIVA		324.482	58.508	3.759.002	9.040.521
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		56.262.838	19.048.191	1.616.906.031	1.290.698.507

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

		Xtrackers MSCI MEXICO UCITS ETF	Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF	Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF
Anhang Punkt	USD	USD	EUR	USD	
AKTIVA					
Anlagen zum Marktwert	426.295.593	10.926.957.734	760.902.383	2.170.367.967	
Bankguthaben	126.147	29.215.812	655.041	1.776.096	
Von Broker zahlbar	0	0	160.786	508.542	
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen	2.053.950	0	0	0	
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	0	204.714.335	0	0	
Forderungen aus Kassakontrakten	0	182.065	0	0	
Forderungen aus Swap-Kontrakten	0	148.560.905	0	0	
Zins- und Dividendenforderungen, netto	60.036	0	3.460.600	3.852.184	
Nettobetrag gegenüber Swap-Kontrahenten und nicht realisiertes Ergebnis aus Swaps	4	0	0	0	
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	6	0	0	1.573	
Nicht realisierter Gewinn aus Futures	5	0	134.810	124.003	
Sonstige Vermögenswerte	1.510	0	3.113	108.414	
SUMME AKTIVA	428.537.236	11.336.952.110	765.316.733	2.176.738.779	
PASSIVA					
Kontokorrentkredite	2.066.526	0	0	124.002	
Verbindlichkeiten aus dem Rückkauf von Fondsanteilen	0	0	0	0	
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen	0	148.563.628	0	0	
Verbindlichkeiten aus Kassakontrakten	0	0	0	0	
Verbindlichkeiten aus Swap-Kontrakten	0	233.729.064	0	0	
Zinsverbindlichkeiten	0	6.706	0	0	
Nettobetrag gegenüber Swap-Kontrahenten und nicht realisiertes Ergebnis aus Swaps	4	0	0	0	
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	6	0	14.644	0	
Nicht realisierter Verlust aus Futures	5	0	0	0	
Verwaltungsgesellschaftsgebühr	9	143.648	82.879	504.950	
Fixgebühr	9	89.789	127.507	459.547	
Sonstige Verbindlichkeiten	0	0	0	93.398	
SUMME PASSIVA	2.299.963	383.310.776	225.030	1.181.897	
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	426.237.273	10.953.641.334	765.091.703	2.175.556.882	

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

		Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF ⁺	Xtrackers SPAIN UCITS ETF	Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF
	Anhang Punkt	USD	EUR	EUR	EUR
AKTIVA					
Anlagen zum Marktwert		673.218.056	435.074.240	2.516.971.882	458.798.436
Bankguthaben		235.370	142.564	169.824	15.698
Von Broker zahlbar		0	327.022	286.040	0
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen		0	0	0	0
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen		0	0	0	0
Forderungen aus Kassakontrakten		0	0	0	0
Forderungen aus Swap-Kontrakten		0	0	0	0
Zins- und Dividendenforderungen, netto		0	3.908.756	4.108.012	1.318
Nettobetrag gegenüber Swap-Kontrahenten und nicht realisiertes Ergebnis aus Swaps	4	6.571.859	0	0	0
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	6	0	0	350.301	0
Nicht realisierter Gewinn aus Futures	5	0	93.170	48.341	0
Sonstige Vermögenswerte		0	3.946	15.911	0
SUMME AKTIVA		680.025.285	439.549.698	2.521.950.311	458.815.452
PASSIVA					
Kontokorrentkredite		0	0	3.118.200	29.374
Verbindlichkeiten aus dem Rückkauf von Fondsanteilen		0	0	0	0
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen		0	0	0	0
Verbindlichkeiten aus Kassakontrakten		0	0	0	0
Verbindlichkeiten aus Swap-Kontrakten		0	0	0	0
Zinsverbindlichkeiten		0	0	0	0
Nettobetrag gegenüber Swap-Kontrahenten und nicht realisiertes Ergebnis aus Swaps	4	0	0	0	0
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	6	0	0	0	9.025
Nicht realisierter Verlust aus Futures	5	0	0	0	0
Verwaltungsgesellschaftsgebühr	9	22.362	50.069	58.732	5.553
Fixgebühr	9	83.859	57.364	212.802	31.229
Sonstige Verbindlichkeiten		0	0	2.378	1.893
SUMME PASSIVA		106.221	107.433	3.392.112	77.074
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		679.919.064	439.442.265	2.518.558.199	458.738.378

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

		Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF	Xtrackers HARVEST MSCI CHINA TECH 100 UCITS ETF	Xtrackers MSCI CHINA A SCREENED SWAP UCITS ETF*
	Anhang Punkt	JPY	USD	USD	USD
AKTIVA					
Anlagen zum Marktwert		343.631.903.060	324.084.580	29.990.459	69.292.190
Bankguthaben		1.924.681.327	9.522.187	4.723.726	200
Von Broker zahlbar		13.500.006	0	0	0
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen		0	0	0	0
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen		0	0	0	0
Forderungen aus Kassakontrakten		1.095.794	0	0	0
Forderungen aus Swap-Kontrakten		0	0	0	0
Zins- und Dividendenforderungen, netto		328.325.141	0	0	0
Nettobetrag gegenüber Swap-Kontrahenten und nicht realisiertes Ergebnis aus Swaps	4	0	0	0	1.361.980
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	6	80.806.336	0	0	0
Nicht realisierter Gewinn aus Futures	5	0	0	0	0
Sonstige Vermögenswerte		11.163.332	0	0	276
SUMME AKTIVA		345.991.474.996	333.606.767	34.714.185	70.654.646
PASSIVA					
Kontokorrentkredite		346.275.784	0	4.662.532	71.467
Verbindlichkeiten aus dem Rückkauf von Fondsanteilen		0	8.230.755	0	0
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen		1.308.528.368	0	0	0
Verbindlichkeiten aus Kassakontrakten		0	0	0	0
Verbindlichkeiten aus Swap-Kontrakten		0	0	0	0
Zinsverbindlichkeiten		0	0	0	0
Nettobetrag gegenüber Swap-Kontrahenten und nicht realisiertes Ergebnis aus Swaps	4	0	0	0	0
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	6	0	0	0	0
Nicht realisierter Verlust aus Futures	5	1.362.500	0	0	0
Verwaltungsgesellschaftsgebühr	9	4.843.070	365.720	17.553	8.212
Fixgebühr	9	23.056.475	162.541	14.628	8.799
Sonstige Verbindlichkeiten		521.481	8	0	0
SUMME PASSIVA		1.684.587.678	8.759.024	4.694.713	88.478
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		344.306.887.318	324.847.743	30.019.472	70.566.168

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

		XTRACKERS EUROPE DEFENCE TECHNOLOGIES UCITS ETF
	Anhang Punkt	EUR
AKTIVA		
Anlagen zum Marktwert		27.715.501
Bankguthaben		23.744
Von Broker zahlbar		0
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen		0
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen		0
Forderungen aus Kassakontrakten		0
Forderungen aus Swap-Kontrakten		0
Zins- und Dividendenforderungen, netto		1.892
Nettobetrag gegenüber Swap-Kontrahenten und nicht realisiertes Ergebnis aus Swaps	4	0
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	6	0
Nicht realisierter Gewinn aus Futures	5	0
Sonstige Vermögenswerte		360
SUMME AKTIVA		27.741.497
PASSIVA		
Kontokorrentkredite		0
Verbindlichkeiten aus dem Rückkauf von Fondsanteilen		0
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen		0
Verbindlichkeiten aus Kassakontrakten		0
Verbindlichkeiten aus Swap-Kontrakten		0
Zinsverbindlichkeiten		0
Nettobetrag gegenüber Swap-Kontrahenten und nicht realisiertes Ergebnis aus Swaps	4	0
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	6	0
Nicht realisierter Verlust aus Futures	5	0
Verwaltungsgesellschaftsgebühr	9	3.131
Fixgebühr	9	2.088
Sonstige Verbindlichkeiten		0
SUMME PASSIVA		5.219
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		27.736.278

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Erfolgsrechnung und Veränderung des Nettovermögens
für das zum 31. Dezember 2025 endende Geschäftsjahr

		Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*
	Anhang Punkt	USD	USD	JPY	USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES		7.512.044.466	4.697.912.578	459.468.251.228	6.714.126.169
ERTRÄGE					
Dividenden, netto		19.025	176.025.862	11.242.656.674	0
Bankzinsen		255.447	1.441.274	5.197.720	251.649
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften, netto	7	0	883.523	423.049.738	0
GESAMTERTRÄGE		274.472	178.350.659	11.670.904.132	251.649
KOSTEN					
Bankzinsen		0	0	0	0
Verwaltungsgesellschaftsgebühr	9	20.278.289	1.639.913	462.970.312	2.519.910
Fixgebühr	9	11.964.533	6.615.064	582.323.839	6.012.296
GESAMTKOSTEN		32.242.822	8.254.977	1.045.294.151	8.532.206
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEGESCHÄFTEN		(31.968.350)	170.095.682	10.625.609.981	(8.280.557)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps und Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Swaps	4	(712.172.001)	0	0	(147.860.533)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagegeschäften	10	1.981.464.811	12.616.871	16.505.221.264	926.264.632
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften		225.181.838	(17.584.582)	13.482.561.837	33.850.131
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Futures	10	0	2.870.899	850.227.890	0
REALISierter NETTOGEWINN/ (-VERLUST) OHNE SWAPS		2.206.646.649	(2.096.812)	30.838.010.991	960.114.763
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Anlagegeschäften		344.252.466	1.684.459.471	115.712.488.726	298.688.118
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Devisentermingeschäften		17.969.958	(594.527)	1.379.769.688	0
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Futures		0	1.066.320	25.461.750	0
VERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN NETTOGEWINNS/ (-VERLUSTS) OHNE SWAPS		362.222.424	1.684.931.264	117.117.720.164	298.688.118
NETTOSTEIGERUNG/(-MINDERUNG) DES NETTOVERMÖGENS DURCH DIE GESCHÄFTSTÄTIGKEIT		1.824.728.722	1.852.930.134	158.581.341.136	1.102.661.791
Ausschüttungen	14	(38.109.489)	(3.471.634)	(385.987.301)	(24.351.383)
KAPITALENTWICKLUNG					
Zeichnung von Anteilen		2.207.235.903	2.564.180.338	364.720.924.853	3.510.971.203
Rücknahme von Anteilen		(752.300.523)	(481.428.723)	(135.534.666.686)	(3.042.531.175)
Währungsanpassung		0	0	0	0
NETTOVERMÖGEN ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES		10.753.599.079	8.630.122.693	846.849.863.230	8.260.876.605

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Erfolgsrechnung und Veränderung des Nettovermögens
für das zum 31. Dezember 2025 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

		Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	Xtrackers DAX UCITS ETF	Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF
	Anhang Punkt	EUR	EUR	EUR	CHF
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES		7.678.524.472	4.687.406.934	46.770.367	1.609.907.107
ERTRÄGE					
Dividenden, netto		285.792.510	140.286.596	2.980.046	33.617.624
Bankzinsen		750.482	65.972	0	0
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften, netto	7	288.805	92.152	19.199	638.327
GESAMTERTRÄGE		286.831.797	140.444.720	2.999.245	34.255.951
KOSTEN					
Bankzinsen		0	0	527	7.381
Verwaltungsgesellschaftsgebühr	9	988.140	622.736	123.761	3.748.360
Fixgebühr	9	7.905.120	4.981.891	61.880	1.874.180
GESAMTKOSTEN		8.893.260	5.604.627	186.168	5.629.921
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEGESCHÄFTEN		277.938.537	134.840.093	2.813.077	28.626.030
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps und Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Swaps	4	0	0	0	0
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagegeschäften	10	15.216.505	365.202.004	5.944.973	15.985.452
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften		(12.717)	(110.388)	(1.172)	(64.335)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Futures	10	4.103.339	3.524.595	14.832	(91.628)
REALISierter NETTOGEWINN/ (-VERLUST) OHNE SWAPS		19.307.127	368.616.211	5.958.633	15.829.489
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Anlagegeschäften		1.552.308.771	659.439.046	10.193.160	261.486.149
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Devisentermingeschäften		0	0	0	0
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Futures		709.091	176.922	1.340	3.825
VERÄNDERUNG DES NICHT REALISierten NETTOGEWINNS/ (-VERLUSTS) OHNE SWAPS		1.553.017.862	659.615.968	10.194.500	261.489.974
NETTOSTEIGERUNG/(-MINDERUNG) DES NETTOVERMÖGENS DURCH DIE GESCHÄFTSTÄTIGKEIT		1.850.263.526	1.163.072.272	18.966.210	305.945.493
Ausschüttungen	14	(137.243.641)	(3.202.364)	(2.777.915)	(22.363.260)
KAPITALENTWICKLUNG					
Zeichnung von Anteilen		3.897.713.457	2.455.165.461	21.910.297	499.280.218
Rücknahme von Anteilen		(1.696.138.742)	(1.477.434.028)	(14.093.166)	(167.327.989)
Währungsanpassung		0	0	0	0
NETTOVERMÖGEN ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES		11.593.119.072	6.825.008.275	70.775.793	2.225.441.569

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Erfolgsrechnung und Veränderung des Nettovermögens
für das zum 31. Dezember 2025 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

		Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	Xtrackers MSCI EM ASIA SCREENED SWAP UCITS ETF*	Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA ESG SWAP UCITS ETF*	Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF
	Anhang Punkt	USD	USD	USD	USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES		685.852.111	468.292.087	47.480.617	117.599.774
ERTRÄGE					
Dividenden, netto		3.369	0	0	3.495.818
Bankzinsen		22.235	9.128	73	0
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften, netto	7	0	0	0	703.385
GESAMTERTRÄGE		25.604	9.128	73	4.199.203
KOSTEN					
Bankzinsen		0	0	0	2.745
Verwaltungsgesellschaftsgebühr	9	2.016.645	1.657.544	107.859	595.693
Fixgebühr	9	1.433.893	1.026.533	107.858	282.221
GESAMTKOSTEN		3.450.538	2.684.077	215.717	880.659
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEGESCHÄFTEN		(3.424.934)	(2.674.949)	(215.644)	3.318.544
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps und Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Swaps	4	23.664.323	70.206.841	7.952.979	0
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagegeschäften	10	151.266.495	54.898.708	7.983.149	6.494.818
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften		4.483.525	6.749.301	1.560.003	(484.899)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Futures	10	0	0	0	29.320
REALISierter NETTOGEWINN/ (-VERLUST) OHNE SWAPS		155.750.020	61.648.009	9.543.152	6.039.239
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Anlagegeschäften		43.503.327	16.944.921	390.092	33.178.981
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Devisentermingeschäften		0	0	0	(576)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Futures		0	0	0	1.340
VERÄNDERUNG DES NICHT REALISierten NETTOGEWINNS/ (-VERLUSTS) OHNE SWAPS		43.503.327	16.944.921	390.092	33.179.745
NETTOSTEIGERUNG/(-MINDERUNG) DES NETTOVERMÖGENS DURCH DIE GESCHÄFTSTÄTIGKEIT		219.492.736	146.124.822	17.670.579	42.537.528
Ausschüttungen	14	(1.980.269)	(3.638.555)	0	(440.727)
KAPITALENTWICKLUNG					
Zeichnung von Anteilen		76.157.928	114.649.508	68.494.287	54.238.845
Rücknahme von Anteilen		(103.623.047)	(102.945.176)	(69.148.570)	(24.104.680)
Währungsanpassung		0	0	0	0
NETTOVERMÖGEN ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES		875.899.459	622.482.686	64.496.913	189.830.740

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Erfolgsrechnung und Veränderung des Nettovermögens
für das zum 31. Dezember 2025 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

		Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF	Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	Xtrackers MSCI CHINA A UCITS ETF
	Anhang Punkt	USD	USD	USD	USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES		60.156.203	247.081.090	37.942.305	142.656.785
ERTRÄGE					
Dividenden, netto		7.112.161	0	713.893	3.099.404
Bankzinsen		0	6.063	0	0
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften, netto	7	0	0	10.155	0
GESAMTERTRÄGE		7.112.161	6.063	724.048	3.099.404
KOSTEN					
Bankzinsen		166	0	3.850	300
Verwaltungsgesellschaftsgebühr	9	93.274	1.328.764	122.422	194.581
Fixgebühr	9	139.911	408.850	97.938	259.441
GESAMTKOSTEN		233.351	1.737.614	224.210	454.322
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEGESCHÄFTEN		6.878.810	(1.731.551)	499.838	2.645.082
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps und Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Swaps	4	0	(36.790.286)	0	0
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagegeschäften	10	897.750	48.617.069	(1.876)	2.570.320
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften		(191.565)	143.976	(1.521.166)	663.121
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Futures	10	345.629	0	89.735	(4.773)
REALISierter NETTOGEWINN/ (-VERLUST) OHNE SWAPS		1.051.814	48.761.045	(1.433.307)	3.228.668
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Anlagegeschäften		27.927.292	(2.065.385)	36.308.263	24.031.113
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Devisentermingeschäften		(39.539)	0	(255)	83
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Futures		54.463	0	14.258	6.875
VERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN NETTOGEWINNS/ (-VERLUSTS) OHNE SWAPS		27.942.216	(2.065.385)	36.322.266	24.038.071
NETTOSTEIGERUNG/(-MINDERUNG) DES NETTOVERMÖGENS DURCH DIE GESCHÄFTSTÄTIGKEIT		35.872.840	8.173.823	35.388.797	29.911.821
Ausschüttungen	14	0	0	0	0
KAPITALENTWICKLUNG					
Zeichnung von Anteilen		85.999.903	6.773.582	16.240.966	30.968.418
Rücknahme von Anteilen		(36.319.736)	(55.533.847)	(4.981.063)	(70.185.741)
Währungsanpassung		0	0	0	0
NETTOVERMÖGEN ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES		145.709.210	206.494.648	84.591.005	133.351.283

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Erfolgsrechnung und Veränderung des Nettovermögens
für das zum 31. Dezember 2025 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

		Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*	Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*
	Anhang Punkt	EUR	EUR	USD	EUR
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES		241.604.068	674.484.313	367.147.781	185.127.175
ERTRÄGE					
Dividenden, netto		21.015.205	0	0	0
Bankzinsen		214.404	98.432	13.148	5.962
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften, netto	7	66.959	0	0	0
GESAMTERTRÄGE		21.296.568	98.432	13.148	5.962
KOSTEN					
Bankzinsen		0	0	0	0
Verwaltungsgesellschaftsgebühr	9	760.525	2.408.732	724.904	340.718
Fixgebühr	9	380.262	1.032.314	648.235	340.717
GESAMTKOSTEN		1.140.787	3.441.046	1.373.139	681.435
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEGESCHÄFTEN		20.155.781	(3.342.614)	(1.359.991)	(675.473)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps und Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Swaps	4	0	102.353.184	2.081.956	(14.618.179)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagegeschäften	10	65.491.158	62.391.292	80.982.739	13.589.089
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften		(15.138)	(58.430.986)	21.172.131	(13.976.385)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Futures	10	377.696	0	0	0
REALISierter NETTOGEWINN/ (-VERLUST) OHNE SWAPS		65.853.716	3.960.306	102.154.870	(387.296)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Anlagegeschäften		13.652.588	16.688.824	4.598.760	(9.272.562)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Devisentermingeschäften		0	0	4.022.048	0
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Futures		41.639	0	0	0
VERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN NETTOGEWINNS/ (-VERLUSTS) OHNE SWAPS		13.694.227	16.688.824	8.620.808	(9.272.562)
NETTOSTEIGERUNG/(-MINDERUNG) DES NETTOVERMÖGENS DURCH DIE GESCHÄFTSTÄTIGKEIT		99.703.724	119.659.700	111.497.643	(24.953.510)
Ausschüttungen	14	(22.013.740)	(35.258.695)	0	0
KAPITALENTWICKLUNG					
Zeichnung von Anteilen		157.854.140	82.109.049	308.790.163	124.801.226
Rücknahme von Anteilen		(25.077.333)	(87.148.185)	(279.735.813)	(119.516.203)
Währungsanpassung		0	0	0	0
NETTOVERMÖGEN ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES		452.070.859	753.846.182	507.699.774	165.458.688

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Erfolgsrechnung und Veränderung des Nettovermögens
für das zum 31. Dezember 2025 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

		Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	Xtrackers SLI UCITS ETF	Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF
	Anhang Punkt	EUR	CHF	USD	EUR
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES		39.630.532	298.351.240	118.312.011	603.222.707
ERTRÄGE					
Dividenden, netto		0	5.105.185	0	3.580.341
Bankzinsen		1.181	502	32.831	0
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften, netto	7	0	187.393	0	574.717
GESAMTERTRÄGE		1.181	5.293.080	32.831	4.155.058
KOSTEN					
Bankzinsen		0	0	0	205
Verwaltungsgesellschaftsgebühr	9	73.185	501.609	408.299	1.101.916
Fixgebühr	9	73.179	334.406	272.215	1.868.370
GESAMTKOSTEN		146.364	836.015	680.514	2.970.491
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEGESCHÄFTEN		(145.183)	4.457.065	(647.683)	1.184.567
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps und Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Swaps	4	(9.085.303)	0	(54.514.324)	0
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagegeschäften	10	7.010.997	9.156.449	36.032.102	21.268.306
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften		(3.776.100)	(7.143)	5.976	(419.363)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Futures	10	0	0	0	0
REALISierter NETTOGEWINN/ (-VERLUST) OHNE SWAPS		3.234.897	9.149.306	36.038.078	20.848.943
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Anlagegeschäften		(547.136)	31.522.484	(206.974)	24.235.090
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Devisentermingeschäften		0	0	0	0
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Futures		0	0	0	0
VERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN NETTOGEWINNS/ (-VERLUSTS) OHNE SWAPS		(547.136)	31.522.484	(206.974)	24.235.090
NETTOSTEIGERUNG/(-MINDERUNG) DES NETTOVERMÖGENS DURCH DIE GESCHÄFTSTÄTIGKEIT		(6.542.725)	45.128.855	(19.330.903)	46.268.600
Ausschüttungen	14	0	(5.106.526)	0	0
KAPITALENTWICKLUNG					
Zeichnung von Anteilen		38.053.580	107.505.807	339.427.329	25.678.935
Rücknahme von Anteilen		(32.573.012)	(60.340.661)	(288.541.487)	(4.521.547)
Währungsanpassung		0	0	0	0
NETTOVERMÖGEN ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES		38.568.375	385.538.715	149.866.950	670.648.695

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Erfolgsrechnung und Veränderung des Nettovermögens
für das zum 31. Dezember 2025 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

		Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN ESG SWAP UCITS ETF*	Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN SCREENED UCITS ETF	Xtrackers VIETNAM SWAP UCITS ETF*	Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*
	Anhang Punkt	USD	USD	USD	EUR
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES		288.296.961	576.017.650	253.625.550	489.801.357
ERTRÄGE					
Dividenden, netto		0	33.433.440	0	0
Bankzinsen		19.204	0	11.542	5.011
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften, netto	7	0	29.586	0	0
GESAMTERTRÄGE		19.204	33.463.026	11.542	5.011
KOSTEN					
Bankzinsen		0	105.372	0	0
Verwaltungsgesellschaftsgebühr	9	1.618.417	320.181	1.941.206	2.146.921
Fixgebühr	9	719.300	1.471.549	597.294	858.768
GESAMTKOSTEN		2.337.717	1.897.102	2.538.500	3.005.689
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEGESCHÄFTEN		(2.318.513)	31.565.924	(2.526.958)	(3.000.678)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps und Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Swaps	4	43.514.473	0	101.360.673	(87.350.256)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagegeschäften	10	24.003.412	(2.451.243)	45.024.732	54.423.209
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften		184.116	(9.158.079)	(64.302)	(31.792.592)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Futures	10	0	0	0	0
REALISierter NETTOGEWINN/ (-VERLUST) OHNE SWAPS		24.187.528	(11.609.322)	44.960.430	22.630.617
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Anlagegeschäften		13.341.819	127.765.736	15.664.047	4.079.514
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Devisentermingeschäften		0	0	0	0
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Futures		0	0	0	0
VERÄNDERUNG DES NICHT REALISierten NETTOGEWINNS/ (-VERLUSTS) OHNE SWAPS		13.341.819	127.765.736	15.664.047	4.079.514
NETTOSTEIGERUNG/(-MINDERUNG) DES NETTOVERMÖGENS DURCH DIE GESCHÄFTSTÄTIGKEIT		78.725.307	147.722.338	159.458.192	(63.640.803)
Ausschüttungen	14	0	(12.977.156)	0	0
KAPITALENTWICKLUNG					
Zeichnung von Anteilen		153.818.228	803.791.278	16.022.803	76.859.902
Rücknahme von Anteilen		(78.724.140)	(276.176.046)	(52.498.755)	(147.908.170)
Währungsanpassung		0	0	0	0
NETTOVERMÖGEN ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES		442.116.356	1.238.378.064	376.607.790	355.112.286

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Erfolgsrechnung und Veränderung des Nettovermögens
für das zum 31. Dezember 2025 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

		Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUC- TURE SWAP UCITS ETF*	Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF*
	Anhang Punkt	EUR	USD	USD	USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES		2.860.096.162	305.771.916	2.035.939.075	93.806.438
ERTRÄGE					
Dividenden, netto		109.436.806	0	74.706.825	0
Bankzinsen		581.690	10.543	756.395	4.559
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften, netto	7	585.315	0	2.310.348	0
GESAMTERTRÄGE		110.603.811	10.543	77.773.568	4.559
KOSTEN					
Bankzinsen		2.329	0	14.055	0
Verwaltungsgesellschaftsgebühr	9	3.091.524	1.468.379	5.255.914	930.865
Fixgebühr	9	3.431.010	734.189	2.627.957	248.231
GESAMTKOSTEN		6.524.863	2.202.568	7.897.926	1.179.096
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEGESCHÄFTEN		104.078.948	(2.192.025)	69.875.642	(1.174.537)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps und Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Swaps	4	0	(30.002.119)	0	18.537.843
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagegeschäften	10	10.975.932	71.642.681	79.135.513	12.154.332
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften		276.909	747	14.289.777	4.644
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Futures	10	1.313.076	0	2.837.875	0
REALISierter NETTOGEWINN/ (-VERLUST) OHNE SWAPS		12.565.917	71.643.428	96.263.165	12.158.976
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Anlagegeschäften		545.799.251	26.608.497	494.170.347	8.437.861
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Devisentermingeschäften		29.001	0	2.237	0
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Futures		370.755	0	295.977	0
VERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN NETTOGEWINNS/ (-VERLUSTS) OHNE SWAPS		546.199.007	26.608.497	494.468.561	8.437.861
NETTOSTEIGERUNG/(-MINDERUNG) DES NETTOVERMÖGENS DURCH DIE GESCHÄFTSTÄTIGKEIT		662.843.872	66.057.781	660.607.368	37.960.143
Ausschüttungen	14	(20.794.763)	0	0	0
KAPITALENTWICKLUNG					
Zeichnung von Anteilen		1.171.877.394	183.131.934	859.430.371	29.269.203
Rücknahme von Anteilen		(349.870.487)	(89.920.321)	(415.357.644)	(6.458.542)
Währungsanpassung		0	0	0	0
NETTOVERMÖGEN ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES		4.324.152.178	465.041.310	3.140.619.170	154.577.242

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Erfolgsrechnung und Veränderung des Nettovermögens
für das zum 31. Dezember 2025 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

		Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF*	Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	Xtrackers MSCI CANADA SCREENED UCITS ETF
	Anhang Punkt	EUR	USD	USD	USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES		39.831.220	16.902.201	1.477.343.131	617.335.004
ERTRÄGE					
Dividenden, netto		0	0	0	17.422.730
Bankzinsen		3.702	1.231	40.401	0
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften, netto	7	0	0	0	1.640.147
GESAMTERTRÄGE		3.702	1.231	40.401	19.062.877
KOSTEN					
Bankzinsen		0	0	0	31.378
Verwaltungsgesellschaftsgebühr	9	85.879	12.740	4.710.269	1.339.866
Fixgebühr	9	114.505	27.162	3.140.179	1.786.489
GESAMTKOSTEN		200.384	39.902	7.850.448	3.157.733
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEGESCHÄFTEN		(196.682)	(38.671)	(7.810.047)	15.905.144
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps und Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Swaps	4	9.726.291	(1.509.576)	66.560.733	0
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagegeschäften	10	17.569.565	3.182.608	301.594.524	54.977.740
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften		(5.398.720)	1.824.046	13.526.686	(9.176.588)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Futures	10	0	0	0	0
REALISierter NETTOGEWINN/ (-VERLUST) OHNE SWAPS		12.170.845	5.006.654	315.121.210	45.801.152
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Anlagegeschäften		(1.211.176)	(10.893)	30.851.335	227.866.258
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Devisentermingeschäften		0	340.978	0	(2.303)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Futures		0	0	0	0
VERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN NETTOGEWINNS/ (-VERLUSTS) OHNE SWAPS		(1.211.176)	330.085	30.851.335	227.863.955
NETTOSTEIGERUNG/(-MINDERUNG) DES NETTOVERMÖGENS DURCH DIE GESCHÄFTSTÄTIGKEIT		20.489.278	3.788.492	404.723.231	289.570.251
Ausschüttungen	14	0	0	0	0
KAPITALENTWICKLUNG					
Zeichnung von Anteilen		102.584.427	8.721.191	448.785.577	702.626.040
Rücknahme von Anteilen		(106.642.087)	(10.363.693)	(713.945.908)	(318.832.788)
Währungsanpassung		0	0	0	0
NETTOVERMÖGEN ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES		56.262.838	19.048.191	1.616.906.031	1.290.698.507

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Erfolgsrechnung und Veränderung des Nettovermögens
für das zum 31. Dezember 2025 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

		Xtrackers MSCI MEXICO UCITS ETF	Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF	Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF
	Anhang Punkt	USD	USD	EUR	USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES		300.193.624	10.642.713.970	790.237.642	1.479.898.229
ERTRÄGE					
Dividenden, netto		17.864.771	0	28.305.961	44.185.718
Bankzinsen		1.279	209.076	118.553	0
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften, netto	7	0	0	0	828.754
GESAMTERTRÄGE		17.866.050	209.076	28.424.514	45.014.472
KOSTEN					
Bankzinsen		0	0	26.581	18.170
Verwaltungsgesellschaftsgebühr	9	1.705.539	2.991.866	1.055.723	5.273.316
Fixgebühr	9	1.065.961	8.178.839	1.624.189	4.738.269
GESAMTKOSTEN		2.771.500	11.170.705	2.706.493	10.029.755
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEGESCHÄFTEN		15.094.550	(10.961.629)	25.718.021	34.984.717
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps und Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Swaps	4	0	(199.594.759)	0	0
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagegeschäften	10	29.544.219	1.541.454.246	(24.321.253)	(1.247.562)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften		(3.946.164)	67.894.436	(343.600)	(1.747.268)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Futures	10	0	0	(3.849)	652.642
REALISierter NETTOGEWINN/ (-VERLUST) OHNE SWAPS		25.598.055	1.609.348.682	(24.668.702)	(2.342.188)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Anlagegeschäften		133.974.825	353.769.969	43.837.291	426.199.889
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Devisentermingeschäften		0	4.706.591	(9.170)	2.272
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Futures		0	0	131.890	124.003
VERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN NETTOGEWINNS/ (-VERLUSTS) OHNE SWAPS		133.974.825	358.476.560	43.960.011	426.326.164
NETTOSTEIGERUNG/(-MINDERUNG) DES NETTOVERMÖGENS DURCH DIE GESCHÄFTSTÄTIGKEIT		174.667.430	1.757.268.854	45.009.330	458.968.693
Ausschüttungen	14	0	(59.665.682)	0	(14.860.812)
KAPITALENTWICKLUNG					
Zeichnung von Anteilen		281.622.049	2.573.130.571	50.378.290	644.450.000
Rücknahme von Anteilen		(330.245.830)	(3.959.806.379)	(120.533.559)	(392.899.228)
Währungsanpassung		0	0	0	0
NETTOVERMÖGEN ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES		426.237.273	10.953.641.334	765.091.703	2.175.556.882

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Erfolgsrechnung und Veränderung des Nettovermögens
für das zum 31. Dezember 2025 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

		Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*	Xtrackers SPAIN UCITS ETF	Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF
	Anhang Punkt	USD	EUR	EUR	EUR
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES		297.362.890	299.681.944	1.687.858.588	353.372.000
ERTRÄGE					
Dividenden, netto		0	12.936.098	60.672.672	11.216.951
Bankzinsen		49.941	702	160.849	0
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften, netto	7	0	38.368	233.995	0
GESAMTERTRÄGE		49.941	12.975.168	61.067.516	11.216.951
KOSTEN					
Bankzinsen		0	0	0	5.303
Verwaltungsgesellschaftsgebühr	9	209.914	463.148	673.622	61.021
Fixgebühr	9	787.178	612.620	2.174.619	352.266
GESAMTKOSTEN		997.092	1.075.768	2.848.241	418.590
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEGESCHÄFTEN		(947.151)	11.899.400	58.219.275	10.798.361
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps und Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Swaps	4	(111.104.135)	0	0	0
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagegeschäften	10	112.724.656	35.501.143	78.483.614	33.549.116
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften		1.047.576	0	(33.303.686)	(824.706)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Futures	10	0	1.736.734	1.372.990	0
REALISierter NETTOGEWINN/ (-VERLUST) OHNE SWAPS		113.772.232	37.237.877	46.552.918	32.724.410
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Anlagegeschäften		14.039.086	114.955.813	311.468.236	26.623.091
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Devisentermingeschäften		0	0	(1.279.771)	(58.094)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Futures		0	118.350	223.621	0
VERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN NETTOGEWINNS/ (-VERLUSTS) OHNE SWAPS		14.039.086	115.074.163	310.412.086	26.564.997
NETTOSTEIGERUNG/(-MINDERUNG) DES NETTOVERMÖGENS DURCH DIE GESCHÄFTSTÄTIGKEIT		15.760.032	164.211.440	415.184.279	70.087.768
Ausschüttungen	14	0	(8.548.815)	(45.888.644)	(10.337.512)
KAPITALENTWICKLUNG					
Zeichnung von Anteilen		410.670.686	177.342.649	1.092.798.203	199.873.049
Rücknahme von Anteilen		(43.874.544)	(193.244.953)	(631.394.227)	(154.256.927)
Währungsanpassung		0	0	0	0
NETTOVERMÖGEN ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES		679.919.064	439.442.265	2.518.558.199	458.738.378

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Erfolgsrechnung und Veränderung des Nettovermögens
für das zum 31. Dezember 2025 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

		Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF	Xtrackers HARVEST MSCI CHINA TECH 100 UCITS ETF	Xtrackers MSCI CHINA A SCREENED SWAP UCITS ETF*
	Anhang Punkt	JPY	USD	USD	USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES		296.268.184.092	306.248.590	13.530.986	71.085.849
ERTRÄGE					
Dividenden, netto		4.583.324.173	6.994.022	246.104	0
Bankzinsen		597.906	1.106	2	828
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften, netto	7	141.040.531	0	0	0
GESAMTERTRÄGE		4.724.962.610	6.995.128	246.106	828
KOSTEN					
Bankzinsen		0	0	0	0
Verwaltungsgesellschaftsgebühr	9	49.973.833	1.297.128	49.251	84.691
Fixgebühr	9	225.658.143	576.502	41.043	90.740
GESAMTKOSTEN		275.631.976	1.873.630	90.294	175.431
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEGESCHÄFTEN		4.449.330.634	5.121.498	155.812	(174.603)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps und Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Swaps	4	0	0	0	11.856.975
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagegeschäften	10	23.497.491.910	(4.203.269)	365.909	1.519.694
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften		2.356.179.283	(4.775.052)	(78.075)	140.513
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Futures	10	483.635.355	0	0	0
REALISierter NETTOGEWINN/ (-VERLUST) OHNE SWAPS		26.337.306.548	(8.978.321)	287.834	1.660.207
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Anlagegeschäften		41.161.863.393	69.272.100	4.228.293	1.603.902
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Devisentermingeschäften		335.580.373	0	0	0
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Futures		(344.900)	0	0	0
VERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN NETTOGEWINNS/ (-VERLUSTS) OHNE SWAPS		41.497.098.866	69.272.100	4.228.293	1.603.902
NETTOSTEIGERUNG/(-MINDERUNG) DES NETTOVERMÖGENS DURCH DIE GESCHÄFTSTÄTIGKEIT		72.283.736.048	65.415.277	4.671.939	14.946.481
Ausschüttungen	14	(3.729.499.452)	(5.885.473)	0	0
KAPITALENTWICKLUNG					
Zeichnung von Anteilen		104.075.757.152	15.451.704	13.241.877	7.130.085
Rücknahme von Anteilen		(124.591.290.522)	(56.382.355)	(1.425.330)	(22.596.247)
Währungsanpassung		0	0	0	0
NETTOVERMÖGEN ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES		344.306.887.318	324.847.743	30.019.472	70.566.168

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Erfolgsrechnung und Veränderung des Nettovermögens
für das zum 31. Dezember 2025 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

XTRACKERS
EUROPE
DEFENCE
TECHNOLOGIES
UCITS ETF

	Anhang Punkt	EUR
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES		0
ERTRÄGE		
Dividenden, netto		21.838
Bankzinsen		80
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften, netto	7	0
GESAMTERTRÄGE		21.918
KOSTEN		
Bankzinsen		0
Verwaltungsgesellschaftsgebühr	9	7.199
Fixgebühr	9	4.799
GESAMTKOSTEN		11.998
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEGESCHÄFTEN		9.920
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps und Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Swaps	4	0
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagegeschäften	10	92.173
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften		(3.255)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Futures	10	0
REALISierter NETTOGEWINN/ (-VERLUST) OHNE SWAPS		88.918
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Anlagegeschäften		(198.919)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Devisentermingeschäften		0
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Futures		0
VERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN NETTOGEWINNS/ (-VERLUSTS) OHNE SWAPS		(198.919)
NETTOSTEIGERUNG/(-MINDERUNG) DES NETTOVERMÖGENS DURCH DIE GESCHÄFTSTÄTIGKEIT		(100.081)
Ausschüttungen	14	0
KAPITALENTWICKLUNG		
Zeichnung von Anteilen		27.836.359
Rücknahme von Anteilen		0
Währungsanpassung		0
NETTOVERMÖGEN ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES		27.736.278

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers**

Veränderungen der im Umlauf befindlichen Anteile
für das zum 31. Dezember 2025 endende Geschäftsjahr

Teilfonds	ISIN	Anteils- klasse	Anzahl der Anteile zum 31. Dezember 2024	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurück- genommenen Anteile	Anzahl der Anteile zum 31. Dezember 2025
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	LU0274208692	1C	40.942.595	2.062.674	(2.500.498)	40.504.771
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	LU2263803533	1D	96.205.328	59.414.176	(14.032.146)	141.587.358
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	LU0659579733	4C - EUR Hedged	14.394.199	10.498.577	(2.208.443)	22.684.333
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	LU0274209237	1C	46.606.268	20.290.883	(1.826.349)	65.070.802
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	LU1242369327	1D	1.588.142	896.172	(913.532)	1.570.782
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	LU1184092051	2C - USD Hedged	15.571.731	8.879.021	(10.377.774)	14.072.978
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	LU0274209740	1C	26.529.855	21.053.293	(4.277.701)	43.305.447
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	LU2581375230	1D	1.206.410	277.688	(248.779)	1.235.319
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	LU0927735406	2D - USD Hedged	3.532.917	5.266.073	(5.753.539)	3.045.451
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	LU0659580079	4C - EUR Hedged	13.336.213	5.104.940	(5.173.531)	13.267.622
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	LU1215827756	7C - CHF Hedged	400.967	386.137	(272.337)	514.767
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	LU0274210672	1C	28.479.981	11.077.621	(14.423.718)	25.133.884
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	LU2581375073	1D	16.456.095	13.402.029	(4.799.413)	25.058.711
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	LU0380865021	1C	49.145.247	20.882.501	(8.401.408)	61.626.340
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	LU0274211217	1D	71.084.085	35.174.800	(16.905.806)	89.353.079
Xtrackers DAX UCITS ETF	LU0274211480	1C	24.658.107	10.740.291	(6.327.460)	29.070.938
Xtrackers DAX UCITS ETF	LU1349386927	1D	7.370.423	15.813.037	(9.130.860)	14.052.600
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	LU0274212538	1D	1.394.551	544.463	(340.000)	1.599.014
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	LU0943504760	1C	3.171.351	1.213.083	(357.595)	4.026.839
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	LU0274221281	1D	9.820.808	2.476.755	(883.516)	11.414.047
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	LU0292107645	1C	11.645.257	348.003	(666.311)	11.326.949
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	LU2675291913	1D	8.526.434	4.959.864	(6.000.991)	7.485.307
Xtrackers MSCI EM ASIA SCREENED SWAP UCITS ETF*	LU0292107991	1C	4.261.638	792.857	(574.984)	4.479.511
Xtrackers MSCI EM ASIA SCREENED SWAP UCITS ETF*	LU2296661775	1D	11.190.354	2.529.348	(3.313.488)	10.406.214
Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA ESG SWAP UCITS ETF*	LU0292108619	1C	1.454.169	1.533.804	(1.729.613)	1.258.360
Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF	LU0292109187	1C	1.722.260	400.570	(288.201)	1.834.629
Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF	LU2928641757	1D	11.238	2.336.208	(304.167)	2.043.279
Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF	LU0292109344	1C	1.538.577	1.630.000	(670.000)	2.498.577
Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	LU0292109690	1C	931.696	25.082	(214.180)	742.598
Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	LU0292100046	1C	604.976	146.000	(72.800)	678.176
Xtrackers MSCI CHINA A UCITS ETF	LU0292109856	1C	4.589.696	910.000	(2.096.000)	3.403.696
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	LU0292095535	1D	11.094.718	6.265.761	(934.200)	16.426.279
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	LU0292096186	1D	23.203.672	2.680.995	(2.908.110)	22.976.557
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*	LU0292106167	1C - EUR Hedged	4.445.337	453.625	(1.310.950)	3.588.012
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*	LU0460391732	2C	6.554.087	7.042.175	(5.757.500)	7.838.762
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*	LU0460391906	3C - GBP Hedged	136.069	81.492	(122.468)	95.093
Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	LU0292106241	1C	16.301.978	12.780.898	(11.511.972)	17.570.904
Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	LU0292106753	1C	5.777.181	5.926.942	(4.994.101)	6.710.022
Xtrackers SLI UCITS ETF	LU0322248146	1D	1.496.471	514.250	(287.500)	1.723.221

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Die oben dargestellten Informationen sind Bestandteil des Anhangs zum Jahresabschluss.

Xtrackers**

Veränderungen der im Umlauf befindlichen Anteile

für das zum 31. Dezember 2025 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

Teilfonds	ISIN	Anteils- klasse	Anzahl der Anteile zum 31. Dezember 2024	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurück- genommenen Anteile	Anzahl der Anteile zum 31. Dezember 2025
Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	LU0322251520	1C	17.663.179	50.243.449	(43.034.375)	24.872.253
Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF	LU0397221945	1C	2.002.416	81.700	(15.000)	2.069.116
Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN ESG SWAP UCITS ETF*	LU0322252171	1C	6.157.101	2.752.173	(1.590.137)	7.319.137
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN SCREENED UCITS ETF	LU0322252338	1C	4.779.238	6.867.591	(3.365.001)	8.281.828
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN SCREENED UCITS ETF	LU2755521270	1D	22.628.694	23.262.592	(1.647.040)	44.244.246
Xtrackers VIETNAM SWAP UCITS ETF*	LU0322252924	1C	10.300.537	508.210	(1.771.474)	9.037.273
Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*	LU0322250712	1C	3.394.447	551.956	(1.154.310)	2.792.093
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	LU0328475792	1C	19.735.438	4.375.486	(1.504.600)	22.606.324
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	LU2581375156	1D	4.757.244	6.757.041	(1.616.430)	9.897.855
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	LU1772333404	2C - EUR Hedged	73.859	42.919	(41.838)	74.940
Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*	LU0322253229	1C	4.981.284	2.665.289	(1.389.763)	6.256.810
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	LU0322253906	1C	33.726.626	11.622.000	(5.954.000)	39.394.626
Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF*	LU0328476410	1C	4.444.058	1.266.282	(252.835)	5.457.505
Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	LU0411075376	1C	199.193	424.642	(423.871)	199.964
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF*	LU2278080713	1C	721.645	385.000	(485.000)	621.645
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF*	LU0429790743	2C - EUR Hedged	431.770	177.378	(196.000)	413.148
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	LU0779800910	1C	97.526.576	28.396.992	(43.342.700)	82.580.868
Xtrackers MSCI CANADA SCREENED UCITS ETF	LU0476289540	1C	7.182.351	7.254.500	(3.378.800)	11.058.051
Xtrackers MSCI MEXICO UCITS ETF	LU0476289466	1C	56.946.862	42.150.000	(47.000.000)	52.096.862
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	LU0490618542	1C	39.836.530	9.577.961	(15.426.934)	33.987.557
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	LU2009147757	1D	461.150.851	85.456.746	(148.413.321)	398.194.276
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	LU2196472984	5C - EUR Hedged	4.924.328	29.625.272	(9.394.145)	25.155.455
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	LU2196473016	7C - GBP Hedged	212.518	80.000	(111.251)	181.267
Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF	LU0489337690	1C	34.766.777	2.136.000	(5.143.000)	31.759.777
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	LU0514695690	1C	65.188.469	16.913.768	(11.241.369)	70.860.868
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	LU2456436083	1D	59.772.118	33.884.681	(19.686.219)	73.970.580
Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*	LU0514695187	1C	14.438.140	20.134.505	(2.124.354)	32.448.291
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	LU0592216393	1C	1.240.865	1.963.751	(464.536)	2.740.080
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	LU0994505336	1D	9.841.120	2.762.938	(5.346.660)	7.257.398
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	LU1127514245	1C - USD Hedged	3.396.239	524.712	(323.717)	3.597.234
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	LU0846194776	1D	26.859.691	11.138.194	(3.641.409)	34.356.476
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	LU1127516455	2C - GBP Hedged	415.514	7.848.312	(7.852.927)	410.899
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	LU1215828218	3C - CHF Hedged	2.235.009	536.504	(104.166)	2.667.347
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	LU1920015366	4C	0	3.252.266	(2.796.594)	455.672
Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF	LU0838782315	1D	2.569.412	1.271.326	(991.527)	2.849.211
Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF	LU1221100792	2C - USD Hedged	186.625	225.542	(102.536)	309.631
Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF	LU1221102491	4C - CHF Hedged	447.563	335.422	(263.867)	519.118

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Die oben dargestellten Informationen sind Bestandteil des Anhangs zum Jahresabschluss.

Xtrackers**

Veränderungen der im Umlauf befindlichen Anteile

für das zum 31. Dezember 2025 endende Geschäftsjahr (Fortsetzung)

Teilfonds	ISIN	Anteils- klasse	Anzahl der Anteile zum 31. Dezember 2024	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurück- genommenen Anteile	Anzahl der Anteile zum 31. Dezember 2025
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	LU2196470426	1C	2.091.552	1.289.284	(922.587)	2.458.249
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	LU0839027447	1D	58.280.298	14.822.344	(19.727.390)	53.375.252
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	LU1875395870	2D - EUR Hedged	2.977.549	2.098.860	(3.265.944)	1.810.465
Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF	LU0875160326	1D	29.240.447	1.299.824	(5.400.000)	25.140.271
Xtrackers HARVEST MSCI CHINA TECH 100 UCITS ETF	LU2376679564	1C	497.910	385.000	(55.000)	827.910
Xtrackers MSCI CHINA A SCREENED SWAP UCITS ETF*	LU2469465822	1C	4.572.098	386.547	(1.499.314)	3.459.331
Xtrackers EUROPE DEFENCE TECHNOLOGIES UCITS ETF	LU3061478973	1C	0	958.455	0	958.455

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Die oben dargestellten Informationen sind Bestandteil des Anhangs zum Jahresabschluss.

Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren^(A)					
Aktien					
Australien					
BHP Group Ltd.-ADR-	481.900	USD	28.740.516	29.092.303	0,27
			28.740.516	29.092.303	0,27
Belgien					
Anheuser-Busch InBev SA	61.987	EUR	3.880.954	3.996.756	0,04
Ascencio REIT	5.811	EUR	330.554	364.441	0,00
Cofinimmo REIT SA	188.087	EUR	16.185.862	17.495.191	0,16
			20.397.370	21.856.388	0,20
Bermuda					
Arch Capital Group Ltd.	114.018	USD	10.592.272	10.936.607	0,10
Axalta Coating Systems Ltd.	38.786	USD	1.375.319	1.253.176	0,01
Credicorp Ltd.	64.119	USD	18.115.541	18.402.153	0,17
Essent Group Ltd.	33.286	USD	2.205.530	2.163.923	0,02
Hamilton Insurance Group Ltd.-B-	101.605	USD	2.144.389	2.834.779	0,03
Invesco Ltd.	1.360.456	USD	30.882.351	35.739.179	0,33
Liberty Global Ltd.-A-	717.912	USD	7.930.670	7.997.540	0,08
Signet Jewelers Ltd.	69.747	USD	5.812.018	5.780.631	0,05
			79.058.090	85.107.988	0,79
Britische Jungferninseln					
Establishment Labs Holdings, Inc.	92.875	USD	6.938.691	6.768.730	0,07
Nomad Foods Ltd.	196.996	USD	2.515.639	2.464.420	0,02
			9.454.330	9.233.150	0,09
Kanada					
B2Gold Corp.	2.179.257	USD	9.959.205	9.828.449	0,09
Barrick Mining Corp.	178.723	USD	7.786.961	7.783.387	0,07
Cameco Corp.	64.275	USD	5.453.734	5.880.520	0,06
Canadian Solar, Inc.	378.758	USD	8.836.424	9.003.078	0,09
Descartes Systems Group, Inc.	101.016	USD	8.991.434	8.855.062	0,08
GFL Environmental, Inc.	219.382	USD	9.687.909	9.422.457	0,09
Gildan Activewear, Inc.	31.697	USD	2.000.081	1.979.794	0,02
IAMGOLD Corp.	1.116.660	USD	17.944.726	18.413.723	0,17
Manulife Financial Corp.	454.211	USD	16.115.406	16.478.775	0,15
Mind Medicine MindMed, Inc.	327.118	USD	4.154.399	4.380.110	0,04
Shopify, Inc.-A-	62.108	USD	10.046.590	9.997.525	0,09
			100.976.869	102.022.880	0,95
Kaimaninseln					
Ambarella, Inc.	15.314	USD	1.071.674	1.084.844	0,01
Amer Sports, Inc.	1.102.116	USD	34.550.148	41.164.033	0,38
Credo Technology Group Holding Ltd.	324.381	USD	31.682.205	46.675.182	0,43
Futu Holdings Ltd.-ADR-	15.898	USD	2.617.765	2.610.610	0,02
GLOBALFOUNDRIES, Inc.	73.394	USD	2.675.586	2.562.918	0,02
Herbalife Ltd.	820.915	USD	11.271.163	10.581.594	0,10
Inter & Co., Inc.-A-	477.550	USD	4.011.420	4.049.624	0,04
Melco Resorts & Entertainment Ltd.-ADR-	264.359	USD	2.379.231	2.001.198	0,02
NU Holdings Ltd.-A-	2.061.463	USD	33.676.153	34.508.891	0,32
PDD Holdings, Inc.-ADR-	904.000	USD	116.670.240	102.504.560	0,95
Sea Ltd.-ADR-	56.555	USD	7.725.028	7.214.721	0,07
SharkNinja, Inc.	17.923	USD	1.749.333	2.005.584	0,02

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren^(A)					
Aktien (Fortsetzung)					
Kaimaninseln (Fortsetzung)					
Silicon Motion Technology Corp.-ADR-	44.900	USD	3.795.846	4.162.230	0,04
StoneCo Ltd.-A-	916.022	USD	13.099.115	13.547.965	0,13
			266.974.907	274.673.954	2,55
Dänemark					
Ascendis Pharma AS-ADR-	188.948	USD	41.360.744	40.291.271	0,38
Danske Bank AS	1.127.213	DKK	51.375.827	56.470.542	0,53
NKT AS	46.285	DKK	5.797.422	5.811.462	0,05
Novo Nordisk AS-ADR-	78.592	USD	3.958.679	3.998.761	0,04
Novo Nordisk AS-B-	269.484	DKK	13.126.920	13.782.262	0,13
Novo Nordisk AS-B-	153.930	EUR	7.345.103	7.961.691	0,07
Pandora AS	230.209	DKK	25.993.664	25.614.172	0,24
Rockwool AS-B-	917.151	DKK	31.972.230	32.506.106	0,30
Scandinavian Tobacco Group AS 144A	241.297	DKK	3.567.757	3.623.477	0,03
Tryg AS	248.999	DKK	6.169.492	6.519.016	0,06
			190.667.838	196.578.760	1,83
Finnland					
Elisa OYJ	106.632	EUR	4.658.419	4.726.332	0,04
Kojamo OYJ	25.050	EUR	300.300	300.966	0,00
Nordea Bank Abp	1.069.756	EUR	19.547.563	20.208.800	0,19
Terveystalo OYJ 144A	277.452	EUR	2.976.665	3.186.849	0,03
Wartsila OYJ Abp	85.078	EUR	2.534.320	3.037.565	0,03
			30.017.267	31.460.512	0,29
Frankreich					
Abivax SA-ADR-	764.899	USD	78.340.956	103.150.455	0,96
			78.340.956	103.150.455	0,96
Deutschland					
Allianz SE	52.560	EUR	22.510.944	24.105.221	0,22
Commerzbank AG	299.234	EUR	11.954.273	12.686.823	0,12
Deutsche Telekom AG	1.079.321	EUR	34.649.007	35.062.068	0,33
E.ON SE	318.603	EUR	5.598.004	6.033.708	0,06
Eckert & Ziegler SE	280.948	EUR	5.110.987	5.035.182	0,05
Hamborner REIT AG	546.165	EUR	2.763.067	2.873.668	0,03
Heidelberger Druckmaschinen AG	2.076.321	EUR	3.406.648	4.950.229	0,05
Mercedes-Benz Group AG	819.622	EUR	57.975.091	57.823.712	0,54
MTU Aero Engines AG	108.561	EUR	45.803.445	45.300.581	0,42
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	79.136	EUR	49.601.419	52.251.609	0,48
Nemetschek SE	99.498	EUR	10.680.705	10.844.189	0,10
Rheinmetall AG	108.775	EUR	194.820.045	199.419.087	1,85
RWE AG	116.313	EUR	5.839.827	6.182.691	0,06
SAP SE	379.034	EUR	97.976.195	92.748.395	0,86
SAP SE-ADR-	81.300	USD	19.348.587	19.748.583	0,18
Scout24 SE 144A	22.065	EUR	2.656.847	2.223.443	0,02
Siemens AG	207.992	EUR	57.974.895	58.418.681	0,54
			628.669.986	635.707.870	5,91
Indien					
ICICI Bank Ltd.-ADR-	855.867	USD	26.255.164	25.504.837	0,24
			26.255.164	25.504.837	0,24

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren^(A)					
Aktien (Fortsetzung)					
Irland					
Accenture PLC-A-	321.859	USD	78.652.904	86.354.770	0,80
Adient PLC	519.076	USD	10.944.839	9.950.687	0,09
Aon PLC-A-	335.166	USD	114.656.043	118.273.378	1,10
CRH PLC	20.168	USD	2.237.195	2.516.967	0,02
Eaton Corp. PLC	121.146	USD	43.979.759	38.586.213	0,36
Flutter Entertainment PLC	85.756	USD	20.445.220	18.440.970	0,17
James Hardie Industries PLC	376.507	USD	10.000.026	7.812.520	0,07
Jazz Pharmaceuticals PLC	70.875	USD	12.351.178	12.048.750	0,11
Johnson Controls International PLC	247.575	USD	30.103.175	29.647.106	0,28
Linde PLC	996.170	USD	400.263.116	424.756.926	3,95
nVent Electric PLC	25.957	USD	2.916.528	2.646.835	0,03
Pentair PLC	66.341	USD	7.279.598	6.908.752	0,07
Seagate Technology Holdings PLC	450.164	USD	126.631.133	123.970.664	1,15
Smurfit WestRock PLC	782.912	USD	27.370.603	30.275.207	0,28
STERIS PLC	187.612	USD	48.990.791	47.563.394	0,44
TE Connectivity PLC	436.629	USD	96.863.931	99.337.464	0,93
			1.033.686.039	1.059.090.603	9,85
Israel					
Bet Shemesh Engines Holdings 1997 Ltd.	20.000	ILS	4.403.710	4.706.473	0,04
Big Shopping Centers Ltd.	30.000	ILS	5.965.510	7.199.962	0,07
Enlight Renewable Energy Ltd.	59.622	ILS	1.044.417	2.708.816	0,02
First International Bank of Israel Ltd.	90.000	ILS	7.576.390	7.073.829	0,07
Menora Mivtachim Holdings Ltd.	64.221	ILS	6.034.435	8.048.027	0,07
Mivne Real Estate KD Ltd.	1.050.000	ILS	3.173.160	5.136.174	0,05
			28.197.622	34.873.281	0,32
Japan					
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.-ADR-	85.512	USD	1.369.047	1.356.220	0,01
			1.369.047	1.356.220	0,01
Jersey					
Amcor PLC	1.019.715	USD	8.687.972	8.504.423	0,08
Aptiv PLC	52.179	USD	4.158.182	3.970.300	0,04
			12.846.154	12.474.723	0,12
Kasachstan					
Kaspi.KZ JSC-ADR-	67.210	USD	4.893.560	5.251.117	0,05
			4.893.560	5.251.117	0,05
Luxemburg					
Globant SA	389.223	USD	23.361.264	25.443.508	0,24
Grand City Properties SA	526.172	EUR	5.991.477	6.080.756	0,05
Millicom International Cellular SA	52.576	USD	2.440.052	2.914.813	0,03
Spotify Technology SA	42.490	USD	25.745.813	24.674.368	0,23
			57.538.606	59.113.445	0,55
Mexiko					
Vista Energy SAB de CV-ADR-	6.126	USD	262.683	298.091	0,00
			262.683	298.091	0,00
Niederlande					
Adyen NV 144A	19.642	EUR	30.509.749	31.719.266	0,29
Argenx SE-ADR-	1.081	USD	581.492	909.067	0,01
ASM International NV	8.632	EUR	4.749.129	5.247.355	0,05

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren^(A)					
Aktien (Fortsetzung)					
Niederlande (Fortsetzung)					
ASML Holding NV	32.666	EUR	33.127.398	35.349.143	0,33
Eurocommercial Properties REIT NV	31.778	EUR	948.100	972.230	0,01
EXOR NV	277.067	EUR	25.621.808	23.575.338	0,22
ING Groep NV	2.610.466	EUR	66.420.055	73.611.375	0,68
Koninklijke Ahold Delhaize NV	280.132	EUR	11.470.694	11.472.271	0,11
Koninklijke KPN NV	458.338	EUR	2.105.265	2.140.262	0,02
NN Group NV	52.734	EUR	3.943.766	4.071.507	0,04
ProQR Therapeutics NV	51.918	USD	231.554	104.874	0,00
Prosus NV	780.383	EUR	50.441.938	48.438.147	0,45
Qiagen NV	1.001.085	USD	46.997.857	45.018.792	0,42
Wereldhave REIT NV	73.477	EUR	1.705.135	1.662.044	0,01
Wolters Kluwer NV	27.519	EUR	2.893.163	2.855.123	0,03
			281.747.103	287.146.794	2,67
Norwegen					
Aker Solutions ASA	2.053.753	NOK	6.058.936	6.295.528	0,06
Gjensidige Forsikring ASA	20.918	NOK	603.940	626.284	0,01
Kongsberg Gruppen ASA	1.164.832	NOK	28.066.707	29.863.194	0,28
Mowi ASA	292.786	NOK	6.462.378	7.059.246	0,06
Norwegian Air Shuttle ASA	3.759.597	NOK	6.259.827	6.504.009	0,06
Protector Forsikring ASA	67.315	NOK	3.321.426	3.496.935	0,03
SpareBank 1 SMN	127.997	NOK	2.456.756	2.614.670	0,02
Storebrand ASA	232.195	NOK	3.541.445	3.975.481	0,04
Telenor ASA	1.393.050	NOK	21.076.304	20.260.085	0,19
Yara International ASA	123.241	NOK	4.423.860	5.058.246	0,05
			82.271.579	85.753.678	0,80
Panama					
Carnival Corp.	450.235	USD	12.878.292	13.750.177	0,13
			12.878.292	13.750.177	0,13
Peru					
Cia de Minas Buenaventura SAA-ADR-	570.788	USD	16.066.382	15.885.030	0,15
			16.066.382	15.885.030	0,15
Portugal					
Banco Comercial Portugues SA-R-	4.987.118	EUR	5.086.800	5.249.154	0,05
			5.086.800	5.249.154	0,05
Singapur					
Flex Ltd.	149.348	USD	8.584.227	9.023.606	0,08
			8.584.227	9.023.606	0,08
Südafrika					
Gold Fields Ltd.-ADR-	34.941	USD	1.327.758	1.525.524	0,01
Harmony Gold Mining Co. Ltd.-ADR-	516.426	USD	8.670.792	10.276.877	0,10
Sibanye Stillwater Ltd.-ADR-	1.291.147	USD	15.594.655	18.398.845	0,17
			25.593.205	30.201.246	0,28
Schweden					
AcadeMedia AB 144A	521.670	SEK	5.719.584	5.596.516	0,05
Alfa Laval AB	212.181	SEK	9.957.680	10.718.607	0,10
Alimak Group AB 144A	139.039	SEK	2.169.962	2.189.923	0,02
Ambea AB 144A	873.944	SEK	12.322.264	13.395.267	0,12
AQ Group AB	326.611	SEK	6.512.911	6.986.559	0,07

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren^(A)					
Aktien (Fortsetzung)					
Schweden (Fortsetzung)					
Arjo AB-B-	1.006.237	SEK	3.641.859	3.495.000	0,03
Atrium Ljungberg AB-B-	648.453	SEK	2.338.604	2.336.353	0,02
Attendo AB 144A	1.044.787	SEK	9.148.426	9.281.908	0,09
Beijer Alma AB	100.609	SEK	2.981.442	3.246.754	0,03
BioGaia AB-B-	214.547	SEK	2.295.204	2.471.568	0,02
BoneSupport Holding AB 144A	442.923	SEK	8.980.133	9.032.577	0,08
Bravida Holding AB 144A	466.737	SEK	3.992.290	4.543.937	0,04
Clas Ohlson AB-B-	52.616	SEK	2.010.408	1.731.646	0,02
Cloetta AB-B-	342.356	SEK	1.415.632	1.502.552	0,01
Dios Fastigheter AB	635.677	SEK	4.404.431	4.526.858	0,04
Dometic Group AB 144A	531.828	SEK	2.344.571	2.703.330	0,03
Dynavox Group AB	218.469	SEK	2.271.799	2.417.217	0,02
Elekta AB-B-	1.213.742	SEK	7.242.724	7.471.673	0,07
Epiroc AB-B-	196.357	SEK	3.524.590	3.976.640	0,04
Granges AB	423.219	SEK	6.301.306	6.688.832	0,06
Hexpol AB	346.884	SEK	3.125.810	3.309.373	0,03
Hoist Finance AB 144A	101.697	SEK	1.094.471	1.244.351	0,01
Humana AB	279.590	SEK	1.393.244	1.528.543	0,01
Industrivarden AB-A-	437.450	SEK	18.987.098	19.711.538	0,18
Investor AB-B-	2.086.423	SEK	72.334.240	74.776.995	0,70
Karnov Group AB	231.231	SEK	2.843.567	2.523.304	0,02
Medcap AB	67.168	SEK	3.916.813	4.000.004	0,04
MEKO AB	513.787	SEK	4.009.301	4.062.901	0,04
Modern Times Group MTG AB-B-	290.438	SEK	3.261.027	3.613.620	0,03
NCC AB-B-	278.241	SEK	6.424.735	6.646.057	0,06
Norion Bank AB	828.580	SEK	5.752.954	6.192.689	0,06
Note AB	11.872	SEK	233.090	234.123	0,00
OEM International AB-B-	250.236	SEK	4.031.917	3.946.752	0,04
Peab AB-B-	922.826	SEK	7.724.665	8.543.758	0,08
Ratos AB-B-	911.852	SEK	3.539.738	3.764.599	0,04
Rusta AB	269.264	SEK	2.034.668	2.526.504	0,02
Rvrc Holding AB	430.485	SEK	2.880.017	3.116.986	0,03
Skandinaviska Enskilda Banken AB-A-	132.105	SEK	2.712.333	2.795.774	0,03
Stillfront Group AB	2.758.133	SEK	1.950.513	1.944.707	0,02
Swedbank AB-A-	242.661	SEK	7.867.130	8.452.125	0,08
Tele2 AB-B-	1.435.898	SEK	22.214.604	24.072.334	0,22
Telia Co. AB	40.830	SEK	165.606	174.414	0,00
Truecaller AB-B-	797.053	SEK	3.726.363	1.668.669	0,02
Volvo AB-A-	283.142	SEK	8.946.815	9.103.494	0,09
Xvivo Perfusion AB	88.274	SEK	1.748.306	1.786.776	0,02
			292.494.845	304.054.107	2,83
Schweiz					
Alcon AG	1.447.152	CHF	112.789.643	115.589.497	1,08
Belimo Holding AG	12.172	CHF	12.724.561	11.999.157	0,11
BeOne Medicines Ltd.-ADR-	3.133	USD	973.768	951.837	0,01
BKW AG	17.490	CHF	3.697.235	3.717.660	0,04
Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG	25	CHF	3.654.192	3.673.083	0,03
Compagnie Financière Tradition SA	11.927	CHF	4.305.131	4.320.668	0,04

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren^(A)					
Aktien (Fortsetzung)					
Schweiz (Fortsetzung)					
DKSH Holding AG	40.754	CHF	2.771.867	2.952.704	0,03
Galderma Group AG	60.103	CHF	11.667.123	12.297.503	0,12
Givaudan SA	2.580	CHF	10.311.273	10.245.099	0,10
Graubuendner Kantonalbank	521	CHF	1.096.444	1.206.734	0,01
Helvetia Baloise Holding AG	4.336	CHF	1.085.704	1.144.956	0,01
Huber & Suhner AG	37.040	CHF	6.440.146	6.769.823	0,06
Implenia AG	50.610	CHF	3.792.699	4.886.923	0,05
Julius Baer Group Ltd.	45.971	CHF	3.603.517	3.620.815	0,03
Kardex Holding AG	3.900	CHF	1.287.702	1.361.123	0,01
Lonza Group AG	6.405	CHF	4.318.615	4.347.881	0,04
Medacta Group SA 144A	27.663	CHF	5.131.330	5.461.020	0,05
Medmix AG	206.984	CHF	2.479.235	2.936.573	0,03
Mobimo Holding AG	3.324	CHF	1.457.192	1.535.606	0,01
Nestle SA	1.603.258	CHF	153.464.124	159.344.317	1,48
Novartis AG	1.028.629	CHF	135.911.618	142.300.711	1,32
R&S Group Holding AG	116.267	CHF	2.494.807	2.321.671	0,02
Sandoz Group AG	534.172	CHF	38.620.327	38.998.433	0,36
Schindler Holding AG	20.154	CHF	7.577.975	7.611.331	0,07
Schindler Holding AG	62.479	CHF	22.063.809	22.199.859	0,21
Siegfried Holding AG	26.495	CHF	2.283.684	2.494.827	0,02
Sika AG	21.373	CHF	4.193.378	4.386.557	0,04
Sulzer AG	17.967	CHF	2.879.519	3.342.803	0,03
Swiss Prime Site AG	24.705	CHF	3.829.361	3.841.787	0,04
Tecan Group AG	15.832	CHF	2.751.170	2.567.892	0,02
UBS Group AG	3.701.116	CHF	152.265.510	172.664.244	1,61
VZ Holding AG	21.915	CHF	4.368.608	4.132.661	0,04
Zurich Insurance Group AG	3.138	CHF	2.383.602	2.383.652	0,02
			728.674.869	767.609.407	7,14
Taiwan					
ASE Technology Holding Co. Ltd.-ADR-	8.266	USD	117.129	133.083	0,00
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.-ADR-	29.391	USD	8.140.132	8.931.631	0,08
			8.257.261	9.064.714	0,08
Vereinigtes Königreich					
Allfunds Group PLC	2.608.573	EUR	23.796.788	24.646.983	0,23
ARM Holdings PLC-ADR-	77.127	USD	8.837.214	8.430.752	0,08
AstraZeneca PLC-ADR-	86.069	USD	7.230.238	7.912.323	0,07
BP PLC-ADR-	1.420.903	USD	48.225.450	49.347.961	0,46
Capri Holdings Ltd.	36.534	USD	922.849	891.430	0,01
Kiniksa Pharmaceuticals International PLC	124.850	USD	2.989.613	5.150.063	0,05
Prudential PLC-ADR-	92.083	USD	2.839.842	2.865.623	0,02
Rio Tinto PLC-ADR-	770.258	USD	57.754.031	61.643.748	0,57
TechnipFMC PLC	1.082.879	USD	48.264.761	48.253.088	0,45
			200.860.786	209.141.971	1,94
USA					
3M Co.	196.537	USD	32.351.956	31.465.574	0,29
8x8, Inc.	137.741	USD	1.578.029	271.350	0,00
AAR Corp.	7.172	USD	441.006	593.770	0,01
Abbott Laboratories	16.156	USD	2.000.759	2.024.185	0,02

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren^(A)					
Aktien (Fortsetzung)					
USA (Fortsetzung)					
ACADIA Pharmaceuticals, Inc.	649.949	USD	15.842.997	17.360.138	0,16
ACV Auctions, Inc.-A-	1.994.830	USD	23.272.718	15.998.537	0,15
Adaptive Biotechnologies Corp.	1.600.704	USD	20.610.009	25.995.433	0,24
ADMA Biologics, Inc.	1.297.272	USD	13.120.806	23.662.241	0,22
Adobe, Inc.	297.649	USD	102.474.591	104.174.174	0,97
Advanced Micro Devices, Inc.	124.539	USD	26.266.224	26.671.272	0,25
Airbnb, Inc.-A-	17.970	USD	2.239.737	2.438.888	0,02
Alector, Inc.	266.538	USD	2.126.973	415.799	0,00
Alexander & Baldwin, Inc.	110.366	USD	2.277.954	2.277.954	0,02
Align Technology, Inc.	47.791	USD	8.614.407	7.462.565	0,07
Allegiant Travel Co.	9.286	USD	657.356	791.817	0,01
Alphabet, Inc.-A-	161.458	USD	49.295.672	50.536.354	0,47
Amazon.com, Inc.	555.006	USD	122.700.300	128.106.485	1,19
American Electric Power Co., Inc.	314.900	USD	38.197.370	36.311.119	0,34
American Water Works Co., Inc.	269.912	USD	35.525.817	35.223.516	0,33
Amicus Therapeutics, Inc.	1.374.092	USD	10.538.544	19.567.070	0,18
Appian Corp.-A-	26.114	USD	817.890	924.958	0,01
Apple, Inc.	1.453.948	USD	403.198.163	395.270.303	3,68
Applied Materials, Inc.	32.296	USD	7.457.469	8.299.749	0,08
AppLovin Corp.-A-	58.302	USD	37.938.198	39.285.054	0,37
Arcellx, Inc.	7.688	USD	473.324	501.258	0,00
Arista Networks, Inc.	54.044	USD	6.829.715	7.081.385	0,07
Armstrong World Industries, Inc.	189.012	USD	35.668.455	36.120.193	0,34
ASGN, Inc.	198.002	USD	10.750.216	9.537.756	0,09
Astera Labs, Inc.	29.137	USD	5.920.047	4.847.231	0,04
Astria Therapeutics, Inc.	548.600	USD	7.038.538	7.181.174	0,07
AT&T, Inc.	4.975.047	USD	127.243.189	123.580.167	1,15
Atlanta Braves Holdings, Inc.-C-	136.857	USD	5.973.195	5.399.009	0,05
Atlassian Corp.-A-	16.311	USD	2.879.530	2.644.666	0,02
Autodesk, Inc.	50.996	USD	11.629.850	15.095.326	0,14
AutoZone, Inc.	4.901	USD	19.781.283	16.621.741	0,15
AvePoint, Inc.	4.671	USD	82.672	64.880	0,00
Axon Enterprise, Inc.	16.257	USD	11.884.033	9.232.838	0,09
Berkshire Hathaway, Inc.-B-	49	USD	24.330	24.630	0,00
BigBear.ai Holdings, Inc.	1.401.642	USD	8.774.279	7.568.867	0,07
BioAtla, Inc.	148.619	USD	6.762.165	84.371	0,00
Biogen, Inc.	131.877	USD	16.300.983	23.209.033	0,22
BJ's Wholesale Club Holdings, Inc.	6.483	USD	624.313	583.664	0,01
Bloom Energy Corp.-A-	59.686	USD	7.980.615	5.186.117	0,05
BlueLinx Holdings, Inc.	18.292	USD	1.841.001	1.123.678	0,01
Boeing Co.	11.192	USD	2.406.161	2.430.007	0,02
Booking Holdings, Inc.	11.184	USD	58.109.380	59.894.011	0,56
Boston Scientific Corp.	490.633	USD	49.807.766	46.781.857	0,43
Bright Horizons Family Solutions, Inc.	11.063	USD	1.079.638	1.121.788	0,01
Broadcom, Inc.	108.796	USD	37.148.394	37.654.296	0,35
Brookdale Senior Living, Inc.	512.797	USD	1.964.013	5.533.080	0,05
Builders FirstSource, Inc.	2.326	USD	340.455	239.322	0,00
Bumble, Inc.-A-	187.142	USD	1.281.923	668.097	0,01

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren^(A)					
Aktien (Fortsetzung)					
USA (Fortsetzung)					
Cabot Corp.	32.679	USD	2.044.725	2.165.964	0,02
CACI International, Inc.-A-	4.040	USD	1.509.021	2.152.552	0,02
Cadence Design Systems, Inc.	136.573	USD	44.879.901	42.689.988	0,40
Carlyle Group, Inc.	207.141	USD	11.164.900	12.244.105	0,11
Caterpillar, Inc.	59.815	USD	31.772.532	34.266.219	0,32
Cava Group, Inc.	355	USD	30.189	20.835	0,00
Cavco Industries, Inc.	123	USD	56.153	72.661	0,00
CBRE Group, Inc.-A-	61.683	USD	10.000.048	9.918.010	0,09
Celanese Corp.	336.836	USD	12.947.976	14.241.426	0,13
Cencora, Inc.	1.682	USD	630.330	568.096	0,01
Centene Corp.	81.629	USD	2.088.886	3.359.033	0,03
Charter Communications, Inc.-A-	35.260	USD	8.152.417	7.360.525	0,07
Chevron Corp.	136.146	USD	20.459.704	20.750.012	0,19
Chewy, Inc.-A-	127.599	USD	4.158.143	4.217.147	0,04
Chipotle Mexican Grill, Inc.	492.690	USD	20.317.234	18.229.530	0,17
Circle Internet Group, Inc.	131.683	USD	10.000.007	10.442.462	0,10
Citigroup, Inc.	546.788	USD	55.176.975	63.804.692	0,59
Cloudflare, Inc.-A-	93.017	USD	17.802.524	18.338.302	0,17
Coca-Cola Co.	903.638	USD	64.513.070	63.173.333	0,59
Colgate-Palmolive Co.	26.677	USD	2.000.241	2.108.017	0,02
Commerce Bancshares, Inc.	102.691	USD	5.444.677	5.374.847	0,05
Commvault Systems, Inc.	10.495	USD	1.478.431	1.315.653	0,01
ConocoPhillips	764.758	USD	67.571.009	71.588.996	0,67
Constellation Energy Corp.	32.543	USD	11.003.114	11.496.466	0,11
Cooper-Standard Holdings, Inc.	28.642	USD	1.092.119	940.317	0,01
Copart, Inc.	70.980	USD	2.772.479	2.778.867	0,03
CoreCivic, Inc.	2.693	USD	39.738	51.463	0,00
CoreWeave, Inc.-A-	1.350.206	USD	100.000.021	96.688.252	0,90
CoStar Group, Inc.	173.645	USD	12.231.554	11.675.890	0,11
Costco Wholesale Corp.	240.215	USD	217.570.158	207.147.003	1,93
Crane Co.	55.442	USD	10.000.074	10.225.168	0,09
CrowdStrike Holdings, Inc.-A-	32.949	USD	14.602.411	15.445.173	0,14
Customers Bancorp, Inc.	136	USD	6.529	9.944	0,00
CVS Health Corp.	1.149.939	USD	89.568.315	91.259.159	0,85
Dexcom, Inc.	2.159.281	USD	141.709.155	143.311.480	1,33
DoorDash, Inc.-A-	787.890	USD	204.100.710	178.441.327	1,66
Duolingo, Inc.	19.503	USD	10.000.163	3.422.776	0,03
Dutch Bros, Inc.-A-	169.665	USD	10.000.055	10.386.891	0,10
DXC Technology Co.	164.533	USD	3.471.646	2.410.408	0,02
Dynatrace, Inc.	24.557	USD	1.317.801	1.064.300	0,01
Eli Lilly & Co.	420.036	USD	429.219.794	451.404.288	4,20
Enova International, Inc.	2.370	USD	235.341	372.564	0,00
EQT Corp.	824.196	USD	47.205.358	44.176.906	0,41
Equinix REIT, Inc.	61.888	USD	46.705.636	47.416.110	0,44
Esperion Therapeutics, Inc.	910.548	USD	3.578.454	3.369.028	0,03
Eventbrite, Inc.-A-	193.174	USD	2.087.713	859.624	0,01
EverQuote, Inc.-A-	311.157	USD	7.225.894	8.401.239	0,08
Evolus, Inc.	395.892	USD	3.172.108	2.632.682	0,02

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren^(A)					
Aktien (Fortsetzung)					
USA (Fortsetzung)					
Exelon Corp.	87.803	USD	4.019.621	3.827.333	0,04
ExlService Holdings, Inc.	4.772	USD	165.111	202.524	0,00
Extra Space Storage REIT, Inc.	10.181	USD	1.342.670	1.325.770	0,01
Extreme Networks, Inc.	68.768	USD	1.067.274	1.144.987	0,01
Exxon Mobil Corp.	13.241	USD	1.549.462	1.593.422	0,01
F5, Inc.	8.220	USD	2.000.173	2.098.237	0,02
Fastenal Co.	35.415	USD	1.419.787	1.421.204	0,01
First Financial Bankshares, Inc.	83.600	USD	2.622.532	2.497.132	0,02
First Solar, Inc.	83.358	USD	22.251.585	21.775.610	0,20
Fiserv, Inc.	448.685	USD	32.097.779	30.138.171	0,28
Five Below, Inc.	94.733	USD	12.224.140	17.843.908	0,17
Fluence Energy, Inc.	37.507	USD	791.023	741.888	0,01
Forestar Group, Inc.	45.662	USD	1.016.893	1.124.655	0,01
FormFactor, Inc.	53.224	USD	1.717.115	2.968.835	0,03
Fortrea Holdings, Inc.	2.233.952	USD	22.809.953	38.535.672	0,36
Franklin Covey Co.	38.050	USD	1.599.622	638.479	0,01
Frontdoor, Inc.	543.607	USD	30.110.847	31.360.688	0,29
Fulgent Genetics, Inc.	304.679	USD	6.898.971	8.003.917	0,07
GeneDx Holdings Corp.	1	USD	109	130	0,00
Geron Corp.	4.693.261	USD	7.939.829	6.195.105	0,06
GoDaddy, Inc.-A-	6.204	USD	1.120.859	769.792	0,01
GrafTech International Ltd.	38.821	USD	385.104	602.114	0,01
Great Lakes Dredge & Dock Corp.	67.948	USD	936.323	891.478	0,01
Grocery Outlet Holding Corp.	89.148	USD	1.284.623	900.395	0,01
Hain Celestial Group, Inc.	547.025	USD	2.248.273	585.317	0,01
Halozyne Therapeutics, Inc.	82	USD	3.674	5.519	0,00
Harmony Biosciences Holdings, Inc.	60.094	USD	2.048.588	2.248.717	0,02
Hasbro, Inc.	443.839	USD	34.069.082	36.394.798	0,34
Helmerich & Payne, Inc.	73.533	USD	2.000.098	2.108.926	0,02
Hess Midstream LP-A-	357.486	USD	12.290.369	12.333.267	0,11
HF Sinclair Corp.	622.754	USD	32.446.142	28.696.504	0,27
Hologic, Inc.	188.468	USD	13.259.956	14.038.981	0,13
Home Depot, Inc.	13.304	USD	4.671.966	4.577.906	0,04
Honeywell International, Inc.	95.307	USD	18.110.236	18.593.443	0,17
Hut 8 Corp.	47.233	USD	2.083.920	2.169.884	0,02
Innovex International, Inc.	40.937	USD	1.203.957	895.292	0,01
Innoviva, Inc.	5.355	USD	111.812	107.046	0,00
Intel Corp.	64.492	USD	2.272.034	2.379.755	0,02
inTEST Corp.	18.581	USD	500.015	138.800	0,00
Intuit, Inc.	64.573	USD	41.161.413	42.774.447	0,40
Intuitive Surgical, Inc.	224.908	USD	115.198.554	127.378.895	1,18
JetBlue Airways Corp.	1.899.566	USD	7.759.727	8.643.025	0,08
Kite Realty Group Trust	948.369	USD	20.845.151	22.732.405	0,21
Knife River Corp.	9.382	USD	512.640	660.024	0,01
Kratos Defense & Security Solutions, Inc.	110.825	USD	10.108.348	8.412.726	0,08
Kyndryl Holdings, Inc.	13.603	USD	384.421	361.296	0,00
L3Harris Technologies, Inc.	57.512	USD	16.346.061	16.883.798	0,16
Lantronix, Inc.	530.394	USD	2.148.096	3.108.109	0,03

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren^(A)					
Aktien (Fortsetzung)					
USA (Fortsetzung)					
Laureate Education, Inc.	756	USD	9.911	25.455	0,00
Legalzoom.com, Inc.	87.074	USD	850.713	864.645	0,01
Leidos Holdings, Inc.	99.437	USD	18.364.025	17.938.435	0,17
Lemonade, Inc.	135.492	USD	3.702.996	9.644.321	0,09
LendingClub Corp.	12.621	USD	182.324	239.042	0,00
Leonardo DRS, Inc.	524.814	USD	17.360.847	17.890.909	0,17
Liberty Broadband Corp.-C-	72.640	USD	4.432.493	3.530.304	0,03
Liberty Live Holdings, Inc.-C-	957.284	USD	80.802.605	79.607.737	0,74
Liberty Media Corp.-Liberty Formula One-C-	28.603	USD	2.120.340	2.817.682	0,03
Ligand Pharmaceuticals, Inc.	5.138	USD	982.591	971.442	0,01
Light & Wonder, Inc.	3.475	USD	313.792	358.238	0,00
Lincoln National Corp.	29.239	USD	1.112.252	1.302.013	0,01
Live Nation Entertainment, Inc.	16.284	USD	2.275.948	2.320.470	0,02
Lockheed Martin Corp.	116.937	USD	51.665.105	56.558.919	0,53
Lovesac Co.	15.480	USD	406.969	228.330	0,00
Lumen Technologies, Inc.	199.436	USD	1.832.817	1.549.618	0,01
M/I Homes, Inc.	23.947	USD	3.183.142	3.064.019	0,03
Madison Square Garden Sports Corp.	18.532	USD	3.375.604	4.793.302	0,04
Magnolia Oil & Gas Corp.-A-	53.629	USD	1.222.205	1.173.939	0,01
MARA Holdings, Inc.	20.946	USD	383.352	188.095	0,00
Maravai LifeSciences Holdings, Inc.-A-	149.999	USD	564.856	487.497	0,00
Marqeta, Inc.-A-	21.190	USD	150.873	100.653	0,00
Masterbrand, Inc.	97.267	USD	1.486.338	1.073.828	0,01
Mativ Holdings, Inc.	251.396	USD	3.139.936	3.054.461	0,03
MaxLinear, Inc.	59.051	USD	956.626	1.029.259	0,01
Meta Platforms, Inc.-A-	4.812	USD	3.115.818	3.176.353	0,03
MetLife, Inc.	230.515	USD	17.039.669	18.196.854	0,17
MGM Resorts International	50.281	USD	1.546.644	1.834.754	0,02
Microsoft Corp.	985.278	USD	475.819.968	476.500.146	4,43
Mirum Pharmaceuticals, Inc.	14.108	USD	593.382	1.114.391	0,01
MongoDB, Inc.	48.603	USD	10.586.703	20.398.193	0,19
N-able, Inc.	34.412	USD	500.006	257.402	0,00
Natera, Inc.	60.000	USD	6.462.000	13.745.400	0,13
National Vision Holdings, Inc.	155.906	USD	3.286.273	4.025.493	0,04
Neurocrine Biosciences, Inc.	15.492	USD	1.907.924	2.197.230	0,02
Neurogene, Inc.	56.082	USD	1.742.468	1.155.289	0,01
NeuroPace, Inc.	741.755	USD	9.777.473	11.452.697	0,11
Newmont Corp.	110.522	USD	10.000.031	11.035.622	0,10
Nextpower, Inc.-A-	16.007	USD	635.638	1.394.370	0,01
NIKE, Inc.-B-	14.121	USD	927.044	899.649	0,01
NMI Holdings, Inc.	20.136	USD	685.839	821.347	0,01
Northrop Grumman Corp.	39.359	USD	21.528.192	22.442.895	0,21
Northwestern Energy Group, Inc.	132.286	USD	8.811.570	8.537.738	0,08
Nurix Therapeutics, Inc.	2.153.092	USD	24.215.373	40.844.155	0,38
NVIDIA Corp.	2.065.115	USD	379.241.882	385.143.947	3,58
NVR, Inc.	619	USD	4.687.468	4.514.225	0,04
Omega Healthcare Investors REIT, Inc.	85.599	USD	3.593.446	3.795.460	0,04
Onestream, Inc.	78.644	USD	2.345.164	1.445.477	0,01

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren^(A)					
Aktien (Fortsetzung)					
USA (Fortsetzung)					
O'Reilly Automotive, Inc.	100.161	USD	10.000.074	9.135.685	0,08
Palantir Technologies, Inc.-A-	268.016	USD	45.544.043	47.639.844	0,44
Palo Alto Networks, Inc.	76.511	USD	14.180.285	14.093.326	0,13
Par Pacific Holdings, Inc.	31.560	USD	1.193.573	1.109.018	0,01
Paramount Skydance Corp.-B-	1.831.372	USD	23.826.150	24.540.385	0,23
Parsons Corp.	26.011	USD	2.018.751	1.607.480	0,01
Payoneer Global, Inc.	128.264	USD	1.369.860	720.844	0,01
PDF Solutions, Inc.	38.117	USD	711.644	1.087.478	0,01
PepsiCo, Inc.	47.690	USD	7.107.718	6.844.469	0,06
Pfizer, Inc.	3.220.798	USD	80.713.198	80.197.870	0,75
Plexus Corp.	12.435	USD	2.048.045	1.827.945	0,02
PNC Financial Services Group, Inc.	583	USD	106.304	121.690	0,00
Power Integrations, Inc.	80.858	USD	2.716.829	2.873.693	0,03
Procore Technologies, Inc.	811.836	USD	54.867.337	59.052.951	0,55
Procter & Gamble Co.	13.514	USD	2.000.207	1.936.691	0,02
PROG Holdings, Inc.	218.992	USD	5.733.211	6.458.074	0,06
Proto Labs, Inc.	6.190	USD	244.108	313.152	0,00
PTC, Inc.	7.760	USD	1.573.728	1.351.870	0,01
PubMatic, Inc.-A-	59.347	USD	591.096	526.408	0,00
Qualys, Inc.	38.438	USD	5.025.621	5.108.410	0,05
QuidelOrtho Corp.	45.486	USD	2.000.019	1.299.080	0,01
Reddit, Inc.-A-	73.707	USD	13.452.739	16.943.028	0,16
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	23.077	USD	16.943.813	17.812.444	0,17
Remitly Global, Inc.	8.838	USD	178.871	121.964	0,00
Robert Half, Inc.	42.492	USD	1.161.306	1.154.083	0,01
ROBLOX Corp.-A-	224.768	USD	10.544.759	18.212.951	0,17
Rocket Cos., Inc.-A-	55.369	USD	935.182	1.071.944	0,01
Roku, Inc.	26.809	USD	1.930.939	2.908.508	0,03
RxSight, Inc.	736.208	USD	16.768.337	7.671.287	0,07
Sandisk Corp.	595.036	USD	65.037.200	141.249.646	1,31
Semtech Corp.	859	USD	35.837	63.300	0,00
Sherwin-Williams Co.	96.267	USD	31.977.972	31.193.396	0,29
Skyward Specialty Insurance Group, Inc.	543.006	USD	23.684.869	27.753.037	0,26
SPS Commerce, Inc.	14.426	USD	2.827.496	1.285.789	0,01
Sunrun, Inc.	346.341	USD	6.216.183	6.372.674	0,06
Synaptics, Inc.	12.196	USD	944.336	902.748	0,01
Synopsys, Inc.	67.641	USD	28.086.934	31.772.331	0,30
Tactile Systems Technology, Inc.	544.095	USD	6.926.329	15.778.755	0,15
Take-Two Interactive Software, Inc.	393.219	USD	90.481.838	100.675.861	0,94
Tarsus Pharmaceuticals, Inc.	31.355	USD	1.467.100	2.567.347	0,02
Tenable Holdings, Inc.	104.808	USD	3.420.823	2.466.132	0,02
Tenet Healthcare Corp.	69.078	USD	12.733.148	13.727.180	0,13
Teradata Corp.	812.905	USD	21.816.815	24.744.828	0,23
Thermo Fisher Scientific, Inc.	71.969	USD	42.106.903	41.702.437	0,39
TJX Cos., Inc.	1.107.046	USD	161.954.010	170.053.336	1,58
TransDigm Group, Inc.	4.699	USD	6.387.351	6.248.965	0,06
Traverse Therapeutics, Inc.	714.969	USD	11.479.179	27.318.965	0,25
Treace Medical Concepts, Inc.	105.336	USD	619.376	258.073	0,00

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren^(A)					
Aktien (Fortsetzung)					
USA (Fortsetzung)					
Trimble, Inc.	305.021	USD	19.546.632	23.898.395	0,22
Twist Bioscience Corp.	4.656	USD	224.978	147.688	0,00
UDR, Inc.	154.130	USD	5.172.603	5.653.488	0,05
Ulta Beauty, Inc.	17.657	USD	9.140.323	10.682.662	0,10
United Airlines Holdings, Inc.	27.280	USD	2.378.536	3.050.450	0,03
United Natural Foods, Inc.	29.215	USD	837.010	983.669	0,01
Unum Group	159.441	USD	11.706.158	12.356.677	0,11
Upbound Group, Inc.	107.550	USD	1.913.315	1.888.578	0,02
Valvoline, Inc.	109.851	USD	4.362.183	3.192.270	0,03
Veeco Instruments, Inc.	30.631	USD	903.308	875.434	0,01
Verizon Communications, Inc.	96.055	USD	3.728.855	3.912.320	0,04
Verra Mobility Corp.	80.410	USD	2.232.986	1.801.988	0,02
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	193.583	USD	75.063.616	87.762.789	0,82
Viant Technology, Inc.-A-	57.309	USD	772.525	690.000	0,01
Viasat, Inc.	184.200	USD	2.011.464	6.347.532	0,06
VICI Properties REIT, Inc.	48.254	USD	1.369.931	1.356.902	0,01
Viper Energy, Inc.-A-	28.291	USD	1.013.949	1.092.881	0,01
Virtu Financial, Inc.-A-	291.377	USD	10.000.059	9.708.682	0,09
WD-40 Co.	7.411	USD	1.500.802	1.459.226	0,01
Weave Communications, Inc.	132.966	USD	1.029.157	1.009.212	0,01
WEC Energy Group, Inc.	230.121	USD	25.462.889	24.268.561	0,23
Welltower REIT, Inc.	922.894	USD	178.875.315	171.298.355	1,59
Western Digital Corp.	99.952	USD	16.092.272	17.218.731	0,16
Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	176.830	USD	36.059.174	37.744.363	0,35
WisdomTree, Inc.	174.889	USD	2.175.619	2.131.897	0,02
Woodward, Inc.	93.096	USD	27.298.540	28.144.783	0,26
World Acceptance Corp.	44	USD	5.862	6.177	0,00
Xponential Fitness, Inc.-A-	162.502	USD	1.074.138	1.337.391	0,01
Zebra Technologies Corp.-A-	14.820	USD	4.347.373	3.598.592	0,03
Zillow Group, Inc.-C-	5.672	USD	263.139	386.944	0,00
Zions Bancorp NA	468.735	USD	23.642.993	27.439.747	0,25
Zoom Communications, Inc.	35.293	USD	2.790.385	3.045.433	0,03
			6.169.031.949	6.411.869.692	59,63
Summe - Aktien			10.429.894.302	10.835.596.153	100,76
Summe - Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren			10.429.894.302	10.835.596.153	100,76
SUMME ANLAGEBESTAND			10.429.894.302	10.835.596.153	100,76

^(A) Alle hier aufgeführten doppelten Wertpapiere gleichen Namens sind entweder an verschiedenen Börsen notiert oder haben unterschiedliche ISIN-Codes.

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren^(A)					
Aktien					
Österreich					
Erste Group Bank AG	194.813	EUR	9.883.575	23.543.338	0,27
OMV AG	92.219	EUR	4.295.254	5.146.732	0,06
Raiffeisen Bank International AG	83.022	EUR	3.237.186	3.734.450	0,04
Verbund AG	42.688	EUR	2.871.816	3.108.367	0,04
			20.287.831	35.532.887	0,41
Belgien					
Ageas SA	93.415	EUR	4.706.421	6.560.736	0,08
Anheuser-Busch InBev SA	624.403	EUR	43.425.497	40.259.841	0,47
D'iereren Group	13.482	EUR	2.341.944	2.436.844	0,03
Elia Group SA	27.493	EUR	2.972.840	3.542.122	0,04
Financiere de Tubize SA	12.639	EUR	2.983.712	3.102.371	0,04
Groupe Bruxelles Lambert NV	51.747	EUR	4.507.290	4.615.807	0,05
KBC Group NV	145.532	EUR	11.441.610	19.014.865	0,22
Lotus Bakeries NV	248	EUR	2.062.755	2.286.420	0,03
Sofina SA	10.324	EUR	2.868.743	2.994.882	0,03
Syensqo SA	45.737	EUR	4.012.512	3.682.758	0,04
UCB SA	80.092	EUR	10.512.473	22.443.692	0,26
			91.835.797	110.940.338	1,29
Bermuda					
Aegon Ltd.	827.809	EUR	4.872.397	6.455.546	0,07
			4.872.397	6.455.546	0,07
Dänemark					
AP Moller - Maersk AS-A-	1.883	DKK	3.388.881	4.334.725	0,05
AP Moller - Maersk AS-B-	2.444	DKK	4.434.879	5.626.165	0,07
Carlsberg AS-B-	59.677	DKK	7.514.142	7.837.322	0,09
Coloplast AS-B-	78.932	DKK	8.710.265	6.781.628	0,08
Danske Bank AS	421.197	DKK	11.226.185	21.100.913	0,25
Demant AS	60.710	DKK	2.036.085	2.054.342	0,02
DSV AS	128.615	DKK	20.877.082	32.661.366	0,38
Genmab AS	38.388	DKK	9.853.440	12.235.436	0,14
Novo Nordisk AS-B-	2.035.462	DKK	105.999.996	104.099.946	1,21
Novonosis (Novozymes)-B-	222.843	DKK	12.303.289	14.289.480	0,17
Orsted AS 144A	330.584	DKK	5.412.026	6.359.984	0,07
Pandora AS	49.568	DKK	5.084.281	5.515.176	0,06
Rockwool AS-B-	59.280	DKK	2.124.975	2.101.030	0,02
Tryg AS	212.058	DKK	4.756.558	5.551.868	0,06
Vestas Wind Systems AS	642.290	DKK	13.368.297	17.512.593	0,20
			217.090.381	248.061.974	2,87
Finnland					
Elisa OYJ	89.062	EUR	4.327.269	3.947.563	0,05
Fortum OYJ	280.852	EUR	5.238.916	5.996.614	0,07
Kesko OYJ-B-	170.961	EUR	4.154.419	3.865.116	0,04
Kone OYJ-B-	216.383	EUR	12.038.426	15.390.181	0,18
Metso OYJ	417.901	EUR	4.841.033	7.352.245	0,09
Neste OYJ	264.885	EUR	7.242.395	6.038.341	0,07
Nokia OYJ	3.342.319	EUR	17.145.160	21.872.264	0,25
Nordea Bank Abp	1.960.522	EUR	24.435.147	37.036.293	0,43
Orion OYJ-B-	67.858	EUR	3.403.022	5.072.642	0,06

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren^(A)					
Aktien (Fortsetzung)					
Finnland (Fortsetzung)					
Sampo OYJ-A-	1.534.256	EUR	13.804.980	18.613.707	0,22
Stora Enso OYJ-R-	364.588	EUR	4.578.593	4.583.780	0,05
UPM-Kymmene OYJ	333.769	EUR	9.543.938	9.717.561	0,11
Wartsila OYJ Abp	314.887	EUR	5.415.171	11.242.504	0,13
			116.168.469	150.728.811	1,75
Frankreich					
Accor SA	122.709	EUR	5.124.932	6.949.257	0,08
Aéroports de Paris SA	21.747	EUR	2.909.210	2.845.242	0,03
Air Liquide SA	365.733	EUR	52.622.906	68.837.330	0,80
Alstom SA	216.702	EUR	6.333.789	6.405.910	0,07
Amundi SA 144A	38.623	EUR	2.846.218	3.202.473	0,04
AXA SA	1.094.499	EUR	35.301.201	52.651.415	0,61
BioMerieux	25.993	EUR	2.823.115	3.367.182	0,04
BNP Paribas SA	634.198	EUR	42.401.089	60.175.153	0,70
Bolloré SE	442.748	EUR	2.302.292	2.492.811	0,03
Bouygues SA	118.806	EUR	4.580.931	6.188.234	0,07
Bureau Veritas SA	214.115	EUR	5.951.119	6.834.886	0,08
Capgemini SE	97.314	EUR	14.305.831	16.257.821	0,19
Carrefour SA	371.145	EUR	6.988.516	6.202.735	0,07
Compagnie de Saint-Gobain SA	282.517	EUR	18.939.957	28.853.523	0,33
Compagnie Generale des Etablissements Michelin SCA	425.369	EUR	13.552.923	14.142.964	0,16
Covivio REIT SA	34.873	EUR	2.315.514	2.320.192	0,03
Credit Agricole SA	673.296	EUR	9.750.586	13.877.712	0,16
Danone SA	408.696	EUR	29.298.037	36.853.881	0,43
Dassault Aviation SA	12.333	EUR	2.352.962	3.965.856	0,05
Dassault Systemes SE	426.505	EUR	13.849.024	11.941.671	0,14
Edenred SE	151.134	EUR	5.981.122	3.356.514	0,04
Eiffage SA	42.952	EUR	4.504.152	6.174.468	0,07
Engie SA	1.150.307	EUR	19.562.202	30.275.432	0,35
EssilorLuxottica SA	190.353	EUR	38.324.691	60.338.893	0,70
Gecina REIT SA	28.848	EUR	3.489.061	2.740.936	0,03
Getlink SE	189.378	EUR	3.010.660	3.498.589	0,04
Hermès International SCA	19.995	EUR	30.604.673	49.831.220	0,58
Ipsen SA	23.626	EUR	2.691.894	3.301.961	0,04
Kering SA	47.162	EUR	19.170.669	16.672.220	0,19
Klepierre REIT SA	134.723	EUR	4.021.459	5.338.528	0,06
La Française des Jeux SA	69.595	EUR	2.555.388	1.930.602	0,02
Legrand SA	165.244	EUR	15.799.893	24.695.523	0,29
L'Oréal SA	151.515	EUR	52.675.776	65.235.323	0,76
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	157.869	EUR	85.050.564	119.589.019	1,39
Orange SA	1.175.812	EUR	16.084.154	19.609.249	0,23
Pernod Ricard SA	126.365	EUR	18.651.474	10.848.730	0,13
Publicis Groupe SA	145.137	EUR	10.625.796	15.105.831	0,17
Renault SA	120.304	EUR	6.096.009	5.004.531	0,06
Rexel SA	140.065	EUR	3.853.836	5.525.535	0,06
Safran SA	227.554	EUR	41.477.711	79.480.423	0,92
Sanofi SA	696.312	EUR	68.058.730	67.647.092	0,78

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren^(A)					
Aktien (Fortsetzung)					
Frankreich (Fortsetzung)					
Sartorius Stedim Biotech	18.209	EUR	4.175.502	4.490.970	0,05
Schneider Electric SE	346.161	EUR	56.576.132	95.498.353	1,11
Societe Generale SA	445.888	EUR	17.804.754	35.986.836	0,42
Sodexo SA	55.429	EUR	3.797.737	2.844.810	0,03
Thales SA	58.763	EUR	9.237.728	15.859.472	0,18
TotalEnergies SE	1.253.064	EUR	70.293.412	81.809.673	0,95
Unibail-Rodamco-Westfield REIT	76.110	EUR	9.110.651	8.291.578	0,10
Veolia Environnement SA	400.267	EUR	11.627.236	13.971.188	0,16
Vinci SA	314.783	EUR	33.791.055	44.382.132	0,51
			943.254.273	1.253.701.879	14,53
Deutschland					
adidas AG	108.142	EUR	22.636.451	21.470.606	0,25
Allianz SE	243.768	EUR	65.449.280	111.797.595	1,30
BASF SE	561.887	EUR	35.938.811	29.319.734	0,34
Bayer AG	619.850	EUR	39.069.879	26.942.657	0,31
Bayerische Motoren Werke AG	176.900	EUR	16.402.838	19.350.794	0,22
Bayerische Motoren Werke AG-Pref-	34.972	EUR	2.814.309	3.758.169	0,04
Beiersdorf AG	61.939	EUR	6.994.679	6.814.685	0,08
Brenntag SE	76.797	EUR	4.831.936	4.470.028	0,05
Commerzbank AG	462.432	EUR	7.748.199	19.606.037	0,23
Continental AG	68.857	EUR	5.642.009	5.495.867	0,06
CTS Eventim AG & Co. KGaA	39.007	EUR	3.607.247	3.596.226	0,04
Daimler Truck Holding AG	297.464	EUR	9.635.628	13.037.994	0,15
Delivery Hero SE 144A	119.690	EUR	6.049.847	3.193.750	0,04
Deutsche Bank AG	1.169.636	EUR	22.772.450	45.482.532	0,53
Deutsche Boerse AG	118.422	EUR	22.186.545	31.112.371	0,36
Deutsche Lufthansa AG	375.145	EUR	2.951.720	3.703.593	0,04
Deutsche Post AG	604.395	EUR	24.743.537	33.170.451	0,38
Deutsche Telekom AG	2.321.292	EUR	56.196.555	75.407.871	0,87
Dr. Ing hc F Porsche AG-Pref- 144A	71.298	EUR	5.612.659	3.820.035	0,04
E.ON SE	1.413.864	EUR	18.878.189	26.775.777	0,31
Evonik Industries AG	160.403	EUR	3.860.401	2.516.829	0,03
Fresenius Medical Care AG	137.797	EUR	8.300.438	6.596.426	0,08
Fresenius SE & Co. KGaA	268.306	EUR	12.419.939	15.434.192	0,18
GEA Group AG	91.737	EUR	4.301.927	6.227.405	0,07
Hannover Rueck SE	37.745	EUR	7.507.755	11.800.549	0,14
Heidelberg Materials AG	84.712	EUR	9.887.048	22.186.282	0,26
Henkel AG & Co. KGaA	65.048	EUR	5.282.907	4.965.718	0,06
Henkel AG & Co. KGaA-Pref-	101.097	EUR	9.029.235	8.261.472	0,10
Hensoldt AG	40.026	EUR	4.108.487	3.450.428	0,04
HOCHTIEF AG	9.800	EUR	3.257.558	3.878.740	0,04
Infineon Technologies AG	827.307	EUR	24.593.800	36.659.643	0,42
Knorr-Bremse AG	45.370	EUR	4.334.723	5.070.051	0,06
LEG Immobilien SE	46.693	EUR	4.707.335	3.413.704	0,04
Mercedes-Benz Group AG	454.712	EUR	28.269.653	32.079.588	0,37
Merck KGaA	82.318	EUR	11.441.411	11.852.774	0,14
MTU Aero Engines AG	34.148	EUR	9.068.530	14.249.355	0,17

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren^(A)					
Aktien (Fortsetzung)					
Deutschland (Fortsetzung)					
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	82.297	EUR	31.244.806	54.338.741	0,63
Nemetschek SE	36.175	EUR	3.339.220	3.942.677	0,05
Porsche Automobil Holding SE-Pref-	95.895	EUR	5.906.346	4.495.948	0,05
Rational AG	3.190	EUR	2.604.029	2.478.308	0,03
Rheinmetall AG	29.034	EUR	22.936.791	53.228.534	0,62
RWE AG	400.927	EUR	14.655.706	21.311.528	0,25
SAP SE	659.143	EUR	107.728.600	161.290.162	1,87
Sartorius AG-Pref-	16.477	EUR	4.588.373	4.783.671	0,06
Scout24 SE 144A	47.000	EUR	4.052.783	4.736.089	0,05
Siemens AG	479.635	EUR	78.557.705	134.715.008	1,56
Siemens Energy AG	489.004	EUR	29.126.692	69.147.045	0,80
Siemens Healthineers AG 144A	211.779	EUR	10.913.703	11.172.680	0,13
Symrise AG	83.108	EUR	8.069.433	6.723.118	0,08
Talanx AG	40.423	EUR	3.154.869	5.402.634	0,06
Volkswagen AG-Pref-	130.750	EUR	19.285.762	15.901.077	0,18
Vonovia SE	479.969	EUR	17.385.722	13.833.194	0,16
Zalando SE 144A	140.554	EUR	5.568.805	4.182.968	0,05
			899.653.260	1.248.653.310	14,47
Irland					
AIB Group PLC	1.346.403	EUR	7.534.327	14.547.810	0,17
Bank of Ireland Group PLC	601.358	EUR	6.280.152	11.565.093	0,13
DCC PLC	53.809	GBP	3.915.350	3.350.999	0,04
Kerry Group PLC-A-	103.189	EUR	10.360.633	9.452.849	0,11
Kingspan Group PLC	96.886	EUR	6.647.417	8.437.367	0,10
Ryanair Holdings PLC	537.264	EUR	14.759.523	18.645.754	0,21
			49.497.402	65.999.872	0,76
Insel Man					
Entain PLC	380.369	GBP	4.805.568	3.922.042	0,05
			4.805.568	3.922.042	0,05
Italien					
Banca Mediolanum SpA	139.851	EUR	2.403.531	3.197.910	0,04
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	1.243.117	EUR	11.799.535	13.329.612	0,16
Banco BPM SpA	711.567	EUR	5.536.946	10.880.817	0,13
BPER Banca SpA	932.719	EUR	7.608.325	12.707.015	0,15
Buzzi SpA	48.613	EUR	2.799.736	2.968.865	0,03
Enel SpA	5.131.738	EUR	36.605.750	53.501.434	0,62
Eni SpA	1.288.833	EUR	20.427.530	24.430.644	0,28
FinecoBank Banca Fineco SpA	382.909	EUR	5.908.301	9.983.511	0,12
Generali	539.662	EUR	13.144.088	22.658.576	0,26
Infrastrutture Wireless Italiane SpA 144A	174.989	EUR	1.853.743	1.620.493	0,02
Intesa Sanpaolo SpA	8.974.710	EUR	32.494.901	62.409.430	0,72
Leonardo SpA	256.665	EUR	7.046.955	14.818.808	0,17
Moncler SpA	146.262	EUR	7.908.652	9.434.020	0,11
Nexi SpA 144A	348.486	EUR	3.623.963	1.727.569	0,02
Poste Italiane SpA 144A	286.211	EUR	3.763.143	7.220.301	0,08
Prysmian SpA	178.408	EUR	8.361.585	18.099.320	0,21
Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	71.993	EUR	3.564.883	4.104.165	0,05

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren^(A)					
Aktien (Fortsetzung)					
Italien (Fortsetzung)					
Snam SpA	1.262.502	EUR	6.477.965	8.386.412	0,10
Telecom Italia SpA	7.244.518	EUR	3.810.598	4.371.579	0,05
Terna - Rete Elettrica Nazionale	880.889	EUR	6.686.043	9.366.911	0,11
UniCredit SpA	883.384	EUR	28.773.359	73.578.848	0,85
Unipol Assicurazioni SpA	224.594	EUR	3.239.619	5.425.842	0,06
			223.839.151	374.222.082	4,34
Jersey					
CVC Capital Partners PLC 144A	133.055	EUR	2.937.382	2.234.611	0,03
Experian PLC	577.680	GBP	20.725.907	26.130.788	0,30
Glencore PLC	6.339.094	GBP	26.996.955	34.664.063	0,40
			50.660.244	63.029.462	0,73
Luxemburg					
ArcelorMittal SA	293.673	EUR	7.737.564	13.482.313	0,16
Eurofins Scientific SE	74.127	EUR	4.803.755	5.432.450	0,06
InPost SA	157.571	EUR	2.639.062	1.937.571	0,02
Spotify Technology SA	98.666	USD	52.788.173	57.296.333	0,67
Tenaris SA	236.532	EUR	3.595.518	4.586.398	0,05
			71.564.072	82.735.065	0,96
Niederlande					
ABN AMRO Bank NV 144A	367.455	EUR	8.013.411	12.856.104	0,15
Adyen NV 144A	15.850	EUR	24.233.191	25.595.681	0,30
AerCap Holdings NV	111.288	USD	8.581.536	15.998.763	0,19
Airbus SE	375.198	EUR	50.692.752	87.425.256	1,01
Akzo Nobel NV	106.949	EUR	8.103.094	7.435.894	0,09
Argenx SE	994	EUR	249.438	836.795	0,01
Argenx SE	37.856	EUR	16.456.719	31.868.928	0,37
ASM International NV	29.758	EUR	11.866.339	18.089.757	0,21
ASML Holding NV	245.045	EUR	129.482.812	265.172.683	3,07
ASR Nederland NV	98.807	EUR	5.078.427	7.034.583	0,08
BE Semiconductor Industries NV	46.053	EUR	5.704.075	7.234.132	0,08
Davide Campari-Milano NV	385.384	EUR	3.386.720	2.506.579	0,03
Euronext NV 144A	48.970	EUR	5.445.236	7.361.644	0,09
EXOR NV	5.001	EUR	289.079	425.530	0,01
EXOR NV	53.919	EUR	4.340.998	4.587.911	0,05
Ferrari NV	79.648	EUR	20.666.034	29.812.038	0,35
Ferrovial SE	323.754	EUR	11.459.632	21.042.097	0,24
Heineken Holding NV	81.186	EUR	6.406.501	5.949.774	0,07
Heineken NV	182.846	EUR	16.429.562	14.976.217	0,17
IMCD NV	36.943	EUR	6.334.222	3.355.607	0,04
ING Groep NV	1.903.920	EUR	29.144.638	53.687.797	0,62
JDE Peet's NV	106.981	EUR	2.963.221	4.003.014	0,05
Koninklijke Ahold Delhaize NV	571.041	EUR	16.952.654	23.385.894	0,27
Koninklijke KPN NV	2.434.705	EUR	8.900.347	11.369.136	0,13
Koninklijke Philips NV	485.406	EUR	13.710.660	13.248.783	0,15
Magnum Ice Cream Co. NV	309.781	EUR	4.862.475	4.953.807	0,06
Nebius Group NV	133.839	USD	12.257.315	11.202.994	0,13
NN Group NV	168.404	EUR	7.891.825	13.002.200	0,15
Prosus NV	825.326	EUR	34.472.656	51.227.746	0,59

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren^(A)					
Aktien (Fortsetzung)					
Niederlande (Fortsetzung)					
Qiagen NV	135.412	EUR	5.519.913	6.179.293	0,07
Randstad NV	67.983	EUR	3.513.690	2.584.507	0,03
Stellantis NV	1.262.350	EUR	16.093.701	14.026.572	0,16
STMicroelectronics NV	432.470	EUR	12.133.658	11.397.604	0,13
Wolters Kluwer NV	146.778	EUR	14.758.616	15.228.358	0,18
			526.395.147	805.063.678	9,33
Norwegen					
Aker BP ASA	197.843	NOK	5.879.010	5.038.824	0,06
DNB Bank ASA	560.000	NOK	11.327.029	15.628.268	0,18
Equinor ASA	483.328	NOK	11.709.458	11.356.245	0,13
Gjensidige Forsikring ASA	125.248	NOK	2.620.010	3.749.921	0,04
Kongsberg Gruppen ASA	275.376	NOK	3.978.781	7.059.908	0,08
Mowi ASA	291.358	NOK	5.636.071	7.024.816	0,08
Norsk Hydro ASA	878.907	NOK	4.985.747	6.813.874	0,08
Orkla ASA	438.865	NOK	3.940.629	4.894.721	0,06
Salmar ASA	41.905	NOK	2.467.290	2.565.354	0,03
Telenor ASA	385.458	NOK	6.149.133	5.605.981	0,07
Yara International ASA	103.633	NOK	4.128.679	4.253.465	0,05
			62.821.837	73.991.377	0,86
Portugal					
Banco Comercial Portugues SA-R-	4.768.281	EUR	4.157.746	5.018.819	0,06
EDP SA	1.964.615	EUR	8.549.030	9.033.248	0,10
Galp Energia SGPS SA	261.238	EUR	3.895.637	4.488.647	0,05
Jeronimo Martins SGPS SA	177.234	EUR	3.617.483	4.217.171	0,05
			20.219.896	22.757.885	0,26
Spanien					
Acciona SA	15.511	EUR	2.858.867	3.386.522	0,04
ACS Actividades de Construcción y Servicios SA	113.474	EUR	4.282.295	11.307.926	0,13
Aena SME SA 144A	469.552	EUR	8.514.016	13.135.911	0,15
Amadeus IT Group SA	283.925	EUR	18.483.504	20.954.367	0,24
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	3.643.037	EUR	36.157.556	85.785.263	0,99
Banco de Sabadell SA	3.165.603	EUR	7.903.807	12.510.545	0,15
Banco Santander SA	9.402.425	EUR	52.837.660	111.199.818	1,29
Bankinter SA	421.543	EUR	5.605.825	7.007.877	0,08
CaixaBank SA	2.467.037	EUR	13.271.291	30.263.478	0,35
Cellnex Telecom SA 144A	309.638	EUR	12.470.639	9.975.043	0,12
EDP Renovaveis SA	197.526	EUR	3.634.376	2.793.094	0,03
Endesa SA	198.864	EUR	4.806.757	7.153.818	0,08
Grifols SA	186.705	EUR	3.645.530	2.346.251	0,03
Iberdrola SA	4.010.901	EUR	50.060.058	86.981.318	1,01
Industria de Diseño Textil SA	690.404	EUR	26.319.996	45.683.027	0,53
International Consolidated Airlines Group SA	776.444	EUR	3.541.571	4.330.590	0,05
Mapfre SA	582.932	EUR	2.681.678	2.931.563	0,03
Naturgy Energy Group SA	152.936	EUR	4.608.525	4.655.641	0,05
Redeia Corp. SA	254.046	EUR	4.885.309	4.526.189	0,05
Repsol SA	711.644	EUR	10.007.346	13.309.966	0,16
Telefonica SA	2.307.592	EUR	13.483.875	9.466.563	0,11
			290.060.481	489.704.770	5,67

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren^(A)					
Aktien (Fortsetzung)					
Schweden					
AddTech AB-B-	162.778	SEK	5.252.931	5.780.960	0,07
Alfa Laval AB	181.126	SEK	5.863.665	9.149.822	0,11
Assa Abloy AB-B-	632.157	SEK	16.096.470	24.610.703	0,28
Atlas Copco AB-A-	1.691.581	SEK	20.319.151	30.468.936	0,35
Atlas Copco AB-B-	989.889	SEK	10.480.039	15.999.204	0,18
Beijer Ref AB	258.040	SEK	3.835.814	4.173.403	0,05
Boliden AB	177.931	SEK	5.469.563	9.943.816	0,11
Epiroc AB-A-	412.557	SEK	6.540.855	9.393.382	0,11
Epiroc AB-B-	244.128	SEK	3.469.843	4.944.103	0,06
EQT AB	311.599	SEK	8.925.190	12.296.580	0,14
Essity AB-B-	377.093	SEK	10.319.637	10.847.948	0,13
Evolution AB 144A	83.863	SEK	7.334.188	5.729.262	0,07
Fastighets AB Balder-B-	449.522	SEK	3.360.091	3.325.530	0,04
H & M Hennes & Mauritz AB-B-	311.405	SEK	6.182.566	6.279.580	0,07
Hexagon AB-B-	1.315.569	SEK	12.578.729	15.626.199	0,18
Holmen AB-B-	47.652	SEK	2.167.162	1.831.894	0,02
Industrivarden AB-A-	74.581	SEK	2.429.337	3.360.627	0,04
Industrivarden AB-C-	96.976	SEK	2.794.898	4.365.540	0,05
Indutrade AB	171.073	SEK	4.027.345	4.461.096	0,05
Investment AB Latour-B-	92.735	SEK	2.069.465	2.267.374	0,03
Investor AB-B-	1.149.597	SEK	23.669.300	41.201.333	0,48
L E Lundbergforetagen AB-B-	47.534	SEK	2.073.892	2.637.398	0,03
Lifco AB-B-	145.954	SEK	4.170.519	5.572.939	0,06
Nibe Industrier AB-B-	948.795	SEK	6.181.247	3.665.995	0,04
Saab AB-B-	200.587	SEK	4.930.475	11.697.354	0,14
Sagax AB-B-	137.595	SEK	3.927.320	2.949.274	0,03
Sandvik AB	676.066	SEK	13.170.615	22.044.674	0,26
Securitas AB-B-	307.897	SEK	3.429.402	4.916.306	0,06
Skandinaviska Enskilda Banken AB-A-	953.955	SEK	12.460.620	20.188.812	0,23
Skanska AB-B-	213.062	SEK	4.455.366	5.831.078	0,07
SKF AB-B-	213.572	SEK	4.381.745	5.694.450	0,07
Svenska Cellulosa AB SCA-B-	380.279	SEK	5.180.062	5.057.297	0,06
Svenska Handelsbanken AB-A-	913.175	SEK	10.453.321	13.308.138	0,15
Swedbank AB-A-	538.950	SEK	11.608.317	18.772.166	0,22
Swedish Orphan Biovitrum AB	122.545	SEK	2.956.331	4.423.892	0,05
Tele2 AB-B-	342.756	SEK	4.335.580	5.746.186	0,07
Telefonaktiebolaget LM Ericsson-B-	1.768.193	SEK	15.273.857	17.377.347	0,20
Telia Co. AB	1.477.049	SEK	5.970.153	6.309.519	0,07
Trelleborg AB-B-	126.695	SEK	4.895.072	5.396.920	0,06
Volvo AB-B-	1.000.254	SEK	20.912.850	32.105.606	0,37
			303.952.983	419.752.643	4,86
Schweiz					
ABB Ltd.	988.160	CHF	37.319.801	73.864.102	0,86
Alcon AG	315.523	CHF	22.075.460	25.202.014	0,29
Avolta AG	55.057	CHF	2.498.193	3.275.970	0,04
Banque Cantonale Vaudoise	18.862	CHF	1.906.090	2.390.337	0,03
Barry Callebaut AG	2.206	CHF	3.802.806	3.636.524	0,04
Belimo Holding AG	6.213	CHF	6.833.234	6.124.775	0,07

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren^(A)					
Aktien (Fortsetzung)					
Schweiz (Fortsetzung)					
BKW AG	13.306	CHF	2.081.310	2.828.312	0,03
Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG	601	CHF	7.325.993	8.792.162	0,10
Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG	66	CHF	6.872.498	9.696.939	0,11
Coca-Cola HBC AG	136.494	GBP	4.057.577	7.053.574	0,08
Compagnie Financière Richemont SA-A-	339.679	CHF	43.752.264	73.766.831	0,85
DSM-Firmenich AG	108.971	EUR	11.592.475	8.799.977	0,10
EMS-Chemie Holding AG	4.355	CHF	2.997.807	3.020.603	0,03
Galderma Group AG	97.421	CHF	12.973.428	19.933.031	0,23
Geberit AG	21.338	CHF	11.926.887	16.687.945	0,19
Givaudan SA	5.834	CHF	20.224.251	23.166.632	0,27
Helvetia Baloise Holding AG	49.412	CHF	8.494.834	13.047.637	0,15
Holcim AG	321.647	CHF	12.221.882	31.569.922	0,37
Julius Baer Group Ltd.	128.978	CHF	6.884.745	10.158.696	0,12
Kuehne & Nagel International AG	30.275	CHF	6.213.327	6.544.139	0,08
Logitech International SA	96.890	CHF	7.404.852	9.972.118	0,12
Lonza Group AG	44.247	CHF	21.533.118	30.036.020	0,35
Nestle SA	1.626.797	CHF	164.020.303	161.683.807	1,87
Novartis AG	1.200.022	CHF	112.099.351	166.011.248	1,92
Partners Group Holding AG	14.285	CHF	14.947.866	17.713.580	0,21
Roche Holding AG	443.510	CHF	139.230.113	183.729.860	2,13
Roche Holding AG	20.017	CHF	6.901.901	8.469.168	0,10
Sandoz Group AG	265.205	CHF	8.786.890	19.361.890	0,22
Schindler Holding AG	25.950	CHF	6.606.986	9.800.240	0,11
Schindler Holding AG	14.697	CHF	3.590.493	5.222.096	0,06
SGS SA	104.310	CHF	10.416.974	11.962.899	0,14
Sika AG	96.351	CHF	20.329.199	19.774.910	0,23
Sonova Holding AG	31.677	CHF	7.879.107	8.280.602	0,10
Straumann Holding AG	69.865	CHF	7.589.264	8.241.821	0,10
Swatch Group AG	18.058	CHF	5.206.631	3.834.974	0,04
Swiss Life Holding AG	17.955	CHF	10.937.430	20.777.714	0,24
Swiss Prime Site AG	50.249	CHF	4.895.908	7.814.045	0,09
Swiss Re AG	188.312	CHF	21.939.640	31.577.468	0,37
Swisscom AG	16.456	CHF	9.824.733	11.953.838	0,14
UBS Group AG	2.005.058	CHF	43.625.997	93.539.847	1,08
VAT Group AG 144A	16.876	CHF	7.146.481	8.220.194	0,10
Zurich Insurance Group AG	92.269	CHF	43.400.837	70.088.336	0,81
			910.368.936	1.257.626.797	14,57
Vereinigtes Königreich					
3i Group PLC	626.770	GBP	16.917.070	27.508.289	0,32
Admiral Group PLC	163.029	GBP	5.542.348	6.964.399	0,08
Anglo American PLC	707.919	GBP	20.859.483	29.374.944	0,34
Antofagasta PLC	246.917	GBP	4.795.024	10.890.071	0,13
Ashtead Group PLC	266.076	GBP	12.633.652	18.202.052	0,21
Associated British Foods PLC	203.799	GBP	6.301.729	5.830.527	0,07
AstraZeneca PLC	979.003	GBP	118.787.684	181.587.769	2,10
Auto Trader Group PLC 144A	549.862	GBP	4.314.446	4.336.966	0,05
Aviva PLC	1.935.139	GBP	12.928.219	17.813.960	0,21
BAE Systems PLC	1.900.766	GBP	25.201.201	43.820.545	0,51

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren^(A)					
Aktien (Fortsetzung)					
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)					
Barclays PLC	8.810.221	GBP	27.416.047	56.400.952	0,65
Barratt Redrow PLC	859.245	GBP	5.746.106	4.404.476	0,05
BP PLC	9.927.294	GBP	57.004.294	57.790.498	0,67
British American Tobacco PLC	1.379.362	GBP	63.788.951	78.182.777	0,91
BT Group PLC	3.740.950	GBP	10.734.369	9.260.960	0,11
Bunzl PLC	205.072	GBP	6.466.026	5.726.273	0,07
Centrica PLC	2.979.877	GBP	5.037.286	6.795.704	0,08
Coca-Cola Europacific Partners PLC	131.133	USD	8.504.796	11.893.763	0,14
Compass Group PLC	1.074.667	GBP	26.380.955	34.171.157	0,40
Diageo PLC	1.406.614	GBP	47.905.286	30.337.669	0,35
Endeavour Mining PLC	121.872	GBP	5.305.516	6.347.133	0,07
Fresnillo PLC	139.277	GBP	3.443.827	6.245.731	0,07
GSK PLC	2.572.664	GBP	53.648.405	63.134.281	0,73
Haleon PLC	5.622.620	GBP	25.340.313	28.345.010	0,33
Halma PLC	237.679	GBP	7.381.923	11.310.634	0,13
Hikma Pharmaceuticals PLC	104.235	GBP	2.862.203	2.173.119	0,02
HSBC Holdings PLC	10.862.019	GBP	98.119.140	171.491.645	1,99
Imperial Brands PLC	483.149	GBP	15.601.114	20.269.114	0,23
Informa PLC	824.697	GBP	7.638.266	9.805.844	0,11
InterContinental Hotels Group PLC	92.706	GBP	7.217.733	13.043.010	0,15
Intertek Group PLC	99.981	GBP	5.955.443	6.221.017	0,07
J Sainsbury PLC	1.098.053	GBP	3.926.562	4.800.041	0,06
JD Sports Fashion PLC	1.617.788	GBP	2.737.720	1.837.854	0,02
Kingfisher PLC	1.114.152	GBP	4.242.770	4.686.090	0,05
Land Securities Group REIT PLC	443.055	GBP	4.584.927	3.706.691	0,04
Legal & General Group PLC	3.588.707	GBP	11.853.516	12.641.884	0,15
Lloyds Banking Group PLC	37.355.469	GBP	31.239.494	49.360.648	0,57
London Stock Exchange Group PLC	294.791	GBP	30.294.045	35.495.443	0,41
M&G PLC	1.430.083	GBP	4.127.318	5.508.997	0,06
Marks & Spencer Group PLC	1.286.772	GBP	6.179.743	5.711.548	0,07
Melrose Industries PLC	798.057	GBP	5.449.717	6.316.040	0,07
National Grid PLC	3.130.545	GBP	39.612.466	48.065.578	0,56
NatWest Group PLC	5.072.591	GBP	24.638.653	44.471.575	0,52
Next PLC	73.060	GBP	7.939.889	13.443.244	0,16
NMC Health PLC ⁽¹⁾	50.541	GBP	1.852.183	7	0,00
Pearson PLC	372.969	GBP	4.621.462	5.267.449	0,06
Phoenix Group Holdings PLC	439.665	GBP	3.801.037	4.358.406	0,05
Prudential PLC	1.631.334	GBP	23.797.799	25.112.907	0,29
Reckitt Benckiser Group PLC	426.207	GBP	32.712.508	34.407.639	0,40
RELX PLC	1.152.217	GBP	36.644.813	46.803.629	0,54
Rentokil Initial PLC	1.580.625	GBP	8.638.768	9.513.935	0,11
Rio Tinto PLC	712.569	GBP	42.878.459	57.448.933	0,67
Rolls-Royce Holdings PLC	5.313.274	GBP	28.736.970	82.186.097	0,95
Sage Group PLC	613.756	GBP	6.731.809	8.940.514	0,10
Schroders PLC	453.861	GBP	2.700.062	2.484.595	0,03
Segro REIT PLC	804.939	GBP	8.060.703	7.799.648	0,09

⁽¹⁾ Die Bewertung dieses Wertpapiers wurde von einem Bewertungsausschuss bestimmt.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren^(A)					
Aktien (Fortsetzung)					
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)					
Severn Trent PLC	169.229	GBP	5.551.765	6.348.361	0,07
Shell PLC	3.654.840	GBP	109.171.170	134.696.787	1,56
Smith & Nephew PLC	520.663	GBP	8.613.687	8.673.433	0,10
Smiths Group PLC	209.768	GBP	4.680.683	6.636.130	0,08
Spirax Group PLC	46.100	GBP	5.240.855	4.228.863	0,05
SSE PLC	760.862	GBP	16.545.307	22.299.824	0,26
Standard Chartered PLC	1.228.553	GBP	14.390.487	30.107.907	0,35
Tesco PLC	4.097.242	GBP	17.895.228	24.347.570	0,28
Unilever PLC	1.376.807	GBP	79.823.776	89.991.804	1,04
United Utilities Group PLC	426.920	GBP	5.672.828	6.856.289	0,08
Vodafone Group PLC	12.069.215	GBP	20.995.437	16.051.876	0,19
Whitbread PLC	110.402	GBP	4.521.341	3.786.652	0,04
Wise PLC-A-	417.126	GBP	3.918.622	4.999.002	0,06
			1.394.803.434	1.859.074.179	21,54
USA					
Universal Music Group NV	693.503	EUR	17.455.615	18.106.001	0,21
			17.455.615	18.106.001	0,21
Summe - Aktien			6.219.607.174	8.590.060.598	99,53
Summe - Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren			6.219.607.174	8.590.060.598	99,53
Investmentfondsanteile					
Investmentfonds/Offene Fonds					
Irland					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund-Z-	0	USD	37	37	0,00
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	1.568	EUR	19.471.340	19.664.212	0,23
			19.471.377	19.664.249	0,23
Summe Investmentfonds/Offene Fonds			19.471.377	19.664.249	0,23
Summe Investmentfondsanteile			19.471.377	19.664.249	0,23
SUMME ANLAGEBESTAND			6.239.078.551	8.609.724.847	99,76

^(A) Alle hier aufgeführten doppelten Wertpapiere gleichen Namens sind entweder an verschiedenen Börsen notiert oder haben unterschiedliche ISIN-Codes.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in JPY)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Aktien					
Japan					
Advantest Corp.	910.860	JPY	7.070.951.312	17.884.736.100	2,11
Aeon Co. Ltd.	2.650.838	JPY	3.517.077.885	6.566.125.726	0,78
AGC, Inc.	232.080	JPY	1.096.987.485	1.205.191.440	0,14
Aisin Corp.	585.062	JPY	1.104.044.949	1.711.891.412	0,20
Ajinomoto Co., Inc.	1.073.207	JPY	2.998.111.544	3.559.827.619	0,42
ANA Holdings, Inc.	190.516	JPY	555.390.023	567.547.164	0,07
Asahi Group Holdings Ltd.	1.803.512	JPY	3.123.122.833	2.956.857.924	0,35
Asahi Kasei Corp.	1.540.687	JPY	1.717.875.375	2.140.014.243	0,25
Asics Corp.	827.488	JPY	2.431.671.820	3.107.217.440	0,37
Astellas Pharma, Inc.	2.157.933	JPY	3.586.020.873	4.516.553.769	0,53
Bandai Namco Holdings, Inc.	693.654	JPY	2.456.661.301	2.893.924.488	0,34
Bridgestone Corp.	1.353.966	JPY	3.948.175.196	4.757.836.524	0,56
Canon, Inc.	1.028.001	JPY	4.105.414.075	4.762.728.633	0,56
Capcom Co. Ltd.	409.251	JPY	1.224.130.902	1.494.175.401	0,18
Central Japan Railway Co.	916.370	JPY	3.298.715.546	3.974.296.690	0,47
Chiba Bank Ltd.	668.623	JPY	789.151.194	1.168.753.004	0,14
Chubu Electric Power Co., Inc.	808.878	JPY	1.428.462.847	1.951.013.736	0,23
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	799.439	JPY	4.376.943.071	6.589.775.677	0,78
Dai Nippon Printing Co. Ltd.	466.706	JPY	949.815.900	1.257.305.964	0,15
Daifuku Co. Ltd.	383.821	JPY	1.323.852.989	1.891.469.888	0,22
Dai-ichi Life Holdings, Inc.	4.188.380	JPY	3.711.090.838	5.459.553.330	0,64
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	2.141.296	JPY	7.822.704.855	7.169.059.008	0,85
Daikin Industries Ltd.	314.108	JPY	6.032.567.768	6.307.288.640	0,74
Daito Trust Construction Co. Ltd.	347.420	JPY	1.066.143.883	1.037.396.120	0,12
Daiwa House Industry Co. Ltd.	664.885	JPY	2.890.287.099	3.456.072.230	0,41
Daiwa Securities Group, Inc.	1.584.418	JPY	1.512.209.217	2.171.444.869	0,26
Denso Corp.	2.082.808	JPY	4.211.437.271	4.494.699.664	0,53
Disco Corp.	109.332	JPY	3.801.506.603	5.266.522.440	0,62
East Japan Railway Co.	1.143.316	JPY	3.517.413.959	4.724.181.712	0,56
Ebara Corp.	547.996	JPY	2.066.175.941	2.018.817.264	0,24
Eisai Co. Ltd.	310.356	JPY	1.808.286.234	1.446.258.960	0,17
ENEOS Holdings, Inc.	3.209.543	JPY	2.294.242.491	3.552.964.101	0,42
FANUC Corp.	1.110.890	JPY	4.923.075.061	6.758.654.760	0,80
Fast Retailing Co. Ltd.	226.969	JPY	8.923.371.579	12.923.614.860	1,53
Fuji Electric Co. Ltd.	168.636	JPY	1.282.649.361	1.998.336.600	0,24
FUJIFILM Holdings Corp.	1.335.074	JPY	3.958.186.614	4.464.487.456	0,53
Fujikura Ltd.	298.217	JPY	2.466.453.373	5.200.904.480	0,61
Fujitsu Ltd.	2.093.436	JPY	5.337.663.524	9.062.484.444	1,07
Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	286.365	JPY	1.167.177.966	1.129.137.195	0,13
Hikari Tsushin, Inc.	21.081	JPY	629.443.349	922.293.750	0,11
Hitachi Ltd.	5.446.993	JPY	15.565.735.053	26.701.159.686	3,15
Honda Motor Co. Ltd.	4.399.028	JPY	6.168.147.055	6.756.907.008	0,80
Hoya Corp.	407.943	JPY	6.803.122.099	9.662.129.955	1,14
Hulic Co. Ltd.	547.103	JPY	757.997.574	938.008.094	0,11
Idemitsu Kosan Co. Ltd.	921.495	JPY	811.542.145	1.090.128.585	0,13
IHI Corp.	1.219.703	JPY	2.647.993.617	3.359.671.914	0,40
Inpex Corp.	1.045.127	JPY	2.023.169.117	3.268.112.129	0,39
Isuzu Motors Ltd.	635.470	JPY	1.149.883.918	1.550.229.065	0,18

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in JPY)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Aktien (Fortsetzung)					
Japan (Fortsetzung)					
ITOCHU Corp.	7.066.030	JPY	8.671.826.953	13.955.409.250	1,65
Japan Airlines Co. Ltd.	172.351	JPY	475.754.171	500.679.655	0,06
Japan Exchange Group, Inc.	1.177.415	JPY	1.745.404.419	1.973.347.540	0,23
Japan Post Bank Co. Ltd.	2.131.816	JPY	3.186.531.768	4.709.181.544	0,56
Japan Post Holdings Co. Ltd.	2.115.061	JPY	2.771.945.306	3.490.908.181	0,41
Japan Post Insurance Co. Ltd.	223.691	JPY	661.059.707	1.054.031.992	0,12
Japan Tobacco, Inc.	1.427.495	JPY	5.578.647.046	8.051.071.800	0,95
JFE Holdings, Inc.	683.098	JPY	1.276.203.802	1.364.488.255	0,16
JX Advanced Metals Corp.	661.822	JPY	1.063.494.491	1.297.171.120	0,15
Kajima Corp.	505.230	JPY	1.509.711.603	2.948.017.050	0,35
Kansai Electric Power Co., Inc.	1.132.252	JPY	2.135.311.455	2.779.678.660	0,33
Kao Corp.	552.449	JPY	3.618.263.320	3.458.883.189	0,41
Kawasaki Heavy Industries Ltd.	179.744	JPY	1.708.583.924	1.865.742.720	0,22
Kawasaki Kisen Kaisha Ltd.	418.533	JPY	742.661.854	912.820.473	0,11
KDDI Corp.	3.485.302	JPY	7.580.662.226	9.439.940.467	1,11
Keyence Corp.	231.320	JPY	13.066.069.899	13.111.217.600	1,55
Kikkoman Corp.	804.807	JPY	1.148.568.016	1.144.435.554	0,14
Kioxia Holdings Corp.	224.298	JPY	2.183.367.811	2.340.549.630	0,28
Kirin Holdings Co. Ltd.	921.684	JPY	1.989.766.985	2.164.114.032	0,26
Kobe Bussan Co. Ltd.	182.814	JPY	657.391.365	692.865.060	0,08
Komatsu Ltd.	1.132.716	JPY	4.742.540.822	5.663.580.000	0,67
Konami Group Corp.	119.228	JPY	1.619.016.407	2.543.133.240	0,30
Kubota Corp.	1.158.692	JPY	2.314.339.772	2.568.240.818	0,30
Kyocera Corp.	1.522.363	JPY	2.757.926.200	3.343.870.330	0,40
Kyowa Kirin Co. Ltd.	283.208	JPY	723.626.494	715.666.616	0,08
Lasertec Corp.	95.820	JPY	2.105.699.558	2.840.583.900	0,34
LY Corp.	3.258.409	JPY	1.484.706.692	1.359.408.235	0,16
M3, Inc.	524.160	JPY	1.434.265.446	1.108.074.240	0,13
Makita Corp.	266.471	JPY	1.196.105.712	1.262.273.127	0,15
Marubeni Corp.	1.679.684	JPY	3.988.534.578	7.311.664.452	0,86
MatsukiyoCocokara & Co.	396.213	JPY	974.262.974	1.074.529.656	0,13
Minebea Mitsumi, Inc.	429.570	JPY	1.107.053.319	1.349.279.370	0,16
Mitsubishi Chemical Group Corp.	1.521.362	JPY	1.255.340.092	1.392.198.366	0,16
Mitsubishi Corp.	3.832.013	JPY	9.393.213.838	13.741.598.618	1,62
Mitsubishi Electric Corp.	2.261.101	JPY	5.848.714.154	10.367.148.085	1,22
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	1.260.719	JPY	3.134.679.887	4.817.207.299	0,57
Mitsubishi HC Capital, Inc.	1.044.645	JPY	1.002.050.828	1.369.529.595	0,16
Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	3.810.345	JPY	7.547.888.224	14.631.724.800	1,73
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	13.629.933	JPY	21.005.322.772	33.979.422.969	4,01
Mitsui & Co. Ltd.	2.936.428	JPY	7.917.050.645	13.633.835.204	1,61
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	3.148.344	JPY	3.987.430.601	5.605.626.492	0,66
Mitsui OSK Lines Ltd.	412.590	JPY	1.765.596.881	1.943.298.900	0,23
Mizuho Financial Group, Inc.	2.960.142	JPY	9.902.979.067	16.872.809.400	1,99
MonotaRO Co. Ltd.	303.402	JPY	662.060.060	758.656.701	0,09
MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	1.532.761	JPY	3.892.802.889	5.645.158.763	0,67
Murata Manufacturing Co. Ltd.	1.986.525	JPY	5.212.005.332	6.448.260.150	0,76
NEC Corp.	1.541.606	JPY	4.338.806.996	8.185.927.860	0,97
Nexon Co. Ltd.	441.274	JPY	1.221.143.794	1.688.755.598	0,20

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in JPY)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Aktien (Fortsetzung)					
Japan (Fortsetzung)					
NIDEC Corp.	996.854	JPY	3.404.391.172	2.125.292.728	0,25
Nintendo Co. Ltd.	1.312.368	JPY	11.903.735.373	13.904.538.960	1,64
Nippon Building Fund REIT, Inc.	9.229	JPY	1.197.588.354	1.318.824.100	0,16
Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	1.125.794	JPY	1.223.926.858	1.179.269.215	0,14
Nippon Sanso Holdings Corp.	205.540	JPY	799.965.500	959.460.720	0,11
Nippon Steel Corp.	5.734.633	JPY	3.286.259.571	3.680.487.459	0,43
Nippon Yusen KK	489.690	JPY	1.892.703.619	2.486.645.820	0,29
Nissan Motor Co. Ltd.	2.646.416	JPY	1.374.053.187	1.032.366.882	0,12
Nitori Holdings Co. Ltd.	474.912	JPY	1.531.794.077	1.302.446.160	0,15
Nitto Denko Corp.	804.687	JPY	2.035.763.714	2.989.412.205	0,35
Nomura Holdings, Inc.	3.563.609	JPY	2.964.081.166	4.636.255.309	0,55
Nomura Research Institute Ltd.	448.258	JPY	1.979.586.097	2.698.961.418	0,32
NTT, Inc.	35.592.109	JPY	5.121.389.444	5.612.875.589	0,66
Obayashi Corp.	755.276	JPY	1.353.488.324	2.468.997.244	0,29
Obic Co. Ltd.	386.950	JPY	1.659.618.656	1.904.567.900	0,23
Olympus Corp.	1.351.616	JPY	2.797.597.671	2.682.281.952	0,32
Oracle Corp. Japan	45.032	JPY	559.476.703	593.972.080	0,07
Oriental Land Co. Ltd.	1.280.889	JPY	4.635.075.553	3.712.656.767	0,44
ORIX Corp.	1.384.586	JPY	4.092.612.132	6.305.404.644	0,74
Osaka Gas Co. Ltd.	424.993	JPY	1.361.914.859	2.307.711.990	0,27
Otsuka Corp.	271.114	JPY	771.612.511	876.240.448	0,10
Otsuka Holdings Co. Ltd.	515.128	JPY	3.419.633.486	4.570.730.744	0,54
Pan Pacific International Holdings Corp.	2.265.139	JPY	1.612.319.996	2.111.789.090	0,25
Panasonic Holdings Corp.	2.777.183	JPY	4.082.463.824	5.619.629.801	0,66
Rakuten Group, Inc.	1.798.160	JPY	1.532.365.609	1.805.352.640	0,21
Recruit Holdings Co. Ltd.	1.673.385	JPY	11.533.589.129	14.804.437.095	1,75
Renas Electronics Corp.	2.119.088	JPY	4.202.296.764	4.534.848.320	0,54
Resona Holdings, Inc.	2.462.172	JPY	2.460.644.898	3.676.022.796	0,43
Ryohin Keikaku Co. Ltd.	601.692	JPY	1.987.132.649	1.673.907.144	0,20
Sanrio Co. Ltd.	212.515	JPY	1.382.708.426	1.044.936.255	0,12
SBI Holdings, Inc.	666.481	JPY	1.426.401.190	2.249.373.375	0,27
SCREEN Holdings Co. Ltd.	96.214	JPY	1.445.248.338	1.466.301.360	0,17
Secom Co. Ltd.	470.759	JPY	2.332.047.651	2.623.539.907	0,31
Seibu Holdings, Inc.	249.769	JPY	1.218.919.593	1.075.005.776	0,13
Sekisui Chemical Co. Ltd.	446.321	JPY	1.018.668.905	1.176.055.835	0,14
Sekisui House Ltd.	708.773	JPY	2.108.155.793	2.479.287.954	0,29
Seven & i Holdings Co. Ltd.	2.481.995	JPY	4.789.162.300	5.585.729.748	0,66
SG Holdings Co. Ltd.	338.144	JPY	581.209.954	484.729.424	0,06
Shimadzu Corp.	280.828	JPY	1.069.955.477	1.170.491.104	0,14
Shimano, Inc.	88.179	JPY	1.836.280.247	1.458.039.765	0,17
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	2.005.963	JPY	8.890.756.767	9.775.057.699	1,15
Shionogi & Co. Ltd.	900.889	JPY	2.065.736.516	2.559.425.649	0,30
Shiseido Co. Ltd.	474.307	JPY	2.010.153.000	1.080.471.346	0,13
SMC Corp.	68.550	JPY	4.032.690.967	3.733.233.000	0,44
SoftBank Corp.	34.173.700	JPY	6.361.644.877	7.340.510.760	0,87
SoftBank Group Corp.	4.543.984	JPY	11.749.274.728	19.993.529.600	2,36
Sompo Holdings, Inc.	1.057.195	JPY	3.434.871.989	5.641.192.520	0,67
Sony Financial Group, Inc.	7.244.785	JPY	918.266.565	1.202.634.310	0,14

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in JPY)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Aktien (Fortsetzung)					
Japan (Fortsetzung)					
Sony Group Corp.	7.311.537	JPY	20.757.885.437	29.421.624.888	3,47
Subaru Corp.	700.768	JPY	2.033.280.318	2.379.107.360	0,28
Sumitomo Corp.	1.297.522	JPY	4.167.124.778	7.022.189.064	0,83
Sumitomo Electric Industries Ltd.	851.403	JPY	2.388.045.079	5.385.123.975	0,64
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	292.904	JPY	1.262.248.440	1.861.990.728	0,22
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	4.356.765	JPY	12.674.556.992	21.962.452.365	2,59
Sumitomo Mitsui Trust Group, Inc.	752.815	JPY	2.420.600.141	3.596.197.255	0,42
Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	721.592	JPY	1.799.010.502	2.837.299.744	0,34
Suntory Beverage & Food Ltd.	166.348	JPY	802.089.550	786.326.996	0,09
Suzuki Motor Corp.	1.874.638	JPY	3.193.304.355	4.376.342.411	0,52
Sysmex Corp.	599.842	JPY	1.541.019.099	925.256.285	0,11
T&D Holdings, Inc.	550.087	JPY	1.414.249.825	1.988.564.505	0,24
Taisei Corp.	173.953	JPY	1.189.287.819	2.580.592.755	0,30
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	1.891.812	JPY	7.955.275.435	9.146.911.020	1,08
TDK Corp.	2.316.386	JPY	3.508.713.228	5.121.529.446	0,60
Terumo Corp.	1.580.062	JPY	3.717.524.286	3.586.740.740	0,42
TIS, Inc.	252.456	JPY	929.623.233	1.327.161.192	0,16
Toho Co. Ltd.	125.938	JPY	798.742.905	1.004.985.240	0,12
Tokio Marine Holdings, Inc.	2.184.313	JPY	9.862.225.885	12.706.148.721	1,50
Tokyo Electron Ltd.	532.688	JPY	12.142.495.834	18.281.852.160	2,16
Tokyo Gas Co. Ltd.	376.154	JPY	1.468.268.776	2.334.035.570	0,28
Tokyo Metro Co. Ltd.	339.599	JPY	590.392.627	541.490.606	0,06
Tokyu Corp.	594.559	JPY	1.031.859.667	1.088.042.970	0,13
TOPPAN Holdings, Inc.	278.094	JPY	936.968.313	1.296.196.134	0,15
Toray Industries, Inc.	1.642.201	JPY	1.416.204.078	1.675.045.020	0,20
Toyota Industries Corp.	193.229	JPY	2.422.184.347	3.439.476.200	0,41
Toyota Motor Corp.	11.267.183	JPY	28.408.550.727	37.812.666.148	4,47
Toyota Tsusho Corp.	823.415	JPY	2.377.947.119	4.342.690.710	0,51
Trend Micro, Inc.	150.783	JPY	1.128.917.383	980.391.066	0,12
Tsuruha Holdings, Inc.	310.359	JPY	853.951.333	893.213.202	0,11
Unicharm Corp.	1.320.158	JPY	1.713.192.303	1.181.541.410	0,14
West Japan Railway Co.	491.480	JPY	1.512.466.995	1.536.366.480	0,18
Yamaha Motor Co. Ltd.	1.089.447	JPY	1.246.506.555	1.263.213.797	0,15
Yokogawa Electric Corp.	270.748	JPY	878.242.709	1.358.071.968	0,16
Yokohama Financial Group, Inc.	1.221.231	JPY	986.933.406	1.579.662.299	0,19
Zensho Holdings Co. Ltd.	114.244	JPY	888.173.197	1.025.339.900	0,12
ZOZO, Inc.	523.421	JPY	664.235.655	675.736.511	0,08
			619.290.177.349	842.360.287.165	99,47
Summe - Aktien			619.290.177.349	842.360.287.165	99,47
Summe - Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren			619.290.177.349	842.360.287.165	99,47

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand
zum 31. Dezember 2025
(Angaben in JPY)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einstandskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Investmentfondsanteile					
Investmentfonds/Offener Fonds					
Irland					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed					
Dollar Fund-Z-	50	USD	95.939.063	96.428.155	0,01
			95.939.063	96.428.155	0,01
Summe Investmentfonds/Offener Fonds			95.939.063	96.428.155	0,01
Summe Investmentfondsanteile			95.939.063	96.428.155	0,01
SUMME ANLAGEBESTAND			619.386.116.412	842.456.715.320	99,48

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Aktien					
Bermuda					
Arch Capital Group Ltd.	22.330	USD	2.000.098	2.141.894	0,02
Valaris Ltd.	81.296	USD	4.101.383	4.097.318	0,05
			6.101.481	6.239.212	0,07
Brasilien					
Ultrapar Participacoes SA-ADR-	1.460.467	USD	5.549.775	5.505.961	0,07
			5.549.775	5.505.961	0,07
Britische Jungferninseln					
National Energy Services Reunited Corp.	149.590	USD	2.338.092	2.342.579	0,03
			2.338.092	2.342.579	0,03
Kanada					
Aurinia Pharmaceuticals, Inc.	10.191	USD	82.343	162.546	0,00
CGI, Inc.	66.476	USD	6.135.070	6.135.735	0,08
Equinox Gold Corp.	335.030	USD	4.653.567	4.703.821	0,06
Gildan Activewear, Inc.	70.397	USD	4.442.051	4.396.997	0,05
New Gold, Inc.	586.674	USD	4.886.994	5.109.930	0,06
Shopify, Inc.-A-	283.343	USD	31.247.066	45.609.723	0,55
Triple Flag Precious Metals Corp.	104.739	USD	3.524.467	3.479.430	0,04
Waste Connections, Inc.	82.072	USD	13.638.725	14.392.146	0,18
			68.610.283	83.990.328	1,02
Kaimaninseln					
Credo Technology Group Holding Ltd.	46.268	USD	5.909.404	6.657.502	0,08
Futu Holdings Ltd.-ADR-	147.310	USD	27.859.267	24.189.775	0,29
GLOBALFOUNDRIES, Inc.	80.353	USD	2.665.272	2.805.927	0,03
Ichor Holdings Ltd.	161.204	USD	2.904.896	2.970.990	0,04
NU Holdings Ltd.-A-	2.192.204	USD	35.713.779	36.697.495	0,44
Sea Ltd.-ADR-	23.419	USD	2.933.956	2.987.562	0,04
Structure Therapeutics, Inc.-ADR-	841.162	USD	56.408.324	58.502.817	0,71
			134.394.898	134.812.068	1,63
Dänemark					
AL Sydbank	117	DKK	10.331	10.486	0,00
			10.331	10.486	0,00
Deutschland					
Allianz SE	82.639	EUR	37.698.970	37.900.141	0,46
BASF SE	532.965	EUR	27.579.683	27.810.560	0,34
Mercedes-Benz Group AG	495.103	EUR	35.020.584	34.929.142	0,42
Siemens AG	158.839	EUR	44.274.176	44.613.085	0,54
			144.573.413	145.252.928	1,76
Irland					
Accenture PLC-A-	16.892	USD	4.116.891	4.532.124	0,05
Adient PLC	86.827	USD	2.145.495	1.664.474	0,02
CRH PLC	276.239	USD	30.427.726	34.474.627	0,42
Flutter Entertainment PLC	46.607	USD	10.844.519	10.022.369	0,12
Johnson Controls International PLC	39.375	USD	4.792.331	4.715.156	0,06
Linde PLC	111.485	USD	45.009.839	47.536.089	0,58
Seagate Technology Holdings PLC	33.974	USD	9.515.438	9.356.100	0,11
TE Connectivity PLC	40.190	USD	8.798.797	9.143.627	0,11
			115.651.036	121.444.566	1,47

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF* (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Aktien (Fortsetzung)					
Israel					
Bank Hapoalim BM	4.003.512	ILS	91.228.071	90.506.429	1,10
Bank Leumi Le-Israel BM	3.118.633	ILS	68.254.819	68.691.926	0,83
Bezeq The Israeli Telecommunication Corp. Ltd.	4.500.000	ILS	9.936.597	10.023.375	0,12
CyberArk Software Ltd.	1.310	USD	465.050	584.339	0,01
Elbit Systems Ltd.	55.000	ILS	31.557.306	31.683.976	0,38
Electra Ltd.	50.000	ILS	1.575.323	1.710.019	0,02
Melisron Ltd.	42.000	ILS	5.259.970	5.446.519	0,07
Menora Mivtachim Holdings Ltd.	54.000	ILS	7.578.085	6.767.155	0,08
Mizrahi Tefahot Bank Ltd.	297.066	ILS	21.257.482	20.729.653	0,25
Next Vision Stabilized Systems Ltd.	140.733	ILS	5.896.139	9.268.569	0,11
Nice Ltd.	48.998	ILS	7.288.053	5.490.002	0,07
			250.296.895	250.901.962	3,04
Luxemburg					
Grand City Properties SA	233.522	EUR	2.659.096	2.698.719	0,03
Spotify Technology SA	105.097	USD	69.142.203	61.030.879	0,74
			71.801.299	63.729.598	0,77
Marshallinseln					
Star Bulk Carriers Corp.	136.199	USD	2.484.270	2.617.745	0,03
			2.484.270	2.617.745	0,03
Niederlande					
Argenx SE-ADR-	3.834	USD	2.856.310	3.224.202	0,04
LyondellBasell Industries NV-A-	75.593	USD	3.611.834	3.273.177	0,04
Stellantis NV	171.388	USD	2.000.098	1.866.416	0,02
			8.468.242	8.363.795	0,10
Norwegen					
Kongsberg Gruppen ASA	114.454	NOK	2.838.351	2.934.296	0,04
MPC Container Ships ASA	1.182.863	NOK	2.025.241	2.068.604	0,02
Norwegian Air Shuttle ASA	3.925.013	NOK	6.757.573	6.790.175	0,08
Storebrand ASA	129.945	NOK	1.981.925	2.224.828	0,03
Var Energi ASA	680.962	NOK	2.163.821	2.227.826	0,03
Wallenius Wilhelmsen ASA	588.537	NOK	5.982.100	5.893.043	0,07
Yara International ASA	441.107	NOK	17.700.710	18.104.591	0,22
			39.449.721	40.243.363	0,49
Panama					
Carnival Corp.	210.173	USD	6.086.610	6.418.683	0,08
			6.086.610	6.418.683	0,08
Südafrika					
Sibanye Stillwater Ltd.-ADR-	2.177.964	USD	28.397.484	31.035.987	0,37
			28.397.484	31.035.987	0,37
Schweden					
Ambea AB 144A	511.581	SEK	6.578.362	7.841.194	0,09
Arjo AB-B-	643.401	SEK	2.166.480	2.234.749	0,03
Assa Abloy AB-B-	1.190.186	SEK	45.926.133	46.335.505	0,56
Atlas Copco AB-A-	242.707	SEK	4.342.626	4.371.664	0,05
Avanza Bank Holding AB	68.288	SEK	2.595.145	2.615.578	0,03
Betsson AB-B-	1.375.196	SEK	21.522.526	22.032.851	0,27
BioGaia AB-B-	417.416	SEK	4.409.173	4.808.606	0,06
Hoist Finance AB 144A	384.148	SEK	4.134.230	4.700.383	0,06

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF* (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Aktien (Fortsetzung)					
Schweden (Fortsetzung)					
Husqvarna AB-B-	979.308	SEK	4.798.032	4.940.732	0,06
Industrivarden AB-A-	363.860	SEK	14.779.726	16.395.566	0,20
Nordnet AB publ	80.706	SEK	2.321.732	2.365.466	0,03
Rusta AB	245.274	SEK	2.192.956	2.301.406	0,03
Saab AB-B-	72.893	SEK	3.964.561	4.250.800	0,05
Skandinaviska Enskilda Banken AB-A-	401.707	SEK	8.392.844	8.501.436	0,10
Telefonaktiebolaget LM Ericsson-B-	5.181.517	SEK	50.772.756	50.922.619	0,62
TF Bank AB	187.701	SEK	3.292.074	3.333.857	0,04
Volvo AB-A-	268.619	SEK	8.384.559	8.636.555	0,10
			190.573.915	196.588.967	2,38
Schweiz					
Accelleron Industries AG	348.414	CHF	31.437.703	27.068.326	0,33
Allreal Holding AG	2.660	CHF	651.308	684.935	0,01
Avolta AG	61.358	CHF	3.212.126	3.650.888	0,04
Bunge Global SA	56.198	USD	5.397.818	5.006.118	0,06
Logitech International SA	57.727	USD	6.150.234	5.785.400	0,07
Partners Group Holding AG	4.799	CHF	5.854.374	5.950.821	0,07
Roche Holding AG	156.011	CHF	63.735.421	64.629.612	0,78
Tecan Group AG	175.630	CHF	32.913.390	28.486.532	0,34
UBS Group AG	364.091	CHF	14.440.495	16.985.552	0,21
Vaudoise Assurances Holding SA	2.468	CHF	1.994.751	2.267.850	0,03
			165.787.620	160.516.034	1,94
Taiwan					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.-ADR-	335.501	USD	97.979.712	101.955.399	1,23
			97.979.712	101.955.399	1,23
Vereinigtes Königreich					
AstraZeneca PLC-ADR-	102.723	USD	8.446.912	9.443.325	0,12
BP PLC-ADR-	77.420	USD	2.627.637	2.688.796	0,03
British American Tobacco PLC-ADR-	300.516	USD	16.994.182	17.015.216	0,21
Indivior PLC	276.525	USD	9.880.238	9.921.717	0,12
Kiniksa Pharmaceuticals International PLC	301.115	USD	11.661.420	12.420.994	0,15
Marex Group PLC	453.814	USD	17.603.445	17.408.305	0,21
Royalty Pharma PLC-A-	326.201	USD	12.774.031	12.604.407	0,15
			79.987.865	81.502.760	0,99
USA					
10X Genomics, Inc.-A-	7.902	USD	95.298	128.882	0,00
3M Co.	18.257	USD	3.118.296	2.922.946	0,04
Abbott Laboratories	116.209	USD	14.911.068	14.559.826	0,18
AbbVie, Inc.	111.736	USD	24.638.007	25.530.559	0,31
ADMA Biologics, Inc.	198.733	USD	3.922.989	3.624.890	0,04
Adobe, Inc.	113.005	USD	60.304.053	39.550.620	0,48
Adtalem Global Education, Inc.	273	USD	26.615	28.247	0,00
Advanced Micro Devices, Inc.	350.536	USD	74.535.648	75.070.790	0,91
AECOM	28.312	USD	3.743.129	2.698.983	0,03
Aflac, Inc.	442.570	USD	48.926.113	48.802.194	0,59
Airbnb, Inc.-A-	25.788	USD	3.055.878	3.499.947	0,04
Alarm.com Holdings, Inc.	31.647	USD	1.754.826	1.614.630	0,02
Alliant Energy Corp.	82.443	USD	5.511.315	5.359.619	0,06

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF* (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Aktien (Fortsetzung)					
USA (Fortsetzung)					
Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	35.124	USD	15.378.636	13.967.059	0,17
Alphabet, Inc.-A-	414.650	USD	130.808.767	129.785.450	1,57
Alphabet, Inc.-C-	239.581	USD	76.126.863	75.180.518	0,91
Alphatec Holdings, Inc.	165.127	USD	2.831.983	3.474.272	0,04
Altria Group, Inc.	631.351	USD	36.371.704	36.403.699	0,44
Amazon.com, Inc.	1.403.310	USD	280.449.019	323.912.014	3,92
American Vanguard Corp.	195.384	USD	1.148.858	746.367	0,01
American Woodmark Corp.	23.751	USD	1.644.519	1.280.179	0,02
Ameriprise Financial, Inc.	33.111	USD	15.420.400	16.235.648	0,20
Amgen, Inc.	18.000	USD	6.124.558	5.891.580	0,07
Amprius Technologies, Inc.	999.122	USD	9.721.607	7.883.073	0,10
ANI Pharmaceuticals, Inc.	77.164	USD	7.040.530	6.091.326	0,07
Apollo Global Management, Inc.	28.443	USD	3.756.751	4.117.409	0,05
Appian Corp.-A-	78.433	USD	2.600.838	2.778.097	0,03
Apple, Inc.	1.791.320	USD	491.325.880	486.988.255	5,89
Applied Materials, Inc.	620	USD	161.987	159.334	0,00
AppLovin Corp.-A-	67.681	USD	35.513.600	45.604.811	0,55
Arista Networks, Inc.	579.455	USD	72.847.849	75.925.989	0,92
Arthur J Gallagher & Co.	11.000	USD	2.818.090	2.846.690	0,03
Asana, Inc.-A-	193.329	USD	2.664.074	2.650.541	0,03
Astera Labs, Inc.	57.225	USD	7.074.173	9.519.951	0,11
AT&T, Inc.	393.581	USD	9.619.120	9.776.552	0,12
ATI, Inc.	96.000	USD	9.217.920	11.016.960	0,13
Atlassian Corp.-A-	49.526	USD	8.598.142	8.030.146	0,10
Autodesk, Inc.	84.241	USD	23.355.586	24.936.178	0,30
AutoZone, Inc.	1.683	USD	5.441.625	5.707.895	0,07
Aveanna Healthcare Holdings, Inc.	243.177	USD	2.057.277	1.986.756	0,02
AvePoint, Inc.	237.192	USD	3.649.017	3.294.597	0,04
Avery Dennison Corp.	28.089	USD	4.914.451	5.108.827	0,06
Axon Enterprise, Inc.	8.433	USD	4.811.349	4.789.354	0,06
Baker Hughes Co.	191.492	USD	9.036.057	8.720.546	0,11
Ball Corp.	26.890	USD	1.386.986	1.424.363	0,02
Bank of America Corp.	545.000	USD	29.279.540	29.975.000	0,36
Bank of New York Mellon Corp.	100.475	USD	11.658.350	11.664.143	0,14
Berkshire Hathaway, Inc.-B-	239.020	USD	112.410.960	120.143.403	1,45
Biogen, Inc.	31.620	USD	5.821.117	5.564.804	0,07
BioMarin Pharmaceutical, Inc.	177.000	USD	9.296.040	10.519.110	0,13
Blackstone, Inc.	60.000	USD	8.813.040	9.248.400	0,11
Block, Inc.	42.861	USD	3.108.563	2.789.822	0,03
Bloom Energy Corp.-A-	36.520	USD	3.693.633	3.173.223	0,04
Boeing Co.	555.810	USD	105.259.829	120.677.467	1,46
Boston Scientific Corp.	452.497	USD	41.878.156	43.145.589	0,52
Braze, Inc.-A-	98.453	USD	2.640.624	3.375.953	0,04
Bread Financial Holdings, Inc.	45.084	USD	2.883.573	3.337.569	0,04
Broadcom, Inc.	639.919	USD	218.988.376	221.475.966	2,68
Builders FirstSource, Inc.	41.539	USD	4.634.091	4.273.948	0,05
Burlington Stores, Inc.	7.001	USD	1.971.062	2.022.239	0,02
Cadence Design Systems, Inc.	122.994	USD	38.524.799	38.445.465	0,47

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF* (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Aktien (Fortsetzung)					
USA (Fortsetzung)					
Capital One Financial Corp.	308.712	USD	62.427.741	74.819.440	0,91
Caterpillar, Inc.	145.871	USD	81.716.039	83.565.120	1,01
CBRE Group, Inc.-A-	5.327	USD	746.745	856.528	0,01
CenterPoint Energy, Inc.	103.218	USD	3.958.410	3.957.378	0,05
CF Industries Holdings, Inc.	38.869	USD	3.069.485	3.006.128	0,04
Charles Schwab Corp.	114	USD	10.715	11.390	0,00
Chemours Co.	3.538	USD	42.067	41.713	0,00
Cheniere Energy, Inc.	30.572	USD	6.291.412	5.942.891	0,07
Chipotle Mexican Grill, Inc.	305.988	USD	10.184.226	11.321.556	0,14
Church & Dwight Co., Inc.	26.320	USD	2.217.197	2.206.932	0,03
Ciena Corp.	13.090	USD	2.650.725	3.061.358	0,04
Cintas Corp.	2.000	USD	376.900	376.140	0,00
Citigroup, Inc.	171.412	USD	18.757.615	20.002.066	0,24
Cloudflare, Inc.-A-	43.712	USD	6.021.235	8.617.821	0,10
CME Group, Inc.	126.994	USD	35.143.050	34.679.522	0,42
CMS Energy Corp.	104.976	USD	7.687.392	7.340.972	0,09
Coca-Cola Consolidated, Inc.	43	USD	6.972	6.592	0,00
Coherent Corp.	11.000	USD	1.962.950	2.030.270	0,02
Coinbase Global, Inc.-A-	28.000	USD	7.417.716	6.331.920	0,08
Colgate-Palmolive Co.	370.689	USD	27.970.293	29.291.845	0,35
Commercial Metals Co.	45.511	USD	2.611.421	3.150.271	0,04
Constellation Brands, Inc.-A-	51.950	USD	6.868.004	7.167.022	0,09
Copart, Inc.	719.576	USD	41.442.928	28.171.400	0,34
Corning, Inc.	242.320	USD	19.642.459	21.217.539	0,26
Corpay, Inc.	3.189	USD	934.933	959.666	0,01
CoStar Group, Inc.	90.856	USD	6.399.801	6.109.157	0,07
Costco Wholesale Corp.	3.888	USD	3.531.315	3.352.778	0,04
CrowdStrike Holdings, Inc.-A-	720	USD	384.581	337.507	0,00
Crown Holdings, Inc.	64.000	USD	6.233.600	6.590.080	0,08
Cummins, Inc.	4.723	USD	2.368.584	2.410.855	0,03
CVR Energy, Inc.	118.392	USD	3.928.247	3.011.892	0,04
CVS Health Corp.	21.617	USD	1.677.912	1.715.525	0,02
Darden Restaurants, Inc.	32.171	USD	5.797.858	5.920.107	0,07
Datadog, Inc.-A-	79.518	USD	11.608.860	10.813.653	0,13
Deckers Outdoor Corp.	7.602	USD	621.920	788.099	0,01
Dexcom, Inc.	69.911	USD	4.504.744	4.639.993	0,06
Diamondback Energy, Inc.	20.241	USD	3.151.431	3.042.830	0,04
Dollar General Corp.	60.000	USD	5.986.200	7.966.200	0,10
DoorDash, Inc.-A-	18.110	USD	3.793.170	4.101.553	0,05
Dover Corp.	3.000	USD	603.900	585.720	0,01
Dow, Inc.	426	USD	10.156	9.960	0,00
Duke Energy Corp.	332.147	USD	41.150.897	38.930.950	0,47
DuPont de Nemours, Inc.	151.254	USD	6.056.770	6.080.411	0,07
East West Bancorp, Inc.	78.058	USD	7.802.678	8.772.939	0,11
EchoStar Corp.-A-	30.512	USD	2.259.719	3.316.654	0,04
Elevar Health, Inc.	5.000	USD	1.803.350	1.752.750	0,02
Eli Lilly & Co.	73.679	USD	76.936.674	79.181.348	0,96
Emerson Electric Co.	178.850	USD	22.797.828	23.736.972	0,29

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF* (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Aktien (Fortsetzung)					
USA (Fortsetzung)					
EPAM Systems, Inc.	15.378	USD	2.928.279	3.150.645	0,04
Equifax, Inc.	22.128	USD	4.617.450	4.801.333	0,06
Equinix REIT, Inc.	58.102	USD	43.845.037	44.515.428	0,54
Erie Indemnity Co.-A-	489	USD	144.720	140.172	0,00
Estee Lauder Cos., Inc.-A-	20.224	USD	2.015.119	2.117.857	0,03
Etsy, Inc.	1.033.715	USD	56.231.648	57.309.160	0,69
Evercore, Inc.-A-	4.719	USD	1.588.840	1.605.640	0,02
Evergy, Inc.	53.750	USD	4.005.987	3.896.338	0,05
Exelixis, Inc.	109.000	USD	4.131.100	4.777.470	0,06
Exelon Corp.	475.021	USD	22.135.979	20.706.165	0,25
ExlService Holdings, Inc.	72.000	USD	2.989.440	3.055.680	0,04
Expand Energy Corp.	12.421	USD	1.462.200	1.370.782	0,02
Expedia Group, Inc.	243.457	USD	57.156.400	68.973.803	0,83
Expeditors International of Washington, Inc.	9.020	USD	1.321.250	1.344.070	0,02
Extreme Networks, Inc.	82.304	USD	1.144.849	1.370.362	0,02
Exxon Mobil Corp.	251.342	USD	29.412.041	30.246.496	0,37
EyePoint, Inc.	4.820	USD	29.306	88.061	0,00
F5, Inc.	8.925	USD	2.128.791	2.278.196	0,03
Fair Isaac Corp.	5.090	USD	11.937.679	8.605.256	0,10
Fastenal Co.	196.783	USD	8.162.012	7.896.902	0,10
Federal Signal Corp.	42.158	USD	4.626.419	4.577.937	0,06
First Citizens BancShares, Inc.-A-	1.000	USD	2.074.860	2.146.180	0,03
First Solar, Inc.	28.279	USD	7.532.262	7.387.323	0,09
Fiserv, Inc.	340.509	USD	36.535.690	22.871.990	0,28
Five Below, Inc.	15.398	USD	1.373.810	2.900.367	0,03
Fluor Corp.	75.561	USD	3.438.463	2.994.482	0,04
Ford Motor Co.	710.419	USD	9.465.881	9.320.697	0,11
Fortinet, Inc.	114.878	USD	9.452.480	9.122.462	0,11
Fortive Corp.	48.181	USD	2.666.818	2.660.073	0,03
Fox Corp.-A-	46.000	USD	3.276.580	3.361.220	0,04
Freeport-McMoRan, Inc.	172.762	USD	7.440.859	8.774.582	0,11
FuelCell Energy, Inc.	410.766	USD	3.245.051	3.002.699	0,04
General Dynamics Corp.	77.325	USD	26.582.404	26.032.234	0,31
General Mills, Inc.	153.304	USD	7.085.515	7.128.636	0,09
General Motors Co.	417.643	USD	32.283.174	33.962.729	0,41
GoDaddy, Inc.-A-	12.224	USD	1.549.105	1.516.754	0,02
Goldman Sachs Group, Inc.	122.244	USD	102.265.663	107.452.476	1,30
Graco, Inc.	131.272	USD	10.744.484	10.760.366	0,13
Greenbrier Cos., Inc.	95.310	USD	4.061.159	4.454.789	0,05
Harmony Biosciences Holdings, Inc.	93.146	USD	3.039.354	3.485.523	0,04
Hologic, Inc.	91.862	USD	6.807.893	6.842.800	0,08
Home Depot, Inc.	107.718	USD	37.827.330	37.065.764	0,45
Hormel Foods Corp.	152.703	USD	3.525.912	3.619.061	0,04
Howmet Aerospace, Inc.	31.845	USD	6.384.675	6.528.862	0,08
Huntington Bancshares, Inc.	541.933	USD	9.613.891	9.402.538	0,11
Ibotta, Inc.-A-	359.100	USD	8.018.703	8.162.343	0,10
IDEX Corp.	36.914	USD	6.199.809	6.568.477	0,08
IDEXX Laboratories, Inc.	5.648	USD	3.370.847	3.821.041	0,05

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF* (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Aktien (Fortsetzung)					
USA (Fortsetzung)					
Illumina, Inc.	49.378	USD	6.794.413	6.476.418	0,08
Incyte Corp.	40.859	USD	3.499.679	4.035.643	0,05
Intel Corp.	767.293	USD	18.683.585	28.313.112	0,34
Interactive Brokers Group, Inc.-A-	624.183	USD	40.790.302	40.141.209	0,49
International Business Machines Corp.	46.657	USD	13.865.061	13.820.270	0,17
International Flavors & Fragrances, Inc.	58.008	USD	3.861.593	3.909.159	0,05
Intuit, Inc.	31.434	USD	20.581.757	20.822.510	0,25
Intuitive Surgical, Inc.	88.243	USD	46.753.713	49.977.305	0,60
IonQ, Inc.	550.500	USD	12.457.815	24.700.935	0,30
J.M. Smucker Co.	54.000	USD	5.566.860	5.281.740	0,06
Jones Lang LaSalle, Inc.	9.198	USD	2.750.570	3.094.851	0,04
JPMorgan Chase & Co.	889.461	USD	272.759.576	286.602.123	3,47
KeyCorp	284.397	USD	5.198.777	5.869.954	0,07
Keysight Technologies, Inc.	20.509	USD	3.115.151	4.167.224	0,05
Kimco Realty REIT Corp.	62.871	USD	1.251.133	1.274.395	0,02
Kinder Morgan, Inc.	82.594	USD	2.147.329	2.270.509	0,03
KKR & Co., Inc.	50.611	USD	5.903.789	6.451.890	0,08
Labcorp Holdings, Inc.	26.360	USD	7.071.597	6.613.197	0,08
Lam Research Corp.	390.209	USD	66.339.579	66.795.977	0,81
Las Vegas Sands Corp.	185.280	USD	11.587.411	12.059.875	0,15
Legalzoom.com, Inc.	55.952	USD	597.008	555.603	0,01
Lemonade, Inc.	56.318	USD	3.295.729	4.008.715	0,05
Lennar Corp.-A-	86.089	USD	11.039.515	8.849.949	0,11
Liberty Media Corp.-Liberty Formula One-C-	17.448	USD	1.745.672	1.718.802	0,02
Live Nation Entertainment, Inc.	16.000	USD	2.266.560	2.280.000	0,03
Lockheed Martin Corp.	20.021	USD	9.005.774	9.683.557	0,12
Loews Corp.	109.928	USD	11.810.393	11.576.518	0,14
Lowe's Cos., Inc.	42	USD	10.194	10.129	0,00
LPL Financial Holdings, Inc.	16.000	USD	5.732.640	5.714.720	0,07
Lumen Technologies, Inc.	76.294	USD	362.484	592.804	0,01
M&T Bank Corp.	7.000	USD	1.432.970	1.410.360	0,02
Manhattan Associates, Inc.	7.807	USD	2.128.344	1.353.031	0,02
Marathon Petroleum Corp.	343.751	USD	64.640.699	55.904.225	0,68
Markel Group, Inc.	1.118	USD	2.185.507	2.403.309	0,03
Marriott International, Inc.-A-	13.378	USD	4.096.268	4.150.391	0,05
Marsh & McLennan Cos., Inc.	66.779	USD	12.765.873	12.388.840	0,15
Marzetti Co.	15.140	USD	2.483.566	2.489.319	0,03
MasTec, Inc.	25.000	USD	4.887.750	5.434.250	0,07
Mastercard, Inc.-A-	247.830	USD	135.982.854	141.481.190	1,71
Match Group, Inc.	55.443	USD	1.749.227	1.790.254	0,02
Materion Corp.	24.426	USD	2.843.186	3.036.640	0,04
Merck & Co., Inc.	134.420	USD	13.209.453	14.149.049	0,17
Mercury Systems, Inc.	69.338	USD	5.367.630	5.062.367	0,06
Meta Platforms, Inc.-A-	64.568	USD	42.783.549	42.620.691	0,52
Methode Electronics, Inc.	330.854	USD	2.266.350	2.196.871	0,03
MetLife, Inc.	235.648	USD	18.724.590	18.602.053	0,22
MGP Ingredients, Inc.	10.356	USD	259.211	251.651	0,00
Microchip Technology, Inc.	124.246	USD	7.466.153	7.916.955	0,10

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF* (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Aktien (Fortsetzung)					
USA (Fortsetzung)					
Microsoft Corp.	735.801	USD	352.755.262	355.848.080	4,31
Microvast Holdings, Inc.	871.047	USD	2.447.642	2.438.932	0,03
Mirum Pharmaceuticals, Inc.	77.273	USD	5.196.428	6.103.794	0,07
Mohawk Industries, Inc.	1.714	USD	287.986	187.340	0,00
MongoDB, Inc.	16.877	USD	4.296.445	7.083.108	0,09
Monster Beverage Corp.	102.148	USD	7.114.311	7.831.687	0,09
Moody's Corp.	5.778	USD	2.814.637	2.951.691	0,04
Morgan Stanley	69.370	USD	11.705.593	12.315.256	0,15
MSCI, Inc.	5.835	USD	3.193.437	3.347.715	0,04
Myriad Genetics, Inc.	52.605	USD	404.006	323.521	0,00
Netflix, Inc.	1.934.946	USD	204.465.744	181.420.537	2,20
News Corp.-A-	123.432	USD	3.164.796	3.224.044	0,04
NextEra Energy, Inc.	460.430	USD	39.730.505	36.963.320	0,45
NiSource, Inc.	72.726	USD	3.073.401	3.037.038	0,04
NRG Energy, Inc.	19.138	USD	3.284.043	3.047.535	0,04
NVIDIA Corp.	3.934.933	USD	711.882.658	733.865.004	8,88
NVR, Inc.	395	USD	2.988.835	2.880.644	0,03
Occidental Petroleum Corp.	41.880	USD	1.683.157	1.722.106	0,02
ON Semiconductor Corp.	468.498	USD	23.640.409	25.369.167	0,31
Onto Innovation, Inc.	12.158	USD	1.875.858	1.919.262	0,02
Oracle Corp.	28.570	USD	5.919.790	5.568.579	0,07
Ormat Technologies, Inc.	59.999	ILS	6.685.408	6.598.365	0,08
Palantir Technologies, Inc.-A-	1.267.693	USD	179.981.409	225.332.431	2,73
Palo Alto Networks, Inc.	154.863	USD	29.995.908	28.525.765	0,35
Parker-Hannifin Corp.	29.187	USD	24.659.471	25.654.206	0,31
Paycom Software, Inc.	31.902	USD	5.166.300	5.083.903	0,06
Payoneer Global, Inc.	217.295	USD	1.271.176	1.221.198	0,01
PayPal Holdings, Inc.	1.366.726	USD	79.710.956	79.789.464	0,97
Pennant Group, Inc.	19.377	USD	479.774	545.463	0,01
Performance Food Group Co.	50.000	USD	4.908.379	4.496.000	0,05
Philip Morris International, Inc.	268.430	USD	43.230.651	43.056.172	0,52
PNC Financial Services Group, Inc.	35.000	USD	6.686.266	7.305.550	0,09
PPG Industries, Inc.	32.159	USD	3.212.362	3.295.011	0,04
Procter & Gamble Co.	362.999	USD	52.556.320	52.021.387	0,63
Prudential Financial, Inc.	54.000	USD	5.843.880	6.095.520	0,07
Qnity Electronics, Inc.	71.956	USD	5.583.786	5.875.207	0,07
QUALCOMM, Inc.	12.835	USD	2.236.114	2.195.427	0,03
Qualys, Inc.	14.686	USD	2.022.409	1.951.769	0,02
Quest Diagnostics, Inc.	55.861	USD	10.020.981	9.693.559	0,12
RealReal, Inc.	26.998	USD	271.870	426.028	0,00
Reddit, Inc.-A-	18.840	USD	3.637.107	4.330.751	0,05
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	76.026	USD	54.969.595	58.682.189	0,71
Revvity, Inc.	17.392	USD	1.594.672	1.682.676	0,02
Rhythm Pharmaceuticals, Inc.	74.469	USD	7.149.307	7.971.162	0,10
ROBLOX Corp.-A-	94.669	USD	8.510.117	7.671.029	0,09
Rocket Cos., Inc.-A-	162.000	USD	2.948.400	3.136.320	0,04
Ross Stores, Inc.	14.730	USD	2.714.444	2.653.462	0,03
RPM International, Inc.	43.000	USD	4.648.300	4.472.000	0,05

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF* (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Aktien (Fortsetzung)					
USA (Fortsetzung)					
RTX Corp.	231.718	USD	39.113.998	42.497.081	0,51
Safehold, Inc.	268.369	USD	3.649.818	3.673.972	0,04
Samsara, Inc.-A-	30.243	USD	1.148.629	1.072.114	0,01
Sandisk Corp.	12.000	USD	2.422.440	2.848.560	0,03
SBA Communications REIT Corp.	52.581	USD	10.369.499	10.170.743	0,12
Selective Insurance Group, Inc.	80.489	USD	6.313.557	6.734.515	0,08
ServiceNow, Inc.	75.150	USD	13.851.641	11.512.228	0,14
Simply Good Foods Co.	73.435	USD	2.132.552	1.474.575	0,02
Snowflake, Inc.	12.299	USD	3.256.652	2.697.909	0,03
SoFi Technologies, Inc.	212.000	USD	6.154.360	5.550.160	0,07
Solventum Corp.	57.610	USD	3.951.470	4.565.016	0,05
Somnigroup International, Inc.	22.000	USD	2.045.120	1.964.160	0,02
Sonos, Inc.	164.842	USD	2.559.172	2.894.626	0,03
Southern Co.	466.624	USD	42.518.779	40.689.613	0,49
Sprout Social, Inc.-A-	34.761	USD	509.944	391.756	0,00
SPS Commerce, Inc.	4.999	USD	405.969	445.561	0,01
St. Joe Co.	17.593	USD	1.005.792	1.044.496	0,01
Starbucks Corp.	270.477	USD	23.561.251	22.776.868	0,28
Super Micro Computer, Inc.	85.634	USD	2.811.364	2.506.507	0,03
Supernus Pharmaceuticals, Inc.	63.312	USD	2.669.867	3.146.606	0,04
Synaptics, Inc.	75.118	USD	5.259.011	5.560.234	0,07
Synopsys, Inc.	10.568	USD	4.323.474	4.964.001	0,06
Take-Two Interactive Software, Inc.	85.675	USD	17.031.006	21.935.370	0,27
Tapestry, Inc.	16.000	USD	1.977.280	2.044.320	0,02
Tarsus Pharmaceuticals, Inc.	33.342	USD	2.273.924	2.730.043	0,03
Teledyne Technologies, Inc.	8.383	USD	4.197.414	4.281.450	0,05
Tesla, Inc.	241.802	USD	84.892.268	108.743.195	1,32
TJX Cos., Inc.	167.322	USD	24.291.808	25.702.332	0,31
Toast, Inc.-A-	118.150	USD	5.101.717	4.195.507	0,05
Toll Brothers, Inc.	35.000	USD	4.678.800	4.732.700	0,06
Tradeweb Markets, Inc.-A-	43.538	USD	4.587.985	4.682.077	0,06
TransDigm Group, Inc.	1.582	USD	2.043.896	2.103.823	0,03
Travelers Cos., Inc.	33.105	USD	9.364.742	9.602.436	0,12
Tri Pointe Homes, Inc.	65.165	USD	2.287.514	2.050.743	0,02
Trimble, Inc.	24.612	USD	2.023.845	1.928.350	0,02
Truist Financial Corp.	7.000	USD	348.180	344.470	0,00
TTM Technologies, Inc.	2.459	USD	106.622	169.671	0,00
Twilio, Inc.-A-	16.002	USD	1.092.937	2.276.124	0,03
Tyler Technologies, Inc.	6.287	USD	3.232.193	2.853.984	0,03
Tyson Foods, Inc.-A-	34.467	USD	2.051.820	2.020.456	0,02
U.S. Foods Holding Corp.	123.000	USD	9.026.970	9.264.360	0,11
Uber Technologies, Inc.	44.957	USD	3.838.500	3.673.436	0,04
UDR, Inc.	75.337	USD	2.589.333	2.763.361	0,03
Ulta Beauty, Inc.	11.046	USD	4.879.900	6.682.940	0,08
United Airlines Holdings, Inc.	27.136	USD	2.196.962	3.034.348	0,04
United Parks & Resorts, Inc.	126.023	USD	6.051.624	4.574.635	0,06
United Rentals, Inc.	24.569	USD	19.821.396	19.884.183	0,24
United Therapeutics Corp.	1.409	USD	377.897	686.535	0,01

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF* (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Aktien (Fortsetzung)					
USA (Fortsetzung)					
Universal Health Services, Inc.-B-	13.000	USD	2.910.310	2.834.260	0,03
Universal Technical Institute, Inc.	81.793	USD	1.370.033	2.137.251	0,03
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	36.963	USD	15.852.760	16.757.546	0,20
Vertiv Holdings Co.-A-	15.190	USD	2.772.783	2.460.932	0,03
Viasat, Inc.	782.573	USD	17.722.130	26.967.466	0,33
Viatis, Inc.	134.507	USD	1.568.352	1.674.612	0,02
Vistra Corp.	111.082	USD	17.954.179	17.920.859	0,22
Vulcan Materials Co.	4.905	USD	1.427.347	1.399.004	0,02
Walmart, Inc.	87	USD	10.161	9.693	0,00
Waters Corp.	33.421	USD	11.372.712	12.694.298	0,15
Waystar Holding Corp.	91.167	USD	3.689.004	2.985.719	0,04
WEC Energy Group, Inc.	66.474	USD	7.461.042	7.010.348	0,08
Wells Fargo & Co.	681.918	USD	59.954.725	63.554.758	0,77
Welltower REIT, Inc.	13.056	USD	2.534.742	2.423.324	0,03
West Pharmaceutical Services, Inc.	14.600	USD	4.013.394	4.017.044	0,05
Western Digital Corp.	36.850	USD	6.065.330	6.348.150	0,08
Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	9.591	USD	2.000.203	2.047.199	0,02
Weyerhaeuser REIT Co.	248.605	USD	5.441.963	5.889.452	0,07
Woodward, Inc.	7.000	USD	2.088.380	2.116.240	0,03
Workday, Inc.-A-	100.813	USD	25.727.309	21.652.616	0,26
Xcel Energy, Inc.	26.984	USD	2.000.054	1.993.038	0,02
Xeris Biopharma Holdings, Inc.	348.369	USD	2.891.463	2.734.697	0,03
Xylem, Inc.	17.308	USD	2.438.178	2.357.003	0,03
Zebra Technologies Corp.-A-	38.719	USD	10.755.522	9.401.748	0,11
Zillow Group, Inc.-C-	43.218	USD	3.115.586	2.948.332	0,04
Zoetis, Inc.	18.847	USD	2.270.875	2.371.330	0,03
Zoom Communications, Inc.	16.576	USD	1.401.667	1.430.343	0,02
Zscaler, Inc.	37.023	USD	7.933.090	8.327.213	0,10
			6.806.652.577	7.019.061.842	84,97
Summe - Aktien			8.225.195.519	8.462.534.263	102,44
Summe - Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren			8.225.195.519	8.462.534.263	102,44
SUMME ANLAGEBESTAND			8.225.195.519	8.462.534.263	102,44

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in EUR)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Aktien					
Belgien					
Anheuser-Busch InBev SA	2.827.019	EUR	175.767.942	155.203.343	1,34
			175.767.942	155.203.343	1,34
Finnland					
Nordea Bank Abp	9.010.973	EUR	93.178.938	144.941.501	1,25
			93.178.938	144.941.501	1,25
Frankreich					
Air Liquide SA	1.594.048	EUR	198.807.144	255.462.132	2,20
AXA SA	4.911.597	EUR	133.728.088	201.179.013	1,74
BNP Paribas SA	2.900.476	EUR	166.389.177	234.329.456	2,02
Compagnie de Saint-Gobain SA	1.375.091	EUR	92.487.662	119.577.913	1,03
Danone SA	1.774.388	EUR	109.813.471	136.237.511	1,17
EssilorLuxottica SA	862.271	EUR	148.902.132	232.726.943	2,01
Hermes International SCA	96.775	EUR	178.988.973	205.356.550	1,77
L'Oreal SA	662.570	EUR	202.873.350	242.898.162	2,10
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	690.032	EUR	345.500.165	445.070.640	3,84
Safran SA	1.032.077	EUR	154.986.480	306.939.700	2,65
Sanofi SA	3.137.889	EUR	273.589.703	259.566.178	2,24
Schneider Electric SE	1.590.158	EUR	228.919.037	373.528.114	3,22
TotalEnergies SE	6.079.853	EUR	302.471.342	337.979.028	2,92
Vinci SA	1.617.191	EUR	151.275.499	194.143.780	1,67
			2.688.732.223	3.544.995.120	30,58
Deutschland					
adidas AG	470.614	EUR	98.647.363	79.557.297	0,69
Allianz SE	1.048.176	EUR	236.692.496	409.312.728	3,53
BASF SE	2.459.186	EUR	143.422.989	109.261.634	0,94
Bayer AG	2.706.894	EUR	150.646.733	100.182.147	0,86
Bayerische Motoren Werke AG	770.271	EUR	64.263.753	71.743.041	0,62
Deutsche Bank AG	5.368.063	EUR	165.837.222	177.736.566	1,53
Deutsche Boerse AG	518.827	EUR	89.366.843	116.061.600	1,00
Deutsche Post AG	2.521.119	EUR	92.833.921	117.811.891	1,02
Deutsche Telekom AG	9.695.931	EUR	197.101.031	268.189.451	2,31
Infineon Technologies AG	3.598.233	EUR	122.076.554	135.761.331	1,17
Mercedes-Benz Group AG	1.983.465	EUR	112.039.061	119.146.743	1,03
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	359.969	EUR	116.031.363	202.374.572	1,75
Rheinmetall AG	126.752	EUR	221.365.201	197.859.872	1,71
SAP SE	2.806.779	EUR	406.381.370	584.792.405	5,05
Siemens AG	2.072.002	EUR	293.581.118	495.519.278	4,27
Siemens Energy AG	2.130.376	EUR	209.097.614	256.497.270	2,21
Volkswagen AG-Pref-	568.162	EUR	76.769.721	58.833.175	0,51
			2.796.154.353	3.500.641.001	30,20
Italien					
Enel SpA	21.404.331	EUR	135.702.433	190.006.246	1,64
Eni SpA	5.437.176	EUR	73.516.012	87.756.021	0,76
Intesa Sanpaolo SpA	42.149.981	EUR	130.917.343	249.570.038	2,15
UniCredit SpA	4.291.896	EUR	120.628.593	304.381.264	2,62
			460.764.381	831.713.569	7,17

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers**

Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in EUR)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Aktien (Fortsetzung)					
Niederlande					
Adyen NV 144A	81.603	EUR	122.542.992	112.204.125	0,97
Airbus SE	1.621.311	EUR	188.130.873	321.668.102	2,78
Argenx SE	169.715	EUR	107.715.727	121.651.712	1,05
ASML Holding NV	1.069.472	EUR	524.770.571	985.411.501	8,50
Ferrari NV	332.455	EUR	108.320.672	105.953.409	0,91
ING Groep NV	8.325.322	EUR	107.814.564	199.890.981	1,72
Koninklijke Ahold Delhaize NV	2.471.357	EUR	64.904.939	86.176.219	0,74
Prosus NV	3.426.832	EUR	123.414.375	181.108.071	1,56
Wolters Kluwer NV	640.657	EUR	86.180.757	56.595.639	0,49
			1.433.795.470	2.170.659.759	18,72
Spanien					
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	15.879.705	EUR	128.672.136	318.388.085	2,75
Banco Santander SA	41.013.859	EUR	185.435.880	413.009.560	3,56
Iberdrola SA	16.884.671	EUR	179.849.983	311.775.450	2,69
Industria de Diseno Textil SA	3.062.259	EUR	105.826.205	172.527.672	1,49
			599.784.204	1.215.700.767	10,49
Summe - Aktien			8.248.177.511	11.563.855.060	99,75
Summe - Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren			8.248.177.511	11.563.855.060	99,75
Investmentfondsanteile					
Investmentfonds/Offener Fonds					
Irland					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed					
Euro Fund	610	EUR	6.494.291	6.513.668	0,05
			6.494.291	6.513.668	0,05
Summe Investmentfonds/Offener Fonds			6.494.291	6.513.668	0,05
Summe Investmentfondsanteile			6.494.291	6.513.668	0,05
SUMME ANLAGEBESTAND			8.254.671.802	11.570.368.728	99,80

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Xtrackers DAX UCITS ETF

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in EUR)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Aktien					
Deutschland					
adidas AG	671.381	EUR	135.402.926	113.496.958	1,66
Allianz SE	1.495.381	EUR	379.206.732	583.946.281	8,56
BASF SE	3.508.289	EUR	180.526.440	155.873.280	2,28
Bayer AG	3.861.672	EUR	172.775.798	142.920.481	2,09
Bayerische Motoren Werke AG	1.098.872	EUR	90.868.116	102.348.938	1,50
Beiersdorf AG	352.739	EUR	38.829.181	33.044.590	0,48
Brenntag SE	453.530	EUR	31.536.435	22.476.947	0,33
Commerzbank AG	2.714.104	EUR	43.520.849	97.979.154	1,44
Continental AG	424.534	EUR	25.709.485	28.851.331	0,42
Daimler Truck Holding AG	2.106.420	EUR	69.988.901	78.611.594	1,15
Deutsche Bank AG	7.658.110	EUR	119.162.632	253.560.022	3,72
Deutsche Boerse AG	740.163	EUR	137.721.153	165.574.463	2,43
Deutsche Post AG	3.718.721	EUR	139.865.460	173.775.832	2,55
Deutsche Telekom AG	13.832.273	EUR	322.334.654	382.600.671	5,61
E.ON SE	8.825.026	EUR	103.508.638	142.303.544	2,08
Fresenius Medical Care AG	824.061	EUR	36.473.268	33.588.726	0,49
Fresenius SE & Co. KGaA	1.617.070	EUR	60.806.675	79.204.089	1,16
GEA Group AG	572.741	EUR	34.836.933	33.104.430	0,49
Hannover Rueck SE	235.977	EUR	48.401.055	62.817.077	0,92
Heidelberg Materials AG	502.179	EUR	51.848.235	111.985.917	1,64
Henkel AG & Co. KGaA-Pref-	602.370	EUR	47.091.637	41.912.905	0,61
Infineon Technologies AG	5.133.262	EUR	152.743.979	193.677.975	2,84
Mercedes-Benz Group AG	2.829.623	EUR	164.186.204	169.975.454	2,49
Merck KGaA	508.020	EUR	69.040.555	62.283.252	0,91
MTU Aero Engines AG	211.571	EUR	54.443.872	75.171.176	1,10
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	513.535	EUR	194.435.463	288.709.377	4,23
Porsche Automobil Holding SE-Pref-	601.898	EUR	33.327.456	24.027.768	0,35
Rheinmetall AG	180.824	EUR	124.662.321	282.266.264	4,14
RWE AG	2.658.081	EUR	87.191.668	120.304.746	1,76
SAP SE	4.265.836	EUR	782.271.917	888.786.931	13,02
Scout24 SE 144A	294.806	EUR	30.030.712	25.294.355	0,37
Siemens AG	2.955.931	EUR	475.789.850	706.910.899	10,36
Siemens Energy AG	3.038.705	EUR	136.355.377	365.860.082	5,36
Siemens Healthineers AG 144A	1.461.923	EUR	74.988.065	65.669.581	0,96
Symrise AG	521.830	EUR	53.122.637	35.943.650	0,53
Volkswagen AG-Pref-	810.543	EUR	98.034.004	83.931.728	1,23
Vonovia SE	2.856.493	EUR	88.168.200	70.098.338	1,03
Zalando SE 144A	933.330	EUR	44.878.685	23.650.582	0,35
			4.934.086.168	6.322.539.388	92,64

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers**

Xtrackers DAX UCITS ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand
zum 31. Dezember 2025
(Angaben in EUR)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einstandskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Aktien (Fortsetzung)					
Niederlande					
Airbus SE	2.312.971	EUR	320.651.612	458.245.815	6,71
Qiagen NV	855.667	EUR	35.817.901	33.246.941	0,49
			356.469.513	491.492.756	7,20
Summe - Aktien			5.290.555.681	6.814.032.144	99,84
Summe - Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren			5.290.555.681	6.814.032.144	99,84
Investmentfondsanteile					
Investmentfonds/Offene Fonds					
Irland					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund-Z-	0	USD	10	11	0,00
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	725	EUR	7.728.654	7.741.654	0,12
			7.728.664	7.741.665	0,12
Summe Investmentfonds/Offene Fonds			7.728.664	7.741.665	0,12
Summe Investmentfondsanteile			7.728.664	7.741.665	0,12
SUMME ANLAGEBESTAND			5.298.284.345	6.821.773.809	99,96

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in EUR)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Aktien					
Italien					
A2A SpA	174.184	EUR	312.803	402.365	0,57
Amplifon SpA	13.522	EUR	348.715	185.928	0,26
Azimut Holding SpA	12.009	EUR	278.075	429.202	0,61
Banca Mediolanum SpA	23.691	EUR	239.037	461.264	0,65
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	231.093	EUR	1.720.312	2.109.879	2,98
Banca Popolare di Sondrio SpA	9.658	EUR	80.836	160.806	0,23
Banco BPM SpA	163.331	EUR	1.017.462	2.126.570	3,01
BPER Banca SpA	155.658	EUR	829.938	1.805.633	2,55
Brunello Cucinelli SpA	3.763	EUR	344.439	370.354	0,52
Buzzi SpA	9.100	EUR	360.663	473.200	0,67
DiaSorin SpA	2.404	EUR	253.088	164.963	0,23
Enel SpA	862.358	EUR	5.878.026	7.655.152	10,82
Eni SpA	222.830	EUR	3.153.962	3.596.476	5,08
Fincantieri SpA	10.283	EUR	168.913	171.726	0,24
FinecoBank Banca Fineco SpA	67.996	EUR	996.854	1.509.511	2,13
Generali	107.555	EUR	2.422.841	3.845.091	5,43
Hera SpA	86.459	EUR	292.135	347.565	0,49
Infrastrutture Wireless Italiane SpA 144A	34.797	EUR	333.167	274.374	0,39
Intesa Sanpaolo SpA	1.705.923	EUR	5.658.385	10.100.770	14,27
Italgas SpA	68.212	EUR	416.976	649.037	0,92
Leonardo SpA	44.680	EUR	1.006.265	2.196.469	3,10
Lottomatica Group SpA	27.438	EUR	606.549	614.611	0,87
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	12.415	EUR	166.806	220.801	0,31
Moncler SpA	24.932	EUR	1.227.857	1.369.265	1,94
Nexi SpA 144A	56.527	EUR	424.226	238.600	0,34
Poste Italiane SpA 144A	50.552	EUR	644.069	1.085.857	1,53
Prysmian SpA	31.808	EUR	1.481.697	2.747.575	3,88
Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	12.025	EUR	569.884	583.694	0,83
Saipem SpA	142.757	EUR	309.741	346.186	0,49
Snam SpA	227.997	EUR	1.071.974	1.289.551	1,82
Telecom Italia SpA	1.216.462	EUR	498.995	625.018	0,88
Terna - Rete Elettrica Nazionale	155.910	EUR	1.122.133	1.411.609	1,99
UniCredit SpA	152.161	EUR	4.610.299	10.791.258	15,25
Unipol Assicurazioni SpA	41.837	EUR	374.633	860.587	1,22
			39.221.755	61.220.947	86,50
Luxemburg					
Tenaris SA	38.555	EUR	548.911	636.543	0,90
			548.911	636.543	0,90
Niederlande					
Davide Campari-Milano NV	62.186	EUR	484.211	344.386	0,49
Ferrari NV	13.242	EUR	3.734.749	4.220.225	5,96
Iveco Group NV	21.233	EUR	223.996	398.650	0,56
Stellantis NV	238.527	EUR	3.188.823	2.256.704	3,19
			7.631.779	7.219.965	10,20

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers**

Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand
zum 31. Dezember 2025
(Angaben in EUR)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einstandskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Aktien (Fortsetzung)					
Schweiz					
STMicroelectronics NV	71.299	EUR	2.045.219	1.602.445	2,27
			2.045.219	1.602.445	2,27
Summe - Aktien			49.447.664	70.679.900	99,87
Summe - Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren			49.447.664	70.679.900	99,87
Investmentfondsanteile					
Investmentfonds/Offener Fonds					
Irland					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	6	EUR	63.937	64.069	0,09
			63.937	64.069	0,09
Summe Investmentfonds/Offener Fonds			63.937	64.069	0,09
Summe Investmentfondsanteile			63.937	64.069	0,09
SUMME ANLAGEBESTAND			49.511.601	70.743.969	99,96

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in CHF)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Aktien					
Schweiz					
ABB Ltd.	2.563.656	CHF	88.745.422	151.819.708	6,82
Alcon AG	803.691	CHF	53.359.869	50.857.566	2,28
Compagnie Financière Richemont SA-A-	853.251	CHF	100.372.905	146.801.835	6,60
Galderma Group AG	239.590	CHF	34.970.535	38.837.539	1,74
Geberit AG	52.855	CHF	26.827.105	32.748.958	1,47
Givaudan SA	14.978	CHF	49.832.761	47.120.788	2,12
Holcim AG	783.806	CHF	26.082.811	60.948.755	2,74
Lonza Group AG	110.618	CHF	52.772.087	59.490.360	2,67
Nestle SA	4.108.889	CHF	391.906.078	323.533.920	14,54
Novartis AG	3.045.618	CHF	255.337.108	333.799.733	15,00
Partners Group Holding AG	35.509	CHF	35.611.150	34.884.042	1,57
Roche Holding AG	1.142.307	CHF	324.519.265	374.905.157	16,85
Sandoz Group AG	686.246	CHF	24.777.215	39.692.469	1,78
SGS SA	269.870	CHF	24.354.651	24.520.388	1,10
Sika AG	244.858	CHF	54.059.294	39.813.911	1,79
Swiss Life Holding AG	44.770	CHF	27.679.471	41.045.136	1,84
Swiss Re AG	441.957	CHF	44.625.865	58.713.987	2,64
UBS Group AG	5.086.394	CHF	100.415.270	187.993.122	8,45
Zurich Insurance Group AG	237.634	CHF	102.261.666	143.008.141	6,43
			1.818.510.528	2.190.535.515	98,43
USA					
Amrise Ltd.	801.121	CHF	22.743.371	34.904.842	1,57
			22.743.371	34.904.842	1,57
Summe - Aktien			1.841.253.899	2.225.440.357	100,00
Summe - Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren			1.841.253.899	2.225.440.357	100,00
SUMME ANLAGEBESTAND			1.841.253.899	2.225.440.357	100,00

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Aktien					
Belgien					
Ascencio REIT	13.593	EUR	776.700	852.494	0,10
Montea REIT NV	2.814	EUR	234.215	241.919	0,03
Vastned REIT NV	5.762	EUR	203.735	210.459	0,02
			1.214.650	1.304.872	0,15
Bermuda					
Arch Capital Group Ltd.	80.559	USD	7.024.181	7.727.219	0,88
Cushman & Wakefield Ltd.	350.968	USD	5.727.798	5.682.172	0,65
Roivant Sciences Ltd.	48.168	USD	854.500	1.045.246	0,12
			13.606.479	14.454.637	1,65
Kaimaninseln					
Credo Technology Group Holding Ltd.	112.086	USD	7.263.311	16.128.054	1,84
NU Holdings Ltd.-A-	1.148.893	USD	18.772.912	19.232.469	2,19
Sea Ltd.-ADR-	24.507	USD	3.759.374	3.126.358	0,36
			29.795.597	38.486.881	4,39
Dänemark					
Novo Nordisk AS-ADR-	106.146	USD	5.105.622	5.400.709	0,62
			5.105.622	5.400.709	0,62
Indien					
HDFC Bank Ltd.-ADR-	54.543	USD	2.001.728	1.993.001	0,23
			2.001.728	1.993.001	0,23
Irland					
Accenture PLC-A-	7.149	USD	1.741.210	1.918.077	0,22
Adient PLC	17.849	USD	447.653	342.165	0,04
CRH PLC	3.751	USD	448.845	468.125	0,05
Johnson Controls International PLC	30.372	USD	3.643.425	3.637.047	0,42
Linde PLC	100.748	USD	41.894.389	42.957.940	4,91
Seagate Technology Holdings PLC	49.705	USD	13.921.376	13.688.260	1,56
TE Connectivity PLC	127.514	USD	29.348.622	29.010.710	3,31
			91.445.520	92.022.324	10,51
Israel					
Fattal Holdings 1998 Ltd.	4.605	ILS	507.087	941.344	0,11
Nice Ltd.	45.292	ILS	7.379.253	5.074.762	0,58
			7.886.340	6.016.106	0,69
Jersey					
Aptiv PLC	47.889	USD	3.993.943	3.643.874	0,42
			3.993.943	3.643.874	0,42
Liberia					
Royal Caribbean Cruises Ltd.	39.521	USD	11.133.066	11.023.197	1,26
			11.133.066	11.023.197	1,26
Luxemburg					
Spotify Technology SA	3.886	USD	2.412.327	2.256.639	0,26
			2.412.327	2.256.639	0,26
Niederlande					
Argenx SE-ADR-	3.058	USD	1.907.418	2.571.625	0,29
Elastic NV	9.048	USD	820.925	682.581	0,08
Ferrovial SE	24.206	USD	1.571.453	1.563.950	0,18
NSI REIT NV	35.676	EUR	899.901	812.016	0,09
			5.199.697	5.630.172	0,64

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF* (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Aktien (Fortsetzung)					
Norwegen					
Norwegian Air Shuttle ASA	2.344.980	NOK	3.865.619	4.056.757	0,46
			3.865.619	4.056.757	0,46
Panama					
Carnival Corp.	26.718	USD	689.859	815.968	0,09
			689.859	815.968	0,09
Schweiz					
Basler Kantonalbank	4.098	CHF	456.573	461.397	0,05
Bell Food Group AG	2.994	CHF	828.164	844.631	0,10
Cicor Technologies Ltd.	7.201	CHF	902.906	1.154.341	0,13
Garmin Ltd.	106.960	USD	22.286.185	21.696.836	2,48
Medacta Group SA 144A	11.361	CHF	2.123.233	2.242.803	0,26
Partners Group Holding AG	11.845	CHF	14.449.898	14.687.950	1,68
Tecan Group AG	10.299	CHF	2.003.026	1.670.459	0,19
UBS Group AG	21.270	CHF	801.184	992.287	0,11
VZ Holding AG	21.850	CHF	3.999.011	4.120.404	0,47
			47.850.180	47.871.108	5,47
Taiwan					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.-ADR-	165.567	USD	48.352.187	50.314.156	5,74
			48.352.187	50.314.156	5,74
Vereinigtes Königreich					
AstraZeneca PLC-ADR-	47.148	USD	3.943.932	4.334.316	0,49
Capri Holdings Ltd.	71.730	USD	1.304.769	1.750.212	0,20
NatWest Group PLC-ADR-	44.929	USD	785.361	786.257	0,09
Tronox Holdings PLC	546.231	USD	1.900.884	2.277.783	0,26
			7.934.946	9.148.568	1,04
USA					
8x8, Inc.	12.031	USD	42.469	23.701	0,00
Abbott Laboratories	16.154	USD	2.000.511	2.023.935	0,23
ACADIA Pharmaceuticals, Inc.	1.927	USD	50.068	51.470	0,01
Adobe, Inc.	28.403	USD	9.075.954	9.940.766	1,13
Advanced Micro Devices, Inc.	51.005	USD	9.185.898	10.923.231	1,25
Amazon.com, Inc.	95.243	USD	20.665.357	21.983.989	2,51
American Electric Power Co., Inc.	1.000	USD	116.070	115.310	0,01
American Financial Group, Inc.	39.313	USD	5.221.160	5.373.301	0,61
American States Water Co.	10.765	USD	773.681	780.247	0,09
ANI Pharmaceuticals, Inc.	18.800	USD	1.833.940	1.484.072	0,17
Apollo Global Management, Inc.	174.109	USD	23.417.661	25.204.019	2,88
Apple, Inc.	198.775	USD	54.963.900	54.038.972	6,17
Artivion, Inc.	15.559	USD	681.640	709.646	0,08
Astria Therapeutics, Inc.	541.149	USD	6.769.774	7.083.640	0,81
Autodesk, Inc.	8.725	USD	2.472.297	2.582.687	0,29
AutoZone, Inc.	2.081	USD	7.443.261	7.057.712	0,81
Avanos Medical, Inc.	206.194	USD	2.542.105	2.315.559	0,26
AvePoint, Inc.	86.820	USD	1.654.457	1.205.930	0,14
Avidity Biosciences, Inc.	7.906	USD	558.559	570.260	0,06
Berkshire Hathaway, Inc.-B-	665	USD	313.195	334.262	0,04
Biogen, Inc.	25.978	USD	3.542.360	4.571.868	0,52
Blackrock, Inc.	11.918	USD	12.897.183	12.756.312	1,46

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF* (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Aktien (Fortsetzung)					
USA (Fortsetzung)					
Boston Scientific Corp.	29.974	USD	2.410.296	2.858.021	0,33
Box, Inc.-A-	26.728	USD	774.577	799.434	0,09
Boyd Gaming Corp.	394	USD	33.533	33.585	0,00
Broadcom, Inc.	66.163	USD	22.591.356	22.899.014	2,61
Builders FirstSource, Inc.	46.502	USD	4.798.076	4.784.591	0,55
BWX Technologies, Inc.	8.705	USD	1.551.057	1.504.572	0,17
Cadence Design Systems, Inc.	10.926	USD	3.317.789	3.415.249	0,39
Camden Property Trust	6.283	USD	681.831	691.633	0,08
Centene Corp.	188.346	USD	5.040.139	7.750.438	0,88
Chart Industries, Inc.	12.117	USD	2.345.463	2.498.889	0,28
Chefs' Warehouse, Inc.	27.518	USD	652.727	1.715.197	0,20
Chevron Corp.	32.916	USD	4.887.697	5.016.728	0,57
Cintas Corp.	40.792	USD	7.492.267	7.671.751	0,88
Citigroup, Inc.	52.318	USD	5.247.495	6.104.987	0,70
Clover Health Investments Corp.	288.585	USD	865.755	678.175	0,08
Commvault Systems, Inc.	87.533	USD	11.254.993	10.973.137	1,25
Cooper-Standard Holdings, Inc.	11.057	USD	430.117	363.001	0,04
CoreWeave, Inc.-A-	98.685	USD	8.642.312	7.066.833	0,81
Coursera, Inc.	3.990	USD	28.350	29.366	0,00
Customers Bancorp, Inc.	8.222	USD	460.750	601.193	0,07
Enphase Energy, Inc.	17.022	USD	500.277	545.555	0,06
ExlService Holdings, Inc.	2.142	USD	74.113	90.906	0,01
Extreme Networks, Inc.	147.278	USD	2.309.356	2.452.179	0,28
Exxon Mobil Corp.	44.154	USD	5.221.211	5.313.492	0,61
F5, Inc.	8.220	USD	2.000.173	2.098.237	0,24
FormFactor, Inc.	35.356	USD	1.228.267	1.972.158	0,22
Fox Corp.-B-	53.370	USD	2.823.273	3.465.314	0,40
Fulgent Genetics, Inc.	23.607	USD	652.497	620.156	0,07
General Dynamics Corp.	2.753	USD	928.284	926.825	0,11
Guardant Health, Inc.	7.239	USD	726.072	739.391	0,08
Hudson Pacific Properties, Inc.	39.342	USD	533.478	426.074	0,05
Hyster-Yale, Inc.	16.663	USD	573.207	495.058	0,06
IDEXX Laboratories, Inc.	3.374	USD	2.496.095	2.282.612	0,26
Impinj, Inc.	408	USD	25.144	70.996	0,01
Intapp, Inc.	951	USD	42.434	43.575	0,00
Intel Corp.	123.182	USD	3.565.672	4.545.416	0,52
Intuitive Surgical, Inc.	5.093	USD	2.366.745	2.884.472	0,33
KeyCorp	5.807	USD	116.024	119.856	0,01
KKR & Co., Inc.	855	USD	116.092	108.995	0,01
Lemonade, Inc.	13.109	USD	522.787	933.099	0,11
Lockheed Martin Corp.	15.979	USD	7.059.842	7.728.563	0,88
Lowe's Cos., Inc.	37.161	USD	8.848.034	8.961.747	1,02
Mercury Systems, Inc.	13.002	USD	859.692	949.276	0,11
Meta Platforms, Inc.-A-	84.459	USD	54.688.047	55.750.541	6,36
Microsoft Corp.	133.421	USD	63.819.907	64.525.064	7,37
Monarch Casino & Resort, Inc.	6.225	USD	616.898	595.733	0,07
MongoDB, Inc.	6.611	USD	2.164.335	2.774.571	0,32
Netflix, Inc.	32.326	USD	3.336.690	3.030.886	0,35

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF* (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Aktien (Fortsetzung)					
USA (Fortsetzung)					
NIKE, Inc.-B-	6.885	USD	452.000	438.643	0,05
Nuvalent, Inc.-A-	6.122	USD	661.237	615.812	0,07
NVIDIA Corp.	23.701	USD	4.461.002	4.420.237	0,50
Ormat Technologies, Inc.	7.100	USD	756.647	784.337	0,09
Palantir Technologies, Inc.-A-	143.695	USD	25.355.546	25.541.786	2,92
Palo Alto Networks, Inc.	66.792	USD	12.669.072	12.303.086	1,40
Parsons Corp.	3.852	USD	317.647	238.054	0,03
PRA Group, Inc.	22.566	USD	475.466	399.193	0,05
Procter & Gamble Co.	47.698	USD	6.944.434	6.835.600	0,78
PROG Holdings, Inc.	25.176	USD	667.919	742.440	0,08
Protagonist Therapeutics, Inc.	9.558	USD	725.930	834.796	0,10
Quest Diagnostics, Inc.	15.961	USD	2.907.775	2.769.712	0,32
Red Rock Resorts, Inc.-A-	35.582	USD	2.209.642	2.204.305	0,25
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	672	USD	465.414	518.697	0,06
Solventum Corp.	22.547	USD	1.806.240	1.786.624	0,20
Sonic Automotive, Inc.-A-	37.636	USD	2.471.556	2.328.163	0,27
StoneX Group, Inc.	37.460	USD	2.964.959	3.563.570	0,41
Synopsys, Inc.	11.851	USD	4.759.480	5.566.652	0,64
TEGNA, Inc.	66.530	USD	1.288.021	1.291.347	0,15
Tempus AI, Inc.	5.728	USD	552.122	338.238	0,04
Texas Instruments, Inc.	60.280	USD	9.751.496	10.457.977	1,19
Thermon Group Holdings, Inc.	1.343	USD	42.439	49.906	0,01
Trimble, Inc.	36.069	USD	2.931.179	2.826.006	0,32
Truist Financial Corp.	96.934	USD	4.653.525	4.770.122	0,54
TTM Technologies, Inc.	82.764	USD	3.910.599	5.710.716	0,65
UFP Industries, Inc.	15.380	USD	1.425.572	1.400.349	0,16
United Airlines Holdings, Inc.	45.266	USD	4.477.260	5.061.644	0,58
Uniti Group, Inc.	96.945	USD	699.943	679.584	0,08
Veeva Systems, Inc.-A-	21.962	USD	4.852.061	4.902.577	0,56
Vera Therapeutics, Inc.	1.441	USD	55.796	72.972	0,01
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	19.309	USD	8.299.394	8.753.928	1,00
Vital Farms, Inc.	13.526	USD	694.966	432.020	0,05
Waste Management, Inc.	22.022	USD	4.820.616	4.838.454	0,55
Waystar Holding Corp.	13.793	USD	510.893	451.721	0,05
World Kinect Corp.	90.155	USD	2.207.896	2.112.332	0,24
Xponential Fitness, Inc.-A-	3.518	USD	42.462	28.953	0,00
Zeta Global Holdings Corp.-A-	43.422	USD	765.096	883.638	0,10
Zoom Communications, Inc.	36.739	USD	2.669.022	3.170.208	0,36
			543.665.050	563.161.829	64,29
Summe - Aktien			826.152.810	857.600.798	97,91
Summe - Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren			826.152.810	857.600.798	97,91
SUMME ANLAGEBESTAND			826.152.810	857.600.798	97,91

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers MSCI EM ASIA SCREENED SWAP UCITS ETF*

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Aktien					
Belgien					
Syensqo SA	17.839	EUR	1.401.626	1.436.402	0,23
			1.401.626	1.436.402	0,23
Bermuda					
Arch Capital Group Ltd.	93.376	USD	8.516.982	8.956.626	1,44
			8.516.982	8.956.626	1,44
Deutschland					
Deutsche Boerse AG	6.623	EUR	1.693.161	1.740.025	0,28
			1.693.161	1.740.025	0,28
Irland					
Accenture PLC-A-	9.569	USD	2.304.120	2.567.363	0,41
			2.304.120	2.567.363	0,41
Israel					
CyberArk Software Ltd.	11.376	USD	5.139.791	5.074.378	0,82
Monday.com Ltd.	16.166	USD	2.377.695	2.385.455	0,38
			7.517.486	7.459.833	1,20
Japan					
Capcom Co. Ltd.	154.729	JPY	4.433.438	3.604.042	0,58
Fast Retailing Co. Ltd.	16.094	JPY	5.164.771	5.846.390	0,94
Japan Post Bank Co. Ltd.	377.534	JPY	4.433.422	5.320.569	0,86
Japan Post Insurance Co. Ltd.	117	JPY	3.215	3.517	0,00
Kobe Bussan Co. Ltd.	41.481	JPY	1.006.167	1.002.986	0,16
Komatsu Ltd.	160.884	JPY	5.233.254	5.132.030	0,83
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	483.485	JPY	5.439.581	5.492.010	0,88
Mizuho Financial Group, Inc.	159.918	JPY	5.681.345	5.815.385	0,93
Murata Manufacturing Co. Ltd.	238.700	JPY	5.048.106	4.943.189	0,79
NEC Corp.	137.153	JPY	4.433.428	4.646.288	0,75
Nomura Holdings, Inc.	247.088	JPY	1.773.226	2.050.856	0,33
Obayashi Corp.	322.187	JPY	5.439.581	6.719.381	1,08
Recruit Holdings Co. Ltd.	111.397	JPY	5.773.833	6.287.469	1,01
Sekisui Chemical Co. Ltd.	182.483	JPY	3.494.954	3.067.675	0,49
SG Holdings Co. Ltd.	688.756	JPY	6.672.317	6.298.968	1,01
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	187.839	JPY	6.378.508	5.839.672	0,94
Sony Group Corp.	354.920	JPY	10.540.879	9.111.602	1,46
Sysmex Corp.	252.921	JPY	2.971.742	2.488.951	0,40
Tokio Marine Holdings, Inc.	159.138	JPY	5.967.072	5.905.807	0,95
ZOZO, Inc.	662.272	JPY	5.850.145	5.454.676	0,88
			95.738.984	95.031.463	15,27
Luxemburg					
Spotify Technology SA	8.829	USD	5.139.891	5.127.089	0,82
			5.139.891	5.127.089	0,82
Niederlande					
AerCap Holdings NV	35.501	USD	5.139.835	5.103.624	0,82
NXP Semiconductors NV	15.527	USD	3.554.751	3.370.290	0,54
			8.694.586	8.473.914	1,36
Norwegen					
Gjensidige Forsikring ASA	169.895	NOK	5.030.200	5.086.651	0,82
			5.030.200	5.086.651	0,82

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers MSCI EM ASIA SCREENED SWAP UCITS ETF* (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Aktien (Fortsetzung)					
Schweden					
Tele2 AB-B-	195.416	SEK	3.119.444	3.276.082	0,53
Trelleborg AB-B-	32.772	SEK	1.370.138	1.396.013	0,22
			4.489.582	4.672.095	0,75
Schweiz					
Julius Baer Group Ltd.	102.867	CHF	7.430.458	8.102.115	1,30
Logitech International SA	22.231	CHF	2.473.064	2.288.060	0,37
Sandoz Group AG	419	CHF	29.379	30.590	0,01
Sika AG	20.132	CHF	3.964.671	4.131.857	0,66
			13.897.572	14.552.622	2,34
USA					
3M Co.	8.748	USD	1.494.158	1.400.555	0,22
Adobe, Inc.	18.479	USD	6.602.617	6.467.465	1,04
Advanced Micro Devices, Inc.	11.673	USD	2.378.724	2.499.890	0,40
Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	4.201	USD	1.953.045	1.670.528	0,27
Alphabet, Inc.-C-	37.240	USD	11.329.214	11.685.912	1,88
Analog Devices, Inc.	21.094	USD	5.814.139	5.720.693	0,92
Atlassian Corp.-A-	30.817	USD	4.690.902	4.996.668	0,80
Autodesk, Inc.	28.102	USD	8.042.080	8.318.473	1,34
Automatic Data Processing, Inc.	8.269	USD	2.147.790	2.127.035	0,34
Ball Corp.	166.711	USD	8.271.223	8.830.682	1,42
Burlington Stores, Inc.	12.743	USD	3.590.085	3.680.816	0,59
Cadence Design Systems, Inc.	14.321	USD	4.584.070	4.476.458	0,72
Capital One Financial Corp.	62.664	USD	13.236.327	15.187.247	2,44
Carrier Global Corp.	28.430	USD	1.530.103	1.502.241	0,24
Carvana Co.	12.052	USD	4.265.805	5.086.185	0,82
CBRE Group, Inc.-A-	8.833	USD	1.432.801	1.420.258	0,23
Charles Schwab Corp.	101.083	USD	9.638.542	10.099.203	1,62
Cigna Group	24.650	USD	6.720.565	6.784.419	1,09
Cintas Corp.	22.265	USD	4.243.446	4.187.379	0,67
Citizens Financial Group, Inc.	145.043	USD	7.398.643	8.471.962	1,36
Copart, Inc.	26.237	USD	1.640.950	1.027.179	0,16
Dynatrace, Inc.	193.861	USD	9.128.633	8.401.936	1,35
Electronic Arts, Inc.	14.708	USD	2.997.343	3.005.286	0,48
Eli Lilly & Co.	10.786	USD	11.132.978	11.591.498	1,86
Equinix REIT, Inc.	15.019	USD	11.338.378	11.506.957	1,85
Estee Lauder Cos., Inc.-A-	30.911	USD	3.209.180	3.237.000	0,52
Exelon Corp.	51.499	USD	2.242.782	2.244.841	0,36
F5, Inc.	18.512	USD	4.504.525	4.725.373	0,76
Fair Isaac Corp.	1.278	USD	1.944.656	2.160.612	0,35
Fastenal Co.	42.288	USD	1.711.395	1.697.017	0,27
Fidelity National Information Services, Inc.	94.233	USD	6.208.070	6.262.725	1,01
Fiserv, Inc.	64.154	USD	10.590.519	4.309.224	0,69
Gartner, Inc.	8.785	USD	2.740.255	2.216.280	0,36
Graco, Inc.	11.661	USD	967.746	955.852	0,15
Hartford Insurance Group, Inc.	8.810	USD	1.207.234	1.214.018	0,19
Hologic, Inc.	21.101	USD	1.371.044	1.571.813	0,25
IDEX Corp.	35.021	USD	6.064.728	6.231.637	1,00
IDEXX Laboratories, Inc.	329	USD	238.831	222.578	0,04

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers MSCI EM ASIA SCREENED SWAP UCITS ETF* (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Aktien (Fortsetzung)					
USA (Fortsetzung)					
Intel Corp.	306.778	USD	10.710.315	11.320.108	1,82
International Business Machines Corp.	39.238	USD	11.966.427	11.622.688	1,87
International Flavors & Fragrances, Inc.	35.393	USD	2.356.112	2.385.134	0,38
Lowe's Cos., Inc.	4.141	USD	1.022.579	998.644	0,16
Lululemon Athletica, Inc.	19.081	USD	3.858.178	3.965.223	0,64
Markel Group, Inc.	922	USD	1.683.867	1.981.977	0,32
Martin Marietta Materials, Inc.	18.353	USD	11.442.204	11.427.679	1,84
Marvell Technology, Inc.	142.103	USD	12.591.985	12.075.913	1,94
Masco Corp.	21.967	USD	1.415.114	1.394.026	0,22
Merck & Co., Inc.	51.475	USD	5.291.114	5.418.259	0,87
Microsoft Corp.	55.035	USD	26.307.740	26.616.027	4,28
Morgan Stanley	49.608	USD	8.139.656	8.806.908	1,41
Nasdaq, Inc.	2.693	USD	266.257	261.571	0,04
Nutanix, Inc.-A-	56.620	USD	3.858.087	2.926.688	0,47
NVIDIA Corp.	65.350	USD	11.579.279	12.187.775	1,96
NVR, Inc.	1.023	USD	7.393.430	7.460.504	1,20
Old Dominion Freight Line, Inc.	11.729	USD	1.770.434	1.839.107	0,30
Paychex, Inc.	31.636	USD	3.634.344	3.548.926	0,57
PNC Financial Services Group, Inc.	49.378	USD	9.092.959	10.306.670	1,66
Ross Stores, Inc.	19.617	USD	3.495.553	3.533.806	0,57
RPM International, Inc.	13.621	USD	1.433.883	1.416.584	0,23
Salesforce, Inc.	15.824	USD	4.084.807	4.191.936	0,67
SBA Communications REIT Corp.	22.350	USD	4.407.644	4.323.161	0,69
Synopsys, Inc.	19.054	USD	9.117.051	8.950.045	1,44
Tesla, Inc.	57.493	USD	22.537.805	25.855.752	4,15
Texas Instruments, Inc.	52.934	USD	8.558.920	9.183.520	1,48
TJX Cos., Inc.	9.779	USD	1.480.834	1.502.152	0,24
Travelers Cos., Inc.	16.337	USD	4.785.434	4.738.710	0,76
Trimble, Inc.	110.743	USD	8.386.712	8.676.714	1,39
United Parcel Service, Inc.-B-	151.871	USD	14.772.464	15.064.084	2,42
Veeva Systems, Inc.-A-	4.970	USD	1.441.002	1.109.453	0,18
Verisk Analytics, Inc.	1.326	USD	298.005	296.613	0,05
Verizon Communications, Inc.	96.710	USD	3.945.768	3.938.998	0,63
Vulcan Materials Co.	6.581	USD	1.907.437	1.877.033	0,30
Walt Disney Co.	18.205	USD	2.045.878	2.071.183	0,33
Welltower REIT, Inc.	61.930	USD	11.891.328	11.494.827	1,85
Western Digital Corp.	47.183	USD	7.500.929	8.128.215	1,31
Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	49.218	USD	10.283.402	10.505.582	1,69
Workday, Inc.-A-	15.981	USD	3.796.763	3.432.399	0,55
WW Grainger, Inc.	2.591	USD	2.681.348	2.614.449	0,42
			451.836.574	456.644.938	73,36
Summe - Aktien			606.260.764	611.749.021	98,28
Summe - Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren			606.260.764	611.749.021	98,28
SUMME ANLAGEBESTAND			606.260.764	611.749.021	98,28

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA ESG SWAP UCITS ETF*

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Aktien					
Japan					
Bandai Namco Holdings, Inc.	94.913	JPY	2.540.688	2.526.250	3,92
Capcom Co. Ltd.	78.872	JPY	2.259.913	1.837.135	2,85
Daiwa House Industry Co. Ltd.	77.172	JPY	2.540.690	2.559.189	3,97
Fast Retailing Co. Ltd.	7.232	JPY	2.388.179	2.627.134	4,07
Japan Post Bank Co. Ltd.	192.444	JPY	2.259.891	2.712.104	4,20
Makita Corp.	83.830	JPY	2.664.536	2.533.431	3,93
Mitsubishi Chemical Group Corp.	444.918	JPY	2.540.688	2.597.496	4,03
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	456.499	JPY	5.222.179	5.185.470	8,04
Mizuho Financial Group, Inc.	70.383	JPY	2.210.963	2.559.463	3,97
NEC Corp.	76.648	JPY	2.477.623	2.596.580	4,03
Nomura Holdings, Inc.	282.812	JPY	1.972.062	2.347.369	3,64
Obayashi Corp.	251.415	JPY	4.726.686	5.243.393	8,13
Recruit Holdings Co. Ltd.	76.342	JPY	4.140.070	4.308.894	6,68
Secom Co. Ltd.	71.219	JPY	2.540.700	2.532.160	3,93
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	64.331	JPY	2.005.165	1.999.968	3,10
Sony Group Corp.	196.263	JPY	5.416.115	5.038.517	7,81
Sysmex Corp.	234.554	JPY	2.900.494	2.308.205	3,58
Taisei Corp.	6.888	JPY	653.367	651.909	1,01
Tokio Marine Holdings, Inc.	54.657	JPY	2.259.889	2.028.389	3,14
ZOZO, Inc.	253.339	JPY	2.259.894	2.086.578	3,23
			55.979.792	56.279.634	87,26
USA					
Advanced Micro Devices, Inc.	20.906	USD	4.965.593	4.477.229	6,94
Arista Networks, Inc.	1	USD	131	131	0,00
MercadoLibre, Inc.	606	USD	1.255.499	1.220.641	1,90
			6.221.223	5.698.001	8,84
Summe - Aktien			62.201.015	61.977.635	96,10
Summe - Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren			62.201.015	61.977.635	96,10
SUMME ANLAGEBESTAND			62.201.015	61.977.635	96,10

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Aktien					
Kaimaninseln					
Airtac International Group	20.309	TWD	561.394	601.116	0,32
Alchip Technologies Ltd.	11.178	TWD	1.096.436	1.248.700	0,66
Bizlink Holding, Inc.	25.310	TWD	1.255.885	1.224.398	0,64
Chailease Holding Co. Ltd.	223.929	TWD	997.114	751.882	0,39
Zhen Ding Technology Holding Ltd.	105.739	TWD	438.433	477.871	0,25
			4.349.262	4.303.967	2,26
Taiwan					
Accton Technology Corp.	73.070	TWD	1.248.537	2.755.779	1,45
Advantech Co. Ltd.	69.441	TWD	720.415	636.496	0,34
ASE Technology Holding Co. Ltd.	481.544	TWD	2.064.372	3.839.111	2,02
Asia Cement Corp.	334.760	TWD	454.211	396.336	0,21
Asia Vital Components Co. Ltd.	47.897	TWD	1.200.659	2.301.824	1,21
ASPEED Technology, Inc.	4.333	TWD	884.463	1.001.180	0,53
Asustek Computer, Inc.	102.035	TWD	1.493.783	1.779.576	0,94
Caliway Biopharmaceuticals Co. Ltd.	146.360	TWD	930.706	722.006	0,38
Catcher Technology Co. Ltd.	77.344	TWD	519.536	512.008	0,27
Cathay Financial Holding Co. Ltd.	1.383.726	TWD	2.385.903	3.338.153	1,76
Chang Hwa Commercial Bank Ltd.	1.024.698	TWD	581.478	666.924	0,35
Cheng Shin Rubber Industry Co. Ltd.	258.572	TWD	347.665	242.767	0,13
China Airlines Ltd.	424.289	TWD	321.521	272.772	0,14
China Steel Corp.	1.712.345	TWD	1.278.099	1.035.456	0,55
Chroma ATE, Inc.	55.620	TWD	1.432.960	1.371.891	0,72
Chunghwa Telecom Co. Ltd.	551.733	TWD	2.170.384	2.291.534	1,21
Compal Electronics, Inc.	608.030	TWD	542.755	588.282	0,31
CTBC Financial Holding Co. Ltd.	2.424.054	TWD	2.438.689	3.872.870	2,04
Delta Electronics, Inc.	282.562	TWD	3.828.824	8.660.181	4,56
E Ink Holdings, Inc.	125.073	TWD	873.895	788.162	0,42
E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	2.112.250	TWD	1.793.683	2.268.851	1,20
Eclat Textile Co. Ltd.	27.364	TWD	406.929	334.860	0,18
Elite Material Co. Ltd.	43.463	TWD	1.044.368	2.275.477	1,20
eMemory Technology, Inc.	9.213	TWD	695.859	507.264	0,27
Eva Airways Corp.	392.406	TWD	453.592	456.468	0,24
Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	156.868	TWD	734.845	948.582	0,50
Far Eastern New Century Corp.	466.194	TWD	457.396	412.476	0,22
Far EasTone Telecommunications Co. Ltd.	256.393	TWD	649.786	720.533	0,38
Feng TAY Enterprise Co. Ltd.	71.558	TWD	330.952	265.321	0,14
First Financial Holding Co. Ltd.	1.669.775	TWD	1.337.333	1.562.400	0,82
Formosa Chemicals & Fibre Corp.	510.090	TWD	902.666	521.121	0,27
Formosa Plastics Corp.	554.689	TWD	1.157.141	688.495	0,36
Fortune Electric Co. Ltd.	22.769	TWD	414.497	554.361	0,29
Fubon Financial Holding Co. Ltd.	1.219.405	TWD	2.555.000	3.729.566	1,96
Gigabyte Technology Co. Ltd.	77.388	TWD	725.961	614.513	0,32
Global Unichip Corp.	12.647	TWD	576.435	855.329	0,45
Globalwafers Co. Ltd.	38.308	TWD	579.399	494.997	0,26
Gold Circuit Electronics Ltd.	46.620	TWD	803.218	1.019.333	0,54
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	1.823.234	TWD	8.544.366	13.375.199	7,05
Hotai Motor Co. Ltd.	44.842	TWD	897.292	784.937	0,41
Hua Nan Financial Holdings Co. Ltd.	1.312.903	TWD	989.439	1.295.332	0,68

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Aktien (Fortsetzung)					
Taiwan (Fortsetzung)					
Innolux Corp.	1.101.832	TWD	480.211	597.897	0,31
International Games System Co. Ltd.	32.614	TWD	943.647	748.387	0,39
Inventec Corp.	390.051	TWD	483.469	532.556	0,28
Jentech Precision Industrial Co. Ltd.	12.299	TWD	623.294	1.074.482	0,57
KGI Financial Holding Co. Ltd.	2.316.591	TWD	1.022.966	1.271.819	0,67
King Slide Works Co. Ltd.	8.199	TWD	834.209	978.541	0,52
King Yuan Electronics Co. Ltd.	159.860	TWD	1.036.231	1.259.221	0,66
Largan Precision Co. Ltd.	14.526	TWD	1.317.355	1.153.463	0,61
Lite-On Technology Corp.	285.728	TWD	906.296	1.486.817	0,78
Lotes Co. Ltd.	12.096	TWD	592.031	498.538	0,26
MediaTek, Inc.	220.963	TWD	7.189.907	10.056.399	5,30
Mega Financial Holding Co. Ltd.	1.721.942	TWD	1.994.993	2.192.126	1,15
Nan Ya Plastics Corp.	748.648	TWD	1.329.099	1.434.370	0,76
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	25.423	TWD	311.473	292.093	0,15
Novatek Microelectronics Corp.	83.886	TWD	1.140.796	998.500	0,53
Pegatron Corp.	292.306	TWD	737.420	638.188	0,34
PharmaEssentia Corp.	43.932	TWD	653.919	657.152	0,35
President Chain Store Corp.	82.644	TWD	724.506	582.602	0,31
Quanta Computer, Inc.	392.894	TWD	2.423.696	3.401.192	1,79
Realtek Semiconductor Corp.	70.320	TWD	1.029.290	1.094.396	0,58
Shanghai Commercial & Savings Bank Ltd.	564.540	TWD	788.725	729.470	0,38
SinoPac Financial Holdings Co. Ltd.	1.788.166	TWD	1.110.908	1.627.649	0,86
Taiwan Business Bank	1.057.485	TWD	445.146	538.494	0,28
Taiwan Cooperative Financial Holding Co. Ltd.	1.593.242	TWD	1.139.184	1.232.182	0,65
Taiwan High Speed Rail Corp.	285.328	TWD	277.524	254.267	0,13
Taiwan Mobile Co. Ltd.	254.312	TWD	864.257	878.180	0,46
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	1.223.669	TWD	30.225.597	60.364.633	31,80
TCC Group Holdings Co. Ltd.	986.273	TWD	1.047.844	728.236	0,38
Teco Electric & Machinery Co. Ltd.	172.171	TWD	508.601	460.284	0,24
TS Financial Holding Co. Ltd.	3.067.254	TWD	1.713.061	1.991.438	1,05
Unimicron Technology Corp.	189.255	TWD	858.975	1.325.125	0,70
Uni-President Enterprises Corp.	700.821	TWD	1.718.418	1.719.683	0,91
United Microelectronics Corp.	1.640.042	TWD	2.190.260	2.570.681	1,35
Vanguard International Semiconductor Corp.	162.022	TWD	495.618	474.920	0,25
Wan Hai Lines Ltd.	101.476	TWD	302.153	254.493	0,13
Wistron Corp.	438.519	TWD	1.389.913	2.100.447	1,11
Wiwynn Corp.	16.184	TWD	1.019.147	2.310.124	1,22
Yageo Corp.	240.685	TWD	1.057.526	1.769.489	0,93
Yang Ming Marine Transport Corp.	253.000	TWD	621.562	448.500	0,24
Yuanta Financial Holding Co. Ltd.	1.547.692	TWD	1.307.758	1.935.816	1,02
			126.625.997	185.421.573	97,68
Summe - Aktien			130.975.259	189.725.540	99,94
Summe - Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren			130.975.259	189.725.540	99,94

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand
zum 31. Dezember 2025
(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einstandskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Bezugsrechte					
Taiwan					
Unimicron Technology Corp.-Rights-14.11.2025	4.370	TWD	—	14.465	0,01
			—	14.465	0,01
Summe - Bezugsrechte			—	14.465	0,01
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			—	14.465	0,01
SUMME ANLAGEBESTAND			130.975.259	189.740.005	99,95

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren^(A)					
Aktien					
Brasilien					
Ambev SA	1.526.953	BRL	3.750.754	3.862.141	2,65
Axia Energia	393.171	BRL	2.706.699	3.631.258	2,49
Axia Energia-B-	76.766	BRL	551.596	734.354	0,50
Axia Energia-C-	118.541	BRL	793.845	1.062.591	0,73
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	1.701.149	BRL	4.181.988	4.312.051	2,96
Banco Bradesco SA	513.361	BRL	1.382.100	1.461.459	1,00
Banco Bradesco SA-Pref-	1.708.386	BRL	5.285.203	5.670.978	3,89
Banco BTG Pactual SA	380.612	BRL	2.704.079	3.652.097	2,51
Banco do Brasil SA	554.678	BRL	2.259.823	2.218.813	1,52
BB Seguridade Participacoes SA	225.839	BRL	1.361.215	1.489.864	1,02
Caixa Seguridade Participacoes SA	193.581	BRL	536.582	587.128	0,40
Companhia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP	159.183	BRL	2.908.563	3.874.889	2,66
Companhia Energetica de Minas Gerais-Pref-	553.204	BRL	1.037.709	1.130.687	0,78
Companhia Paranaense de Energia - Copel	358.162	BRL	760.658	854.922	0,59
CPFL Energia SA	74.349	BRL	543.519	723.036	0,50
Embraer SA	227.112	BRL	2.716.575	3.672.088	2,52
Energisa SA	98.909	BRL	784.408	851.234	0,58
Eneva SA	312.467	BRL	931.760	1.150.707	0,79
Engie Brasil Energia SA	92.135	BRL	499.829	527.448	0,36
Equatorial SA	384.815	BRL	2.345.275	2.703.659	1,86
Gerdau SA-Pref-	418.044	BRL	1.417.219	1.555.530	1,07
Itau Unibanco Holding SA-Pref-	1.774.275	BRL	10.548.206	12.702.187	8,72
Itausa SA-Pref-	1.900.474	BRL	3.551.088	4.050.830	2,78
Klabin SA	264.267	BRL	954.718	904.722	0,62
Localiza Rent a Car SA	296.890	BRL	2.338.251	2.360.600	1,62
Localiza Rent a Car SA	11.418	BRL	87.572	86.472	0,06
MBRF Global Foods Co. SA	208.724	BRL	843.437	761.039	0,52
Motiva Infraestrutura de Mobilidade SA	325.860	BRL	826.553	895.561	0,61
Petroleo Brasileiro SA	1.202.044	BRL	7.611.595	7.144.591	4,90
Petroleo Brasileiro SA-Pref-	1.496.464	BRL	8.847.483	8.416.629	5,78
Porto Seguro SA	62.586	BRL	581.935	552.335	0,38
PRIO SA	274.731	BRL	1.899.925	2.076.620	1,43
Raia Drogasil SA	424.027	BRL	1.704.540	1.814.578	1,25
Rede D'Or Sao Luiz SA 144A	258.504	BRL	1.849.885	1.915.753	1,31
Rumo SA	419.804	BRL	1.357.458	1.130.765	0,78
Suzano SA	224.318	BRL	2.174.539	2.106.147	1,45
Telefonica Brasil SA	260.244	BRL	1.370.543	1.571.983	1,08
TIM SA	273.363	BRL	968.923	1.064.568	0,73
TOTVS SA	174.044	BRL	1.179.643	1.336.516	0,92
Ultrapar Participacoes SA	234.002	BRL	851.784	892.494	0,61
Vale SA	1.173.287	BRL	14.005.677	15.407.588	10,57
Vibra Energia SA	348.023	BRL	1.398.108	1.608.729	1,10
WEG SA	542.330	BRL	4.137.652	4.801.027	3,30
			108.548.914	119.328.668	81,90
Kaimaninseln					
NU Holdings Ltd.-A-	1.096.076	USD	16.132.170	18.348.312	12,59

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand
zum 31. Dezember 2025
(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einstandskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren^(A)					
Aktien (Fortsetzung)					
Kaimaninseln (Fortsetzung)					
StoneCo Ltd.-A-	71.945	USD	1.089.376	1.064.067	0,73
XP, Inc.-A-	129.894	USD	2.295.685	2.126.365	1,46
			19.517.231	21.538.744	14,78
Niederlande					
JBS NV-A-	131.346	USD	1.719.266	1.894.009	1,30
			1.719.266	1.894.009	1,30
Summe - Aktien			129.785.411	142.761.421	97,98
Summe - Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren			129.785.411	142.761.421	97,98
SUMME ANLAGEBESTAND			129.785.411	142.761.421	97,98

^(A) Alle hier aufgeführten doppelten Wertpapiere gleichen Namens sind entweder an verschiedenen Börsen notiert oder haben unterschiedliche ISIN-Codes.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers**

Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Aktien					
USA					
Abbott Laboratories	65.755	USD	8.433.010	8.238.444	3,99
AES Corp.	59.095	USD	810.192	847.422	0,41
Airbnb, Inc.-A-	30.791	USD	3.966.638	4.178.955	2,02
Alphabet, Inc.-C-	29.264	USD	8.870.803	9.183.043	4,45
Amazon.com, Inc.	43.359	USD	9.794.377	10.008.124	4,85
Analog Devices, Inc.	33.765	USD	9.307.946	9.157.068	4,44
Apple, Inc.	68.765	USD	18.498.998	18.694.453	9,05
Berkshire Hathaway, Inc.-B-	18.359	USD	9.014.142	9.228.151	4,47
Capital One Financial Corp.	33.251	USD	7.020.949	8.058.712	3,90
Charles Schwab Corp.	52.448	USD	5.001.441	5.240.080	2,54
Cintas Corp.	15.509	USD	2.914.256	2.916.778	1,41
Eli Lilly & Co.	17.487	USD	18.219.318	18.792.929	9,10
Expand Energy Corp.	28.665	USD	3.443.609	3.163.469	1,53
Henry Schein, Inc.	4.928	USD	359.153	372.458	0,18
Honeywell International, Inc.	47.221	USD	9.115.550	9.212.345	4,46
International Business Machines Corp.	30.268	USD	9.272.553	8.965.684	4,34
KLA Corp.	7.767	USD	8.810.263	9.437.526	4,57
Lennar Corp.-A-	14.667	USD	1.925.777	1.507.768	0,73
Lockheed Martin Corp.	385	USD	172.018	186.213	0,09
M&T Bank Corp.	24.152	USD	4.594.193	4.866.145	2,36
Micron Technology, Inc.	845	USD	248.743	241.172	0,12
Norfolk Southern Corp.	15.677	USD	4.595.436	4.526.263	2,19
Northrop Grumman Corp.	7.600	USD	4.205.232	4.333.596	2,10
Palantir Technologies, Inc.-A-	47.172	USD	8.564.738	8.384.823	4,06
Phillips 66	3.000	USD	426.960	387.120	0,19
Ross Stores, Inc.	8.633	USD	1.538.314	1.555.149	0,75
RTX Corp.	4.431	USD	751.852	812.645	0,39
Salesforce, Inc.	12.486	USD	3.223.136	3.307.666	1,60
Stanley Black & Decker, Inc.	4.124	USD	294.949	306.331	0,15
Tesla, Inc.	37.259	USD	12.236.045	16.756.118	8,12
Texas Instruments, Inc.	37.748	USD	6.094.572	6.548.901	3,17
TJX Cos., Inc.	115.379	USD	17.025.970	17.723.368	8,58
Tyler Technologies, Inc.	168	USD	101.262	76.264	0,04
Welltower REIT, Inc.	636	USD	120.999	118.048	0,06
			198.973.394	207.333.231	100,41
Summe - Aktien			198.973.394	207.333.231	100,41
Summe - Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren			198.973.394	207.333.231	100,41
SUMME ANLAGEBESTAND			198.973.394	207.333.231	100,41

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren^(A)					
Aktien					
Korea					
Alteogen, Inc.	2.478	KRW	468.550	773.219	0,91
Amorepacific Corp.	1.813	KRW	292.088	150.396	0,18
APR Corp.	1.509	KRW	252.960	241.976	0,29
Celltrion, Inc.	9.268	KRW	1.232.207	1.164.491	1,38
Coway Co. Ltd.	3.344	KRW	221.080	201.724	0,24
DB Insurance Co. Ltd.	2.853	KRW	169.925	259.643	0,31
Doosan Bobcat, Inc.	3.287	KRW	106.905	131.658	0,16
Doosan Co. Ltd.	461	KRW	202.944	249.933	0,30
Doosan Enerbility Co. Ltd.	27.703	KRW	638.148	1.448.083	1,71
Ecopro BM Co. Ltd.	3.032	KRW	274.010	308.557	0,36
Ecopro Co. Ltd.	6.314	KRW	904.692	397.981	0,47
Hana Financial Group, Inc.	17.181	KRW	680.063	1.122.302	1,33
Hanjin Kal Corp.	1.456	KRW	76.486	125.330	0,15
Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	4.608	KRW	161.973	186.489	0,22
Hanmi Semiconductor Co. Ltd.	2.659	KRW	145.874	235.158	0,28
Hanwha Aerospace Co. Ltd.	2.070	KRW	528.996	1.352.171	1,60
Hanwha Ocean Co. Ltd.	8.514	KRW	410.252	671.404	0,79
Hanwha Systems Co. Ltd.	4.685	KRW	160.343	176.921	0,21
HD Hyundai Co. Ltd.	2.694	KRW	191.841	352.517	0,42
HD Hyundai Electric Co. Ltd.	1.446	KRW	417.035	776.928	0,92
HD Hyundai Heavy Industries Co. Ltd.	2.271	KRW	556.877	802.429	0,95
HD Hyundai Marine Solution Co. Ltd.	973	KRW	136.747	130.697	0,15
HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd.	2.620	KRW	364.539	740.231	0,88
HLB, Inc.	7.336	KRW	264.431	258.699	0,31
HMM Co. Ltd.	14.621	KRW	446.789	208.067	0,25
HYBE Co. Ltd.	1.420	KRW	296.227	325.292	0,38
Hyosung Heavy Industries Corp.	345	KRW	341.329	426.535	0,50
Hyundai Glovis Co. Ltd.	2.325	KRW	209.023	291.482	0,34
Hyundai Mobis Co. Ltd.	3.681	KRW	761.507	953.117	1,13
Hyundai Motor Co.	8.219	KRW	1.276.676	1.691.669	2,00
Hyundai Motor Co.-Pref-	2.168	KRW	213.009	319.808	0,38
Hyundai Motor Co.-Pref-	1.375	KRW	131.540	196.626	0,23
Hyundai Rotem Co. Ltd.	4.717	KRW	313.581	615.268	0,73
Industrial Bank of Korea	17.305	KRW	191.312	251.668	0,30
Kakao Corp.	19.113	KRW	864.186	797.398	0,94
KakaoBank Corp.	10.351	KRW	378.391	155.206	0,18
KB Financial Group, Inc.	22.384	KRW	1.122.847	1.937.652	2,29
Kia Corp.	14.586	KRW	822.805	1.233.262	1,46
Korea Aerospace Industries Ltd.	4.533	KRW	198.146	359.984	0,43
Korea Electric Power Corp.	15.832	KRW	425.132	518.740	0,61
Korea Investment Holdings Co. Ltd.	2.591	KRW	182.733	290.837	0,34
Korea Zinc Co. Ltd.	240	KRW	109.574	219.250	0,26
Korean Air Lines Co. Ltd.	11.415	KRW	211.592	178.688	0,21
Krafton, Inc.	1.763	KRW	519.893	301.064	0,36
KT&G Corp.	5.913	KRW	487.351	583.275	0,69
LG Chem Ltd.	3.050	KRW	1.125.049	705.043	0,83
LG Corp.	5.737	KRW	367.516	321.388	0,38

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren^(A)					
Aktien (Fortsetzung)					
Korea (Fortsetzung)					
LG Display Co. Ltd.	18.601	KRW	277.313	152.496	0,18
LG Electronics, Inc.	6.565	KRW	467.308	418.815	0,50
LG Energy Solution Ltd.	2.888	KRW	1.068.285	738.765	0,87
LG H&H Co. Ltd.	617	KRW	407.371	110.718	0,13
LG Uplus Corp.	13.059	KRW	138.935	133.441	0,16
LIG Nex1 Co. Ltd.	822	KRW	299.380	240.229	0,28
LS Electric Co. Ltd.	930	KRW	147.815	296.970	0,35
Meritz Financial Group, Inc.	4.889	KRW	208.888	383.844	0,45
Mirae Asset Securities Co. Ltd.	12.377	KRW	117.205	200.620	0,24
NAVER Corp.	8.718	KRW	1.576.791	1.467.575	1,73
NH Investment & Securities Co. Ltd.	8.883	KRW	97.802	130.111	0,15
POSCO Future M Co. Ltd.	2.206	KRW	263.697	286.364	0,34
POSCO Holdings, Inc.	4.496	KRW	1.069.055	951.914	1,13
Posco International Corp.	3.290	KRW	90.461	113.279	0,13
Samsung Biologics Co. Ltd. 144A	714	KRW	507.406	840.117	0,99
Samsung C&T Corp.	5.244	KRW	636.092	871.846	1,03
Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	3.453	KRW	383.288	611.235	0,72
Samsung Electronics Co. Ltd.	292.729	KRW	14.687.416	24.364.449	28,80
Samsung Electronics Co. Ltd.-Pref-	50.411	KRW	2.105.333	3.121.489	3,69
Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	1.844	KRW	430.281	636.193	0,75
Samsung Heavy Industries Co. Ltd.	43.433	KRW	394.314	726.622	0,86
Samsung Life Insurance Co. Ltd.	4.960	KRW	389.649	542.637	0,64
Samsung SDI Co. Ltd.	3.732	KRW	942.260	698.188	0,83
Samsung SDS Co. Ltd.	2.639	KRW	421.550	314.178	0,37
Samyang Foods Co. Ltd.	257	KRW	217.174	219.615	0,26
Shinhan Financial Group Co. Ltd.	26.982	KRW	1.057.892	1.440.364	1,70
SK Biopharmaceuticals Co. Ltd.	1.942	KRW	210.541	167.973	0,20
SK Hynix, Inc.	33.750	KRW	4.660.667	15.251.987	18,03
SK Innovation Co. Ltd.	4.193	KRW	472.112	294.562	0,35
SK Square Co. Ltd.	5.732	KRW	438.778	1.464.285	1,73
SK Telecom Co. Ltd.	6.466	KRW	246.526	240.138	0,28
SK, Inc.	2.248	KRW	424.962	400.272	0,47
S-Oil Corp.	2.792	KRW	164.795	160.866	0,19
Woori Financial Group, Inc.	40.840	KRW	501.714	793.808	0,94
Yuhan Corp.	3.471	KRW	173.226	270.827	0,32
			55.551.456	84.197.048	99,53
Summe - Aktien			55.551.456	84.197.048	99,53
Summe - Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren			55.551.456	84.197.048	99,53

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand
zum 31. Dezember 2025
(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einstandskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Investmentfondsanteile					
Investmentfonds/Offener Fonds					
Irland					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed					
Dollar Fund-Z-	1	USD	12.248	12.304	0,02
			12.248	12.304	0,02
Summe Investmentfonds/Offener Fonds			12.248	12.304	0,02
Summe Investmentfondsanteile			12.248	12.304	0,02
SUMME ANLAGEBESTAND			55.563.704	84.209.352	99,55

^(A) Alle hier aufgeführten doppelten Wertpapiere gleichen Namens sind entweder an verschiedenen Börsen notiert oder haben unterschiedliche ISIN-Codes.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers MSCI CHINA A UCITS ETF

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Aktien					
Kaimaninseln					
GalaxyCore, Inc.-A-	43.413	CNY	93.837	92.922	0,07
			93.837	92.922	0,07
China					
360 Security Technology, Inc.-A-	139.543	CNY	230.305	223.310	0,17
37 Interactive Entertainment Network Technology Group Co. Ltd.-A-	44.663	CNY	102.975	151.011	0,11
Accelink Technologies Co. Ltd.-A-	15.946	CNY	97.535	159.804	0,12
ACM Research Shanghai, Inc.-A-	4.865	CNY	78.916	122.706	0,09
Advanced Micro-Fabrication Equipment, Inc. China-A-	13.398	CNY	395.170	523.486	0,39
AECC Aviation Power Co. Ltd.-A-	53.254	CNY	299.219	305.412	0,23
Agricultural Bank of China Ltd.-A-	1.698.967	CNY	1.249.788	1.869.364	1,40
Aier Eye Hospital Group Co. Ltd.-A-	185.554	CNY	358.668	291.891	0,22
Air China Ltd.-A-	257.238	CNY	279.095	345.321	0,26
Aluminum Corp. of China Ltd.-A-	263.809	CNY	278.746	461.858	0,35
Amlogic Shanghai Co. Ltd.-A-	8.517	CNY	84.293	106.439	0,08
Angel Yeast Co. Ltd.-A-	17.796	CNY	85.636	111.519	0,08
Anhui Conch Cement Co. Ltd.-A-	79.931	CNY	278.976	250.330	0,19
Anhui Gujing Distillery Co. Ltd.-A-	7.965	CNY	192.671	151.313	0,11
Anhui Jianghuai Automobile Group Corp. Ltd.-A-	43.685	CNY	223.339	309.803	0,23
Anker Innovations Technology Co. Ltd.-A-	10.731	CNY	134.633	175.864	0,13
APT Medical, Inc.-A-	2.775	CNY	107.929	96.716	0,07
Avary Holding Shenzhen Co. Ltd.-A-	46.238	CNY	231.478	335.062	0,25
BAIC BluePark New Energy Technology Co. Ltd.-A-	112.423	CNY	133.281	129.336	0,10
Bank of Beijing Co. Ltd.-A-	421.806	CNY	342.550	331.162	0,25
Bank of Changsha Co. Ltd.-A-	81.093	CNY	100.523	112.695	0,08
Bank of Chengdu Co. Ltd.-A-	84.606	CNY	198.446	195.395	0,15
Bank of China Ltd.-A-	793.482	CNY	577.836	651.387	0,49
Bank of Communications Co. Ltd.-A-	1.064.586	CNY	1.116.446	1.105.774	0,83
Bank of Hangzhou Co. Ltd.-A-	144.513	CNY	299.528	316.357	0,24
Bank of Jiangsu Co. Ltd.-A-	366.217	CNY	478.528	545.657	0,41
Bank of Nanjing Co. Ltd.-A-	246.066	CNY	368.953	402.945	0,30
Bank of Ningbo Co. Ltd.-A-	131.885	CNY	459.593	530.756	0,40
Bank of Shanghai Co. Ltd.-A-	283.671	CNY	348.750	410.472	0,31
Bank of Suzhou Co. Ltd.-A-	89.635	CNY	101.086	106.458	0,08
Baoshan Iron & Steel Co. Ltd.-A-	434.772	CNY	413.493	464.051	0,35
Beijing Compass Technology Development Co. Ltd.-A-	12.120	CNY	267.342	227.243	0,17
Beijing Enlight Media Co. Ltd.-A-	59.060	CNY	146.223	138.597	0,10
Beijing Kingsoft Office Software, Inc.-A-	9.304	CNY	372.983	409.312	0,31
Beijing New Building Materials PLC-A-	34.152	CNY	131.379	122.175	0,09
Beijing Roborock Technology Co. Ltd.-A-	5.091	CNY	111.944	110.909	0,08
Beijing Tiantan Biological Products Corp. Ltd.-A-	39.423	CNY	113.119	92.289	0,07
Beijing Tong Ren Tang Co. Ltd.-A-	27.776	CNY	151.892	128.375	0,10
Beijing Wantai Biological Pharmacy Enterprise Co. Ltd.-A-	21.162	CNY	213.060	136.250	0,10
Beijing Yanjing Brewery Co. Ltd.-A-	56.161	CNY	83.864	90.357	0,07
Beijing-Shanghai High Speed Railway Co. Ltd.-A-	976.352	CNY	812.739	720.380	0,54

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers MSCI CHINA A UCITS ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Aktien (Fortsetzung)					
China (Fortsetzung)					
Bestechnic Shanghai Co. Ltd.-A-	3.317	CNY	113.080	107.846	0,08
BOC International China Co. Ltd.-A-	55.469	CNY	90.570	119.124	0,09
BOE Technology Group Co. Ltd.-A-	732.849	CNY	424.535	442.022	0,33
BYD Co. Ltd.-A-	108.358	CNY	1.448.703	1.517.023	1,14
Caitong Securities Co. Ltd.-A-	89.393	CNY	103.036	111.678	0,08
Cambricon Technologies Corp. Ltd.-A-	8.357	CNY	722.406	1.622.982	1,22
Capital Securities Co. Ltd.-A-	36.493	CNY	116.570	98.239	0,07
CCOOP Group Co. Ltd.-A-	361.242	CNY	145.215	129.386	0,10
CGN Power Co. Ltd.-A-	315.663	CNY	174.155	170.043	0,13
Changchun High-Tech Industry Group Co. Ltd.-A-	7.931	CNY	117.819	105.160	0,08
Changjiang Securities Co. Ltd.-A-	110.964	CNY	108.522	129.565	0,10
Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems Co. Ltd.-A-	5.836	CNY	104.468	103.151	0,08
Chaozhou Three-Circle Group Co. Ltd.-A-	38.298	CNY	192.935	251.024	0,19
Chifeng Jilong Gold Mining Co. Ltd.-A-	33.549	CNY	87.670	150.155	0,11
China CITIC Bank Corp. Ltd.-A-	243.920	CNY	273.087	269.083	0,20
China Construction Bank Corp.-A-	422.649	CNY	530.258	561.921	0,42
China CSSC Holdings Ltd.-A-	150.082	CNY	758.735	715.152	0,54
China Eastern Airlines Corp. Ltd.-A-	344.140	CNY	191.670	295.824	0,22
China Energy Engineering Corp. Ltd.-A-	647.108	CNY	211.562	217.867	0,16
China Everbright Bank Co. Ltd.-A-	926.203	CNY	480.970	463.105	0,35
China Galaxy Securities Co. Ltd.-A-	144.431	CNY	318.299	325.282	0,24
China Great Wall Securities Co. Ltd.-A-	80.371	CNY	97.232	117.448	0,09
China Greatwall Technology Group Co. Ltd.-A-	65.385	CNY	158.943	134.986	0,10
China International Capital Corp. Ltd.-A-	59.269	CNY	294.683	297.196	0,22
China Jushi Co. Ltd.-A-	79.731	CNY	130.515	195.331	0,15
China Life Insurance Co. Ltd.-A-	54.868	CNY	319.374	357.666	0,27
China Merchants Bank Co. Ltd.-A-	411.972	CNY	2.191.947	2.484.835	1,86
China Merchants Energy Shipping Co. Ltd.-A-	161.077	CNY	144.172	207.232	0,16
China Merchants Expressway Network & Technology Holdings Co. Ltd.-A-	114.138	CNY	190.256	164.831	0,12
China Merchants Securities Co. Ltd.-A-	148.271	CNY	386.979	353.474	0,27
China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings Co. Ltd.-A-	180.098	CNY	271.316	222.931	0,17
China Minsheng Banking Corp. Ltd.-A-	707.872	CNY	408.894	388.420	0,29
China National Chemical Engineering Co. Ltd.-A-	122.594	CNY	137.725	132.255	0,10
China National Nuclear Power Co. Ltd.-A-	410.235	CNY	547.289	508.389	0,38
China National Software & Service Co. Ltd.-A-	18.700	CNY	138.336	124.042	0,09
China Northern Rare Earth Group High-Tech Co. Ltd.-A-	72.115	CNY	262.645	476.500	0,36
China Pacific Insurance Group Co. Ltd.-A-	136.635	CNY	666.055	820.403	0,62
China Petroleum & Chemical Corp.-A-	646.748	CNY	560.705	572.626	0,43
China Railway Group Ltd.-A-	409.940	CNY	361.642	317.735	0,24
China Railway Signal & Communication Corp. Ltd.-A-	144.314	CNY	122.740	113.095	0,08
China Rare Earth Resources & Technology Co. Ltd.-A-	21.362	CNY	101.791	142.129	0,11

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers MSCI CHINA A UCITS ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Aktien (Fortsetzung)					
China (Fortsetzung)					
China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	33.780	CNY	157.847	137.734	0,10
China Shenhua Energy Co. Ltd.-A-	131.701	CNY	756.143	764.173	0,57
China Southern Airlines Co. Ltd.-A-	224.062	CNY	196.461	257.127	0,19
China State Construction Engineering Corp. Ltd.-A-	824.466	CNY	680.619	605.951	0,45
China Three Gorges Renewables Group Co. Ltd.-A-	570.517	CNY	355.961	334.302	0,25
China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd.-A-	39.123	CNY	373.133	530.014	0,40
China United Network Communications Ltd.-A-	624.538	CNY	452.488	457.222	0,34
China Vanke Co. Ltd.-A-	195.669	CNY	218.624	130.354	0,10
China XD Electric Co. Ltd.-A-	102.808	CNY	105.980	134.034	0,10
China Yangtze Power Co. Ltd.-A-	488.427	CNY	1.923.113	1.902.640	1,43
China Zheshang Bank Co. Ltd.-A-	435.502	CNY	181.727	189.676	0,14
Chongqing Changan Automobile Co. Ltd.-A-	164.892	CNY	307.807	280.177	0,21
Chongqing Qianli Technology Co. Ltd.-A-	90.340	CNY	137.411	137.582	0,10
Chongqing Rural Commercial Bank Co. Ltd.-A-	177.323	CNY	146.646	164.114	0,12
Chongqing Zhifei Biological Products Co. Ltd.-A-	48.238	CNY	180.977	130.409	0,10
Citic Pacific Special Steel Group Co. Ltd.-A-	67.177	CNY	112.089	157.550	0,12
CITIC Securities Co. Ltd.-A-	244.312	CNY	1.017.862	1.004.907	0,75
CMOC Group Ltd.-A-	348.343	CNY	397.041	998.125	0,75
CNGR Advanced Material Co. Ltd.-A-	18.562	CNY	97.386	123.207	0,09
CNPC Capital Co. Ltd.-A-	168.292	CNY	180.193	231.463	0,17
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd.-A-	87.983	CNY	3.249.793	4.629.351	3,47
COSCO SHIPPING Energy Transportation Co. Ltd.-A-	84.160	CNY	142.114	140.830	0,11
COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd.-A-	251.683	CNY	500.053	547.360	0,41
CRRC Corp. Ltd.-A-	485.471	CNY	536.789	474.346	0,36
CSC Financial Co. Ltd.-A-	86.222	CNY	318.739	330.685	0,25
CSI Solar Co. Ltd.-A-	73.876	CNY	110.175	157.808	0,12
CSPC Innovation Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	27.994	CNY	126.317	144.663	0,11
Daqin Railway Co. Ltd.-A-	402.068	CNY	376.642	297.233	0,22
Datang International Power Generation Co. Ltd.-A-	249.063	CNY	102.246	124.532	0,09
Dongfang Electric Corp. Ltd.-A-	61.129	CNY	134.557	212.639	0,16
Dongxing Securities Co. Ltd.-A-	64.885	CNY	101.601	129.027	0,10
East Money Information Co. Ltd.-A-	315.484	CNY	1.137.632	1.047.704	0,79
Eastroc Beverage Group Co. Ltd.-A-	10.331	CNY	341.482	395.763	0,30
Ecovacs Robotics Co. Ltd.-A-	11.785	CNY	90.113	136.221	0,10
Empyrean Technology Co. Ltd.-A-	8.931	CNY	156.938	136.052	0,10
ENN Natural Gas Co. Ltd.-A-	51.723	CNY	133.623	153.836	0,12
Eoptolink Technology, Inc. Ltd.-A-	19.772	CNY	314.344	1.220.547	0,92
Eve Energy Co. Ltd.-A-	40.723	CNY	278.579	383.662	0,29
Everbright Securities Co. Ltd.-A-	78.631	CNY	205.930	197.705	0,15
Everdisplay Optronics Shanghai Co. Ltd.-A-	277.917	CNY	93.811	105.912	0,08
Flat Glass Group Co. Ltd.-A-	38.808	CNY	124.632	87.124	0,07
Focus Media Information Technology Co. Ltd.-A-	288.286	CNY	283.776	304.396	0,23
Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd.-A-	92.358	CNY	569.459	489.845	0,37
Founder Securities Co. Ltd.-A-	165.317	CNY	198.858	184.740	0,14
Foxconn Industrial Internet Co. Ltd.-A-	264.245	CNY	943.659	2.349.072	1,76
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd.-A-	39.823	CNY	317.635	369.535	0,28

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers MSCI CHINA A UCITS ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Aktien (Fortsetzung)					
China (Fortsetzung)					
Ganfeng Lithium Group Co. Ltd.-A-	32.264	CNY	181.741	290.702	0,22
GD Power Development Co. Ltd.-A-	355.986	CNY	232.136	257.046	0,19
GEM Co. Ltd.-A-	102.208	CNY	97.087	122.416	0,09
GF Securities Co. Ltd.-A-	117.654	CNY	280.486	371.169	0,28
Giant Network Group Co. Ltd.-A-	38.720	CNY	175.037	240.143	0,18
GigaDevice Semiconductor, Inc.-A-	13.118	CNY	191.091	402.658	0,30
GoerTek, Inc.-A-	70.300	CNY	244.632	289.360	0,22
Goldwind Science & Technology Co. Ltd.-A-	69.600	CNY	107.877	203.417	0,15
Goneo Group Co. Ltd.-A-	18.422	CNY	128.392	107.762	0,08
Gotion High-tech Co. Ltd.-A-	36.008	CNY	122.555	201.760	0,15
Great Wall Motor Co. Ltd.-A-	54.022	CNY	194.541	175.147	0,13
Gree Electric Appliances, Inc. of Zhuhai-A-	55.769	CNY	331.023	321.353	0,24
Guangdong Haid Group Co. Ltd.-A-	33.325	CNY	224.039	264.406	0,20
Guangdong HEC Technology Holding Co. Ltd.-A-	60.220	CNY	175.399	193.516	0,15
Guanghui Energy Co. Ltd.-A-	127.665	CNY	122.354	89.988	0,07
Guangzhou Automobile Group Co. Ltd.-A-	123.749	CNY	158.966	144.670	0,11
Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings Co. Ltd.-A-	28.626	CNY	111.397	105.564	0,08
Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd.-A-	38.356	CNY	120.434	254.591	0,19
Guolian Minsheng Securities Co. Ltd.-A-	87.020	CNY	136.724	126.791	0,10
Guosen Securities Co. Ltd.-A-	136.249	CNY	222.730	256.103	0,19
Guotai Haitong Securities Co. Ltd.	281.778	CNY	729.138	829.596	0,62
Guoyuan Securities Co. Ltd.-A-	87.862	CNY	103.083	105.108	0,08
Haier Smart Home Co. Ltd.-A-	124.769	CNY	485.481	466.368	0,35
Hainan Airlines Holding Co. Ltd.-A-	860.323	CNY	211.779	223.094	0,17
Hainan Airport Infrastructure Co. Ltd.-A-	228.937	CNY	125.764	174.820	0,13
Haisco Pharmaceutical Group Co. Ltd.-A-	18.455	CNY	119.334	135.690	0,10
Hangzhou Chang Chuan Technology Co. Ltd.-A-	12.740	CNY	131.972	184.914	0,14
Hangzhou First Applied Material Co. Ltd.-A-	52.154	CNY	115.852	104.309	0,08
Hangzhou Silan Microelectronics Co. Ltd.-A-	32.983	CNY	127.170	134.248	0,10
Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd.-A-	7.679	CNY	66.327	62.379	0,05
Henan Shenhua Coal Industry & Electricity Power Co. Ltd.-A-	44.833	CNY	108.185	176.443	0,13
Henan Shuanghui Investment & Development Co. Ltd.-A-	69.000	CNY	242.402	261.668	0,20
Hengli Petrochemical Co. Ltd.-A-	140.468	CNY	286.590	453.405	0,34
Hengtong Optic-electric Co. Ltd.-A-	50.148	CNY	125.582	177.675	0,13
Hgtech Co. Ltd.-A-	20.062	CNY	113.622	228.013	0,17
Hithink RoyalFlush Information Network Co. Ltd.-A-	10.731	CNY	480.724	495.321	0,37
Hoshine Silicon Industry Co. Ltd.-A-	19.406	CNY	149.966	146.519	0,11
Huadian Power International Corp. Ltd.-A-	199.668	CNY	149.100	141.885	0,11
Huadong Medicine Co. Ltd.-A-	35.108	CNY	184.222	198.427	0,15
Huafon Chemical Co. Ltd.-A-	100.092	CNY	112.129	157.739	0,12
Huaibei Mining Holdings Co. Ltd.-A-	54.277	CNY	107.492	86.393	0,06
Huaneng Power International, Inc.-A-	183.938	CNY	182.176	196.588	0,15
Huaqin Technology Co. Ltd.-A-	16.988	CNY	171.717	220.846	0,17
Huatai Securities Co. Ltd.-A-	145.831	CNY	369.485	492.862	0,37
Huaxia Bank Co. Ltd.-A-	266.445	CNY	283.693	262.248	0,20

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers MSCI CHINA A UCITS ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Aktien (Fortsetzung)					
China (Fortsetzung)					
Huayu Automotive Systems Co. Ltd.-A-	63.185	CNY	151.846	181.047	0,14
Huizhou Desay Sv Automotive Co. Ltd.-A-	11.968	CNY	195.315	206.269	0,15
Hunan Valin Steel Co. Ltd.-A-	138.740	CNY	92.128	111.708	0,08
Hundsun Technologies, Inc.-A-	38.246	CNY	163.459	165.204	0,12
Hwatsing Technology Co. Ltd.-A-	7.105	CNY	122.845	152.769	0,11
Hygon Information Technology Co. Ltd.-A-	46.384	CNY	887.534	1.491.276	1,12
IEIT Systems Co. Ltd.-A-	29.192	CNY	196.379	278.539	0,21
Iflytek Co. Ltd.-A-	46.038	CNY	315.045	331.700	0,25
Imeik Technology Development Co. Ltd.-A-	6.165	CNY	169.934	125.173	0,09
Industrial & Commercial Bank of China Ltd.-A-	1.255.543	CNY	1.142.034	1.426.437	1,07
Industrial Bank Co. Ltd.-A-	422.239	CNY	1.133.754	1.273.985	0,96
Industrial Securities Co. Ltd.-A-	173.808	CNY	154.432	184.766	0,14
Ingenic Semiconductor Co. Ltd.-A-	9.631	CNY	94.063	146.315	0,11
Inner Mongolia BaoTou Steel Union Co. Ltd.-A-	903.717	CNY	255.081	308.146	0,23
Inner Mongolia Dian Tou Energy Corp. Ltd.-A-	44.738	CNY	127.889	178.889	0,13
Inner Mongolia Junzheng Energy & Chemical Industry Group Co. Ltd.-A-	169.806	CNY	119.334	117.259	0,09
Inner Mongolia Xingye Silver&Tin Mining Co. Ltd.-A-	35.340	CNY	149.874	180.245	0,14
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd.-A-	126.269	CNY	501.448	517.381	0,39
Isoftstone Information Technology Group Co. Ltd.-A-	18.962	CNY	153.494	128.850	0,10
JA Solar Technology Co. Ltd.-A-	65.800	CNY	138.442	107.939	0,08
JCET Group Co. Ltd.-A-	35.859	CNY	189.903	188.955	0,14
Jiangsu Eastern Shenghong Co. Ltd.-A-	132.843	CNY	168.109	207.259	0,16
Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd.-A-	26.818	CNY	218.222	422.290	0,32
Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd.-A-	127.409	CNY	912.374	1.087.365	0,82
Jiangsu Hoperun Software Co. Ltd.-A-	16.026	CNY	121.267	113.652	0,09
Jiangsu King's Luck Brewery JSC Ltd.-A-	24.877	CNY	156.411	123.958	0,09
Jiangsu Yanghe Distillery Co. Ltd.-A-	29.992	CNY	335.686	260.992	0,20
Jiangsu Yuyue Medical Equipment & Supply Co. Ltd.-A-	20.262	CNY	96.447	110.919	0,08
Jiangsu Zhongtian Technology Co. Ltd.-A-	68.600	CNY	152.210	178.086	0,13
Jiangxi Copper Co. Ltd.-A-	41.623	CNY	130.503	327.500	0,25
Jinduicheng Molybdenum Co. Ltd.-A-	64.385	CNY	97.081	143.714	0,11
Jinko Solar Co. Ltd.-A-	201.105	CNY	220.591	162.499	0,12
JL Mag Rare-Earth Co. Ltd.-A-	22.880	CNY	108.654	111.811	0,08
Kingfa Sci & Tech Co. Ltd.-A-	52.600	CNY	134.849	147.251	0,11
Kingnet Network Co. Ltd.-A-	42.660	CNY	128.335	133.665	0,10
Kuang-Chi Technologies Co. Ltd.-A-	43.121	CNY	237.392	301.231	0,23
Kunlun Tech Co. Ltd.-A-	25.277	CNY	148.099	151.011	0,11
Kweichow Moutai Co. Ltd.-A-	25.032	CNY	5.190.673	4.938.942	3,70
LB Group Co. Ltd.-A-	48.138	CNY	118.099	135.036	0,10
Lens Technology Co. Ltd.-A-	99.492	CNY	303.626	431.468	0,32
Lingyi iTech Guangdong Co.-A-	145.135	CNY	187.279	323.125	0,24
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd.-A-	151.246	CNY	368.640	394.369	0,30
Loongson Technology Corp. Ltd.-A-	8.099	CNY	167.092	153.290	0,12
Luxshare Precision Industry Co. Ltd.-A-	145.221	CNY	809.053	1.179.877	0,88
Luzhou Laojiao Co. Ltd.-A-	29.192	CNY	541.424	486.063	0,36

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers MSCI CHINA A UCITS ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Aktien (Fortsetzung)					
China (Fortsetzung)					
Mango Excellent Media Co. Ltd.-A-	37.908	CNY	142.482	132.625	0,10
Maxscend Microelectronics Co. Ltd.-A-	10.831	CNY	139.742	126.435	0,09
Metallurgical Corp. of China Ltd.-A-	358.986	CNY	165.228	152.750	0,11
Midea Group Co. Ltd.-A-	70.193	CNY	695.227	785.906	0,59
Montage Technology Co. Ltd.-A-	22.854	CNY	236.554	385.705	0,29
Muyuan Foods Co. Ltd.-A-	108.923	CNY	624.826	789.307	0,59
NARI Technology Co. Ltd.-A-	160.177	CNY	536.936	515.875	0,39
National Silicon Industry Group Co. Ltd.-A-	55.059	CNY	160.908	170.700	0,13
NAURA Technology Group Co. Ltd.-A-	14.366	CNY	621.930	944.870	0,71
New China Life Insurance Co. Ltd.-A-	41.623	CNY	297.953	415.637	0,31
New Hope Liuhe Co. Ltd.-A-	91.049	CNY	119.487	120.269	0,09
Nexchip Semiconductor Corp.-A-	40.185	CNY	133.152	191.082	0,14
Ningbo Deye Technology Co. Ltd.-A-	18.217	CNY	155.028	224.974	0,17
Ningbo Orient Wires & Cables Co. Ltd.-A-	13.546	CNY	107.509	115.957	0,09
Ningbo Sanxing Medical Electric Co. Ltd.-A-	28.755	CNY	121.328	94.835	0,07
Ningbo Tuopu Group Co. Ltd.-A-	34.585	CNY	255.915	382.420	0,29
Ningxia Baofeng Energy Group Co. Ltd.-A-	146.331	CNY	320.770	411.533	0,31
OFILM Group Co. Ltd.-A-	67.700	CNY	122.943	103.006	0,08
OmniVision Integrated Circuits Group, Inc.	23.877	CNY	348.627	430.679	0,32
Orient Securities Co. Ltd.-A-	150.206	CNY	221.716	234.564	0,18
People's Insurance Co. Group of China Ltd.-A-	190.854	CNY	198.878	244.721	0,18
PetroChina Co. Ltd.-A-	431.017	CNY	504.652	642.825	0,48
Pharmaron Beijing Co. Ltd.-A-	29.292	CNY	112.002	119.309	0,09
Ping An Bank Co. Ltd.-A-	387.278	CNY	620.222	633.076	0,47
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd.-A-	212.582	CNY	1.601.678	2.083.197	1,56
Piotech, Inc.-A-	5.612	CNY	145.543	265.326	0,20
Poly Developments & Holdings Group Co. Ltd.-A-	238.808	CNY	316.810	208.702	0,16
Postal Savings Bank of China Co. Ltd.-A-	600.088	CNY	459.329	468.553	0,35
Power Construction Corp. of China Ltd.-A-	343.715	CNY	261.685	256.065	0,19
Qinghai Salt Lake Industry Co. Ltd.-A-	105.700	CNY	260.287	426.437	0,32
Range Intelligent Computing Technology Group Co. Ltd.-A-	27.187	CNY	137.331	205.657	0,15
Rockchip Electronics Co. Ltd.-A-	8.231	CNY	129.756	210.234	0,16
Rongsheng Petrochemical Co. Ltd.-A-	199.407	CNY	260.649	334.538	0,25
SAIC Motor Corp. Ltd.-A-	152.986	CNY	372.150	333.591	0,25
Sailun Group Co. Ltd.-A-	65.900	CNY	128.955	152.761	0,11
Sanan Optoelectronics Co. Ltd.-A-	100.292	CNY	178.383	203.028	0,15
Sany Heavy Industry Co. Ltd.-A-	169.232	CNY	413.039	512.306	0,38
Satellite Chemical Co. Ltd.-A-	67.700	CNY	167.953	171.482	0,13
SDIC Capital Co. Ltd.-A-	129.409	CNY	138.730	141.832	0,11
SDIC Power Holdings Co. Ltd.-A-	159.596	CNY	346.546	299.988	0,23
Seres Group Co. Ltd.-A-	32.697	CNY	620.546	566.627	0,43
SF Holding Co. Ltd.-A-	95.897	CNY	547.222	526.476	0,39
SG Micro Corp.-A-	12.514	CNY	122.502	123.061	0,09
Shaanxi Coal Industry Co. Ltd.-A-	193.474	CNY	638.705	590.959	0,44
Shandong Gold Mining Co. Ltd.-A-	72.015	CNY	262.479	399.387	0,30
Shandong Himile Mechanical Science & Technology Co. Ltd.-A-	16.061	CNY	103.412	194.459	0,15

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers MSCI CHINA A UCITS ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Aktien (Fortsetzung)					
China (Fortsetzung)					
Shandong Hualu Hengsheng Chemical Co. Ltd.-A-	42.823	CNY	132.345	192.828	0,14
Shandong Nanshan Aluminum Co. Ltd.-A-	234.457	CNY	129.264	180.715	0,14
Shandong Sun Paper Industry JSC Ltd.-A-	55.969	CNY	111.640	126.292	0,09
Shanghai Allist Pharmaceuticals Co. Ltd.-A-	9.127	CNY	122.183	136.187	0,10
Shanghai Baosight Software Co. Ltd.-A-	42.691	CNY	158.440	126.667	0,10
Shanghai BOCHU Electronic Technology Corp. Ltd.-A-	5.662	CNY	99.821	110.231	0,08
Shanghai Electric Group Co. Ltd.-A-	251.778	CNY	307.659	310.577	0,23
Shanghai Electric Power Co. Ltd.-A-	56.220	CNY	187.875	161.251	0,12
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd.-A-	42.623	CNY	155.179	161.761	0,12
Shanghai International Airport Co. Ltd.-A-	24.827	CNY	117.462	116.524	0,09
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd.-A-	55.769	CNY	159.218	142.699	0,11
Shanghai Pudong Development Bank Co. Ltd.-A-	635.044	CNY	936.000	1.131.806	0,85
Shanghai Putailai New Energy Technology Group Co. Ltd.	43.023	CNY	113.516	168.518	0,13
Shanghai RAAS Blood Products Co. Ltd.-A-	133.225	CNY	134.729	121.010	0,09
Shanghai Rural Commercial Bank Co. Ltd.-A-	193.969	CNY	220.282	258.164	0,19
Shanghai United Imaging Healthcare Co. Ltd.-A-	16.425	CNY	311.650	295.323	0,22
Shanghai Zhangjiang High-Tech Park Development Co. Ltd.-A-	31.092	CNY	129.565	195.551	0,15
Shanjin International Gold Co. Ltd.-A-	54.969	CNY	134.015	191.605	0,14
Shanxi Coking Coal Energy Group Co. Ltd.-A-	114.038	CNY	125.187	104.890	0,08
Shanxi Lu'an Environmental Energy Development Co. Ltd.-A-	59.908	CNY	122.477	101.278	0,08
Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co. Ltd.-A-	24.213	CNY	656.507	595.616	0,45
Sharetronic Data Technology Co. Ltd.-A-	7.020	CNY	131.234	169.648	0,13
Shenergy Co. Ltd.-A-	99.037	CNY	115.946	110.389	0,08
Shengyi Electronics Co. Ltd.-A-	13.832	CNY	162.629	189.627	0,14
Shengyi Technology Co. Ltd.-A-	48.624	CNY	170.547	497.459	0,37
Shennan Circuits Co. Ltd.-A-	13.084	CNY	172.032	435.430	0,33
Shenwan Hongyuan Group Co. Ltd.-A-	449.798	CNY	331.347	339.606	0,25
Shenzhen Envicool Technology Co. Ltd.-A-	19.180	CNY	185.890	293.720	0,22
Shenzhen Everwin Precision Technology Co. Ltd.-A-	27.200	CNY	130.011	181.205	0,14
Shenzhen Goodix Technology Co. Ltd.-A-	9.131	CNY	115.884	103.346	0,08
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd.-A-	27.177	CNY	239.576	293.303	0,22
Shenzhen Kinwong Electronic Co. Ltd.-A-	19.540	CNY	166.211	204.612	0,15
Shenzhen Longsys Electronics Co. Ltd.-A-	7.120	CNY	240.430	249.753	0,19
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd.-A-	24.027	CNY	826.920	655.584	0,49
Shenzhen New Industries Biomedical Engineering Co. Ltd.-A-	15.736	CNY	143.279	126.813	0,10
Shenzhen Salubris Pharmaceuticals Co. Ltd.-A-	22.257	CNY	112.472	158.000	0,12
Shenzhen Transsion Holdings Co. Ltd.-A-	22.759	CNY	280.674	215.723	0,16
Sichuan Biokin Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	3.572	CNY	150.747	165.347	0,12
Sichuan Changhong Electric Co. Ltd.-A-	92.057	CNY	138.255	120.018	0,09
Sichuan Chuantou Energy Co. Ltd.-A-	97.092	CNY	225.211	193.351	0,15
Sichuan Kelun Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	31.792	CNY	150.216	133.682	0,10
Sichuan Road & Bridge Group Co. Ltd.-A-	144.298	CNY	159.780	205.699	0,15

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers MSCI CHINA A UCITS ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Aktien (Fortsetzung)					
China (Fortsetzung)					
Sinolink Securities Co. Ltd.-A-	74.915	CNY	94.654	99.816	0,08
Sinoma Science & Technology Co. Ltd.-A-	33.620	CNY	140.356	175.037	0,13
SooChow Securities Co. Ltd.-A-	99.571	CNY	115.384	129.244	0,10
Spring Airlines Co. Ltd.-A-	19.467	CNY	148.523	165.945	0,12
Sungrow Power Supply Co. Ltd.-A-	41.328	CNY	479.631	1.012.721	0,76
Sunwoda Electronic Co. Ltd.-A-	37.163	CNY	119.454	139.229	0,10
SUPCON Technology Co. Ltd.-A-	15.860	CNY	109.243	112.111	0,08
Suzhou Dongshan Precision Manufacturing Co. Ltd.-A-	36.593	CNY	164.538	443.785	0,33
Suzhou TFC Optical Communication Co. Ltd.-A-	15.465	CNY	180.239	449.840	0,34
TBEA Co. Ltd.-A-	100.792	CNY	186.475	320.862	0,24
TCL Technology Group Corp.-A-	415.228	CNY	261.535	270.079	0,20
TCL Zhonghuan Renewable Energy Technology Co. Ltd.-A-	82.271	CNY	111.130	101.013	0,08
Tianfeng Securities Co. Ltd.-A-	204.168	CNY	139.413	121.683	0,09
Tianqi Lithium Corp.-A-	29.341	CNY	150.717	232.796	0,17
Tianshan Aluminum Group Co. Ltd.-A-	92.917	CNY	109.146	215.388	0,16
Tianshui Huatian Technology Co. Ltd.-A-	65.085	CNY	104.816	102.290	0,08
TongFu Microelectronics Co. Ltd.-A-	30.392	CNY	128.905	164.153	0,12
Tongling Nonferrous Metals Group Co. Ltd.-A-	267.694	CNY	134.476	230.495	0,17
Tongwei Co. Ltd.-A-	89.962	CNY	314.622	264.475	0,20
Trina Solar Co. Ltd.-A-	43.552	CNY	134.527	103.265	0,08
Tsingtao Brewery Co. Ltd.-A-	14.087	CNY	139.108	123.514	0,09
Unigroup Guoxin Microelectronics Co. Ltd.-A-	17.026	CNY	158.276	192.239	0,14
Unisplendour Corp. Ltd.-A-	56.325	CNY	192.703	198.511	0,15
United Nova Technology Co. Ltd.-A-	167.286	CNY	153.234	160.337	0,12
Verisilicon Microelectronics Shanghai Co. Ltd.-A-	10.436	CNY	139.460	204.789	0,15
Victory Giant Technology Huizhou Co. Ltd.-A-	17.295	CNY	181.938	712.569	0,53
Wanhua Chemical Group Co. Ltd.-A-	62.461	CNY	603.383	686.181	0,51
Weichai Power Co. Ltd.-A-	135.100	CNY	259.552	332.914	0,25
Wens Foodstuff Group Co. Ltd.-A-	133.725	CNY	319.684	323.395	0,24
Western Mining Co. Ltd.-A-	48.138	CNY	114.914	190.622	0,14
Western Securities Co. Ltd.-A-	89.862	CNY	109.104	101.578	0,08
Western Superconducting Technologies Co. Ltd.-A-	13.055	CNY	84.418	139.491	0,10
Wingtech Technology Co. Ltd.-A-	24.824	CNY	124.920	132.585	0,10
Wintime Energy Group Co. Ltd.-A-	446.128	CNY	99.690	100.348	0,08
Wolong Electric Group Co. Ltd.-A-	31.120	CNY	178.436	218.912	0,16
Wuhan Guide Infrared Co. Ltd.-A-	86.146	CNY	101.903	181.056	0,14
Wuliangye Yibin Co. Ltd.-A-	77.430	CNY	1.497.114	1.175.214	0,88
WUS Printed Circuit Kunshan Co. Ltd.-A-	38.439	CNY	216.094	402.401	0,30
WuXi AppTec Co. Ltd.-A-	49.549	CNY	410.000	643.432	0,48
XCMG Construction Machinery Co. Ltd.-A-	234.492	CNY	268.925	389.031	0,29
Xiamen Tungsten Co. Ltd.-A-	31.895	CNY	93.635	187.624	0,14
Xinjiang Daqo New Energy Co. Ltd.-A-	42.811	CNY	161.578	164.498	0,12
Yankuang Energy Group Co. Ltd.-A-	118.932	CNY	235.555	224.064	0,17
Yantai Jereh Oilfield Services Group Co. Ltd.-A-	20.362	CNY	103.007	206.626	0,16
Yealink Network Technology Corp. Ltd.-A-	25.277	CNY	128.871	129.102	0,10
Yonghui Superstores Co. Ltd.-A-	181.388	CNY	131.007	121.879	0,09

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers MSCI CHINA A UCITS ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Aktien (Fortsetzung)					
China (Fortsetzung)					
Yonyou Network Technology Co. Ltd.-A-	68.600	CNY	122.854	130.321	0,10
Youngor Fashion Co. Ltd.-A-	92.577	CNY	100.024	100.801	0,08
YTO Express Group Co. Ltd.-A-	68.200	CNY	137.036	160.437	0,12
Yunnan Aluminium Co. Ltd.-A-	69.300	CNY	142.624	326.050	0,24
Yunnan Baiyao Group Co. Ltd.-A-	35.708	CNY	279.587	290.373	0,22
Yunnan Yuntianhua Co. Ltd.-A-	36.108	CNY	111.478	172.833	0,13
Yutong Bus Co. Ltd.-A-	44.165	CNY	149.335	206.906	0,16
Zangge Mining Co. Ltd.-A-	31.353	CNY	143.778	379.114	0,28
Zhangzhou Pientzehuang Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	12.088	CNY	364.839	292.296	0,22
Zhejiang China Commodities City Group Co. Ltd.-A-	109.323	CNY	224.939	249.816	0,19
Zhejiang Chint Electrics Co. Ltd.-A-	42.923	CNY	134.825	171.509	0,13
Zhejiang Dahua Technology Co. Ltd.-A-	66.000	CNY	148.619	179.090	0,13
Zhejiang Huayou Cobalt Co. Ltd.-A-	37.962	CNY	197.272	371.247	0,28
Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical Co. Ltd.-A-	26.277	CNY	124.090	138.351	0,10
Zhejiang Juhua Co. Ltd.-A-	54.018	CNY	179.371	297.333	0,22
Zhejiang Longsheng Group Co. Ltd.-A-	65.025	CNY	91.424	99.308	0,07
Zhejiang NHU Co. Ltd.-A-	61.185	CNY	182.695	220.811	0,17
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd.-A-	37.208	CNY	136.540	294.841	0,22
Zhejiang Wanfeng Auto Wheel Co. Ltd.-A-	42.923	CNY	109.108	98.453	0,07
Zhejiang Weiming Environment Protection Co. Ltd.-A-	33.962	CNY	98.363	123.490	0,09
Zhejiang Zheneng Electric Power Co. Ltd.-A-	224.362	CNY	170.467	159.112	0,12
Zheshang Securities Co. Ltd.-A-	92.022	CNY	155.951	142.516	0,11
Zhongji Innolight Co. Ltd.-A-	22.318	CNY	483.259	1.950.441	1,46
Zhongjin Gold Corp. Ltd.-A-	96.552	CNY	182.061	323.133	0,24
Zhongtai Securities Co. Ltd.-A-	158.275	CNY	150.124	147.392	0,11
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd.-A-	17.401	CNY	113.667	127.866	0,10
Zijin Mining Group Co. Ltd.-A-	410.771	CNY	982.987	2.028.564	1,52
Zoomlion Heavy Industry Science & Technology Co. Ltd.-A-	143.515	CNY	140.979	177.442	0,13
ZTE Corp.-A-	80.532	CNY	361.176	436.584	0,33
			110.423.189	132.600.494	99,44
Hongkong					
China Resources Microelectronics Ltd.-A-	26.676	CNY	181.337	202.020	0,15
Hua Hong Semiconductor Ltd.-A-	8.136	CNY	119.218	125.736	0,09
			300.555	327.756	0,24
Summe - Aktien			110.817.581	133.021.172	99,75
Summe - Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren			110.817.581	133.021.172	99,75

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI CHINA A UCITS ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand
zum 31. Dezember 2025
(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einstandskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Aktien					
Hongkong					
China Common Rich Renewable Energy Investments Ltd. ⁽¹⁾	8.766.000	HKD	7.746.093	11	0,00
			7.746.093	11	0,00
Summe - Aktien			7.746.093	11	0,00
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			7.746.093	11	0,00
Investmentfondsanteile					
Investmentfonds/Offener Fonds					
Irland					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund-Z-	19	USD	233.596	233.773	0,18
			233.596	233.773	0,18
Summe Investmentfonds/Offener Fonds			233.596	233.773	0,18
Summe Investmentfondsanteile			233.596	233.773	0,18
SUMME ANLAGEBESTAND			118.797.270	133.254.956	99,93

⁽¹⁾ Die Bewertung dieses Wertpapiers wurde von einem Bewertungsausschuss bestimmt.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in EUR)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Aktien					
Bermuda					
Aegon Ltd.	1.230.149	EUR	7.973.826	8.168.189	1,81
			7.973.826	8.168.189	1,81
Frankreich					
Accor SA	211.411	EUR	9.103.736	10.194.238	2,25
Aéroports de Paris SA	22.564	EUR	2.537.277	2.513.630	0,56
BNP Paribas SA	224.782	EUR	14.475.851	18.160.138	4,02
Bureau Veritas SA	353.675	EUR	9.651.338	9.612.886	2,13
Carrefour SA	660.609	EUR	9.792.087	9.400.466	2,08
Compagnie Generale des Etablissements Michelin SCA	634.048	EUR	18.034.430	17.949.899	3,97
Gecina REIT SA	47.202	EUR	4.130.756	3.818.642	0,84
La Française des Jeux SA	116.156	EUR	3.355.404	2.743.605	0,61
Pernod Ricard SA	195.084	EUR	18.008.495	14.260.640	3,15
Rexel SA	227.872	EUR	7.506.386	7.654.220	1,69
Sodexo SA	82.191	EUR	3.629.219	3.591.747	0,79
Unibail-Rodamco-Westfield REIT	106.516	EUR	9.196.177	9.880.424	2,19
			109.421.156	109.780.535	24,28
Deutschland					
Brenntag SE	121.614	EUR	6.575.908	6.027.190	1,33
Continental AG	107.023	EUR	7.159.839	7.273.283	1,61
Evonik Industries AG	246.955	EUR	3.247.458	3.299.319	0,73
Fresenius Medical Care AG	207.741	EUR	8.380.272	8.467.523	1,87
Mercedes-Benz Group AG	289.184	EUR	16.721.157	17.371.283	3,84
Siemens Healthineers AG 144A	322.810	EUR	14.352.132	14.500.625	3,21
Symrise AG	131.551	EUR	9.040.185	9.061.233	2,01
			65.476.951	66.000.456	14,60
Italien					
A2A SpA	1.552.236	EUR	3.569.052	3.585.665	0,79
Banca Generali SpA	57.699	EUR	2.990.028	3.300.383	0,73
Banca Mediolanum SpA	219.742	EUR	4.247.461	4.278.377	0,95
Banco BPM SpA	1.106.104	EUR	14.310.691	14.401.474	3,18
Eni SpA	1.111.896	EUR	15.036.131	17.946.001	3,97
Infrastrutture Wireless Italiane SpA 144A	289.958	EUR	2.694.322	2.286.319	0,51
Intesa Sanpaolo SpA	3.089.377	EUR	10.297.932	18.292.201	4,05
Italgas SpA	630.448	EUR	4.575.232	5.998.713	1,33
Moncler SpA	222.669	EUR	12.597.837	12.228.981	2,70
Poste Italiane SpA 144A	462.567	EUR	7.638.981	9.935.939	2,20
Unipol Assicurazioni SpA	398.636	EUR	8.120.355	8.199.943	1,81
			86.078.022	100.453.996	22,22
Luxemburg					
Tenaris SA	355.115	EUR	5.754.639	5.862.949	1,30
			5.754.639	5.862.949	1,30
Niederlande					
ABN AMRO Bank NV 144A	591.697	EUR	13.214.761	17.626.654	3,90
Akzo Nobel NV	169.500	EUR	9.739.639	10.034.400	2,22
ASR Nederland NV	145.756	EUR	7.789.539	8.835.729	1,96
Euronext NV 144A	78.541	EUR	9.927.583	10.053.248	2,22
EXOR NV	92.220	EUR	6.722.838	6.681.339	1,48

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in EUR)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Aktien (Fortsetzung)					
Niederlande (Fortsetzung)					
Heineken NV	256.210	EUR	17.811.719	17.868.085	3,95
IMCD NV	55.268	EUR	4.327.484	4.274.427	0,95
Koninklijke Vopak NV	54.231	EUR	2.166.740	2.054.270	0,45
			71.700.303	77.428.152	17,13
Portugal					
Banco Comercial Portugues SA-R-	9.057.980	EUR	8.115.950	8.117.762	1,79
EDP SA	2.976.033	EUR	11.487.487	11.651.169	2,58
Galp Energia SGPS SA	411.184	EUR	6.304.811	6.015.622	1,33
			25.908.248	25.784.553	5,70
Spanien					
Acciona SA	24.396	EUR	4.558.954	4.535.216	1,00
Banco de Sabadell SA	4.978.084	EUR	17.054.109	16.751.253	3,71
Mapfre SA	921.584	EUR	3.471.196	3.946.223	0,87
Naturgy Energy Group SA	226.368	EUR	5.625.154	5.867.458	1,30
Redeia Corp. SA	402.127	EUR	6.802.912	6.100.267	1,35
Repsol SA	1.105.225	EUR	15.930.526	17.600.708	3,89
Viscofan SA	37.199	EUR	1.990.400	1.986.427	0,44
			55.433.251	56.787.552	12,56
Summe - Aktien			427.746.396	450.266.382	99,60
Summe - Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren			427.746.396	450.266.382	99,60
Investmentfondsanteile					
Investmentfonds/Offener Fonds					
Irland					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed					
Euro Fund	53	EUR	565.612	565.942	0,13
			565.612	565.942	0,13
Summe Investmentfonds/Offener Fonds			565.612	565.942	0,13
Summe Investmentfondsanteile			565.612	565.942	0,13
SUMME ANLAGEBESTAND			428.312.008	450.832.324	99,73

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in EUR)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Aktien					
Belgien					
Umicore SA	145.936	EUR	2.399.188	2.612.254	0,35
			2.399.188	2.612.254	0,35
Bermuda					
Essent Group Ltd.	61.340	USD	3.320.546	3.395.386	0,45
			3.320.546	3.395.386	0,45
Kaimaninseln					
Sea Ltd.-ADR-	185.951	USD	19.280.350	20.198.185	2,68
			19.280.350	20.198.185	2,68
Deutschland					
BASF SE	534.636	EUR	23.518.638	23.753.878	3,15
Deutsche Boerse AG	31.498	EUR	6.794.119	7.046.103	0,93
Infineon Technologies AG	1.094.065	EUR	39.391.810	41.279.072	5,48
Mercedes-Benz Group AG	28.406	EUR	1.708.053	1.706.348	0,23
SAP SE	111.279	EUR	23.246.183	23.184.980	3,08
Siemens AG	83.275	EUR	19.732.011	19.915.216	2,64
Symrise AG	317.615	EUR	21.280.205	21.877.321	2,90
Vonovia SE	196.517	EUR	4.753.746	4.822.527	0,64
			140.424.765	143.585.445	19,05
Irland					
Accenture PLC-A-	32.224	USD	6.755.259	7.361.484	0,97
nVent Electric PLC	45.820	USD	3.957.551	3.978.257	0,53
Pentair PLC	42.512	USD	3.976.925	3.769.592	0,50
			14.689.735	15.109.333	2,00
Jersey					
Janus Henderson Group PLC	135	USD	5.141	5.468	0,00
			5.141	5.468	0,00
Luxemburg					
Spotify Technology SA	23.553	USD	13.121.144	11.645.840	1,55
			13.121.144	11.645.840	1,55
Niederlande					
JDE Peet's NV	25.213	EUR	787.654	803.286	0,11
NN Group NV	26.799	EUR	1.703.880	1.761.767	0,23
			2.491.534	2.565.053	0,34
Schweden					
Attendo AB 144A	981.856	SEK	7.388.214	7.427.156	0,99
Hexpol AB	1.766.296	SEK	13.763.882	14.347.962	1,90
NCC AB-B-	640.168	SEK	12.504.703	13.019.735	1,73
OEM International AB-B-	297.016	SEK	4.043.973	3.988.734	0,53
Peab AB-B-	1.218.815	SEK	8.806.189	9.607.982	1,27
Platzer Fastigheter Holding AB-B-	728.927	SEK	4.896.130	5.015.696	0,67
RaySearch Laboratories AB	238.264	SEK	4.876.881	5.017.463	0,67
Scandic Hotels Group AB 144A	1.728.222	SEK	13.961.326	15.531.137	2,06
Sectra AB-B-	260.185	SEK	6.811.059	6.031.799	0,80
Synsam AB	811.364	SEK	4.787.031	5.058.368	0,67
Truecaller AB-B-	3.826.249	SEK	8.647.881	6.820.582	0,90
			90.487.269	91.866.614	12,19
Schweiz					
Avolta AG	38.125	CHF	1.750.357	1.931.534	0,26

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF* (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in EUR)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Aktien (Fortsetzung)					
Schweiz (Fortsetzung)					
Helvetia Baloise Holding AG	18.271	CHF	3.889.418	4.107.968	0,54
UBS Group AG	498.640	CHF	16.485.615	19.807.155	2,63
VZ Holding AG	16.152	CHF	2.667.279	2.593.462	0,34
			24.792.669	28.440.119	3,77
Vereinigtes Königreich					
Diageo PLC-ADR-	308.886	USD	23.411.632	22.689.415	3,01
Global Ship Lease, Inc.-A-	77.350	USD	2.208.963	2.307.755	0,30
Rio Tinto PLC-ADR-	351.638	USD	23.411.643	23.961.494	3,18
			49.032.238	48.958.664	6,49
USA					
Abbott Laboratories	280.496	USD	30.226.804	29.923.222	3,97
AeroVironment, Inc.	14.114	USD	1.218.733	2.906.922	0,39
Amazon.com, Inc.	25.566	USD	4.743.107	5.024.600	0,67
Apple, Inc.	155.874	USD	36.975.782	36.081.473	4,79
Arista Networks, Inc.	35.856	USD	3.758.479	4.000.349	0,53
Atlassian Corp.-A-	4.196	USD	1.042.683	579.283	0,08
Autodesk, Inc.	25.841	USD	6.794.433	6.512.998	0,86
BankUnited, Inc.	95.490	USD	3.111.416	3.623.813	0,48
Boeing Co.	19.130	USD	3.471.167	3.536.552	0,47
Boston Scientific Corp.	72.735	USD	7.072.525	5.905.129	0,78
Brookdale Senior Living, Inc.	156.554	USD	1.019.322	1.438.305	0,19
Caterpillar, Inc.	7.419	USD	3.659.193	3.618.818	0,48
Colgate-Palmolive Co.	41.133	USD	2.683.740	2.767.532	0,37
Costco Wholesale Corp.	11.010	USD	8.921.257	8.084.090	1,07
Dropbox, Inc.-A-	260.895	USD	5.294.111	6.175.553	0,82
EQT Corp.	109.803	USD	5.327.677	5.011.229	0,66
Five Below, Inc.	36.825	USD	3.077.780	5.906.044	0,78
General Dynamics Corp.	5.932	USD	1.723.652	1.700.427	0,23
GoDaddy, Inc.-A-	19.116	USD	3.237.202	2.019.594	0,27
Grindr, Inc.	2.888	USD	38.955	33.295	0,00
Insulet Corp.	7.129	USD	1.910.875	1.725.358	0,23
Intuitive Surgical, Inc.	2.084	USD	1.185.752	1.004.976	0,13
Kite Realty Group Trust	440.622	USD	8.363.448	8.992.894	1,19
Legalzoom.com, Inc.	325.668	USD	1.910.945	2.753.529	0,36
Liberty Media Corp.-Liberty Formula One-A-	34.410	USD	2.070.511	2.618.727	0,35
Lockheed Martin Corp.	113.231	USD	42.846.605	46.631.541	6,19
Microsoft Corp.	135.341	USD	56.222.197	55.731.266	7,39
MYR Group, Inc.	3.154	USD	452.754	586.784	0,08
NVIDIA Corp.	394.974	USD	60.058.245	62.720.948	8,32
Olympic Steel, Inc.	104.074	USD	3.505.150	3.791.395	0,50
Palo Alto Networks, Inc.	50.453	USD	8.548.918	7.913.013	1,05
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	37.821	USD	23.469.268	24.856.641	3,30
SBA Communications REIT Corp.	17.540	USD	2.982.467	2.888.808	0,38
SentinelOne, Inc.-A-	40.777	USD	977.684	520.801	0,07
Tenable Holdings, Inc.	96.829	USD	3.029.489	1.939.959	0,26
Tyson Foods, Inc.-A-	87.850	USD	4.412.746	4.384.831	0,58
Uber Technologies, Inc.	61.273	USD	4.993.164	4.262.944	0,57
Vir Biotechnology, Inc.	131.700	USD	1.235.973	676.189	0,09

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers**

Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF* (Fortsetzung)

Anlagebestand
zum 31. Dezember 2025
(Angaben in EUR)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einstandskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Aktien (Fortsetzung)					
USA (Fortsetzung)					
Western Digital Corp.	24.691	USD	3.412.817	3.621.709	0,48
Zscaler, Inc.	15.744	USD	3.055.187	3.015.147	0,40
			368.042.213	375.486.688	49,81
Summe - Aktien			728.086.792	743.869.049	98,68
Summe - Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren			728.086.792	743.869.049	98,68
SUMME ANLAGEBESTAND			728.086.792	743.869.049	98,68

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Aktien					
Bermuda					
HAL Trust	11.664	EUR	1.920.770	1.937.009	0,38
Liberty Latin America Ltd.-C-	233.514	USD	1.975.529	1.742.015	0,35
Signet Jewelers Ltd.	3.240	USD	317.228	268.531	0,05
			4.213.527	3.947.555	0,78
Kanada					
Manulife Financial Corp.	59.695	USD	2.117.979	2.165.735	0,43
			2.117.979	2.165.735	0,43
Kaimaninseln					
Futu Holdings Ltd.-ADR-	27.535	USD	4.788.887	4.521.522	0,89
NU Holdings Ltd.-A-	101.938	USD	1.644.260	1.706.442	0,33
Sea Ltd.-ADR-	30.131	USD	3.275.842	3.843.812	0,76
			9.708.989	10.071.776	1,98
Deutschland					
SAP SE-ADR-	188	USD	49.624	45.667	0,01
			49.624	45.667	0,01
Indien					
ICICI Bank Ltd.-ADR-	165.557	USD	5.027.966	4.933.598	0,97
			5.027.966	4.933.598	0,97
Irland					
Johnson Controls International PLC	31.755	USD	3.809.330	3.802.661	0,75
			3.809.330	3.802.661	0,75
Mexiko					
Coca-Cola Femsa SAB de CV-ADR-	20.249	USD	1.889.232	1.917.783	0,38
			1.889.232	1.917.783	0,38
Niederlande					
EXOR NV	22.963	EUR	1.940.686	1.953.897	0,38
			1.940.686	1.953.897	0,38
Schweden					
AQ Group AB	92.734	SEK	1.859.148	1.983.680	0,39
Beijer Alma AB	57.873	SEK	1.737.254	1.867.620	0,37
Investment AB Oresund	148.593	SEK	1.813.037	1.901.980	0,37
MEKO AB	221.960	SEK	1.748.856	1.755.205	0,35
			7.158.295	7.508.485	1,48
Schweiz					
Accelleron Industries AG	20.832	CHF	1.648.733	1.618.441	0,32
Allreal Holding AG	7.810	CHF	1.917.263	2.011.032	0,40
Bell Food Group AG	6.816	CHF	1.904.923	1.922.848	0,38
Bossard Holding AG-A-	9.095	CHF	1.834.670	1.797.762	0,35
Bucher Industries AG	2.177	CHF	927.443	1.012.590	0,20
Cicor Technologies Ltd.	1.569	CHF	371.951	251.515	0,05
Compagnie Financiere Tradition SA	4.682	CHF	1.721.538	1.696.098	0,33
R&S Group Holding AG	87.765	CHF	1.799.119	1.752.531	0,35
UBS Group AG	82.120	CHF	3.294.483	3.831.057	0,75
Vaudoise Assurances Holding SA	2.536	CHF	1.958.604	2.330.335	0,46
Zuger Kantonalbank	168	CHF	1.859.272	1.874.560	0,37
			19.237.999	20.098.769	3,96

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF* (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Aktien (Fortsetzung)					
Vereinigtes Königreich					
Capri Holdings Ltd.	88.121	USD	1.721.003	2.150.152	0,42
			1.721.003	2.150.152	0,42
USA					
4D Molecular Therapeutics, Inc.	159.195	USD	1.725.674	1.193.963	0,24
AbbVie, Inc.	29.358	USD	6.680.119	6.708.010	1,32
Adobe, Inc.	15.405	USD	7.616.814	5.391.596	1,06
Advanced Micro Devices, Inc.	42.428	USD	5.923.911	9.086.380	1,79
Airbnb, Inc.-A-	55.424	USD	7.584.167	7.522.145	1,48
Alkami Technology, Inc.	71.909	USD	1.628.739	1.658.941	0,33
Alphabet, Inc.-A-	20.328	USD	6.287.247	6.362.664	1,25
Alphatec Holdings, Inc.	127.700	USD	1.988.289	2.686.808	0,53
Amazon.com, Inc.	26.292	USD	4.287.376	6.068.719	1,20
Anywhere Real Estate, Inc.	168.296	USD	1.714.936	2.383.071	0,47
Apple, Inc.	143.851	USD	39.375.326	39.107.333	7,70
Applied Materials, Inc.	23.930	USD	6.428.316	6.149.771	1,21
AT&T, Inc.	270.757	USD	6.875.892	6.725.604	1,33
Atlassian Corp.-A-	8.533	USD	1.455.986	1.383.541	0,27
Berkshire Hathaway, Inc.-B-	13.931	USD	6.823.447	7.002.417	1,38
Booking Holdings, Inc.	1.868	USD	10.162.181	10.003.756	1,97
Boston Scientific Corp.	11.417	USD	1.195.423	1.088.611	0,21
Broadcom, Inc.	62.848	USD	21.772.367	21.751.693	4,28
Central Garden & Pet Co.-A-	54.850	USD	1.651.533	1.601.071	0,32
CH Robinson Worldwide, Inc.	11.195	USD	1.758.623	1.799.708	0,36
Coca-Cola Co.	89.764	USD	6.288.866	6.275.401	1,24
Cognizant Technology Solutions Corp.-A-	81.124	USD	6.428.266	6.733.292	1,33
CoStar Group, Inc.	26.188	USD	1.812.210	1.760.881	0,35
Costco Wholesale Corp.	6.715	USD	6.192.405	5.790.613	1,14
Customers Bancorp, Inc.	16.341	USD	804.467	1.194.854	0,24
Dollar Tree, Inc.	3.894	USD	468.680	479.001	0,09
DoorDash, Inc.-A-	13.166	USD	3.201.110	2.981.836	0,59
Eli Lilly & Co.	6.008	USD	6.562.013	6.456.677	1,27
Evolv Technologies Holdings, Inc.	221.512	USD	1.765.451	1.586.026	0,31
Extreme Networks, Inc.	22.456	USD	443.506	373.892	0,07
Exxon Mobil Corp.	48.919	USD	5.723.647	5.886.912	1,16
Fluor Corp.	32.500	USD	1.819.025	1.287.975	0,25
Frontdoor, Inc.	29.881	USD	1.953.321	1.723.835	0,34
Home Depot, Inc.	29.062	USD	10.165.306	10.000.234	1,97
Insperity, Inc.	97.854	USD	3.361.285	3.788.907	0,75
Intel Corp.	166.372	USD	5.961.109	6.139.127	1,21
International Business Machines Corp.	68.974	USD	21.001.203	20.430.789	4,02
Intuitive Surgical, Inc.	420	USD	132.258	237.871	0,05
Johnson & Johnson	33.166	USD	6.831.101	6.863.704	1,35
Lam Research Corp.	57.077	USD	10.163.701	9.770.441	1,92
LifeMD, Inc.	288.977	USD	1.756.980	985.412	0,19
LKQ Corp.	2.975	USD	85.561	89.845	0,02
Lowe's Cos., Inc.	2.252	USD	544.106	543.092	0,11
Marvell Technology, Inc.	1.821	USD	165.545	154.749	0,03
Merck & Co., Inc.	84.928	USD	8.551.400	8.939.521	1,76

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF* (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Aktien (Fortsetzung)					
USA (Fortsetzung)					
Meta Platforms, Inc.-A-	27.990	USD	18.265.073	18.475.919	3,64
Microsoft Corp.	72.446	USD	34.958.239	35.036.335	6,90
MiMedx Group, Inc.	1.558	USD	13.087	10.548	0,00
Molson Coors Beverage Co.-B-	41.337	USD	1.967.641	1.929.611	0,38
Netflix, Inc.	96.856	USD	10.408.561	9.081.219	1,79
NVIDIA Corp.	115.748	USD	20.758.121	21.587.002	4,25
Oceaneering International, Inc.	155	USD	3.949	3.725	0,00
Ocular Therapeutix, Inc.	126.633	USD	1.843.776	1.537.325	0,30
ONEOK, Inc.	26.509	USD	1.848.207	1.948.411	0,38
Oracle Corp.	1.575	USD	373.674	306.983	0,06
Palantir Technologies, Inc.-A-	37.543	USD	3.588.545	6.673.268	1,31
Paycom Software, Inc.	15.450	USD	2.539.053	2.462.112	0,49
Payoneer Global, Inc.	158.979	USD	1.600.919	893.462	0,18
PepsiCo, Inc.	36.852	USD	5.551.754	5.288.999	1,04
Pfizer, Inc.	200.209	USD	5.013.233	4.985.204	0,98
Plexus Corp.	10.950	USD	1.526.101	1.609.650	0,32
Procter & Gamble Co.	44.736	USD	6.621.823	6.411.116	1,26
QUALCOMM, Inc.	9.845	USD	1.732.720	1.683.987	0,33
Rapid7, Inc.	76.807	USD	1.608.339	1.167.466	0,23
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	12.948	USD	10.163.792	9.994.173	1,97
SEMrush Holdings, Inc.-A-	297	USD	5.293	3.531	0,00
Sherwin-Williams Co.	19.898	USD	6.750.197	6.447.549	1,27
Taylor Morrison Home Corp.	19.273	USD	1.349.110	1.134.602	0,22
Tesla, Inc.	56.176	USD	22.783.129	25.263.471	4,98
Tutor Perini Corp.	80.517	USD	5.522.661	5.396.249	1,06
UnitedHealth Group, Inc.	16.703	USD	5.709.754	5.513.827	1,09
Uniti Group, Inc.	230.775	USD	1.719.274	1.617.733	0,32
Walmart, Inc.	52.048	USD	5.952.209	5.798.668	1,14
Western Digital Corp.	34.039	USD	5.480.279	5.863.899	1,16
Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	8.684	USD	1.811.048	1.853.600	0,37
Zscaler, Inc.	5.051	USD	1.472.720	1.136.071	0,22
			444.061.169	447.266.404	88,10
Summe - Aktien			500.935.799	505.862.482	99,64
Summe - Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren			500.935.799	505.862.482	99,64
SUMME ANLAGEBESTAND			500.935.799	505.862.482	99,64

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in EUR)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Aktien					
Schweiz					
Bunge Global SA	7.386	USD	611.425	560.215	0,34
			611.425	560.215	0,34
USA					
AbbVie, Inc.	755	USD	148.911	146.886	0,09
Amazon.com, Inc.	74.116	USD	14.070.108	14.566.348	8,80
Ameriprise Financial, Inc.	13.340	USD	5.331.030	5.569.528	3,37
Apple, Inc.	65.895	USD	15.412.960	15.253.273	9,22
Assurant, Inc.	11.259	USD	2.208.816	2.308.935	1,40
Berkshire Hathaway, Inc.-B-	17.627	USD	7.651.617	7.544.133	4,56
Biogen, Inc.	13.336	USD	1.729.470	1.998.384	1,21
Capital One Financial Corp.	34.283	USD	6.241.472	7.074.651	4,28
CBRE Group, Inc.-A-	30.755	USD	3.520.662	4.210.562	2,54
Centene Corp.	88.111	USD	4.657.779	3.087.203	1,87
Cigna Group	504	USD	116.710	118.111	0,07
CMS Energy Corp.	449	USD	27.767	26.735	0,02
Consolidated Edison, Inc.	500	USD	41.312	42.284	0,03
Corteva, Inc.	1.630	USD	91.180	93.030	0,06
Duke Energy Corp.	20.065	USD	2.027.463	2.002.484	1,21
Eli Lilly & Co.	8.392	USD	7.705.324	7.679.093	4,64
Fidelity National Information Services, Inc.	24.115	USD	1.366.150	1.364.624	0,82
GoDaddy, Inc.-A-	31.807	USD	5.448.183	3.360.391	2,03
Honeywell International, Inc.	45.250	USD	7.545.204	7.516.555	4,54
Huntington Ingalls Industries, Inc.	1.192	USD	315.760	345.152	0,21
Intel Corp.	432.941	USD	12.102.591	13.602.551	8,22
Johnson & Johnson	14.767	USD	2.648.540	2.602.094	1,57
Kenvue, Inc.	568.203	USD	8.140.190	8.345.606	5,04
KLA Corp.	7.205	USD	7.046.714	7.454.253	4,51
Lockheed Martin Corp.	2.510	USD	960.696	1.033.685	0,62
McKesson Corp.	1.130	USD	779.451	789.244	0,48
Meta Platforms, Inc.-A-	13.545	USD	7.520.961	7.612.853	4,60
Micron Technology, Inc.	11.680	USD	2.924.049	2.838.424	1,72
MSCI, Inc.	3.059	USD	1.432.299	1.494.350	0,90
Norfolk Southern Corp.	1.715	USD	432.000	421.605	0,26
Northrop Grumman Corp.	2.344	USD	1.111.048	1.138.040	0,69
NVIDIA Corp.	36.722	USD	5.735.621	5.831.368	3,52
ONEOK, Inc.	1.687	USD	108.228	105.577	0,06
Phillips 66	5.679	USD	680.351	623.967	0,38
Qnity Electronics, Inc.	63.326	USD	4.413.424	4.402.542	2,66
QUALCOMM, Inc.	5.953	USD	892.784	867.010	0,52
Ross Stores, Inc.	23.549	USD	3.631.322	3.612.001	2,18
Salesforce, Inc.	35	USD	7.704	7.895	0,00
Targa Resources Corp.	1.178	USD	177.323	185.058	0,11
Tesla, Inc.	28.748	USD	9.596.495	11.008.169	6,65
TJX Cos., Inc.	56.130	USD	7.110.017	7.341.415	4,44
Tyson Foods, Inc.-A-	12.371	USD	617.486	617.470	0,37
United Rentals, Inc.	2.128	USD	1.523.805	1.466.416	0,89

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers**

Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF* (Fortsetzung)

Anlagebestand
zum 31. Dezember 2025
(Angaben in EUR)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einstandskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Aktien (Fortsetzung)					
USA (Fortsetzung)					
Universal Health Services, Inc.-B-	2.895	USD	606.456	537.415	0,33
WEC Energy Group, Inc.	5.041	USD	454.437	452.658	0,27
			166.311.870	168.700.028	101,96
Summe - Aktien			166.923.295	169.260.243	102,30
Summe - Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren			166.923.295	169.260.243	102,30
SUMME ANLAGEBESTAND			166.923.295	169.260.243	102,30

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in EUR)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Aktien					
Curaçao					
SLB Ltd.	7.612	USD	244.854	248.753	0,64
			244.854	248.753	0,64
Schweiz					
Bunge Global SA	7.000	USD	579.471	530.938	1,38
			579.471	530.938	1,38
USA					
Amazon.com, Inc.	16.832	USD	3.125.093	3.308.067	8,58
American Electric Power Co., Inc.	17.574	USD	1.768.926	1.725.452	4,47
Amgen, Inc.	3.888	USD	1.133.536	1.083.555	2,81
Apple, Inc.	15.233	USD	3.578.160	3.526.111	9,14
Capital One Financial Corp.	9.112	USD	1.658.906	1.880.355	4,88
Constellation Energy Corp.	2.238	USD	653.223	673.181	1,75
Corpay, Inc.	427	USD	114.748	109.410	0,28
CVS Health Corp.	5.845	USD	375.530	394.959	1,02
Eli Lilly & Co.	1.650	USD	1.461.998	1.509.831	3,91
Ford Motor Co.	131.336	USD	1.479.419	1.467.178	3,80
KLA Corp.	2.616	USD	2.558.529	2.706.499	7,02
Lockheed Martin Corp.	4.437	USD	1.698.249	1.827.275	4,74
Marathon Petroleum Corp.	2.764	USD	448.524	382.740	0,99
Meta Platforms, Inc.-A-	3.328	USD	1.853.528	1.870.474	4,85
Mettler-Toledo International, Inc.	1.249	USD	1.524.328	1.482.688	3,84
Micron Technology, Inc.	8.472	USD	2.120.937	2.058.830	5,34
Molina Healthcare, Inc.	1.649	USD	210.605	243.661	0,63
Mosaic Co.	76.290	USD	1.582.200	1.564.839	4,06
MSCI, Inc.	3.652	USD	1.708.665	1.784.036	4,63
Northrop Grumman Corp.	4.415	USD	2.092.695	2.143.536	5,56
Qnity Electronics, Inc.	25.649	USD	1.784.236	1.783.167	4,62
Ross Stores, Inc.	1.365	USD	209.158	209.367	0,54
RTX Corp.	9.773	USD	1.438.295	1.526.134	3,96
Salesforce, Inc.	1.000	USD	220.125	225.561	0,59
Tesla, Inc.	3.760	USD	1.141.727	1.439.777	3,73
Texas Instruments, Inc.	11.323	USD	1.586.370	1.672.635	4,34
			37.527.710	38.599.318	100,08
Summe - Aktien			38.352.035	39.379.009	102,10
Summe - Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren			38.352.035	39.379.009	102,10
SUMME ANLAGEBESTAND			38.352.035	39.379.009	102,10

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers SLI UCITS ETF

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in CHF)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Aktien					
Schweiz					
ABB Ltd.	288.254	CHF	11.274.993	17.070.402	4,43
Alcon AG	199.797	CHF	14.120.608	12.643.154	3,28
Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG	395	CHF	4.484.534	4.578.050	1,19
Compagnie Financière Richemont SA-A-	99.794	CHF	13.117.459	17.169.558	4,45
Galderma Group AG	62.180	CHF	9.135.673	10.079.378	2,61
Geberit AG	13.563	CHF	7.431.927	8.403.635	2,18
Givaudan SA	3.248	CHF	11.908.584	10.218.208	2,65
Helvetia Baloise Holding AG	30.739	CHF	6.412.155	6.430.599	1,67
Holcim AG	211.810	CHF	8.510.873	16.470.346	4,27
Julius Baer Group Ltd.	82.367	CHF	4.366.245	5.139.701	1,33
Kuehne & Nagel International AG	22.205	CHF	4.913.126	3.802.606	0,99
Logitech International SA	64.287	CHF	4.567.149	5.241.962	1,36
Lonza Group AG	28.080	CHF	14.557.316	15.101.424	3,92
Nestle SA	433.653	CHF	38.723.407	34.145.837	8,86
Novartis AG	318.836	CHF	27.073.965	34.944.426	9,06
Partners Group Holding AG	9.060	CHF	10.150.056	8.900.544	2,31
Roche Holding AG	106.292	CHF	29.260.788	34.885.034	9,05
Sandoz Group AG	175.927	CHF	5.444.678	10.175.618	2,64
Schindler Holding AG	16.280	CHF	3.940.556	4.870.976	1,26
SGS SA	66.711	CHF	6.070.243	6.061.361	1,57
Sika AG	64.165	CHF	14.882.823	10.433.229	2,70
Sonova Holding AG	19.683	CHF	5.250.505	4.076.349	1,06
Straumann Holding AG	47.211	CHF	5.643.706	4.412.340	1,14
Swiss Life Holding AG	11.408	CHF	7.023.752	10.458.854	2,71
Swiss Re AG	119.455	CHF	13.025.745	15.869.597	4,12
Swisscom AG	10.159	CHF	5.295.699	5.846.504	1,52
UBS Group AG	1.008.964	CHF	26.400.193	37.291.309	9,67
VAT Group AG 144A	10.755	CHF	3.756.384	4.150.355	1,08
Zurich Insurance Group AG	28.960	CHF	13.611.073	17.428.128	4,52
			330.354.215	376.299.484	97,60
USA					
Amrize Ltd.	211.538	CHF	6.590.155	9.216.711	2,39
			6.590.155	9.216.711	2,39
Summe - Aktien			336.944.370	385.516.195	99,99
Summe - Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren			336.944.370	385.516.195	99,99
SUMME ANLAGEBESTAND			336.944.370	385.516.195	99,99

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers**

Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Aktien					
USA					
AbbVie, Inc.	25.000	USD	5.397.250	5.712.250	3,81
Adobe, Inc.	17.992	USD	5.734.590	6.297.020	4,20
Advanced Micro Devices, Inc.	9.353	USD	2.472.278	2.003.038	1,34
Alphabet, Inc.-A-	22.146	USD	6.849.536	6.931.698	4,63
Amazon.com, Inc.	56.004	USD	9.359.848	12.926.843	8,63
Apple, Inc.	40.000	USD	10.742.400	10.874.400	7,26
Berkshire Hathaway, Inc.-B-	13.721	USD	6.858.054	6.896.861	4,60
Broadcom, Inc.	18.541	USD	6.528.842	6.417.040	4,28
Costco Wholesale Corp.	7.502	USD	6.924.196	6.469.275	4,32
Eli Lilly & Co.	5.323	USD	5.553.433	5.720.522	3,82
Exxon Mobil Corp.	36.105	USD	4.236.922	4.344.876	2,90
International Business Machines Corp.	41.700	USD	12.681.804	12.351.957	8,24
Meta Platforms, Inc.-A-	9.845	USD	6.530.090	6.498.586	4,34
Microsoft Corp.	14.301	USD	6.832.017	6.916.250	4,61
Netflix, Inc.	35.827	USD	3.854.269	3.359.139	2,24
NVIDIA Corp.	37.160	USD	6.614.909	6.930.340	4,62
Palantir Technologies, Inc.-A-	43.933	USD	7.816.999	7.809.091	5,21
PepsiCo, Inc.	45.467	USD	6.849.604	6.525.424	4,35
Pfizer, Inc.	180.310	USD	4.514.962	4.489.719	3,00
Procter & Gamble Co.	47.936	USD	7.095.487	6.869.708	4,58
Sherwin-Williams Co.	22.480	USD	7.598.240	7.284.194	4,86
Tesla, Inc.	15.281	USD	4.682.027	6.872.171	4,59
UnitedHealth Group, Inc.	7.588	USD	2.593.882	2.504.875	1,67
			148.321.639	153.005.277	102,10
Summe - Aktien			148.321.639	153.005.277	102,10
Summe - Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren			148.321.639	153.005.277	102,10
SUMME ANLAGEBESTAND			148.321.639	153.005.277	102,10

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers**

Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in EUR)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Investmentfonds/Offene Fonds					
Irland					
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	5.048.896	USD	51.478.067	46.200.312	6,89
Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	4.213.110	EUR	61.630.958	64.622.788	9,64
Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF	2.671.511	EUR	82.954.970	116.642.178	17,39
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	556.528	USD	27.394.006	35.847.836	5,34
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	316.391	USD	35.192.869	54.246.437	8,09
Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF	1.104.358	EUR	39.013.415	57.852.125	8,63
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	107.707	USD	24.909.760	33.608.145	5,01
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	976.832	USD	50.411.991	52.404.898	7,81
			372.986.036	461.424.719	68,80
Luxemburg					
Xtrackers II EUR Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	679.895	EUR	29.949.993	32.274.752	4,81
Xtrackers II EUR Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	4.532.757	EUR	29.442.614	32.255.099	4,81
Xtrackers II EUR High Yield Corporate Bond UCITS ETF	1.086.985	EUR	22.122.043	25.938.180	3,87
Xtrackers II Eurozone Government Bond 7-10 UCITS ETF	128.021	EUR	32.112.384	32.315.368	4,82
Xtrackers II iBoxx Eurozone Government Bond Yield Plus UCITS ETF	215.358	EUR	37.022.906	38.892.578	5,80
Xtrackers MSCI Europe Small Cap UCITS ETF	294.611	EUR	14.469.819	19.998.269	2,98
Xtrackers STOXX Europe 600 UCITS ETF	183.906	EUR	20.719.910	27.722.174	4,13
			185.839.669	209.396.420	31,22
Summe Investmentfonds/Offene Fonds			558.825.705	670.821.139	100,02
Summe - Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren			558.825.705	670.821.139	100,02
SUMME ANLAGEBESTAND			558.825.705	670.821.139	100,02

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN ESG SWAP UCITS ETF*

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Aktien					
Bermuda					
Arch Capital Group Ltd.	70.723	USD	6.665.224	6.783.750	1,53
			6.665.224	6.783.750	1,53
Japan					
Astellas Pharma, Inc.	215.744	JPY	2.363.049	2.880.808	0,65
Capcom Co. Ltd.	118.248	JPY	3.388.150	2.754.304	0,62
Daiwa House Industry Co. Ltd.	102.043	JPY	3.359.504	3.383.964	0,76
Fast Retailing Co. Ltd.	9.267	JPY	3.359.675	3.366.378	0,76
Japan Exchange Group, Inc.	286.605	JPY	3.241.607	3.064.531	0,69
Japan Post Bank Co. Ltd.	261.636	JPY	3.072.420	3.687.224	0,83
Kobe Bussan Co. Ltd.	138.889	JPY	3.368.906	3.358.253	0,76
Komatsu Ltd.	104.822	JPY	3.407.854	3.343.711	0,76
Makita Corp.	112.099	JPY	3.263.335	3.387.751	0,77
Mitsubishi Chemical Group Corp.	588.305	JPY	3.359.494	3.434.610	0,78
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	607.929	JPY	6.776.247	6.905.596	1,56
NEC Corp.	98.612	JPY	3.711.898	3.340.647	0,76
Obayashi Corp.	336.196	JPY	6.203.756	7.011.546	1,59
Recruit Holdings Co. Ltd.	125.175	JPY	6.625.127	7.065.126	1,60
SBI Holdings, Inc.	157.670	JPY	3.368.005	3.394.917	0,77
Sekisui House Ltd.	115.812	JPY	2.530.908	2.584.519	0,58
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	85.559	JPY	2.587.816	2.659.919	0,60
Sony Group Corp.	227.138	JPY	6.776.238	5.831.148	1,32
Sysmex Corp.	273.987	JPY	3.388.122	2.696.258	0,61
Taisei Corp.	782	JPY	74.177	74.012	0,02
ZOZO, Inc.	379.816	JPY	3.388.124	3.128.281	0,71
			77.614.412	77.353.503	17,50
Jersey					
Amcor PLC	27.899	USD	236.026	232.678	0,05
			236.026	232.678	0,05
Norwegen					
Telenor ASA	134.092	NOK	1.904.173	1.950.192	0,44
			1.904.173	1.950.192	0,44
Schweden					
Atlas Copco AB-A-	410.546	SEK	7.345.679	7.394.798	1,67
Essity AB-B-	8.924	SEK	263.533	256.719	0,06
Sandvik AB	99.525	SEK	3.130.253	3.245.240	0,73
			10.739.465	10.896.757	2,46
Schweiz					
Galderma Group AG	5.921	CHF	1.063.166	1.211.479	0,27
Julius Baer Group Ltd.	39.516	CHF	2.817.294	3.112.399	0,70
Swiss Life Holding AG	5.135	CHF	5.557.534	5.942.276	1,35
			9.437.994	10.266.154	2,32
USA					
Adobe, Inc.	11.094	USD	3.966.438	3.882.789	0,88
Advanced Micro Devices, Inc.	39.292	USD	8.420.789	8.414.775	1,90
Alphabet, Inc.-C-	58.240	USD	17.515.184	18.275.712	4,13
Analog Devices, Inc.	9.875	USD	2.721.846	2.678.100	0,61
Autodesk, Inc.	3.812	USD	1.082.791	1.128.390	0,25
Automatic Data Processing, Inc.	6.367	USD	1.653.765	1.637.783	0,37

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN ESG SWAP UCITS ETF* (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Aktien (Fortsetzung)					
USA (Fortsetzung)					
Ball Corp.	124.284	USD	6.144.784	6.583.323	1,49
Cadence Design Systems, Inc.	22.791	USD	7.020.034	7.124.011	1,61
Capital One Financial Corp.	33.935	USD	7.180.322	8.224.487	1,86
Cencora, Inc.	12.774	USD	4.343.543	4.314.418	0,98
Charles Schwab Corp.	148.599	USD	14.170.401	14.846.526	3,36
Cigna Group	17.920	USD	4.844.134	4.932.122	1,11
Cintas Corp.	46.683	USD	8.741.279	8.779.672	1,99
Citizens Financial Group, Inc.	31.415	USD	1.834.322	1.834.950	0,41
Copart, Inc.	115.262	USD	6.045.276	4.512.507	1,02
Dynatrace, Inc.	4.825	USD	214.471	209.115	0,05
eBay, Inc.	2.703	USD	221.646	235.431	0,05
Eli Lilly & Co.	16.843	USD	17.246.793	18.100.835	4,09
Estee Lauder Cos., Inc.-A-	42.388	USD	3.987.439	4.438.871	1,00
Fair Isaac Corp.	837	USD	1.451.919	1.415.049	0,32
Hartford Insurance Group, Inc.	10.149	USD	1.390.718	1.398.532	0,32
Hologic, Inc.	27.144	USD	1.847.421	2.021.957	0,46
Hubbell, Inc.	232	USD	99.607	103.034	0,02
IDEXX Laboratories, Inc.	68	USD	49.363	46.004	0,01
Intel Corp.	231.071	USD	7.195.163	8.526.520	1,93
International Business Machines Corp.	31.033	USD	9.506.717	9.192.285	2,08
JB Hunt Transport Services, Inc.	1.278	USD	240.162	248.366	0,06
Keysight Technologies, Inc.	665	USD	137.396	135.121	0,03
Martin Marietta Materials, Inc.	6.123	USD	3.789.677	3.812.547	0,86
Marvell Technology, Inc.	61.949	USD	5.584.702	5.264.426	1,19
MercadoLibre, Inc.	2.258	USD	4.651.893	4.548.199	1,03
Mettler-Toledo International, Inc.	1.004	USD	1.142.143	1.399.767	0,32
Microsoft Corp.	29.653	USD	14.164.366	14.340.784	3,24
Morgan Stanley	43.475	USD	7.129.900	7.718.117	1,75
Nutanix, Inc.-A-	34.675	USD	2.362.755	1.792.351	0,40
NVIDIA Corp.	30.390	USD	5.318.858	5.667.735	1,28
NVR, Inc.	89	USD	733.242	649.057	0,15
Old Dominion Freight Line, Inc.	19.457	USD	2.936.937	3.050.858	0,69
Otis Worldwide Corp.	65.670	USD	5.709.350	5.736.274	1,30
PNC Financial Services Group, Inc.	4.475	USD	824.071	934.067	0,21
PPG Industries, Inc.	1.986	USD	201.261	203.486	0,05
Prudential Financial, Inc.	19.202	USD	1.999.312	2.167.522	0,49
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	2.627	USD	2.049.559	2.027.702	0,46
Regions Financial Corp.	492.124	USD	12.685.379	13.336.560	3,02
Ross Stores, Inc.	19.555	USD	3.484.505	3.522.638	0,80
Salesforce, Inc.	24.373	USD	6.291.646	6.456.651	1,46
SBA Communications REIT Corp.	23.608	USD	4.655.734	4.566.495	1,03
Sherwin-Williams Co.	16.829	USD	5.709.070	5.453.101	1,23
Synopsys, Inc.	6.042	USD	2.810.918	2.838.048	0,64
Take-Two Interactive Software, Inc.	32.063	USD	7.151.410	8.209.090	1,86
Tesla, Inc.	58.498	USD	22.557.686	26.307.721	5,95
Texas Instruments, Inc.	82.507	USD	13.243.682	14.314.139	3,24
TJX Cos., Inc.	37.565	USD	5.722.370	5.770.360	1,30
Ulta Beauty, Inc.	55	USD	27.263	33.276	0,01

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN ESG SWAP UCITS ETF* (Fortsetzung)

Anlagebestand
zum 31. Dezember 2025
(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einstandskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Aktien (Fortsetzung)					
USA (Fortsetzung)					
United Parcel Service, Inc.-B-	203.061	USD	19.854.504	20.141.621	4,56
Verizon Communications, Inc.	84.488	USD	3.447.110	3.441.196	0,78
Welltower REIT, Inc.	84.798	USD	16.282.235	15.739.357	3,56
West Pharmaceutical Services, Inc.	337	USD	95.812	92.722	0,02
Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	27.253	USD	5.693.335	5.817.153	1,32
Zscaler, Inc.	16.714	USD	3.461.483	3.759.313	0,85
			331.045.891	342.353.018	77,44
Summe - Aktien			437.643.185	449.836.052	101,74
Summe - Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren			437.643.185	449.836.052	101,74
SUMME ANLAGEBESTAND			437.643.185	449.836.052	101,74

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN SCREENED UCITS ETF

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren^(A)					
Aktien					
Australien					
ANZ Group Holdings Ltd.	1.826.855	AUD	35.968.639	44.270.767	3,58
APA Group	1.132.004	AUD	6.149.160	6.771.244	0,55
Aristocrat Leisure Ltd.	372.802	AUD	14.604.467	14.463.720	1,17
ASX Ltd.	118.282	AUD	5.033.379	4.057.398	0,33
Brambles Ltd.	834.510	AUD	10.518.279	12.777.076	1,03
CAR Group Ltd.	231.215	AUD	5.315.158	4.742.752	0,38
Cochlear Ltd.	39.981	AUD	7.313.070	6.949.540	0,56
Coles Group Ltd.	822.572	AUD	10.493.412	11.760.526	0,95
Commonwealth Bank of Australia	1.024.565	AUD	98.083.301	109.706.401	8,86
Computershare Ltd.	317.877	AUD	6.872.992	7.236.868	0,58
CSL Ltd.	296.821	AUD	49.092.148	34.173.483	2,76
Evolution Mining Ltd.	5.979.916	AUD	34.309.685	50.564.112	4,08
Goodman Group REIT	1.368.569	AUD	28.019.270	28.273.277	2,28
Insurance Australia Group Ltd.	1.448.252	AUD	7.222.662	7.706.817	0,62
Lottery Corp. Ltd.	1.495.139	AUD	4.985.781	5.144.691	0,42
Lynas Rare Earths Ltd.	2.668.261	AUD	25.864.193	22.134.858	1,79
Macquarie Group Ltd.	221.846	AUD	29.813.033	30.060.995	2,43
Medibank Pvt Ltd.	1.687.254	AUD	4.569.016	5.389.445	0,44
National Australia Bank Ltd.	1.875.476	AUD	45.224.091	52.915.461	4,27
Northern Star Resources Ltd.	4.004.142	AUD	48.405.477	71.373.414	5,76
Pro Medicus Ltd.	35.138	AUD	5.204.120	5.175.375	0,42
Qantas Airways Ltd.	455.845	AUD	2.532.468	3.155.314	0,25
QBE Insurance Group Ltd.	923.479	AUD	11.503.265	12.248.696	0,99
REA Group Ltd.	32.140	AUD	4.456.289	3.930.516	0,32
Scentre Group REIT	3.498.784	AUD	8.252.506	9.799.287	0,79
SGH Ltd.	123.762	AUD	3.709.391	3.833.550	0,31
Sigma Healthcare Ltd.	3.177.084	AUD	6.286.045	6.228.795	0,50
Sonic Healthcare Ltd.	285.553	AUD	4.932.309	4.305.418	0,35
Stockland REIT	1.620.514	AUD	5.544.925	6.192.064	0,50
Suncorp Group Ltd.	662.152	AUD	7.791.877	7.793.462	0,63
Telstra Group Ltd.	2.437.379	AUD	6.830.364	7.915.531	0,64
Transurban Group	1.907.221	AUD	16.860.018	18.072.704	1,46
Vicinity REIT Ltd.	2.613.805	AUD	3.903.496	4.462.119	0,36
Wesfarmers Ltd.	761.691	AUD	36.092.441	41.188.329	3,33
Westpac Banking Corp.	2.094.058	AUD	43.429.876	53.901.898	4,35
WiseTech Global Ltd.	123.251	AUD	7.811.177	5.626.721	0,45
Woodside Energy Group Ltd.	1.163.784	AUD	19.396.699	18.307.472	1,48
Woolworths Group Ltd.	748.399	AUD	15.244.828	14.662.669	1,18
			687.639.307	757.272.765	61,15
Bermuda					
CK Infrastructure Holdings Ltd.	540.806	HKD	3.526.379	4.002.110	0,32
Hongkong Land Holdings Ltd.	724.745	USD	3.539.603	5.036.978	0,41
			7.065.982	9.039.088	0,73
Kaimaninseln					
CK Asset Holdings Ltd.	1.285.147	HKD	5.940.136	6.492.192	0,52
CK Hutchison Holdings Ltd.	1.640.048	HKD	9.898.149	11.157.004	0,90
Futu Holdings Ltd.-ADR-	34.841	USD	3.798.849	5.721.241	0,46
Grab Holdings Ltd.-A-	1.447.271	USD	6.638.602	7.221.882	0,58

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN SCREENED UCITS ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren^(A)					
Aktien (Fortsetzung)					
Kaimaninseln (Fortsetzung)					
HKT Trust & HKT Ltd.	2.304.798	HKD	3.104.777	3.408.264	0,28
Sands China Ltd.	1.619.942	HKD	3.997.645	4.079.253	0,33
Sea Ltd.-ADR-	256.686	USD	33.724.433	32.745.433	2,64
SITC International Holdings Co. Ltd.	821.911	HKD	2.374.622	2.941.921	0,24
WH Group Ltd. 144A	5.096.494	HKD	5.440.163	5.676.958	0,46
Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	1.115.286	HKD	3.337.996	3.522.031	0,29
			78.255.372	82.966.179	6,70
Hongkong					
AIA Group Ltd.	6.430.756	HKD	52.663.853	66.013.671	5,33
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	2.267.639	HKD	8.580.307	11.484.593	0,93
Galaxy Entertainment Group Ltd.	1.321.836	HKD	6.230.801	6.507.709	0,53
Hang Seng Bank Ltd.	459.713	HKD	6.656.071	9.066.094	0,73
Henderson Land Development Co. Ltd.	972.808	HKD	3.151.163	3.517.032	0,28
Hong Kong & China Gas Co. Ltd.	9.607.556	HKD	8.281.672	8.652.787	0,70
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	737.742	HKD	32.178.546	38.633.473	3,12
Link REIT	1.746.895	HKD	8.928.617	7.796.895	0,63
MTR Corp. Ltd.	955.924	HKD	3.461.649	3.659.862	0,30
Sino Land Co. Ltd.	2.442.637	HKD	2.755.677	3.207.265	0,26
Sun Hung Kai Properties Ltd.	969.734	HKD	10.478.931	11.798.524	0,95
Swire Pacific Ltd.-A-	213.339	HKD	1.831.371	1.718.553	0,14
Techtronic Industries Co. Ltd.	895.018	HKD	10.812.677	10.337.524	0,83
Wharf Holdings Ltd.	711.368	HKD	2.022.446	1.986.913	0,16
			158.033.781	184.380.895	14,89
Neuseeland					
Auckland International Airport Ltd.	1.036.836	NZD	4.841.717	4.966.618	0,40
Contact Energy Ltd.	720.325	NZD	3.778.705	3.831.562	0,31
Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd.	358.880	NZD	7.203.469	7.790.617	0,63
Infratil Ltd.	566.518	NZD	3.925.630	3.609.601	0,29
Meridian Energy Ltd.	1.125.018	NZD	3.845.162	3.622.873	0,29
Xero Ltd.	101.452	AUD	10.302.865	7.713.824	0,63
			33.897.548	31.535.095	2,55
Singapur					
CapitaLand Ascendas REIT	2.612.095	SGD	5.308.178	5.748.234	0,46
CapitaLand Integrated Commercial Trust REIT	4.063.122	SGD	6.513.079	7.551.214	0,61
CapitaLand Investment Ltd.	1.557.566	SGD	3.119.361	3.282.274	0,27
DBS Group Holdings Ltd.	1.303.443	SGD	41.359.933	57.124.454	4,61
Keppel Ltd.	888.999	SGD	4.726.584	7.154.852	0,58
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	2.072.542	SGD	24.570.477	31.845.591	2,57
Sembcorp Industries Ltd.	765.077	SGD	3.376.983	3.581.465	0,29
Singapore Airlines Ltd.	954.844	SGD	4.731.440	4.751.945	0,38
Singapore Exchange Ltd.	524.895	SGD	5.062.491	6.922.410	0,56
Singapore Telecommunications Ltd.	30.100	SGD	72.882	106.497	0,01
Singapore Telecommunications Ltd.	4.509.744	SGD	11.834.335	15.955.937	1,29
United Overseas Bank Ltd.	768.218	SGD	19.712.975	20.943.797	1,69

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN SCREENED UCITS ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand
zum 31. Dezember 2025
(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einstandskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren^(A)					
Aktien (Fortsetzung)					
Singapur (Fortsetzung)					
Wilmar International Ltd.	1.168.223	SGD	2.823.595	2.797.921	0,23
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	1.575.704	SGD	3.198.303	4.263.958	0,34
			136.410.616	172.030.549	13,89
Summe - Aktien			1.101.302.606	1.237.224.571	99,91
Summe - Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren			1.101.302.606	1.237.224.571	99,91
SUMME ANLAGEBESTAND			1.101.302.606	1.237.224.571	99,91

^(A) Alle hier aufgeführten doppelten Wertpapiere gleichen Namens sind entweder an verschiedenen Börsen notiert oder haben unterschiedliche ISIN-Codes.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers VIETNAM SWAP UCITS ETF*

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Aktien					
Bermuda					
Arch Capital Group Ltd.	10.577	USD	931.094	1.014.546	0,27
			931.094	1.014.546	0,27
Dänemark					
AL Sydbank	117	DKK	10.331	10.486	0,00
			10.331	10.486	0,00
Luxemburg					
Spotify Technology SA	10.505	USD	7.268.070	6.100.359	1,62
			7.268.070	6.100.359	1,62
USA					
Abbott Laboratories	18.286	USD	2.333.910	2.291.053	0,61
Adobe, Inc.	9.396	USD	4.002.883	3.288.506	0,87
Advanced Micro Devices, Inc.	62.510	USD	11.895.593	13.387.142	3,55
AES Corp.	75.733	USD	1.042.549	1.086.011	0,29
Airbnb, Inc.-A-	6.692	USD	976.653	908.238	0,24
Akamai Technologies, Inc.	10.000	USD	995.887	872.500	0,23
Alphabet, Inc.-A-	1.263	USD	396.026	395.319	0,11
Alphabet, Inc.-C-	31.691	USD	9.764.790	9.944.636	2,64
Amazon.com, Inc.	79.919	USD	17.158.763	18.446.904	4,90
American Electric Power Co., Inc.	15.059	USD	1.777.480	1.736.453	0,46
Apollo Global Management, Inc.	15.041	USD	1.976.237	2.177.335	0,58
Apple, Inc.	18.006	USD	4.888.338	4.895.111	1,30
AppLovin Corp.-A-	11.525	USD	7.928.939	7.765.776	2,06
ARES Management Corp.-A-	63	USD	10.283	10.183	0,00
Arista Networks, Inc.	46.214	USD	4.713.481	6.055.420	1,61
Atlassian Corp.-A-	3.357	USD	720.043	544.304	0,14
Autodesk, Inc.	16.226	USD	4.768.882	4.803.058	1,28
AutoZone, Inc.	1.682	USD	5.305.920	5.704.503	1,51
Axon Enterprise, Inc.	969	USD	719.725	550.324	0,15
Bank of New York Mellon Corp.	11.116	USD	1.234.321	1.290.456	0,34
Berkshire Hathaway, Inc.-B-	33.388	USD	16.251.595	16.782.478	4,46
Block, Inc.	4.936	USD	314.769	321.284	0,09
Boeing Co.	33.749	USD	6.664.550	7.327.583	1,95
Boston Scientific Corp.	29.658	USD	2.943.962	2.827.890	0,75
Cadence Design Systems, Inc.	1.006	USD	314.898	314.455	0,08
Capital One Financial Corp.	8.727	USD	1.844.605	2.115.076	0,56
Caterpillar, Inc.	22.282	USD	12.531.267	12.764.689	3,39
CBRE Group, Inc.-A-	1.967	USD	314.740	316.274	0,08
Centene Corp.	31.033	USD	1.837.983	1.277.008	0,34
Charles Schwab Corp.	11	USD	1.049	1.099	0,00
Charter Communications, Inc.-A-	6.000	USD	1.650.630	1.252.500	0,33
Chipotle Mexican Grill, Inc.	70.905	USD	3.362.235	2.623.485	0,70
Citigroup, Inc.	17.835	USD	1.809.248	2.081.166	0,55
Cloudflare, Inc.-A-	5.198	USD	542.515	1.024.786	0,27
Copart, Inc.	121.397	USD	5.852.381	4.752.693	1,26
Corpay, Inc.	2.112	USD	719.833	635.564	0,17
CoStar Group, Inc.	16.122	USD	1.207.740	1.084.043	0,29
Costco Wholesale Corp.	5.857	USD	5.040.300	5.050.725	1,34
Crowdstrike Holdings, Inc.-A-	9.000	USD	4.768.020	4.218.840	1,12

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers VIETNAM SWAP UCITS ETF* (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Aktien (Fortsetzung)					
USA (Fortsetzung)					
CVS Health Corp.	8.495	USD	637.125	674.163	0,18
Datadog, Inc.-A-	2.303	USD	314.843	313.185	0,08
Dexcom, Inc.	23.800	USD	2.025.111	1.579.606	0,42
Dollar Tree, Inc.	7.945	USD	719.976	977.314	0,26
DoorDash, Inc.-A-	9.776	USD	1.788.617	2.214.069	0,59
DraftKings, Inc.-A-	26.853	USD	1.200.866	925.354	0,25
Edwards Lifesciences Corp.	21.301	USD	2.007.619	1.815.910	0,48
Eli Lilly & Co.	10.577	USD	10.835.873	11.366.890	3,02
Etsy, Inc.	191	USD	10.295	10.589	0,00
Exxon Mobil Corp.	58.493	USD	6.883.456	7.039.048	1,87
F5, Inc.	1.000	USD	323.190	255.260	0,07
Fair Isaac Corp.	234	USD	420.858	395.605	0,11
Fiserv, Inc.	22.939	USD	1.528.558	1.540.813	0,41
Fortinet, Inc.	5.548	USD	472.801	440.567	0,12
Freeport-McMoRan, Inc.	234	USD	10.078	11.885	0,00
General Dynamics Corp.	6.340	USD	2.199.849	2.134.424	0,57
General Electric Co.	27.358	USD	8.529.951	8.427.085	2,24
GoDaddy, Inc.-A-	7.217	USD	1.005.571	895.485	0,24
Honeywell International, Inc.	25.010	USD	4.853.782	4.879.201	1,30
Howmet Aerospace, Inc.	11.989	USD	2.382.694	2.457.985	0,65
HubSpot, Inc.	1.099	USD	687.588	441.029	0,12
Humana, Inc.	17.635	USD	4.568.347	4.516.853	1,20
Huntington Ingalls Industries, Inc.	5.861	USD	1.873.608	1.993.150	0,53
IDEXX Laboratories, Inc.	655	USD	472.989	443.127	0,12
Intel Corp.	167.513	USD	5.859.120	6.181.230	1,64
International Business Machines Corp.	5.990	USD	1.879.183	1.774.298	0,47
Intuitive Surgical, Inc.	6.780	USD	3.048.990	3.839.921	1,02
KLA Corp.	1.533	USD	1.739.327	1.862.718	0,49
Live Nation Entertainment, Inc.	15.261	USD	2.246.400	2.174.693	0,58
Lockheed Martin Corp.	2.866	USD	1.281.145	1.386.198	0,37
Lowe's Cos., Inc.	17.089	USD	4.147.671	4.121.183	1,09
Lululemon Athletica, Inc.	4.236	USD	1.549.613	880.283	0,23
Marsh & McLennan Cos., Inc.	49	USD	10.094	9.090	0,00
MercadoLibre, Inc.	265	USD	451.432	533.779	0,14
Meta Platforms, Inc.-A-	7.703	USD	5.096.254	5.084.673	1,35
Mettler-Toledo International, Inc.	600	USD	828.822	836.514	0,22
Micron Technology, Inc.	30.466	USD	8.923.943	8.695.301	2,31
Monster Beverage Corp.	72.055	USD	4.547.751	5.524.457	1,47
Morgan Stanley	11.928	USD	1.960.637	2.117.578	0,56
Netflix, Inc.	80.000	USD	8.278.800	7.500.800	1,99
NVIDIA Corp.	84.480	USD	15.092.855	15.755.520	4,18
ON Semiconductor Corp.	21.102	USD	1.340.415	1.142.673	0,30
O'Reilly Automotive, Inc.	8.853	USD	781.897	807.482	0,21
Palantir Technologies, Inc.-A-	97.344	USD	10.973.078	17.302.896	4,59
Palo Alto Networks, Inc.	11.890	USD	2.363.851	2.190.138	0,58
Procter & Gamble Co.	43.270	USD	6.555.584	6.201.024	1,65
QUALCOMM, Inc.	3.327	USD	581.897	569.083	0,15
Reddit, Inc.-A-	3.432	USD	644.427	788.914	0,21

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers**

Xtrackers VIETNAM SWAP UCITS ETF* (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Aktien (Fortsetzung)					
USA (Fortsetzung)					
Robinhood Markets, Inc.-A-	3.456	USD	472.781	390.874	0,10
ROBLOX Corp.-A-	4.135	USD	169.867	335.059	0,09
Ross Stores, Inc.	9.339	USD	1.664.439	1.682.327	0,45
RTX Corp.	8.894	USD	1.496.845	1.631.160	0,43
ServiceNow, Inc.	38.650	USD	7.329.244	5.920.794	1,57
Snowflake, Inc.	4.056	USD	931.014	889.724	0,24
Southern Co.	5.038	USD	456.757	439.314	0,12
Synopsys, Inc.	1.136	USD	472.974	533.602	0,14
Take-Two Interactive Software, Inc.	16.147	USD	3.716.238	4.134.116	1,10
Teledyne Technologies, Inc.	595	USD	271.579	303.884	0,08
Tesla, Inc.	52.343	USD	17.430.707	23.539.694	6,25
Texas Instruments, Inc.	5.453	USD	965.244	946.041	0,25
TransDigm Group, Inc.	250	USD	315.410	332.463	0,09
Tyler Technologies, Inc.	1.233	USD	542.680	559.720	0,15
Uber Technologies, Inc.	65.000	USD	4.806.403	5.311.150	1,41
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	8.184	USD	3.573.941	3.710.298	0,99
Walmart, Inc.	69.272	USD	7.937.508	7.717.594	2,05
Walt Disney Co.	60.000	USD	6.713.628	6.826.200	1,81
Wells Fargo & Co.	21.801	USD	1.879.028	2.031.853	0,54
Workday, Inc.-A-	5.283	USD	1.183.195	1.134.683	0,30
Zoom Communications, Inc.	1.634	USD	103.340	140.998	0,04
			358.952.676	374.465.461	99,43
Summe - Aktien			367.162.171	381.590.852	101,32
Summe - Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren			367.162.171	381.590.852	101,32
SUMME ANLAGEBESTAND			367.162.171	381.590.852	101,32

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in EUR)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Aktien					
Bermuda					
Arch Capital Group Ltd.	15.284	USD	1.199.472	1.248.279	0,35
Viking Holdings Ltd.	1.181	USD	58.141	71.808	0,02
			1.257.613	1.320.087	0,37
Kaimaninseln					
Amer Sports, Inc.	368.098	USD	10.073.700	11.706.291	3,30
Herbalife Ltd.	96.870	USD	1.997.406	1.063.182	0,30
			12.071.106	12.769.473	3,60
Luxemburg					
Globant SA	13.677	USD	788.746	761.263	0,21
			788.746	761.263	0,21
Schweiz					
Bunge Global SA	8.528	USD	705.961	646.834	0,18
			705.961	646.834	0,18
USA					
AbbVie, Inc.	21.075	USD	4.319.007	4.100.153	1,15
Advanced Micro Devices, Inc.	33.202	USD	5.971.113	6.054.355	1,71
Airbnb, Inc.-A-	14.143	USD	1.858.142	1.634.371	0,46
Alector, Inc.	721.551	USD	3.956.711	958.422	0,27
Alphabet, Inc.-C-	25.203	USD	6.653.485	6.733.959	1,90
Amazon.com, Inc.	108.846	USD	20.145.541	21.391.990	6,02
Amylyx Pharmaceuticals, Inc.	14.732	USD	175.900	151.528	0,04
Analog Devices, Inc.	41.867	USD	10.049.302	9.667.781	2,72
Apple, Inc.	63.622	USD	15.076.175	14.727.122	4,15
Arcutis Biotherapeutics, Inc.	837.014	USD	15.292.358	20.696.390	5,83
Assurant, Inc.	8.937	USD	1.753.281	1.832.752	0,52
Avanos Medical, Inc.	21.880	USD	387.734	209.215	0,06
BellRing Brands, Inc.	100.230	USD	4.798.895	2.281.193	0,64
Berkshire Hathaway, Inc.-B-	27.076	USD	11.656.257	11.588.186	3,26
BioCryst Pharmaceuticals, Inc.	320.070	USD	1.723.325	2.125.714	0,60
Booking Holdings, Inc.	1.314	USD	5.864.309	5.991.656	1,69
Boston Scientific Corp.	111.855	USD	5.943.684	9.081.161	2,56
Builders FirstSource, Inc.	4.475	USD	216.015	392.041	0,11
Caesars Entertainment, Inc.	13.348	USD	594.970	265.835	0,08
Capital One Financial Corp.	53.210	USD	9.687.271	10.980.433	3,09
Charles River Laboratories International, Inc.	1.300	USD	156.724	220.804	0,06
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.	188.963	USD	293.544	355.578	0,10
ConocoPhillips	97.044	USD	7.492.503	7.734.927	2,18
CoreCivic, Inc.	756.155	USD	8.513.431	12.303.730	3,47
Crinetics Pharmaceuticals, Inc.	3.105	USD	78.827	123.068	0,04
Cullinan Therapeutics, Inc.	228.205	USD	1.896.429	2.011.087	0,57
Dexcom, Inc.	72.362	USD	3.770.696	4.089.288	1,15
Digimarc Corp.	47.204	USD	1.467.604	263.662	0,07
DXC Technology Co.	81.950	USD	2.403.909	1.022.238	0,29
Dynatrace, Inc.	63.283	USD	2.830.607	2.335.292	0,66
Eli Lilly & Co.	6.552	USD	6.004.864	5.995.402	1,69
EOG Resources, Inc.	58.166	USD	5.319.989	5.200.740	1,46
Eventbrite, Inc.-A-	79.114	USD	518.216	299.763	0,08
Extreme Networks, Inc.	60.902	USD	914.672	863.398	0,24

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF* (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in EUR)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Aktien (Fortsetzung)					
USA (Fortsetzung)					
EyePoint, Inc.	100.869	USD	1.983.939	1.569.139	0,44
FS KKR Capital Corp.	194.064	USD	2.565.132	2.447.177	0,69
General Electric Co.	15.261	USD	4.043.904	4.002.592	1,13
Globus Medical, Inc.-A-	25.423	USD	1.923.102	1.889.975	0,53
Guardant Health, Inc.	121.856	USD	3.134.419	10.597.613	2,98
Harmony Biosciences Holdings, Inc.	30.611	USD	1.528.528	975.319	0,28
Health Catalyst, Inc.	175.809	USD	4.368.537	357.770	0,10
Henry Schein, Inc.	19.346	USD	1.207.809	1.244.983	0,35
Hercules Capital, Inc.	137.866	USD	2.133.781	2.209.236	0,62
Honeywell International, Inc.	35.526	USD	5.923.397	5.901.285	1,66
Invivyd, Inc.	585.385	USD	2.578.526	1.231.130	0,35
Johnson & Johnson	64.518	USD	11.185.929	11.368.721	3,20
Joint Corp.	76.227	USD	1.227.988	565.966	0,16
KLA Corp.	10.913	USD	10.673.254	11.290.529	3,18
Lockheed Martin Corp.	98	USD	37.509	40.359	0,01
M&T Bank Corp.	31.313	USD	5.121.545	5.371.825	1,51
McKesson Corp.	1.087	USD	749.935	759.211	0,21
Medpace Holdings, Inc.	2.915	USD	983.256	1.394.022	0,39
Meta Platforms, Inc.-A-	10.188	USD	5.654.092	5.726.079	1,61
Micron Technology, Inc.	23.785	USD	5.954.496	5.780.130	1,63
Microsoft Corp.	17.238	USD	7.278.529	7.098.333	2,00
MSCI, Inc.	1.279	USD	597.739	624.803	0,18
Mueller Industries, Inc.	81.733	USD	7.719.774	7.989.224	2,25
NiSource, Inc.	195.462	USD	7.225.637	6.950.053	1,96
NVIDIA Corp.	136.449	USD	21.771.525	21.667.782	6,10
Penn Entertainment, Inc.	44.979	USD	1.348.768	564.894	0,16
PepsiCo, Inc.	40.073	USD	5.018.789	4.896.994	1,38
Post Holdings, Inc.	12.394	USD	1.063.095	1.045.277	0,29
Procore Technologies, Inc.	106.314	USD	6.124.939	6.584.594	1,85
QUALCOMM, Inc.	5.000	USD	749.861	728.213	0,21
Relmada Therapeutics, Inc.	224.846	USD	3.512.092	924.693	0,26
ROBLOX Corp.-A-	54.883	USD	5.862.874	3.786.596	1,07
Ross Stores, Inc.	38.075	USD	5.835.137	5.840.034	1,64
RTX Corp.	5	USD	736	781	0,00
Tesla, Inc.	24.083	USD	8.552.028	9.221.850	2,60
TJX Cos., Inc.	19.486	USD	2.471.512	2.548.634	0,72
Tyson Foods, Inc.-A-	2.208	USD	110.210	110.207	0,03
UnitedHealth Group, Inc.	3.277	USD	919.952	921.086	0,26
Universal Health Services, Inc.-B-	7.249	USD	1.507.107	1.345.673	0,38
Victoria's Secret & Co.	13.369	USD	476.225	616.628	0,17

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers**

Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF* (Fortsetzung)

Anlagebestand
zum 31. Dezember 2025
(Angaben in EUR)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einstandskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Aktien (Fortsetzung)					
USA (Fortsetzung)					
Vulcan Materials Co.	36.598	USD	9.080.509	8.887.970	2,50
ZoomInfo Technologies, Inc.	72.441	USD	737.831	627.293	0,18
			338.729.437	341.387.907	96,14
Summe - Aktien			353.552.863	356.885.564	100,50
Summe - Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren			353.552.863	356.885.564	100,50
SUMME ANLAGEBESTAND			353.552.863	356.885.564	100,50

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in EUR)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren^(A)					
Aktien					
Österreich					
ANDRITZ AG	22.305	EUR	1.125.882	1.488.858	0,04
BAWAG Group AG 144A	27.530	EUR	1.418.936	3.551.370	0,08
Erste Group Bank AG	105.761	EUR	4.487.760	10.882.807	0,25
OMV AG	49.365	EUR	2.065.942	2.345.825	0,06
Raiffeisen Bank International AG	44.776	EUR	927.119	1.714.921	0,04
Verbund AG	22.468	EUR	1.507.600	1.393.016	0,03
voestalpine AG	38.267	EUR	1.012.358	1.445.727	0,03
Wienerberger AG	38.771	EUR	1.063.214	1.187.168	0,03
			13.608.811	24.009.692	0,56
Belgien					
Ackermans & van Haaren NV	7.495	EUR	1.174.679	1.738.840	0,04
Aedifica REIT SA	17.192	EUR	1.164.985	1.160.460	0,03
Ageas SA	55.963	EUR	2.460.545	3.346.587	0,08
Anheuser-Busch InBev SA	359.333	EUR	22.129.094	19.727.382	0,46
Azelis Group NV	71.665	EUR	1.255.261	670.068	0,02
Cofinimmo REIT SA	13.823	EUR	1.013.962	1.094.782	0,02
D'ieren Group	7.218	EUR	1.215.459	1.110.850	0,03
Elia Group SA	17.262	EUR	1.567.379	1.893.641	0,04
Financiere de Tubize SA	7.555	EUR	1.009.792	1.578.995	0,04
Groupe Bruxelles Lambert NV	25.686	EUR	1.933.278	1.950.852	0,04
KBC Ancora	13.357	EUR	803.842	979.068	0,02
KBC Group NV	77.408	EUR	5.245.965	8.611.640	0,20
Lotus Bakeries NV	139	EUR	988.302	1.091.150	0,02
Sofina SA	5.938	EUR	1.323.720	1.466.686	0,03
Syensqo SA	25.055	EUR	1.957.650	1.717.771	0,04
UCB SA	43.286	EUR	4.807.928	10.328.039	0,24
Umicore SA	67.878	EUR	1.047.041	1.215.016	0,03
Warehouses De Pauw REIT CVA	66.616	EUR	1.589.564	1.473.546	0,03
			52.688.446	61.155.373	1,41
Bermuda					
Aegon Ltd.	444.660	EUR	2.337.110	2.952.543	0,07
Hiscox Ltd.	121.574	GBP	1.578.879	1.981.295	0,04
			3.915.989	4.933.838	0,11
Zypern					
Frontline PLC	47.635	NOK	792.485	894.274	0,02
			792.485	894.274	0,02
Dänemark					
AL Sydbank	24.495	DKK	1.408.178	1.869.338	0,04
ALK-Abello AS	41.984	DKK	842.933	1.284.978	0,03
Ambu AS-B-	63.607	DKK	1.102.755	749.416	0,02
AP Moller - Maersk AS-B-	1.274	DKK	2.029.999	2.497.158	0,06
Bavarian Nordic AS	29.650	DKK	868.980	757.622	0,02
Carlsberg AS-B-	32.736	DKK	3.711.241	3.660.594	0,08
Coloplast AS-B-	54.275	DKK	5.599.052	3.970.507	0,09
Danske Bank AS	228.715	DKK	5.592.921	9.756.092	0,23
Demant AS	30.269	DKK	998.563	872.119	0,02
DSV AS	68.934	DKK	10.202.722	14.905.326	0,35
FLSmidth & Co. AS	14.358	DKK	712.490	855.440	0,02

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in EUR)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren^(A)					
Aktien (Fortsetzung)					
Dänemark (Fortsetzung)					
Genmab AS	22.594	DKK	5.301.306	6.131.720	0,14
ISS AS	50.612	DKK	1.100.458	1.471.800	0,03
Jyske Bank AS	15.230	DKK	1.028.681	1.779.102	0,04
NKT AS	19.114	DKK	1.207.374	2.043.440	0,05
Novo Nordisk AS-B-	1.123.532	DKK	67.664.310	48.925.832	1,13
Novonesis (Novozymes)-B-	120.522	DKK	5.858.688	6.580.351	0,15
Orsted AS 144A	160.811	DKK	2.208.609	2.634.239	0,06
Pandora AS	26.509	DKK	2.738.680	2.511.404	0,06
Ringkjøbing Landbobank AS	9.209	DKK	1.342.639	1.896.288	0,04
Rockwool AS-B-	34.279	DKK	1.087.817	1.034.469	0,02
Royal Unibrew AS	14.919	DKK	1.096.917	1.147.533	0,03
Tryg AS	110.631	DKK	2.194.170	2.466.190	0,06
Vestas Wind Systems AS	352.994	DKK	6.442.084	8.195.055	0,19
Zealand Pharma AS	22.307	DKK	1.552.345	1.392.949	0,03
			133.893.912	129.388.962	2,99
Färöer-Inseln					
Bakkafrost P	17.602	NOK	977.063	767.436	0,02
			977.063	767.436	0,02
Finnland					
Elisa OYJ	52.855	EUR	2.329.860	1.994.748	0,05
Fortum OYJ	153.198	EUR	2.385.387	2.785.140	0,06
Hiab OYJ	13.160	EUR	527.116	651.683	0,02
Huhtamaki OYJ	33.366	EUR	1.128.721	992.305	0,02
Kemira OYJ	40.572	EUR	881.582	794.400	0,02
Kesko OYJ-B-	92.457	EUR	1.593.682	1.779.797	0,04
Kone OYJ-B-	140.081	EUR	6.806.241	8.483.305	0,20
Konecranes OYJ	24.985	EUR	1.120.097	2.346.092	0,05
Mandatum OYJ	147.793	EUR	849.287	1.017.407	0,02
Metso OYJ	222.931	EUR	1.922.951	3.339.506	0,08
Neste OYJ	151.452	EUR	3.480.389	2.939.683	0,07
Nokia OYJ	1.888.503	EUR	8.270.823	10.522.739	0,24
Nordea Bank Abp	1.144.766	EUR	8.536.755	18.413.561	0,43
Orion OYJ-B-	39.284	EUR	1.742.163	2.500.427	0,06
Sampo OYJ-A-	880.568	EUR	6.968.739	9.096.267	0,21
Stora Enso OYJ-R-	221.489	EUR	2.473.629	2.371.040	0,06
UPM-Kymmene OYJ	181.998	EUR	4.974.597	4.511.730	0,10
Valmet OYJ	51.145	EUR	1.271.548	1.448.938	0,03
Wartsila OYJ Abp	169.788	EUR	2.400.559	5.161.555	0,12
			59.664.126	81.150.323	1,88
Frankreich					
Abivax SA	21.295	EUR	1.633.407	2.563.918	0,06
Accor SA	73.979	EUR	2.768.525	3.567.267	0,08
Aéroports de Paris SA	8.320	EUR	1.010.928	926.848	0,02
Air Liquide SA	202.332	EUR	27.169.434	32.425.726	0,75
Alstom SA	122.608	EUR	3.008.006	3.086.043	0,07
Alten SA	10.882	EUR	1.105.127	788.401	0,02
Amundi SA 144A	22.870	EUR	1.464.226	1.614.622	0,04
Arkema SA	23.191	EUR	1.935.548	1.209.411	0,03

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in EUR)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren^(A)					
Aktien (Fortsetzung)					
Frankreich (Fortsetzung)					
AXA SA	623.438	EUR	18.398.038	25.536.020	0,59
Ayvens SA 144A	135.599	EUR	1.267.801	1.551.253	0,03
BioMerieux	17.161	EUR	1.658.986	1.892.858	0,04
BNP Paribas SA	368.175	EUR	22.339.797	29.744.858	0,69
Bolloré SE	224.513	EUR	1.093.416	1.076.315	0,02
Bouygues SA	96.722	EUR	3.288.004	4.289.621	0,10
Bureau Veritas SA	124.854	EUR	3.172.632	3.393.532	0,08
Capgemini SE	59.895	EUR	8.554.292	8.520.064	0,20
Carrefour SA	233.192	EUR	3.646.036	3.318.322	0,08
Christian Dior SE	1.573	EUR	1.026.358	936.722	0,02
Compagnie de Saint-Gobain SA	175.205	EUR	11.176.088	15.235.827	0,35
Compagnie Generale des Etablissements Michelin SCA	248.508	EUR	7.335.620	7.035.261	0,16
Covivio REIT SA	17.654	EUR	998.172	1.000.099	0,02
Credit Agricole SA	385.266	EUR	4.999.650	6.761.418	0,16
Danone SA	225.513	EUR	14.164.486	17.314.888	0,40
Dassault Aviation SA	6.256	EUR	1.136.412	1.712.893	0,04
Dassault Systemes SE	252.243	EUR	8.035.339	6.013.473	0,14
Edenred SE	84.515	EUR	3.210.039	1.598.179	0,04
Eiffage SA	34.204	EUR	3.203.927	4.186.570	0,10
Elis SA	59.270	EUR	1.168.120	1.437.890	0,03
Engie SA	648.964	EUR	9.624.352	14.543.283	0,34
EssilorLuxottica SA	109.451	EUR	20.178.665	29.540.825	0,68
Eurazeo SE	14.548	EUR	951.212	775.408	0,02
Gaztransport Et Technigaz SA	13.007	EUR	1.661.417	2.036.896	0,05
Gecina REIT SA	15.907	EUR	1.675.712	1.286.876	0,03
Getlink SE	108.450	EUR	1.588.603	1.705.919	0,04
Hermes International SCA	12.293	EUR	19.019.132	26.085.746	0,60
Ipsen SA	12.520	EUR	1.226.800	1.489.880	0,03
Kering SA	24.856	EUR	8.818.211	7.481.656	0,17
Klepierre REIT SA	78.737	EUR	2.066.892	2.656.586	0,06
La Française des Jeux SA	43.103	EUR	1.255.358	1.018.093	0,02
Legrand SA	91.584	EUR	7.668.479	11.654.064	0,27
L'Oreal SA	84.103	EUR	27.129.490	30.832.160	0,71
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	87.590	EUR	46.689.737	56.495.550	1,31
Nexans SA	13.346	EUR	1.254.062	1.678.927	0,04
Orange SA	694.109	EUR	8.121.794	9.856.348	0,23
Pernod Ricard SA	68.623	EUR	9.327.540	5.016.341	0,12
Publicis Groupe SA	83.110	EUR	5.842.870	7.365.208	0,17
Renault SA	71.466	EUR	3.294.932	2.531.326	0,06
Rexel SA	80.462	EUR	1.636.288	2.702.719	0,06
Rubis SCA	25.775	EUR	826.861	926.347	0,02
Safran SA	131.005	EUR	21.033.778	38.960.887	0,90
Sanofi SA	398.303	EUR	35.907.325	32.947.624	0,76
Sartorius Stedim Biotech	9.637	EUR	2.039.347	2.023.770	0,05
Schneider Electric SE	201.842	EUR	31.437.004	47.412.686	1,10
SCOR SE	56.968	EUR	1.533.376	1.637.260	0,04
Société Générale SA	268.233	EUR	8.461.658	18.432.972	0,43

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in EUR)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren^(A)					
Aktien (Fortsetzung)					
Frankreich (Fortsetzung)					
Sodexo SA	29.708	EUR	1.981.264	1.298.240	0,03
Sopra Steria Group	5.521	EUR	985.245	853.547	0,02
SPIE SA	58.512	EUR	1.828.151	2.882.301	0,07
Teleperformance SE	21.012	EUR	2.874.022	1.299.382	0,03
Thales SA	33.721	EUR	4.790.273	7.749.086	0,18
TotalEnergies SE	771.770	EUR	40.594.636	42.902.694	0,99
Unibail-Rodamco-Westfield REIT	37.861	EUR	3.474.245	3.511.986	0,08
Valeo SE	74.167	EUR	1.610.718	862.933	0,02
Vallourec SACA	59.722	EUR	880.319	937.038	0,02
Veolia Environnement SA	233.937	EUR	6.270.402	6.952.608	0,16
Vinci SA	205.278	EUR	20.251.728	24.643.624	0,57
Wendel SE	9.106	EUR	837.324	748.513	0,02
			526.617.636	642.375.608	14,86
Deutschland					
adidas AG	59.512	EUR	11.671.828	10.060.504	0,23
Allianz SE	133.046	EUR	32.180.283	51.954.463	1,20
Aumovio SE	18.384	EUR	825.890	789.409	0,02
Aurubis AG	8.917	EUR	840.450	1.107.491	0,03
Auto1 Group SE	50.409	EUR	1.147.965	1.376.166	0,03
BASF SE	312.180	EUR	17.460.419	13.870.157	0,32
Bayer AG	343.759	EUR	17.773.953	12.722.521	0,29
Bayerische Motoren Werke AG	97.429	EUR	8.182.487	9.074.537	0,21
Bechtle AG	28.949	EUR	1.102.896	1.264.492	0,03
Beiersdorf AG	31.310	EUR	3.448.349	2.933.121	0,07
Bilfinger SE	12.013	EUR	936.849	1.290.196	0,03
Brenntag SE	43.441	EUR	2.623.248	2.152.936	0,05
Commerzbank AG	241.532	EUR	3.210.734	8.719.305	0,20
Continental AG	37.400	EUR	2.490.804	2.541.704	0,06
CTS Eventim AG & Co. KGaA	20.667	EUR	1.442.571	1.622.359	0,04
Daimler Truck Holding AG	187.435	EUR	5.864.004	6.995.074	0,16
Delivery Hero SE 144A	76.730	EUR	3.145.203	1.743.306	0,04
Deutsche Bank AG	682.156	EUR	10.335.013	22.586.185	0,52
Deutsche Boerse AG	65.612	EUR	11.271.297	14.677.404	0,34
Deutsche Lufthansa AG	213.488	EUR	1.415.253	1.794.580	0,04
Deutsche Post AG	320.035	EUR	11.883.770	14.955.236	0,35
Deutsche Telekom AG	1.230.729	EUR	27.189.328	34.041.964	0,79
Dr. Ing hc F Porsche AG-Pref- 144A	38.371	EUR	3.102.030	1.750.485	0,04
E.ON SE	782.687	EUR	8.990.449	12.620.828	0,29
Evonik Industries AG	85.476	EUR	1.800.165	1.141.959	0,03
flatexDEGIRO AG	30.519	EUR	830.117	1.121.268	0,03
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	12.468	EUR	933.853	872.137	0,02
Freenet AG	40.642	EUR	1.042.899	1.192.436	0,03
Fresenius Medical Care AG	72.619	EUR	3.713.909	2.959.950	0,07
Fresenius SE & Co. KGaA	144.830	EUR	5.737.290	7.093.773	0,16
FUCHS SE-Pref-	22.617	EUR	953.390	862.612	0,02
GEA Group AG	50.567	EUR	2.105.938	2.922.773	0,07
Hannover Rueck SE	20.939	EUR	3.972.333	5.573.962	0,13
Heidelberg Materials AG	44.690	EUR	4.340.844	9.965.870	0,23

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in EUR)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren^(A)					
Aktien (Fortsetzung)					
Deutschland (Fortsetzung)					
Henkel AG & Co. KGaA-Pref-	53.842	EUR	4.359.077	3.746.326	0,09
Hensoldt AG	20.854	EUR	1.438.230	1.530.684	0,03
HOCHTIEF AG	6.717	EUR	858.523	2.263.629	0,05
Infineon Technologies AG	457.946	EUR	12.697.937	17.278.303	0,40
K&S AG	60.737	EUR	899.681	754.354	0,02
KION Group AG	24.484	EUR	1.221.815	1.671.033	0,04
Knorr-Bremse AG	23.138	EUR	1.849.666	2.201.581	0,05
LEG Immobilien SE	26.666	EUR	2.095.943	1.659.958	0,04
Mercedes-Benz Group AG	252.570	EUR	14.523.594	15.171.880	0,35
Merck KGaA	44.953	EUR	5.928.540	5.511.238	0,13
MTU Aero Engines AG	18.761	EUR	4.245.444	6.665.783	0,15
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	45.704	EUR	16.408.505	25.694.789	0,59
Nemetschek SE	22.061	EUR	1.800.127	2.047.261	0,05
Nordex SE	42.898	EUR	897.426	1.249.190	0,03
Porsche Automobil Holding SE-Pref-	52.616	EUR	2.685.821	2.100.431	0,05
Puma SE	35.026	EUR	1.779.416	781.080	0,02
Rational AG	1.753	EUR	1.117.826	1.159.609	0,03
RENK Group AG	29.354	EUR	2.047.982	1.573.961	0,04
Rheinmetall AG	16.089	EUR	9.333.413	25.114.929	0,58
RWE AG	237.246	EUR	7.454.550	10.737.754	0,25
SAP SE	356.273	EUR	55.294.253	74.229.480	1,72
Sartorius AG-Pref-	8.952	EUR	2.198.666	2.212.934	0,05
Scout24 SE 144A	26.492	EUR	1.852.068	2.273.014	0,05
Siemens AG	263.004	EUR	39.271.120	62.897.407	1,45
Siemens Energy AG	270.387	EUR	11.646.246	32.554.595	0,75
Siemens Healthineers AG 144A	113.619	EUR	5.430.185	5.103.765	0,12
Symrise AG	46.307	EUR	4.209.785	3.189.626	0,07
TAG Immobilien AG	64.807	EUR	863.392	857.397	0,02
Talanx AG	20.595	EUR	1.330.516	2.343.711	0,05
thyssenkrupp AG	170.194	EUR	1.188.371	1.578.379	0,04
TUI AG	149.176	EUR	1.026.559	1.340.197	0,03
Volkswagen AG-Pref-	72.663	EUR	9.200.035	7.524.254	0,17
Vonovia SE	254.147	EUR	7.767.110	6.236.767	0,14
Zalando SE 144A	81.805	EUR	3.023.405	2.072.939	0,05
			451.911.038	599.679.401	13,87
Irland					
AIB Group PLC	738.803	EUR	3.659.004	6.796.987	0,16
Bank of Ireland Group PLC	317.680	EUR	2.775.014	5.202.010	0,12
DCC PLC	35.044	GBP	2.215.466	1.858.225	0,04
Glanbia PLC	65.015	EUR	882.621	948.569	0,02
Grafton Group PLC	57.471	GBP	716.551	616.067	0,02
Kerry Group PLC-A-	57.354	EUR	5.169.807	4.473.612	0,10
Kingspan Group PLC	55.453	EUR	3.552.170	4.111.840	0,10
Ryanair Holdings PLC	293.942	EUR	5.608.659	8.685.986	0,20
			24.579.292	32.693.296	0,76

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in EUR)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren^(A)					
Aktien (Fortsetzung)					
Insel Man					
Entain PLC	208.862	GBP	2.208.297	1.833.715	0,04
			2.208.297	1.833.715	0,04
Israel					
Plus500 Ltd.	24.929	GBP	846.698	1.036.370	0,02
			846.698	1.036.370	0,02
Italien					
A2A SpA	545.682	EUR	956.988	1.260.525	0,03
Amplifon SpA	43.505	EUR	1.132.696	598.194	0,01
Azimut Holding SpA	39.724	EUR	905.692	1.419.736	0,03
Banca Generali SpA	19.555	EUR	911.602	1.118.546	0,03
Banca Mediolanum SpA	76.039	EUR	916.725	1.480.479	0,03
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	768.975	EUR	5.610.464	7.020.742	0,16
Banco BPM SpA	389.181	EUR	2.281.550	5.067.137	0,12
BPER Banca SpA	503.259	EUR	2.757.815	5.837.804	0,14
Brunello Cucinelli SpA	12.012	EUR	1.008.393	1.182.221	0,03
Buzzi SpA	28.581	EUR	965.107	1.486.212	0,03
De' Longhi SpA	24.529	EUR	901.114	895.309	0,02
Enel SpA	2.719.901	EUR	16.861.146	24.144.561	0,56
Eni SpA	690.263	EUR	9.587.420	11.140.845	0,26
FinecoBank Banca Fineco SpA	213.242	EUR	2.899.541	4.733.972	0,11
Generali	382.008	EUR	8.747.369	13.656.786	0,32
Hera SpA	293.594	EUR	979.636	1.180.248	0,03
Infrastrutture Wireless Italiane SpA 144A	97.976	EUR	940.462	772.541	0,02
Interpump Group SpA	29.068	EUR	1.072.409	1.359.801	0,03
Intesa Sanpaolo SpA	5.349.652	EUR	17.403.003	31.675.289	0,73
Italgas SpA	223.604	EUR	1.246.076	2.127.592	0,05
Leonardo SpA	141.466	EUR	3.051.841	6.954.469	0,16
Lottomatica Group SpA	88.194	EUR	2.000.679	1.975.546	0,05
Moncler SpA	78.558	EUR	3.890.422	4.314.405	0,10
Nexi SpA 144A	189.897	EUR	1.439.535	801.555	0,02
Poste Italiane SpA 144A	163.404	EUR	1.890.099	3.509.918	0,08
Prysmian SpA	104.425	EUR	4.401.383	9.020.232	0,21
Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	38.989	EUR	1.743.283	1.892.526	0,04
Reply SpA	8.189	EUR	1.088.685	939.278	0,02
Saipem SpA	431.654	EUR	991.128	1.046.761	0,02
Snam SpA	717.317	EUR	3.205.990	4.057.145	0,09
Telecom Italia SpA	3.998.257	EUR	1.741.892	2.054.304	0,05
Terna - Rete Elettrica Nazionale	488.457	EUR	3.363.703	4.422.490	0,10
UniCredit SpA	544.777	EUR	15.768.683	38.635.585	0,89
Unipol Assicurazioni SpA	140.739	EUR	1.460.783	2.895.001	0,07
			124.123.314	200.677.755	4,64
Jersey					
CVC Capital Partners PLC 144A	86.878	EUR	1.703.408	1.242.355	0,03
Experian PLC	320.927	GBP	10.641.436	12.360.519	0,29
Glencore PLC	3.324.619	GBP	13.092.194	15.479.589	0,36
Man Group PLC	405.601	GBP	931.668	1.062.817	0,02

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in EUR)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren^(A)					
Aktien (Fortsetzung)					
Jersey (Fortsetzung)					
TP ICAP Group PLC	275.802	GBP	859.475	819.669	0,02
WPP PLC	376.999	GBP	3.938.994	1.457.195	0,03
			31.167.175	32.422.144	0,75
Luxemburg					
Allegro.eu SA	263.180	PLN	2.513.142	1.933.468	0,05
ArcelorMittal SA	152.330	EUR	3.695.339	5.954.580	0,14
B&M European Value Retail SA	319.514	GBP	1.534.411	617.683	0,01
Eurofins Scientific SE	41.154	EUR	2.259.225	2.568.010	0,06
InPost SA	89.582	EUR	1.137.048	937.923	0,02
Subsea 7 SA	84.256	NOK	1.123.634	1.445.221	0,03
Tenaris SA	124.149	EUR	1.722.257	2.049.700	0,05
			13.985.056	15.506.585	0,36
Niederlande					
Aalberts NV	34.480	EUR	1.207.502	967.509	0,02
ABN AMRO Bank NV 144A	208.841	EUR	3.701.622	6.221.373	0,14
Adyen NV 144A	10.315	EUR	12.587.568	14.183.125	0,33
Airbus SE	205.798	EUR	25.265.550	40.830.323	0,94
Akzo Nobel NV	59.479	EUR	3.976.288	3.521.157	0,08
Arcadis NV	26.430	EUR	1.226.711	939.322	0,02
Argenx SE	6.805	EUR	654.341	4.877.824	0,11
Argenx SE	14.737	EUR	6.911.388	10.563.482	0,24
ASM International NV	17.252	EUR	5.962.359	8.929.635	0,21
ASML Holding NV	135.752	EUR	68.661.908	125.081.893	2,89
ASR Nederland NV	51.449	EUR	2.229.480	3.118.838	0,07
BE Semiconductor Industries NV	25.565	EUR	2.140.588	3.419.319	0,08
Davide Campari-Milano NV	200.026	EUR	1.621.443	1.107.744	0,03
Euronext NV 144A	27.410	EUR	2.423.537	3.508.480	0,08
EXOR NV	32.628	EUR	2.541.041	2.363.899	0,05
Ferrari NV	42.244	EUR	11.379.020	13.463.163	0,31
Ferrovial SE	171.742	EUR	5.303.983	9.504.202	0,22
Heineken Holding NV	42.339	EUR	3.037.436	2.641.954	0,06
Heineken NV	100.875	EUR	8.341.547	7.035.022	0,16
IMCD NV	19.521	EUR	2.244.628	1.509.754	0,04
ING Groep NV	1.057.242	EUR	14.452.367	25.384.380	0,59
Iveco Group NV	67.821	EUR	920.489	1.273.339	0,03
JDE Peet's NV	55.504	EUR	1.352.610	1.768.357	0,04
Koninklijke Ahold Delhaize NV	315.627	EUR	8.499.237	11.005.913	0,25
Koninklijke KPN NV	1.354.044	EUR	4.409.532	5.383.679	0,12
Koninklijke Philips NV	272.040	EUR	6.687.619	6.322.210	0,15
Koninklijke Vopak NV	19.516	EUR	807.431	739.266	0,02
Magnum Ice Cream Co. NV	175.725	EUR	2.348.423	2.392.672	0,06
NN Group NV	88.532	EUR	3.544.565	5.820.094	0,13
Prosus NV	434.767	EUR	14.835.797	22.977.436	0,53
Qiagen NV	76.582	EUR	2.773.959	2.975.594	0,07
Randstad NV	37.982	EUR	1.713.546	1.229.477	0,03
SBM Offshore NV	48.262	EUR	961.218	1.182.419	0,03
Signify NV 144A	43.109	EUR	1.111.160	903.565	0,02
Stellantis NV	709.611	EUR	9.267.866	6.713.630	0,16

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in EUR)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren^(A)					
Aktien (Fortsetzung)					
Niederlande (Fortsetzung)					
Technip Energies NV	46.224	EUR	1.096.673	1.501.355	0,04
Wolters Kluwer NV	81.333	EUR	8.412.616	7.184.957	0,17
			254.613.048	368.546.361	8,52
Norwegen					
Aker BP ASA	106.990	NOK	2.656.484	2.320.155	0,05
DNB Bank ASA	295.997	NOK	5.374.053	7.033.564	0,16
Equinor ASA	295.073	NOK	6.468.745	5.903.200	0,14
Gjensidige Forsikring ASA	64.239	NOK	1.116.556	1.637.629	0,04
Kongsberg Gruppen ASA	152.183	NOK	2.059.716	3.322.036	0,08
Mowi ASA	156.326	NOK	2.670.316	3.209.257	0,08
Nordic Semiconductor ASA	70.122	NOK	924.093	789.031	0,02
Norsk Hydro ASA	461.270	NOK	2.435.477	3.044.890	0,07
Orkla ASA	261.732	NOK	2.094.432	2.485.530	0,06
Salmar ASA	26.885	NOK	1.258.601	1.401.383	0,03
SpareBank 1 Sor-Norge ASA	82.205	NOK	1.063.288	1.376.733	0,03
Storebrand ASA	151.481	NOK	1.344.696	2.208.311	0,05
Telenor ASA	217.840	NOK	2.811.102	2.697.599	0,06
TOMRA Systems ASA	78.069	NOK	1.075.375	896.246	0,02
Var Energi ASA	310.299	NOK	951.278	864.379	0,02
Vend Marketplaces ASA-B-	60.833	NOK	1.398.463	1.437.828	0,03
Yara International ASA	56.580	NOK	1.907.363	1.977.302	0,05
			37.610.038	42.605.073	0,99
Polen					
Asseco Poland SA	18.858	PLN	992.434	1.020.079	0,02
Bank Polska Kasa Opieki SA	62.264	PLN	1.925.234	3.024.439	0,07
CD Projekt SA	24.500	PLN	923.421	1.398.381	0,03
Dino Polska SA 144A	163.546	PLN	1.329.314	1.601.613	0,04
KGHM Polska Miedz SA	48.535	PLN	1.413.580	3.227.709	0,07
LPP SA	448	PLN	1.533.758	2.207.966	0,05
mBank SA	4.387	PLN	773.947	1.102.884	0,03
ORLEN SA	203.667	PLN	3.017.028	4.635.872	0,11
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	301.160	PLN	3.422.465	6.074.005	0,14
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	196.923	PLN	1.953.924	3.112.611	0,07
Santander Bank Polska SA	13.678	PLN	1.417.291	1.766.770	0,04
			18.702.396	29.172.329	0,67
Portugal					
Banco Comercial Portugues SA-R-	3.133.660	EUR	1.183.071	2.808.386	0,06
EDP SA	1.050.750	EUR	3.899.192	4.113.686	0,09
Galp Energia SGPS SA	143.303	EUR	1.991.216	2.096.523	0,05
Jeronimo Martins SGPS SA	98.540	EUR	1.852.761	1.996.421	0,05
			8.926.240	11.015.016	0,25
Spanien					
Acciona SA	8.800	EUR	1.159.948	1.635.920	0,04
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	72.153	EUR	2.639.974	6.122.182	0,14
Aena SME SA 144A	257.801	EUR	4.307.141	6.140.820	0,14
Amadeus IT Group SA	156.572	EUR	9.402.510	9.838.984	0,23
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	2.015.659	EUR	17.115.239	40.413.963	0,93
Banco de Sabadell SA	1.757.249	EUR	2.969.046	5.913.143	0,14

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in EUR)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren^(A)					
Aktien (Fortsetzung)					
Spanien (Fortsetzung)					
Banco Santander SA	5.205.953	EUR	24.101.426	52.423.947	1,21
Bankinter SA	225.267	EUR	1.515.326	3.188.654	0,07
CaixaBank SA	1.235.126	EUR	5.702.660	12.900.891	0,30
Cellnex Telecom SA 144A	173.967	EUR	6.066.894	4.771.915	0,11
EDP Renovaveis SA	109.086	EUR	1.680.498	1.313.395	0,03
Enagas SA	80.879	EUR	1.399.362	1.063.559	0,02
Endesa SA	111.981	EUR	2.298.399	3.429.978	0,08
Grifols SA	93.622	EUR	1.405.712	1.001.755	0,02
Iberdrola SA	2.143.237	EUR	23.763.378	39.574.871	0,92
Indra Sistemas SA	31.501	EUR	1.109.576	1.529.059	0,04
Industria de Diseno Textil SA	387.979	EUR	14.054.735	21.858.737	0,51
International Consolidated Airlines Group SA	826.886	GBP	1.903.591	3.923.414	0,09
Mapfre SA	330.153	EUR	995.026	1.413.715	0,03
Merlin Properties Socimi REIT SA	125.455	EUR	1.223.271	1.559.406	0,04
Naturgy Energy Group SA	79.666	EUR	1.983.645	2.064.943	0,05
Puig Brands SA-B-	44.887	EUR	849.170	667.470	0,02
Redeia Corp. SA	144.658	EUR	2.454.926	2.194.462	0,05
Repsol SA	393.490	EUR	5.101.506	6.266.328	0,14
Telefonica SA	1.284.927	EUR	6.617.861	4.488.250	0,10
Unicaja Banco SA 144A	386.166	EUR	911.269	1.072.769	0,02
Vidrala SA	9.107	EUR	775.749	820.541	0,02
Viscofan SA	13.210	EUR	779.247	705.414	0,02
			144.287.085	238.298.485	5,51
Schweden					
AAK AB	60.823	SEK	1.191.392	1.481.950	0,03
AddTech AB-B-	89.308	SEK	1.657.132	2.700.598	0,06
Alfa Laval AB	101.580	SEK	3.127.733	4.369.234	0,10
Assa Abloy AB-B-	346.152	SEK	8.006.377	11.474.432	0,27
Atlas Copco AB-A-	905.096	SEK	10.621.416	13.881.117	0,32
Avanza Bank Holding AB	45.708	SEK	1.130.745	1.490.668	0,03
Axfood AB	37.653	SEK	884.017	1.009.225	0,02
Beijer Ref AB	144.800	SEK	1.802.467	1.994.055	0,05
Boliden AB	99.123	SEK	2.776.610	4.716.732	0,11
Camurus AB	14.187	SEK	907.061	807.165	0,02
Castellum AB	136.352	SEK	1.554.200	1.339.967	0,03
Epiroc AB-A-	218.734	SEK	3.292.205	4.240.525	0,10
EQT AB	305.975	SEK	7.148.200	10.281.098	0,24
Essity AB-B-	204.365	SEK	5.054.626	5.005.770	0,12
Evolution AB 144A	48.999	SEK	3.889.513	2.850.236	0,07
Fastighets AB Balder-B-	250.329	SEK	1.454.650	1.576.836	0,04
Gefinge AB-B-	76.346	SEK	1.413.077	1.542.853	0,04
H & M Hennes & Mauritz AB-B-	165.265	SEK	2.751.888	2.837.600	0,07
Hexagon AB-B-	701.690	SEK	6.229.332	7.096.599	0,16
Hexpol AB	94.683	SEK	846.596	769.128	0,02
Holmen AB-B-	27.867	SEK	997.873	912.168	0,02
Industrivarden AB-C-	61.733	SEK	1.743.453	2.366.227	0,05
Indutrade AB	91.992	SEK	1.781.445	2.042.563	0,05
Investment AB Latour-B-	51.020	SEK	1.098.957	1.062.149	0,02

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in EUR)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren^(A)					
Aktien (Fortsetzung)					
Schweden (Fortsetzung)					
Investor AB-B-	638.188	SEK	11.999.795	19.475.093	0,45
Kinnevik AB-B-	85.849	SEK	1.221.968	663.510	0,01
L E Lundbergforetagen AB-B-	25.151	SEK	1.042.309	1.188.206	0,03
Lagercrantz Group AB-B-	72.467	SEK	1.104.966	1.424.304	0,03
Lifco AB-B-	80.604	SEK	1.814.172	2.620.536	0,06
Loomis AB	23.506	SEK	870.831	847.577	0,02
Mycronic AB	52.314	SEK	1.026.665	1.078.699	0,02
Nibe Industrier AB-B-	499.984	SEK	2.542.751	1.644.905	0,04
Nordnet AB publ	61.158	SEK	1.103.927	1.526.263	0,03
Saab AB-B-	115.136	SEK	2.149.436	5.716.909	0,13
Sagax AB-B-	78.654	SEK	1.593.207	1.435.485	0,03
Sandvik AB	373.346	SEK	6.466.296	10.365.526	0,24
Sectra AB-B-	51.701	SEK	1.004.938	1.198.570	0,03
Securitas AB-B-	178.079	SEK	1.796.895	2.421.093	0,06
Skandinaviska Enskilda Banken AB-A-	547.414	SEK	6.500.907	9.864.249	0,23
Skanska AB-B-	124.417	SEK	2.258.724	2.899.265	0,07
SKF AB-B-	118.185	SEK	2.122.354	2.683.089	0,06
SSAB AB-B-	208.429	SEK	1.170.597	1.341.011	0,03
Svenska Cellulosa AB SCA-B-	191.781	SEK	2.215.546	2.171.635	0,05
Svenska Handelsbanken AB-A-	543.999	SEK	5.451.835	6.750.356	0,16
Sweco AB-B-	74.612	SEK	1.025.946	1.039.893	0,02
Swedbank AB-A-	320.301	SEK	6.048.228	9.499.253	0,22
Swedish Orphan Biovitrum AB	82.587	SEK	1.752.400	2.538.551	0,06
Tele2 AB-B-	194.402	SEK	2.026.880	2.774.985	0,06
Telefonaktiebolaget LM Ericsson-B-	1.023.822	SEK	7.148.330	8.567.291	0,20
Telia Co. AB	797.864	SEK	2.533.829	2.901.987	0,07
Thule Group AB 144A	35.997	SEK	927.446	797.272	0,02
Trelleborg AB-B-	70.532	SEK	1.835.595	2.558.221	0,06
Volvo AB-B-	557.322	SEK	10.870.352	15.231.477	0,35
Wallenstam AB-B-	161.139	SEK	736.735	615.860	0,01
Wihlborgs Fastigheter AB	87.076	SEK	640.096	733.875	0,02
			162.364.921	212.423.841	4,91
Schweiz					
ABB Ltd.	552.085	CHF	19.335.581	35.138.027	0,81
Accelleron Industries AG	32.944	CHF	1.200.323	2.179.252	0,05
Adecco Group AG	60.745	CHF	2.248.021	1.509.390	0,03
Alcon AG	174.168	CHF	11.571.145	11.845.076	0,27
Allreal Holding AG	5.432	CHF	895.716	1.190.948	0,03
Avolta AG	37.083	CHF	1.526.624	1.878.743	0,04
Banque Cantonale Vaudoise	10.050	CHF	980.642	1.084.433	0,03
Barry Callebaut AG	1.293	CHF	1.935.673	1.814.867	0,04
Belimo Holding AG	3.452	CHF	1.617.120	2.897.509	0,07
BKW AG	6.989	CHF	1.014.670	1.264.912	0,03
Bucher Industries AG	2.337	CHF	936.993	925.549	0,02
Cembra Money Bank AG	10.444	CHF	870.110	1.115.161	0,03
Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG	345	CHF	3.844.378	4.297.398	0,10
Coca-Cola HBC AG	74.113	GBP	2.012.273	3.261.034	0,08
Compagnie Financiere Richemont SA-A-	188.012	CHF	22.426.952	34.765.083	0,80

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in EUR)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren^(A)					
Aktien (Fortsetzung)					
Schweiz (Fortsetzung)					
DKSH Holding AG	12.002	CHF	872.879	740.404	0,02
DSM-Firmenich AG	59.366	EUR	5.777.979	4.082.006	0,09
EMS-Chemie Holding AG	2.307	CHF	1.493.171	1.362.443	0,03
Flughafen Zurich AG	6.426	CHF	1.106.484	1.739.000	0,04
Galderma Group AG	54.381	CHF	6.283.439	9.473.997	0,22
Galenica AG 144A	17.486	CHF	1.287.875	1.836.065	0,04
Geberit AG	11.889	CHF	6.000.331	7.916.984	0,18
Georg Fischer AG	27.426	CHF	1.625.430	1.579.902	0,04
Givaudan SA	2.680	CHF	8.746.287	9.061.426	0,21
Helvetia Baloise Holding AG	28.014	CHF	4.148.712	6.298.539	0,15
Holcim AG	184.421	CHF	5.947.818	15.412.378	0,36
Huber & Suhner AG	5.605	CHF	839.601	872.262	0,02
Julius Baer Group Ltd.	72.518	CHF	3.719.502	4.863.327	0,11
Kuehne & Nagel International AG	18.741	CHF	3.864.681	3.449.263	0,08
Logitech International SA	51.103	CHF	3.042.972	4.478.372	0,10
Lonza Group AG	24.470	CHF	10.743.439	14.143.529	0,33
Mobimo Holding AG	2.435	CHF	848.759	957.818	0,02
Nestle SA	901.102	CHF	82.229.738	76.255.713	1,76
Novartis AG	668.685	CHF	55.910.079	78.765.341	1,82
Partners Group Holding AG	7.919	CHF	7.956.792	8.361.067	0,19
PSP Swiss Property AG	16.337	CHF	1.966.607	2.519.575	0,06
Roche Holding AG	245.714	CHF	67.046.240	86.670.540	2,00
Sandoz Group AG	153.960	CHF	4.392.497	9.570.601	0,22
Schindler Holding AG	14.148	CHF	3.201.782	4.549.458	0,11
SFS Group AG	6.121	CHF	731.617	714.423	0,02
SGS SA	57.795	CHF	5.040.351	5.643.727	0,13
Siegfried Holding AG	14.745	CHF	1.266.931	1.182.188	0,03
SIG Group AG	107.991	CHF	1.911.182	1.316.145	0,03
Sika AG	56.209	CHF	12.171.760	9.822.667	0,23
Sonova Holding AG	17.013	CHF	4.079.730	3.786.727	0,09
STMicroelectronics NV	232.518	EUR	6.210.603	5.225.842	0,12
Straumann Holding AG	41.822	CHF	4.299.763	4.200.815	0,10
Sulzer AG	5.962	CHF	900.363	944.479	0,02
Sunrise Communications AG-A-	23.311	CHF	970.022	1.062.759	0,02
Swatch Group AG	10.442	CHF	2.494.353	1.888.173	0,04
Swiss Life Holding AG	10.007	CHF	5.607.538	9.860.105	0,23
Swiss Prime Site AG	28.139	CHF	2.497.362	3.725.824	0,09
Swiss Re AG	104.074	CHF	11.164.543	14.859.590	0,34
Swisscom AG	8.952	CHF	4.672.512	5.536.922	0,13
Swissquote Group Holding SA	3.937	CHF	1.154.777	2.060.618	0,05
Tecan Group AG	4.445	CHF	1.205.399	613.872	0,01
Temenos AG	16.025	CHF	1.267.868	1.370.926	0,03
UBS Group AG	1.084.439	CHF	23.146.250	43.076.471	1,00
VAT Group AG 144A	9.390	CHF	2.698.846	3.894.425	0,09
VZ Holding AG	5.277	CHF	826.549	847.307	0,02
Zurich Insurance Group AG	51.183	CHF	22.382.962	33.104.036	0,77
			478.170.596	614.865.433	14,22

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in EUR)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren^(A)					
Aktien (Fortsetzung)					
Vereinigtes Königreich					
3i Group PLC	347.412	GBP	9.110.275	12.982.713	0,30
Aberdeen Group PLC	663.996	GBP	1.785.665	1.563.479	0,04
Admiral Group PLC	92.784	GBP	2.738.517	3.374.871	0,08
Airtel Africa PLC 144A	269.275	GBP	1.007.886	1.095.400	0,03
Allfunds Group PLC	114.845	EUR	1.186.858	923.928	0,02
Anglo American PLC	383.237	GBP	9.716.130	13.540.234	0,31
Antofagasta PLC	135.666	GBP	2.347.836	5.094.669	0,12
Ashtead Group PLC	146.151	GBP	6.821.109	8.512.982	0,20
Associated British Foods PLC	105.137	GBP	2.791.225	2.561.101	0,06
AstraZeneca PLC	542.341	GBP	60.061.771	85.652.546	1,98
Auto Trader Group PLC 144A	311.841	GBP	2.311.811	2.094.261	0,05
Aviva PLC	1.058.886	GBP	5.927.888	8.299.707	0,19
Babcock International Group PLC	175.173	GBP	2.177.152	2.493.687	0,06
BAE Systems PLC	1.047.967	GBP	12.695.923	20.571.312	0,48
Balfour Beatty PLC	175.765	GBP	790.837	1.431.217	0,03
Barclays PLC	4.864.077	GBP	12.284.263	26.513.395	0,61
Barratt Redrow PLC	501.358	GBP	2.948.818	2.188.217	0,05
Beazley PLC	217.159	GBP	1.632.879	2.069.211	0,05
Bellway PLC	42.717	GBP	1.274.357	1.342.420	0,03
Berkeley Group Holdings PLC	33.735	GBP	1.642.405	1.508.322	0,03
Big Yellow Group REIT PLC	65.655	GBP	941.336	786.508	0,02
BP PLC	5.473.388	GBP	28.493.091	27.129.829	0,63
Bridgepoint Group PLC 144A	227.834	GBP	964.783	740.516	0,02
British American Tobacco PLC	763.726	GBP	29.360.329	36.858.332	0,85
British Land REIT Co. PLC	355.900	GBP	1.804.047	1.645.879	0,04
BT Group PLC	2.181.978	GBP	4.976.334	4.599.279	0,11
Bunzl PLC	113.459	GBP	3.515.214	2.697.552	0,06
Burberry Group PLC	130.456	GBP	2.313.033	1.895.960	0,04
Carnival PLC	45.933	GBP	1.004.909	1.193.085	0,03
Centrica PLC	1.620.598	GBP	2.778.321	3.146.855	0,07
Compass Group PLC	622.097	GBP	14.666.338	16.842.601	0,39
Convatec Group PLC 144A	717.350	GBP	2.020.704	1.998.013	0,05
Cranswick PLC	18.501	GBP	937.033	1.049.887	0,02
Croda International PLC	45.644	GBP	2.346.198	1.408.789	0,03
Derwent London REIT PLC	40.773	GBP	1.069.958	812.037	0,02
Diageo PLC	775.381	GBP	24.083.928	14.239.269	0,33
Diploma PLC	46.966	GBP	1.776.681	2.848.086	0,07
Drax Group PLC	114.204	GBP	807.338	1.094.738	0,03
easyJet PLC	121.106	GBP	739.424	708.190	0,02
Fresnillo PLC	62.671	GBP	1.050.328	2.392.962	0,06
Games Workshop Group PLC	11.618	GBP	1.336.354	2.517.422	0,06
Greggs PLC	33.518	GBP	946.403	644.898	0,01
GSK PLC	1.426.526	GBP	25.669.167	29.807.609	0,69
Haleon PLC	3.111.111	GBP	12.618.377	13.354.224	0,31
Halma PLC	131.477	GBP	3.340.003	5.327.350	0,12
Hikma Pharmaceuticals PLC	57.484	GBP	1.308.838	1.020.428	0,02
Howden Joinery Group PLC	198.843	GBP	1.650.787	1.895.825	0,04
HSBC Holdings PLC	6.006.904	GBP	47.307.519	80.751.086	1,87

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in EUR)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren^(A)					
Aktien (Fortsetzung)					
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)					
ICG PLC	102.544	GBP	1.942.221	2.412.205	0,06
IG Group Holdings PLC	123.360	GBP	1.181.818	1.857.820	0,04
IMI PLC	92.737	GBP	1.746.639	2.642.451	0,06
Imperial Brands PLC	263.226	GBP	7.153.569	9.402.595	0,22
Inchcape PLC	129.109	GBP	1.091.584	1.137.068	0,03
Informa PLC	453.484	GBP	3.677.899	4.591.111	0,11
InterContinental Hotels Group PLC	52.230	GBP	3.775.732	6.256.843	0,14
Intertek Group PLC	54.257	GBP	2.898.287	2.874.518	0,07
Investec PLC	205.450	GBP	1.182.940	1.297.643	0,03
ITV PLC	1.363.720	GBP	1.479.022	1.286.152	0,03
J Sainsbury PLC	592.577	GBP	1.814.231	2.205.625	0,05
JD Sports Fashion PLC	803.120	GBP	1.205.697	776.846	0,02
Johnson Matthey PLC	60.494	GBP	1.500.383	1.477.077	0,03
Kingfisher PLC	624.394	GBP	1.965.728	2.236.095	0,05
Land Securities Group REIT PLC	267.244	GBP	2.250.798	1.903.715	0,04
Legal & General Group PLC	1.883.824	GBP	5.444.320	5.650.403	0,13
Lion Finance Group PLC	11.895	GBP	925.485	1.266.925	0,03
Lloyds Banking Group PLC	20.611.645	GBP	14.399.506	23.190.205	0,54
London Stock Exchange Group PLC	177.048	GBP	17.707.146	18.151.590	0,42
LondonMetric Property REIT PLC	757.595	GBP	1.797.408	1.645.917	0,04
M&G PLC	762.166	GBP	1.885.796	2.499.920	0,06
Marks & Spencer Group PLC	698.973	GBP	2.258.980	2.641.666	0,06
Melrose Industries PLC	414.371	GBP	2.249.998	2.792.323	0,06
Mitie Group PLC	468.210	GBP	867.929	892.273	0,02
Mondi PLC	142.305	GBP	2.516.352	1.480.148	0,03
National Grid PLC	1.817.319	GBP	20.258.125	23.758.043	0,55
NatWest Group PLC	2.894.099	GBP	11.777.572	21.603.858	0,50
Next PLC	42.818	GBP	4.186.685	6.708.355	0,15
NMC Health PLC ⁽¹⁾	15.285	GBP	477.667	2	0,00
Pearson PLC	229.828	GBP	2.601.589	2.763.731	0,06
Pennon Group PLC	152.572	GBP	1.191.494	921.724	0,02
Persimmon PLC	116.096	GBP	2.166.420	1.806.261	0,04
Phoenix Group Holdings PLC	295.826	GBP	2.034.408	2.496.936	0,06
Primary Health Properties REIT PLC	908.913	GBP	962.450	1.019.081	0,02
Prudential PLC	893.772	GBP	10.839.813	11.715.103	0,27
QinetiQ Group PLC	171.325	GBP	823.174	866.470	0,02
Quilter PLC 144A	439.080	GBP	902.291	920.234	0,02
Reckitt Benckiser Group PLC	236.075	GBP	15.624.087	16.227.423	0,37
RELX PLC	658.864	GBP	20.642.286	22.788.005	0,53
Rentokil Initial PLC	837.260	GBP	4.086.250	4.290.985	0,10
Rightmove PLC	274.212	GBP	1.865.641	1.631.771	0,04
Rio Tinto PLC	375.587	GBP	20.411.106	25.782.847	0,60
Rolls-Royce Holdings PLC	2.953.002	GBP	13.940.609	38.892.437	0,90
Rotork PLC	294.739	GBP	1.069.209	1.098.396	0,03
RS Group PLC	164.676	GBP	1.329.562	1.176.843	0,03
Sage Group PLC	335.313	GBP	3.590.927	4.158.938	0,10

⁽¹⁾ Die Bewertung dieses Wertpapiers wurde von einem Bewertungsausschuss bestimmt.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in EUR)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren^(A)					
Aktien (Fortsetzung)					
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)					
Schroders PLC	311.448	GBP	1.535.936	1.451.722	0,03
Segro REIT PLC	436.350	GBP	3.954.126	3.600.081	0,08
Serco Group PLC	335.607	GBP	640.623	1.073.124	0,02
Severn Trent PLC	94.292	GBP	2.772.614	3.011.806	0,07
Shaftesbury Capital REIT PLC	559.065	GBP	962.399	928.397	0,02
Shell PLC	2.010.669	EUR	55.278.558	63.285.807	1,46
Smith & Nephew PLC	304.542	GBP	4.269.834	4.319.632	0,10
Smiths Group PLC	112.833	GBP	2.206.675	3.039.324	0,07
Softcat PLC	44.232	GBP	875.840	717.811	0,02
Spirax Group PLC	25.875	GBP	2.434.450	2.021.009	0,05
SSE PLC	423.332	GBP	8.195.488	10.564.329	0,24
St. James's Place PLC	176.526	GBP	1.988.978	2.799.015	0,06
Standard Chartered PLC	638.944	GBP	6.122.236	13.332.597	0,31
Taylor Wimpey PLC	1.269.319	GBP	2.002.544	1.562.726	0,04
TBC Bank Group PLC	15.551	GBP	821.140	723.083	0,02
Tesco PLC	2.250.174	GBP	8.069.030	11.385.324	0,26
Tritax Big Box REIT PLC	793.995	GBP	1.410.880	1.384.000	0,03
Unilever PLC	784.950	GBP	40.801.958	43.685.484	1,01
UNITE Group REIT PLC	129.714	GBP	1.407.753	831.171	0,02
United Utilities Group PLC	241.115	GBP	2.819.260	3.297.100	0,08
Verisure PLC	94.104	EUR	1.313.315	1.317.456	0,03
Vistry Group PLC	95.321	GBP	1.019.519	700.198	0,02
Vodafone Group PLC	6.934.738	GBP	9.253.806	7.853.117	0,18
Weir Group PLC	89.989	GBP	2.031.031	2.933.107	0,07
Whitbread PLC	60.322	GBP	2.144.156	1.761.649	0,04
Wise PLC-A-	274.086	GBP	2.841.187	2.796.843	0,06
Zegona Communications PLC	81.032	GBP	1.125.448	1.294.596	0,03
			755.079.997	948.087.966	21,93
USA					
Amrize Ltd.	184.097	CHF	5.266.340	8.620.596	0,20
Universal Music Group NV	384.665	EUR	8.773.378	8.551.103	0,20
			14.039.718	17.171.699	0,40
Summe - Aktien			3.314.773.377	4.310.710.975	99,69
Summe - Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren			3.314.773.377	4.310.710.975	99,69

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers**

Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand
zum 31. Dezember 2025
(Angaben in EUR)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einstandskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Investmentfondsanteile					
Investmentfonds/Offener Fonds					
Irland					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed					
Euro Fund	305	EUR	3.249.730	3.256.834	0,07
			3.249.730	3.256.834	0,07
Summe Investmentfonds/Offener Fonds			3.249.730	3.256.834	0,07
Summe Investmentfondsanteile			3.249.730	3.256.834	0,07
SUMME ANLAGEBESTAND			3.318.023.107	4.313.967.809	99,76

^(A) Alle hier aufgeführten doppelten Wertpapiere gleichen Namens sind entweder an verschiedenen Börsen notiert oder haben unterschiedliche ISIN-Codes.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Aktien					
Kaimaninseln					
Amer Sports, Inc.	147.711	USD	3.694.252	5.517.006	1,19
Ichor Holdings Ltd.	60.327	USD	2.220.856	1.111.827	0,24
NU Holdings Ltd.-A-	625.799	USD	9.579.322	10.475.875	2,25
			15.494.430	17.104.708	3,68
Irland					
James Hardie Industries PLC	230.414	USD	6.387.076	4.781.090	1,03
			6.387.076	4.781.090	1,03
Luxemburg					
Spotify Technology SA	16.229	USD	5.368.391	9.424.343	2,03
			5.368.391	9.424.343	2,03
Niederlande					
Qiagen NV	415.154	USD	18.611.489	18.669.475	4,01
			18.611.489	18.669.475	4,01
Schweiz					
On Holding AG-A-	5.100	USD	234.855	237.048	0,05
			234.855	237.048	0,05
USA					
Adobe, Inc.	40.144	USD	15.176.038	14.049.999	3,02
Airbnb, Inc.-A-	186	USD	25.830	25.244	0,01
Amazon.com, Inc.	87.968	USD	20.049.667	20.304.774	4,37
Anika Therapeutics, Inc.	50.887	USD	1.322.044	489.024	0,11
Apple, Inc.	104.533	USD	28.772.708	28.418.341	6,11
Applied Materials, Inc.	67.196	USD	15.516.228	17.268.700	3,71
Autodesk, Inc.	27.693	USD	7.331.445	8.197.405	1,76
BellRing Brands, Inc.	227.448	USD	16.783.388	6.079.685	1,31
Bill Holdings, Inc.	178.637	USD	10.000.099	9.742.862	2,09
Biogen, Inc.	671	USD	86.747	118.089	0,03
Boston Scientific Corp.	23.733	USD	1.129.691	2.262.942	0,49
Cadence Design Systems, Inc.	5.006	USD	1.483.228	1.564.776	0,34
Charles Schwab Corp.	195.617	USD	18.464.289	19.544.094	4,20
Ciena Corp.	133.054	USD	18.417.335	31.117.339	6,69
CMS Energy Corp.	78.746	USD	5.560.255	5.506.708	1,18
Copart, Inc.	23.648	USD	1.295.910	925.819	0,20
CVS Health Corp.	223.352	USD	17.839.124	17.725.215	3,81
DoubleVerify Holdings, Inc.	156.599	USD	3.061.510	1.791.493	0,39
DXC Technology Co.	40.976	USD	878.116	600.298	0,13
Eli Lilly & Co.	19.793	USD	19.441.080	21.271.141	4,57
Equinix REIT, Inc.	26.238	USD	19.957.148	20.102.506	4,32
First Horizon Corp.	147.557	USD	3.547.270	3.526.612	0,76
Fortinet, Inc.	604	USD	48.846	47.964	0,01
Hudson Technologies, Inc.	26.671	USD	257.375	182.696	0,04
Keysight Technologies, Inc.	4.711	USD	757.293	957.228	0,21
Leidos Holdings, Inc.	87.975	USD	15.940.190	15.870.690	3,41
Liberty Live Holdings, Inc.-C-	258.824	USD	21.862.863	21.523.804	4,63
Light & Wonder, Inc.	7.904	USD	594.934	814.823	0,18
Lyft, Inc.-A-	229.231	USD	4.552.528	4.440.204	0,95
Masterbrand, Inc.	86.282	USD	1.000.008	952.553	0,20
MaxLinear, Inc.	85.149	USD	1.431.355	1.484.147	0,32

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers**

Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF* (Fortsetzung)

Anlagebestand
zum 31. Dezember 2025
(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Aktien (Fortsetzung)					
USA (Fortsetzung)					
Microsoft Corp.	38.032	USD	18.027.168	18.393.036	3,96
MiMedx Group, Inc.	24.096	USD	156.383	163.130	0,04
Mirum Pharmaceuticals, Inc.	5.847	USD	152.197	461.855	0,10
Northrop Grumman Corp.	7.259	USD	4.061.556	4.139.154	0,89
Paramount Skydance Corp.-B-	1.680.471	USD	21.862.928	22.518.311	4,84
Paylocity Holding Corp.	19.233	USD	2.917.454	2.933.033	0,63
Primerica, Inc.	8.471	USD	2.190.770	2.188.568	0,47
Procore Technologies, Inc.	12.200	USD	768.478	887.428	0,19
Pulmonx Corp.	402.316	USD	4.435.225	889.118	0,19
Smithfield Foods, Inc.	1.374.790	USD	29.700.321	30.699.061	6,60
Sphere Entertainment Co.	470.211	USD	19.308.024	44.707.662	9,61
Tetra Tech, Inc.	66.415	USD	2.291.982	2.227.559	0,48
Toast, Inc.-A-	33.964	USD	918.387	1.206.062	0,26
Trex Co., Inc.	146.359	USD	5.229.407	5.134.274	1,10
TruBridge, Inc.	28.331	USD	793.835	625.265	0,13
			385.398.657	414.080.691	89,04
Summe - Aktien			431.494.898	464.297.355	99,84
Summe - Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren			431.494.898	464.297.355	99,84
SUMME ANLAGEBESTAND			431.494.898	464.297.355	99,84

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren^(A)					
Aktien					
Österreich					
ams-OSRAM AG	185.964	CHF	3.093.702	1.842.622	0,06
ANDRITZ AG	138.547	EUR	8.447.441	10.861.333	0,35
AT&S Austria Technologie & Systemtechnik AG	54.362	EUR	1.331.518	2.055.825	0,07
BAWAG Group AG 144A	162.856	EUR	11.757.768	24.673.355	0,79
CA Immobilien Anlagen AG	64.920	EUR	2.013.297	1.717.045	0,05
CPI Europe AG	72.039	EUR	1.585.117	1.330.010	0,04
DO & Co. AG	15.832	EUR	2.621.110	3.848.938	0,12
EVN AG	78.850	EUR	2.009.955	2.514.237	0,08
Frequentis AG	7.891	EUR	576.809	672.827	0,02
Kontron AG	86.974	EUR	2.132.228	2.328.944	0,07
Lenzing AG	38.428	EUR	1.779.828	1.056.084	0,03
Oesterreichische Post AG	76.626	EUR	2.650.892	2.798.796	0,09
Palfinger AG	34.714	EUR	1.007.197	1.359.675	0,04
Porr AG	41.947	EUR	1.031.345	1.583.859	0,05
UNIQA Insurance Group AG	255.418	EUR	2.495.950	4.637.626	0,15
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	80.443	EUR	3.196.864	6.348.809	0,20
voestalpine AG	228.411	EUR	5.417.385	10.134.765	0,32
Wienerberger AG	222.422	EUR	7.187.238	7.998.668	0,26
			60.335.644	87.763.418	2,79
Belgien					
Ackermans & van Haaren NV	47.746	EUR	9.641.954	13.009.473	0,41
Aedifica REIT SA	100.111	EUR	7.363.872	7.936.341	0,25
Azelis Group NV	348.135	EUR	6.140.604	3.822.910	0,12
Barco NV	139.517	EUR	2.398.564	1.940.053	0,06
Bekaert SA	68.493	EUR	2.857.149	3.048.738	0,10
CMB Tech NV	266.306	EUR	2.535.339	2.536.510	0,08
Cofinimmo REIT SA	79.228	EUR	6.436.008	7.369.510	0,24
Colruyt Group NV	66.719	EUR	2.723.834	2.468.282	0,08
Deme Group NV	16.752	EUR	2.385.064	2.750.481	0,09
Fagron	137.709	EUR	2.935.185	3.444.900	0,11
Galapagos NV	37.111	EUR	1.131.542	1.220.381	0,04
Galapagos NV	32.188	EUR	1.979.749	1.058.490	0,03
Gimv NV	49.336	EUR	2.619.036	2.587.141	0,08
KBC Ancora	79.638	EUR	4.632.994	6.855.814	0,22
Kinopolis Group NV	30.816	EUR	1.401.098	1.085.756	0,03
Melexis NV	41.896	EUR	3.592.521	2.829.275	0,09
Montea REIT NV	42.707	EUR	3.414.421	3.671.511	0,12
Ontex Group NV	140.498	EUR	1.478.505	808.539	0,03
Proximus SADP	310.216	EUR	2.661.905	2.577.658	0,08
Recticel SA	90.096	EUR	1.078.807	1.036.970	0,03
Retail Estates REIT NV	23.860	EUR	1.642.093	1.787.829	0,06
Solvay SA	153.554	EUR	4.615.179	4.898.077	0,16
Tessenderlo Group SA	43.126	EUR	1.298.996	1.327.013	0,04
Umicore SA	404.966	EUR	5.354.294	8.513.464	0,27
Vastned REIT NV	16.240	EUR	496.637	593.173	0,02
VGP NV	27.805	EUR	3.176.110	3.216.576	0,10
Warehouses De Pauw REIT CVA	412.408	EUR	9.488.692	10.713.884	0,34

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren^(A)					
Aktien (Fortsetzung)					
Belgien (Fortsetzung)					
X-Fab Silicon Foundries SE 144A	29.987	EUR	160.449	182.078	0,01
X-Fab Silicon Foundries SE 144A	95.961	EUR	666.763	582.667	0,02
Xior Student Housing REIT NV	83.666	EUR	2.877.461	2.844.673	0,09
			99.184.825	106.718.167	3,40
Bermuda					
African Minerals Ltd. ⁽¹⁾	139.811	USD	354.913	14	0,00
AutoStore Holdings Ltd. 144A	2.516.070	NOK	2.362.789	2.945.894	0,09
BW Offshore Ltd.	199.175	NOK	645.070	892.519	0,03
Conduit Holdings Ltd.	248.535	GBP	1.322.466	1.312.096	0,04
Flow Traders Ltd.	74.463	EUR	2.059.583	2.196.822	0,07
Hiscox Ltd.	703.008	GBP	10.630.245	13.455.612	0,43
Lancashire Holdings Ltd.	460.598	GBP	3.698.041	3.971.169	0,13
Odffjell Drilling Ltd.	267.680	NOK	1.515.881	2.322.033	0,08
Paratus Energy Services Ltd.	164.707	NOK	596.927	720.757	0,02
Stolt-Nielsen Ltd.	49.908	NOK	1.459.837	1.612.992	0,05
			24.645.752	29.429.908	0,94
Zypern					
Frontline PLC	298.447	NOK	5.606.232	6.580.311	0,21
			5.606.232	6.580.311	0,21
Dänemark					
AL Sydbank	106.116	DKK	5.515.862	9.510.994	0,30
ALK-Abello AS	271.377	DKK	5.898.141	9.754.825	0,31
Alm Brand AS	1.556.363	DKK	3.234.003	4.625.332	0,15
Ambu AS-B-	395.660	DKK	6.292.818	5.474.885	0,17
Bavarian Nordic AS	162.639	DKK	4.569.766	4.880.756	0,16
Better Collective AS	67.488	SEK	1.103.899	839.683	0,03
Cadeler AS	415.823	NOK	2.109.403	1.980.414	0,06
cBrain AS	22.559	DKK	705.275	399.419	0,01
Chemometec AS	35.873	DKK	2.696.819	3.878.025	0,12
D/S Norden AS	42.936	DKK	1.593.860	1.701.345	0,05
Dfds AS	65.834	DKK	1.772.154	990.160	0,03
FLSmidth & Co. AS	88.822	DKK	4.564.198	6.215.138	0,20
GN Store Nord AS	274.486	DKK	5.815.077	4.607.425	0,15
Gubra AS	14.663	DKK	1.054.643	1.193.173	0,04
H Lundbeck AS	574.119	DKK	3.263.975	3.896.310	0,12
ISS AS	292.171	DKK	6.130.634	9.978.543	0,32
Jyske Bank AS	89.182	DKK	6.888.074	12.235.250	0,39
Matas AS	74.069	DKK	1.343.329	1.455.850	0,05
Netcompany Group AS 144A	82.592	DKK	3.831.999	4.649.339	0,15
NKT AS	112.756	DKK	8.254.006	14.157.442	0,45
NTG Nordic Transport Group AS	23.989	DKK	925.678	714.434	0,02
Per Aarsleff Holding AS	35.985	DKK	2.557.451	4.945.419	0,16
Ringkjøbing Landbobank AS	52.452	DKK	8.424.594	12.684.945	0,40
Royal Unibrew AS	104.051	DKK	8.081.326	9.399.538	0,30
Scandinavian Tobacco Group AS 144A	97.154	DKK	1.554.066	1.458.929	0,05

⁽¹⁾ Die Bewertung dieses Wertpapiers wurde von einem Bewertungsausschuss bestimmt.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren^(A)					
Aktien (Fortsetzung)					
Dänemark (Fortsetzung)					
Schouw & Co. AS	26.357	DKK	2.178.597	2.731.188	0,09
Zealand Pharma AS	134.077	DKK	9.044.545	9.832.932	0,31
			109.404.192	144.191.693	4,59
Färöer-Inseln					
Bakkafrost P	102.839	NOK	5.512.213	5.265.900	0,17
			5.512.213	5.265.900	0,17
Finnland					
Citycon OYJ	141.988	EUR	600.022	664.697	0,02
Finnair OYJ	186.061	EUR	722.383	686.588	0,02
Harvia OYJ	36.445	EUR	1.649.958	1.836.242	0,06
Hiab OYJ	80.661	EUR	3.688.220	4.691.146	0,15
Huhtamaki OYJ	200.164	EUR	7.743.384	6.991.360	0,22
Kalmar OYJ-B-	78.088	EUR	2.414.090	3.717.944	0,12
Kemira OYJ	262.384	EUR	5.293.081	6.033.715	0,19
Kempower OYJ	45.826	EUR	845.707	821.837	0,03
Kojamo OYJ	302.640	EUR	4.022.821	3.636.107	0,12
Konecranes OYJ	139.222	EUR	8.336.302	15.353.528	0,49
Mandatum OYJ	896.871	EUR	4.447.495	7.251.128	0,23
Marimekko OYJ	67.731	EUR	1.085.184	1.029.335	0,03
Metsa Board OYJ-B-	340.885	EUR	2.296.032	1.245.897	0,04
Nokian Renkaat OYJ	268.067	EUR	3.394.103	2.979.880	0,09
Outokumpu OYJ	777.157	EUR	3.395.165	4.089.041	0,13
Puilo OYJ	164.024	EUR	1.989.979	2.442.651	0,08
QT Group OYJ	41.613	EUR	3.466.162	1.609.857	0,05
Revenio Group OYJ	46.419	EUR	1.732.262	1.221.177	0,04
TietoEVRY OYJ	217.816	EUR	4.742.522	4.681.398	0,15
Tokmanni Group Corp.	101.364	EUR	1.423.007	920.233	0,03
Valmet OYJ	305.666	EUR	8.684.999	10.170.175	0,32
YIT OYJ	304.758	EUR	974.547	1.117.436	0,04
			72.947.425	83.191.372	2,65
Frankreich					
Air France-KLM	242.950	EUR	3.375.139	3.299.873	0,11
Altarea REIT SCA	12.369	EUR	1.508.603	1.592.135	0,05
Alten SA	60.781	EUR	6.570.157	5.171.791	0,17
Antin Infrastructure Partners SA	73.919	EUR	1.327.953	981.001	0,03
ARGAN REIT SA	26.146	EUR	1.921.867	2.026.674	0,07
Arkema SA	123.242	EUR	7.340.752	7.548.276	0,24
Assystem SA	13.387	EUR	561.724	671.345	0,02
Aubay	15.851	EUR	764.771	1.062.986	0,03
Beneteau SACA	76.934	EUR	860.149	750.400	0,02
Canal & SA	1.409.281	GBP	4.113.196	5.053.544	0,16
Carmila REIT SA	126.526	EUR	2.052.653	2.526.175	0,08
Clariane SE	221.408	EUR	664.286	1.022.969	0,03
Coface SA	221.031	EUR	3.447.880	4.075.563	0,13
Compagnie des Alpes	45.910	EUR	944.707	1.366.847	0,04
Derichebourg SA	199.290	EUR	1.183.242	1.590.412	0,05
Elior Group SA 144A	227.278	EUR	1.079.924	731.913	0,02
Elis SA	343.070	EUR	7.681.692	9.774.809	0,31

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren^(A)					
Aktien (Fortsetzung)					
Frankreich (Fortsetzung)					
Emeis SA	149.229	EUR	1.942.882	2.511.506	0,08
Equasens	11.176	EUR	793.967	590.655	0,02
Eramet SA	18.108	EUR	1.524.160	1.226.040	0,04
Etablissements Maurel et Prom SA	138.646	EUR	823.201	899.652	0,03
Eurazeo SE	81.682	EUR	5.295.184	5.113.147	0,16
Eutelsat Communications SACA	570.068	EUR	2.136.635	1.142.195	0,04
Exail Technologies SA	20.869	EUR	1.819.053	1.997.533	0,06
Exosens SAS	63.786	EUR	2.310.420	3.629.559	0,12
Fnac Darty SA	29.325	EUR	1.002.587	997.060	0,03
Forvia SE	319.121	EUR	4.772.194	5.104.665	0,16
Gaztransport Et Technigaz SA	76.909	EUR	11.443.725	14.145.023	0,45
GL Events SACA	19.103	EUR	682.635	669.701	0,02
ICADE REIT	76.062	EUR	2.415.688	1.965.283	0,06
ID Logistics Group SACA	6.652	EUR	2.707.319	3.210.915	0,10
Imerys SA	67.518	EUR	2.336.120	1.898.359	0,06
Interparfums SA	52.947	EUR	2.058.563	1.568.271	0,05
IPSOS SA	72.326	EUR	3.716.653	2.910.158	0,09
JCDecaux SE	154.670	EUR	3.000.186	2.811.977	0,09
Kaufman & Broad SA	23.528	EUR	836.141	826.211	0,03
LISI SA	42.882	EUR	1.693.879	2.674.264	0,09
Louis Hachette Group	1.271.372	EUR	2.074.920	2.333.815	0,07
Manitou BF SA	23.949	EUR	541.531	542.849	0,02
MedinCell SA	37.801	EUR	1.225.545	1.118.764	0,04
Mercialys REIT SA	197.134	EUR	2.265.598	2.556.026	0,08
Mersen SA	46.636	EUR	1.291.224	1.306.304	0,04
Metropole Television SA	46.617	EUR	737.919	666.847	0,02
Nanobiotix SA	61.013	EUR	1.323.892	1.397.307	0,04
Nexans SA	76.150	EUR	8.459.110	11.250.849	0,36
Nexity SA	85.990	EUR	1.469.030	906.394	0,03
Opmobility	123.271	EUR	2.120.612	2.312.068	0,07
OVH Groupe SA	65.411	EUR	571.287	560.032	0,02
Peugeot Invest SA	10.647	EUR	1.006.902	947.832	0,03
Pierre Et Vacances SA	307.926	EUR	504.378	676.274	0,02
Planisware SA	51.795	EUR	1.371.420	1.435.604	0,05
Quadient SA	49.043	EUR	1.011.998	834.027	0,03
Remy Cointreau SA	48.102	EUR	3.252.226	2.069.919	0,07
Robertet SA	1.852	EUR	1.914.418	1.909.722	0,06
Rubis SCA	150.751	EUR	4.875.533	5.676.210	0,18
SCOR SE	332.575	EUR	9.966.155	11.225.640	0,36
SEB SA	50.652	EUR	4.516.523	2.932.772	0,09
Seche Environnement SACA	5.114	EUR	584.576	440.851	0,01
Societe BIC SA	36.491	EUR	2.381.126	2.207.129	0,07
SOITEC	54.296	EUR	5.550.310	1.478.779	0,05
Sopra Steria Group	29.528	EUR	6.015.834	5.361.401	0,17
SPIE SA	297.885	EUR	11.384.202	17.233.670	0,55
Teleperformance SE	117.925	EUR	8.246.266	8.564.659	0,27
Television Francaise 1 SA	81.830	EUR	784.737	800.557	0,03
Trigano SA	17.699	EUR	2.688.910	3.643.891	0,12

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren^(A)					
Aktien (Fortsetzung)					
Frankreich (Fortsetzung)					
Ubisoft Entertainment SA	206.743	EUR	3.833.796	1.564.178	0,05
Valeo SE	424.066	EUR	5.209.325	5.794.748	0,19
Vallourec SACA	337.826	EUR	5.366.790	6.225.163	0,20
Valneva SE	299.189	EUR	1.310.120	1.306.441	0,04
Vicat SACA	31.793	EUR	1.634.735	2.837.787	0,09
Virbac SACA	8.412	EUR	2.982.947	3.531.913	0,11
Vivendi SE	1.369.373	EUR	3.988.268	3.805.145	0,12
Vitalia SA	83.134	EUR	1.129.080	760.590	0,02
VusionGroup	17.817	EUR	3.486.405	4.272.923	0,14
Wavestone	15.339	EUR	937.763	1.001.628	0,03
Wendel SE	52.410	EUR	5.019.826	5.059.653	0,16
Worldline SA 144A	401.152	EUR	4.164.104	735.910	0,02
			225.909.228	234.425.158	7,46
Deutschland					
1&1 AG	57.128	EUR	1.346.143	1.660.577	0,05
Adesso SE	7.373	EUR	839.342	768.073	0,02
AIXTRON SE	231.891	EUR	4.805.422	4.712.922	0,15
AlzChem Group AG	11.780	EUR	1.778.632	2.144.429	0,07
Atoss Software SE	20.830	EUR	2.608.573	2.823.123	0,09
Aumovio SE	119.566	EUR	5.373.288	6.029.822	0,19
Aurubis AG	65.052	EUR	5.583.574	9.488.924	0,30
Auto1 Group SE	278.381	EUR	4.764.614	8.925.591	0,28
Bechtle AG	172.072	EUR	6.617.606	8.827.294	0,28
Bilfinger SE	73.378	EUR	4.736.435	9.255.607	0,30
CANCOM SE	47.121	EUR	1.597.332	1.474.845	0,05
Carl Zeiss Meditec AG	74.086	EUR	4.586.455	3.480.414	0,11
Ceconomy AG	306.344	EUR	1.388.979	1.611.841	0,05
Cewe Stiftung & Co. KGaA	11.333	EUR	1.272.169	1.381.583	0,04
Dermapharm Holding SE	29.084	EUR	1.288.213	1.344.106	0,04
Deutsche Pfandbriefbank AG 144A	286.736	EUR	1.939.915	1.419.769	0,05
Deutz AG	285.414	EUR	2.005.009	2.849.239	0,09
Douglas AG	67.403	EUR	1.214.048	989.519	0,03
Draegerwerk AG & Co. KGaA-Pref-	20.546	EUR	1.443.774	1.674.640	0,05
Duerr AG	106.667	EUR	2.942.793	2.824.954	0,09
Eckert & Ziegler SE	92.246	EUR	1.585.511	1.653.243	0,05
Elmos Semiconductor SE	18.320	EUR	1.364.694	2.087.046	0,07
Energiekontor AG	14.064	EUR	698.750	590.500	0,02
Evotec SE	312.723	EUR	4.048.583	2.001.663	0,06
Fielmann Group AG	52.012	EUR	2.884.877	2.660.274	0,09
flatexDEGIRO AG	169.843	EUR	3.251.364	7.328.609	0,23
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	76.099	EUR	4.702.316	6.251.747	0,20
Freenet AG	245.387	EUR	7.006.357	8.455.638	0,27
Friedrich Vorwerk Group SE	14.612	EUR	1.095.863	1.400.343	0,04
FUCHS SE-Pref-	134.972	EUR	5.907.593	6.045.874	0,19
Gerresheimer AG	74.862	EUR	5.988.690	2.424.881	0,08
GFT Technologies SE	36.391	EUR	1.113.455	809.485	0,03
Grenke AG	44.817	EUR	1.433.633	823.217	0,03
HelloFresh SE	301.433	EUR	3.140.454	2.180.044	0,07

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren^(A)					
Aktien (Fortsetzung)					
Deutschland (Fortsetzung)					
Hornbach Holding AG & Co. KGaA	21.062	EUR	2.022.064	2.072.900	0,07
HUGO BOSS AG	87.941	EUR	4.356.402	3.733.657	0,12
Hypoport SE	8.574	EUR	2.147.144	1.292.954	0,04
IONOS Group SE	101.985	EUR	3.242.849	3.204.017	0,10
Jenoptik AG	104.310	EUR	2.742.358	2.397.461	0,08
JOST Werke SE 144A	29.277	EUR	1.648.819	1.860.195	0,06
Jungheinrich AG-Pref-	97.542	EUR	3.546.082	4.057.653	0,13
K&S AG	347.593	EUR	5.257.988	5.070.226	0,16
KION Group AG	153.314	EUR	7.038.735	12.289.075	0,39
Kloeckner & Co. SE	121.343	EUR	818.671	1.157.192	0,04
Krones AG	30.014	EUR	3.867.059	4.786.944	0,15
Lanxess AG	170.677	EUR	5.310.353	3.531.959	0,11
MBB SE	3.553	EUR	649.260	861.688	0,03
Mutares SE & Co. KGaA	29.042	EUR	1.082.977	1.023.252	0,03
Nagarro SE	17.295	EUR	1.506.645	1.548.799	0,05
Nordex SE	266.288	EUR	4.454.344	9.107.050	0,29
Norma Group SE	53.559	EUR	1.287.917	917.117	0,03
Northern Data AG	26.956	EUR	736.363	492.290	0,02
Patrizia SE	78.652	EUR	1.056.163	751.915	0,02
Pfisterer Holding SE	16.208	EUR	1.262.583	1.456.215	0,05
PNE AG	59.914	EUR	762.315	710.697	0,02
ProSiebenSat.1 Media SE	125.827	EUR	1.103.146	719.086	0,02
Puma SE	210.077	EUR	5.388.137	5.501.969	0,18
RENK Group AG	175.345	EUR	8.905.797	11.042.183	0,35
SAF-Holland SE	93.445	EUR	1.649.104	1.679.122	0,05
Salzgitter AG	49.566	EUR	1.323.495	2.336.662	0,07
Schaeffler AG	395.398	EUR	2.414.424	3.882.178	0,12
Schott Pharma AG & Co. KGaA	83.374	EUR	3.047.855	1.478.571	0,05
Secunet Security Networks AG	3.699	EUR	872.775	805.432	0,03
Siltronic AG	28.059	EUR	2.217.387	1.611.446	0,05
Sixt SE	29.157	EUR	2.903.705	2.424.437	0,08
Sixt SE-Pref-	33.288	EUR	2.143.767	2.072.041	0,07
SMA Solar Technology AG	34.064	EUR	1.743.974	1.363.421	0,04
Stabilus SE	49.752	EUR	2.091.680	1.194.919	0,04
STO SE & Co. KGaA-Pref-	5.158	EUR	736.150	734.207	0,02
Stroer SE & Co. KGaA	71.894	EUR	4.272.999	3.124.130	0,10
Suedzucker AG	123.771	EUR	1.816.259	1.330.798	0,04
SUSS MicroTec SE	41.826	EUR	1.678.815	1.922.657	0,06
TAG Immobilien AG	393.684	EUR	6.259.469	6.117.054	0,20
TeamViewer SE 144A	299.617	EUR	3.674.638	2.128.906	0,07
thyssenkrupp AG	1.019.662	EUR	5.937.804	11.106.010	0,35
Thyssenkrupp Nucera AG & Co. KGaA 144A	51.161	EUR	716.746	533.564	0,02
Tkms AG& Co. KGaA	52.993	EUR	1.925.515	4.113.909	0,13
TUI AG	961.027	EUR	8.580.064	10.140.049	0,32
United Internet AG	176.140	EUR	4.049.675	5.726.098	0,18
Verbio SE	48.462	EUR	1.041.002	1.206.624	0,04
Vossloh AG	19.486	EUR	1.013.951	1.748.440	0,06
Wacker Chemie AG	36.945	EUR	3.632.104	3.009.102	0,10

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren^(A)					
Aktien (Fortsetzung)					
Deutschland (Fortsetzung)					
Wacker Neuson SE	57.379	EUR	1.112.761	1.654.395	0,05
Wuestenrot & Wuertembergische AG	45.365	EUR	730.841	774.676	0,03
			240.135.586	272.205.178	8,67
Guernsey					
Foresight Group Holdings Ltd.	164.573	GBP	942.722	951.843	0,03
PPHE Hotel Group Ltd.	46.692	GBP	951.741	1.127.943	0,04
Shurgard Self Storage REIT Ltd.	73.202	EUR	3.288.990	2.518.983	0,08
Sirius Real Estate REIT Ltd.	3.147.956	GBP	3.762.664	4.077.493	0,13
			8.946.117	8.676.262	0,28
Irland					
C&C Group PLC	707.126	GBP	1.564.521	1.284.011	0,04
Cairn Homes PLC	1.278.428	EUR	2.617.890	3.123.017	0,10
Glanbia PLC	434.303	EUR	7.096.872	7.441.883	0,24
Glenveagh Properties PLC 144A	1.152.621	EUR	1.756.721	2.612.634	0,08
Grafton Group PLC	362.395	GBP	4.477.782	4.562.431	0,14
Greencore Group PLC	948.081	GBP	2.093.580	3.239.049	0,10
Irish Residential Properties REIT PLC	1.011.978	EUR	1.243.034	1.114.830	0,04
Uniphar PLC	499.036	EUR	1.610.046	2.063.048	0,07
			22.460.446	25.440.903	0,81
Insel Man					
Playtech PLC	509.870	GBP	3.261.379	1.944.244	0,06
			3.261.379	1.944.244	0,06
Israel					
Plus500 Ltd.	146.919	GBP	4.216.883	7.173.364	0,23
			4.216.883	7.173.364	0,23
Italien					
A2A SpA	3.230.493	EUR	6.870.556	8.764.265	0,28
ACEA SpA	108.197	EUR	2.210.689	2.808.292	0,09
Amplifon SpA	255.110	EUR	5.770.236	4.119.694	0,13
Arnoldo Mondadori Editore SpA	245.917	EUR	611.883	610.849	0,02
Ascopiave SpA	126.522	EUR	342.812	490.360	0,02
Avio SpA	62.515	EUR	1.807.413	2.154.900	0,07
Azimut Holding SpA	239.323	EUR	6.455.994	10.045.550	0,32
Banca Generali SpA	121.163	EUR	5.309.533	8.139.557	0,26
Banca IFIS SpA	64.293	EUR	1.488.598	1.916.417	0,06
Banca Popolare di Sondrio SpA	188.054	EUR	1.582.573	3.677.321	0,12
Banco di Desio e della Brianza SpA	68.382	EUR	574.327	758.942	0,02
BFF Bank SpA 144A	370.624	EUR	3.774.853	4.135.156	0,13
Bio On SpA ⁽¹⁾	4.900	EUR	199.789	1	0,00
Brunello Cucinelli SpA	71.145	EUR	6.816.813	8.223.609	0,26
Carel Industries SpA 144A	102.811	EUR	2.306.345	2.964.325	0,09
Cembre SpA	11.774	EUR	510.503	943.068	0,03
CIR SpA-Compagnie Industriali	1.002.757	EUR	604.785	827.915	0,03
Credito Emiliano SpA	146.119	EUR	1.576.518	2.622.194	0,08
Danieli & C Officine Meccaniche SpA	21.918	EUR	972.111	1.302.525	0,04
Danieli & C Officine Meccaniche SpA-Pref-	74.990	EUR	1.652.233	3.241.051	0,10

⁽¹⁾ Die Bewertung dieses Wertpapiers wurde von einem Bewertungsausschuss bestimmt.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren^(A)					
Aktien (Fortsetzung)					
Italien (Fortsetzung)					
De' Longhi SpA	141.564	EUR	4.541.384	6.068.487	0,19
DiaSorin SpA	45.853	EUR	4.783.771	3.695.330	0,12
El.En. SpA	106.136	EUR	1.297.515	1.735.149	0,06
Enav SpA 144A	562.935	EUR	2.519.497	3.116.611	0,10
ERG SpA	118.345	EUR	2.947.888	3.055.008	0,10
Ferretti SpA	277.382	EUR	899.855	1.001.421	0,03
Fila SpA	62.319	EUR	628.635	714.340	0,02
Fincantieri SpA	190.126	EUR	1.992.363	3.729.003	0,12
GVS SpA 144A	156.254	EUR	1.348.778	712.946	0,02
Hera SpA	1.688.205	EUR	6.396.471	7.970.507	0,25
Industrie De Nora SpA	72.224	EUR	902.812	618.363	0,02
Intercos SpA	116.826	EUR	1.748.547	1.517.502	0,05
Interpump Group SpA	163.339	EUR	7.361.704	8.973.975	0,29
Iren SpA	1.192.204	EUR	2.851.518	3.578.872	0,11
Italgas SpA	1.279.864	EUR	8.706.660	14.302.348	0,46
Italmobiliare SpA	30.047	EUR	958.829	965.146	0,03
Juventus Football Club SpA	228.418	EUR	691.890	775.824	0,02
Lottomatica Group SpA	522.151	EUR	10.296.024	13.736.588	0,44
LU-VE SpA	17.509	EUR	645.404	810.200	0,03
Maire SpA	306.612	EUR	2.577.262	4.699.313	0,15
MARR SpA	59.271	EUR	833.091	627.890	0,02
NewPrinces SpA	41.755	EUR	908.567	949.399	0,03
OVS SpA 144A	324.822	EUR	968.719	1.853.266	0,06
Pharmanutra SpA	6.856	EUR	424.643	437.225	0,01
Piaggio & C SpA	380.764	EUR	1.061.878	814.777	0,03
Pirelli & C SpA 144A	829.105	EUR	4.980.546	5.702.238	0,18
RAI Way SpA 144A	194.410	EUR	1.103.983	1.276.336	0,04
Reply SpA	46.260	EUR	6.546.080	6.231.660	0,20
Saipem SpA	2.644.735	EUR	6.174.197	7.532.318	0,24
Salvatore Ferragamo SpA	124.084	EUR	1.494.398	1.199.362	0,04
Sanlorenzo SpA	30.426	EUR	1.042.515	1.082.735	0,03
Sesa SpA	16.996	EUR	1.836.623	1.792.494	0,06
SOL SpA	74.596	EUR	3.072.832	4.288.476	0,14
Tamburi Investment Partners SpA	189.166	EUR	1.699.866	2.041.707	0,06
Technogym SpA 144A	231.626	EUR	2.777.150	4.390.617	0,14
Technoprobe SpA	265.616	EUR	2.246.188	3.805.825	0,12
Webuild SpA	840.812	EUR	2.597.500	3.379.198	0,11
Wiit SpA	22.711	EUR	461.212	540.127	0,02
Zignago Vetro SpA	78.021	EUR	757.745	711.979	0,02
			156.523.104	198.180.553	6,31
Jersey					
International Workplace Group PLC	1.557.153	GBP	4.186.961	4.846.553	0,15
JTC PLC 144A	336.062	GBP	3.842.886	5.803.937	0,19
Man Group PLC	2.379.560	GBP	6.252.313	7.323.033	0,23
TP ICAP Group PLC	1.537.734	GBP	4.682.594	5.367.312	0,17
WPP PLC	2.327.705	GBP	9.242.335	10.566.716	0,34
			28.207.089	33.907.551	1,08

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren^(A)					
Aktien (Fortsetzung)					
Luxemburg					
Aperam SA	95.127	EUR	3.130.376	3.937.082	0,12
Aperam SA	451	EUR	14.749	18.666	0,00
Aroundtown SA	1.571.798	EUR	3.816.698	4.888.206	0,16
B&M European Value Retail SA	2.115.880	GBP	10.851.148	4.803.987	0,15
Befesa SA 144A	70.512	EUR	2.587.869	2.442.979	0,08
d'Amico International Shipping SA	114.597	EUR	625.353	668.097	0,02
Grand City Properties SA	150.863	EUR	2.190.639	1.743.462	0,06
Millicom International Cellular SA	209.150	USD	6.502.941	11.595.276	0,37
RTL Group SA	77.459	EUR	2.996.986	3.133.977	0,10
SES SA	750.366	EUR	4.616.959	4.873.411	0,15
Subsea 7 SA	465.893	NOK	7.256.471	9.385.433	0,30
			44.590.189	47.490.576	1,51
Niederlande					
Aalberts NV	207.561	EUR	8.449.783	6.840.190	0,22
AMG Critical Materials NV	66.497	EUR	1.668.877	2.217.967	0,07
Arcadis NV	145.245	EUR	7.339.992	6.062.522	0,19
Ariston Holding NV	167.737	EUR	934.318	877.827	0,03
Basic-Fit NV 144A	98.331	EUR	2.771.906	3.413.733	0,11
Brembo NV	338.508	EUR	3.775.668	3.743.036	0,12
Cementir Holding NV	100.226	EUR	1.162.363	2.210.603	0,07
Corbion NV	110.623	EUR	2.758.626	2.412.637	0,08
COSMO Pharmaceuticals NV	17.000	CHF	1.267.997	2.257.368	0,07
Eurocommercial Properties REIT NV	90.695	EUR	2.413.355	2.774.762	0,09
Fugro NV	215.363	EUR	3.585.410	2.147.403	0,07
Havas NV	91.791	EUR	1.721.843	1.832.668	0,06
Havas NV	52.653	EUR	911.397	1.051.252	0,03
Iveco Group NV	417.962	EUR	6.122.683	9.216.191	0,29
Koninklijke BAM Groep NV	503.866	EUR	2.564.406	5.503.421	0,18
Koninklijke Heijmans NV	49.974	EUR	2.096.403	3.967.579	0,13
Koninklijke Vopak NV	120.600	EUR	4.992.411	5.365.275	0,17
MFE-MediaForEurope NV-A-	568.246	EUR	1.990.826	2.059.525	0,07
MFE-MediaForEurope NV-B-	77.368	EUR	365.170	373.455	0,01
OCI NV	221.195	EUR	1.936.861	794.935	0,03
Pharming Group NV	1.495.868	EUR	1.750.225	2.505.230	0,08
Pharvaris NV	49.854	USD	1.010.839	1.383.448	0,04
Pluxee NV	181.810	EUR	4.840.930	2.863.395	0,09
PostNL NV	820.248	EUR	1.496.777	1.020.178	0,03
Redcare Pharmacy NV 144A	34.711	EUR	4.311.969	2.653.889	0,08
RHI Magnesita NV	45.728	GBP	1.728.156	1.709.879	0,05
SBM Offshore NV	288.603	EUR	5.475.107	8.304.274	0,26
Signify NV 144A	264.143	EUR	7.651.705	6.502.272	0,21
Sligro Food Group NV	50.491	EUR	743.828	598.922	0,02
Technip Energies NV	276.483	EUR	7.485.982	10.546.763	0,34
TKH Group NV	78.073	EUR	3.342.716	3.352.291	0,11
TomTom NV	112.391	EUR	868.648	722.027	0,02
Van Lanschot Kempen NV	58.273	EUR	2.450.293	3.620.410	0,12
Wereldhave REIT NV	74.713	EUR	1.448.278	1.690.002	0,05
			103.435.748	112.595.329	3,59

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren^(A)					
Aktien (Fortsetzung)					
Norwegen					
Aker ASA-A-	45.535	NOK	2.804.168	3.466.977	0,11
Aker Solutions ASA	629.839	NOK	1.987.852	1.930.694	0,06
Atea ASA	159.185	NOK	2.027.710	2.490.311	0,08
Austevoll Seafood ASA	196.241	NOK	1.782.853	1.896.875	0,06
Bluenord ASA	43.869	NOK	1.779.663	1.939.711	0,06
DNO ASA	926.220	NOK	1.128.131	1.460.010	0,05
DOF Group ASA	324.683	NOK	2.405.798	3.065.978	0,10
Elkem ASA 144A	618.156	NOK	1.394.759	1.867.917	0,06
Elopak ASA	284.007	NOK	1.171.742	1.562.667	0,05
Entra ASA 144A	97.184	NOK	1.127.505	1.113.774	0,04
Europris ASA 144A	323.517	NOK	2.396.331	3.072.607	0,10
Grieg Seafood ASA	103.346	NOK	716.127	797.621	0,03
Hoegh Autoliners ASA	221.729	NOK	2.119.361	2.155.334	0,07
Kitron ASA	427.790	NOK	2.015.781	3.083.255	0,10
Leroy Seafood Group ASA	569.450	NOK	2.826.249	2.865.076	0,09
LINK Mobility Group Holding ASA	537.701	NOK	1.702.975	1.807.112	0,06
MPC Container Ships ASA	776.009	NOK	1.244.304	1.357.093	0,04
Norbit ASA	75.407	NOK	1.408.600	1.399.465	0,04
Norconsult Norge AS	251.944	NOK	882.419	1.146.466	0,04
Nordic Semiconductor ASA	384.383	NOK	4.693.786	5.079.708	0,16
Norwegian Air Shuttle ASA	1.144.964	NOK	1.537.807	1.980.759	0,06
Odfjell SE-A-	36.002	NOK	397.187	453.289	0,01
Protector Forsikring ASA	111.524	NOK	2.897.474	5.793.541	0,18
Public Property Invest AS	221.724	NOK	526.600	512.169	0,02
Scatec ASA 144A	257.143	NOK	2.518.280	2.707.345	0,09
SpareBank 1 Nord Norge	198.965	NOK	2.337.742	2.996.256	0,10
Sparebank 1 Oestlandet	99.405	NOK	1.451.562	2.028.633	0,06
SpareBank 1 SMN	271.817	NOK	4.197.122	5.552.565	0,18
SpareBank 1 Sor-Norge ASA	421.398	NOK	5.988.673	8.288.550	0,26
Storebrand ASA	855.311	NOK	9.076.329	14.644.037	0,47
TGS ASA	390.786	NOK	4.176.026	3.550.716	0,11
TOMRA Systems ASA	454.253	NOK	6.826.079	6.124.648	0,19
Vend Marketplaces ASA-B-	350.337	NOK	9.257.715	9.724.975	0,31
Wallenius Wilhelmsen ASA	228.647	NOK	1.796.353	2.289.451	0,07
Wilh Wilhelmsen Holding ASA-A-	24.232	NOK	1.008.780	1.417.378	0,04
			91.609.843	111.622.963	3,55
Portugal					
Altri SGPS SA	115.760	EUR	562.966	611.795	0,02
Corticeira Amorim SGPS SA	77.652	EUR	791.179	602.822	0,02
CTT-Correios de Portugal SA	167.335	EUR	979.337	1.460.193	0,04
Mota-Engil SGPS SA	201.561	EUR	801.544	1.171.307	0,04
Navigator Co. SA	430.981	EUR	1.631.692	1.589.361	0,05
NOS SGPS SA	420.348	EUR	1.732.101	1.982.117	0,06
REN - Redes Energeticas Nacionais SGPS SA	807.037	EUR	2.316.652	3.047.257	0,10
Semapa-Sociedade de Investimento e Gestao	35.821	EUR	604.569	879.263	0,03
Sonae SGPS SA	1.658.746	EUR	2.016.177	3.140.362	0,10
			11.436.217	14.484.477	0,46

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren^(A)					
Aktien (Fortsetzung)					
Singapur					
BW LPG Ltd. 144A	192.062	NOK	2.301.992	2.513.390	0,08
			2.301.992	2.513.390	0,08
Spanien					
Acerinox SA	380.949	EUR	4.324.205	5.664.157	0,18
Aedas Homes SA 144A	17.559	EUR	527.103	492.870	0,02
Almirall SA	149.485	EUR	1.676.330	2.254.226	0,07
Atalaya Mining Copper SA	221.404	GBP	1.156.450	2.546.185	0,08
Atresmedia Corp. de Medios de Comunicacion SA	216.766	EUR	1.370.723	1.242.355	0,04
CIE Automotive SA	83.700	EUR	2.264.476	2.924.470	0,09
Cirsa Enterprises SA	67.075	EUR	1.031.638	1.165.889	0,04
Construcciones y Auxiliar de Ferrocarriles SA	38.012	EUR	1.530.554	2.629.485	0,08
Distribuidora Internacional de Alimentacion SA	31.309	EUR	703.501	1.347.653	0,04
eDreams ODIGEO SA	166.467	EUR	1.326.478	780.074	0,03
Elecnor SA	86.006	EUR	2.745.809	2.469.689	0,08
Enagas SA	496.868	EUR	7.625.429	7.673.642	0,25
Ence Energia y Celulosa SA	252.528	EUR	887.568	713.575	0,02
Fluidra SA	198.118	EUR	4.717.452	5.388.864	0,17
Gestamp Automocion SA 144A	297.720	EUR	1.159.783	1.063.658	0,03
Grenergy Renovables SA	29.797	EUR	1.346.252	3.013.078	0,10
Indra Sistemas SA	167.171	EUR	4.066.961	9.530.056	0,30
Inmobiliaria Colonial Socimi REIT SA	589.029	EUR	4.055.459	3.780.607	0,12
Laboratorios Farmaceuticos Rovi SA	38.494	EUR	2.735.917	2.870.791	0,09
Let's GOWEX SA ⁽¹⁾	10.679	EUR	338.595	1	0,00
Linea Directa Aseguradora SA Companhia de Seguros y Reaseguros	1.191.593	EUR	1.541.252	1.564.604	0,05
Logista Integral SA	121.935	EUR	3.435.225	4.313.384	0,14
Melia Hotels International SA	229.031	EUR	1.703.854	2.130.366	0,07
Merlin Properties Socimi REIT SA	816.554	EUR	9.285.936	11.920.398	0,38
Neinor Homes SA 144A	84.077	EUR	1.329.203	1.876.141	0,06
Pharma Mar SA	26.343	EUR	1.936.359	2.317.297	0,07
Prosegur Cash SA 144A	591.995	EUR	539.033	440.800	0,02
Prosegur Companhia de Seguridad SA	236.135	EUR	693.624	721.055	0,02
Sacyr SA	1.098.795	EUR	3.794.813	4.988.997	0,16
Solaria Energia y Medio Ambiente SA	158.634	EUR	2.211.119	3.381.486	0,11
Tecnicas Reunidas SA	88.584	EUR	1.538.928	2.875.597	0,09
Unicaja Banco SA 144A	2.095.892	EUR	3.254.367	6.838.107	0,22
Vidrala SA	47.534	EUR	4.437.547	5.029.953	0,16
Viscofan SA	81.167	EUR	5.049.401	5.090.442	0,16
			86.341.344	111.039.952	3,54
Schweden					
AAK AB	375.500	SEK	9.154.143	10.745.097	0,34
AcadeMedia AB 144A	165.726	SEK	1.247.354	1.777.921	0,06
AddLife AB-B-	240.826	SEK	3.877.031	4.156.226	0,13
Addnode Group AB	264.248	SEK	2.855.600	2.777.545	0,09
AFRY AB	199.882	SEK	3.483.630	3.252.300	0,10
Alimak Group AB 144A	155.753	SEK	1.926.619	2.453.176	0,08

⁽¹⁾ Die Bewertung dieses Wertpapiers wurde von einem Bewertungsausschuss bestimmt.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren^(A)					
Aktien (Fortsetzung)					
Schweden (Fortsetzung)					
Alleima AB	392.963	SEK	2.614.979	3.488.960	0,11
Ambea AB 144A	156.684	SEK	1.566.911	2.401.554	0,08
Apotea AB	125.249	SEK	1.289.039	1.252.925	0,04
AQ Group AB	128.825	SEK	1.966.528	2.755.705	0,09
Arjo AB-B-	411.504	SEK	1.797.161	1.429.292	0,05
Asker Healthcare Group AB	423.753	SEK	4.332.763	3.879.545	0,12
Asmodee Group AB-B-	336.816	SEK	3.003.763	3.870.600	0,12
Atrium Ljungberg AB-B-	542.429	SEK	1.998.165	1.954.352	0,06
Attendo AB 144A	256.033	SEK	1.664.459	2.274.602	0,07
Avanza Bank Holding AB	260.401	SEK	6.795.625	9.973.922	0,32
Axfood AB	220.012	SEK	5.703.242	6.925.791	0,22
Betsson AB-B-	241.531	SEK	3.197.084	3.869.715	0,12
Bilia AB-A-	135.345	SEK	1.692.665	1.973.182	0,06
Billerud Aktiebolag	464.926	SEK	4.987.132	4.735.600	0,15
BioArctic AB 144A	97.517	SEK	2.073.328	3.287.660	0,10
BioGaia AB-B-	172.719	SEK	1.914.744	1.989.712	0,06
BoneSupport Holding AB 144A	113.355	SEK	2.660.117	2.311.661	0,07
Boozt AB 144A	115.320	SEK	1.364.515	1.419.797	0,05
Bravida Holding AB 144A	425.243	SEK	3.840.376	4.139.970	0,13
Bufab AB	288.279	SEK	2.153.412	3.144.589	0,10
Bure Equity AB	114.321	SEK	3.457.058	3.060.531	0,10
Camurus AB	78.819	SEK	4.074.506	5.266.684	0,17
Castellum AB	758.017	SEK	9.737.276	8.748.754	0,28
Catena AB	94.661	SEK	4.410.736	4.628.930	0,15
Cibus Nordic Real Estate AB publ	143.847	SEK	2.351.030	2.292.958	0,07
Clas Ohlson AB-B-	80.188	SEK	1.655.253	2.639.068	0,08
Cloetta AB-B-	383.527	SEK	949.891	1.683.245	0,05
Coffee Stain Group AB-B-	284.962	SEK	852.806	715.589	0,02
Corem Property Group AB-B-	1.176.823	SEK	954.233	554.787	0,02
Creades AB-A-	107.997	SEK	807.865	875.686	0,03
Dios Fastigheter AB	233.438	SEK	1.735.996	1.662.386	0,05
Dometic Group AB 144A	641.225	SEK	4.093.345	3.259.405	0,10
Dynavox Group AB	195.520	SEK	2.517.807	2.163.301	0,07
Electrolux AB-B-	437.595	SEK	4.094.773	3.027.488	0,10
Electrolux Professional AB-B-	465.799	SEK	2.870.691	3.294.365	0,10
Elekta AB-B-	753.216	SEK	5.313.346	4.636.722	0,15
Embracer Group AB	280.918	SEK	1.775.234	1.849.059	0,06
Engcon AB	83.723	SEK	731.198	755.603	0,02
Fabege AB	401.880	SEK	3.835.022	3.598.646	0,11
FastPartner AB-A-	84.432	SEK	558.898	434.579	0,01
Gefinge AB-B-	474.768	SEK	9.553.011	11.268.195	0,36
Granges AB	216.267	SEK	2.589.677	3.418.026	0,11
Hacksaw AB	120.185	SEK	819.419	827.064	0,03
Hemnet Group AB	176.248	SEK	4.736.552	3.311.294	0,11
Hexpol AB	555.487	SEK	5.708.179	5.299.506	0,17
HMS Networks AB	65.955	SEK	2.724.219	2.997.694	0,10
Hoist Finance AB 144A	102.255	SEK	903.144	1.251.178	0,04
Hufvudstaden AB-A-	242.718	SEK	3.122.690	3.264.745	0,10

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren^(A)					
Aktien (Fortsetzung)					
Schweden (Fortsetzung)					
Husqvarna AB-B-	727.041	SEK	3.939.716	3.668.013	0,12
Instalco AB	517.482	SEK	1.987.336	1.452.731	0,05
Intea Fastigheter AB	227.793	SEK	1.720.438	1.632.070	0,05
Intrum AB	188.796	SEK	997.588	796.651	0,03
INVISIO AB	75.594	SEK	2.060.570	2.156.595	0,07
Inwido AB	123.594	SEK	2.012.923	2.201.386	0,07
JM AB	119.062	SEK	2.136.878	1.799.078	0,06
Kinnevik AB-B-	520.330	SEK	5.021.129	4.723.089	0,15
Lagercrantz Group AB-B-	427.958	SEK	9.367.662	9.878.668	0,31
Lindab International AB	150.922	SEK	3.068.541	3.411.740	0,11
Logistea AB-B-	651.714	SEK	1.079.805	1.013.752	0,03
Loomis AB	141.574	SEK	4.625.711	5.995.410	0,19
Medcap AB	20.860	SEK	1.335.406	1.242.259	0,04
Medicover AB-B-	141.566	SEK	2.874.580	3.386.048	0,11
Mildef Group AB	88.854	SEK	2.183.686	1.154.674	0,04
MIPS AB	50.756	SEK	2.279.564	1.945.716	0,06
Modern Times Group MTG AB-B-	186.707	SEK	1.986.627	2.323.002	0,07
Munters Group AB 144A	272.036	SEK	3.991.799	5.072.568	0,16
Mycronic AB	331.865	SEK	5.636.382	8.036.714	0,26
NCAB Group AB	361.711	SEK	2.164.187	1.875.492	0,06
NCC AB-B-	183.888	SEK	3.035.542	4.392.344	0,14
New Wave Group AB-B-	195.954	SEK	2.013.511	2.435.928	0,08
Nolato AB-B-	426.266	SEK	2.517.572	2.857.556	0,09
Nordnet AB publ	283.486	SEK	6.028.519	8.308.882	0,26
Norion Bank AB	110.496	SEK	452.901	825.831	0,03
NP3 Fastigheter AB	70.079	SEK	1.541.630	1.968.853	0,06
Nyfosa AB	342.650	SEK	3.238.067	2.761.628	0,09
Pandox AB	225.205	SEK	3.876.023	4.959.064	0,16
Paradox Interactive AB	78.974	SEK	1.541.403	1.392.933	0,04
Peab AB-B-	365.541	SEK	2.682.587	3.384.272	0,11
Platzer Fastigheter Holding AB-B-	118.243	SEK	1.107.039	955.559	0,03
Plejd AB	16.274	SEK	1.558.404	1.283.377	0,04
Polestar Automotive Holding U.K. PLC-A-ADR-	32.957	USD	1.081.970	704.291	0,02
Ratos AB-B-	456.205	SEK	1.727.491	1.883.451	0,06
RaySearch Laboratories AB	58.933	SEK	1.835.809	1.457.535	0,05
Rusta AB	106.110	SEK	757.030	995.630	0,03
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB	2.444.702	SEK	2.586.457	1.227.814	0,04
Scandic Hotels Group AB 144A	309.261	SEK	1.978.463	3.264.101	0,10
Sdiptech AB-B-	62.213	SEK	1.594.383	1.293.686	0,04
Sectra AB-B-	281.484	SEK	7.223.502	7.663.957	0,24
Sinch AB 144A	1.433.457	SEK	3.746.004	4.893.358	0,16
SkiStar AB	80.987	SEK	1.083.267	1.454.793	0,05
SSAB AB-A-	444.246	SEK	2.686.348	3.396.370	0,11
SSAB AB-B-	1.321.595	SEK	7.401.369	9.986.366	0,32
Storskogen Group AB-B-	3.093.798	SEK	3.327.991	3.939.904	0,13
Storytel AB	123.860	SEK	1.211.203	1.125.902	0,04
Sveafastigheter AB	165.073	SEK	743.678	730.212	0,02
Svolder AB-B-	209.903	SEK	1.212.429	1.351.341	0,04

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren^(A)					
Aktien (Fortsetzung)					
Schweden (Fortsetzung)					
Sweco AB-B-	446.902	SEK	6.413.452	7.315.216	0,23
Synsam AB	266.090	SEK	1.302.119	1.948.309	0,06
TF Bank AB	54.035	SEK	939.385	959.744	0,03
Thule Group AB 144A	221.488	SEK	6.401.606	5.761.360	0,18
Troax Group AB	81.844	SEK	1.596.466	1.322.814	0,04
Truecaller AB-B-	582.835	SEK	2.777.314	1.220.193	0,04
VBG Group AB-B-	37.672	SEK	1.485.885	1.624.765	0,05
Vimian Group AB	447.925	SEK	1.789.458	1.474.166	0,05
Vitec Software Group AB-B-	72.263	SEK	3.465.627	2.426.848	0,08
Vitrolife AB	151.743	SEK	2.927.124	2.255.043	0,07
Wallenstam AB-B-	808.096	SEK	3.987.037	3.627.263	0,12
Wihlborgs Fastigheter AB	567.494	SEK	5.280.165	5.617.198	0,18
Xvivo Perfusion AB	55.001	SEK	1.787.756	1.113.289	0,04
Yubico AB	104.960	SEK	2.142.264	870.075	0,03
			338.651.018	361.223.764	11,50
Schweiz					
Accelleron Industries AG	195.508	CHF	9.075.690	15.189.041	0,48
Adecco Group AG	343.261	CHF	9.542.454	10.017.285	0,32
Allreal Holding AG	31.468	CHF	5.741.786	8.102.836	0,26
ALSO Holding AG	11.850	CHF	3.135.326	3.215.841	0,10
Aryzta AG	48.119	CHF	3.576.947	3.131.000	0,10
Autoneum Holding AG	5.091	CHF	863.421	1.076.998	0,03
Bachem Holding AG	70.442	CHF	4.642.775	5.325.940	0,17
Basilea Pharmaceutica Ag Allschwil	26.934	CHF	1.387.021	1.859.627	0,06
Bossard Holding AG-A-	11.559	CHF	2.587.192	2.284.808	0,07
Bucher Industries AG	13.823	CHF	5.875.075	6.429.505	0,20
Burckhardt Compression Holding AG	6.459	CHF	4.225.048	4.459.543	0,14
Burkhalter Holding AG	15.009	CHF	1.904.632	2.656.058	0,08
Bystronic AG	3.367	CHF	1.822.198	1.147.479	0,04
Cembra Money Bank AG	61.671	CHF	5.990.801	7.733.687	0,25
Cicor Technologies Ltd.	5.348	CHF	1.227.323	857.300	0,03
Clariant AG	439.398	CHF	4.621.597	3.971.082	0,13
Comet Holding AG	15.899	CHF	4.540.348	4.515.336	0,14
Compagnie Financiere Tradition SA	4.093	CHF	1.515.175	1.482.728	0,05
Daetwyler Holding AG	15.848	CHF	3.118.186	3.272.619	0,10
DKSH Holding AG	73.823	CHF	5.322.928	5.348.615	0,17
dormakaba Holding AG	64.275	CHF	4.303.918	5.224.752	0,17
Dottikon Es Holding AG	7.106	CHF	2.281.153	3.125.833	0,10
EFG International AG	220.891	CHF	3.045.819	5.314.209	0,17
Emmi AG	4.499	CHF	4.271.250	4.173.891	0,13
Flughafen Zurich AG	41.860	CHF	9.569.709	13.304.321	0,42
Forbo Holding AG	2.073	CHF	2.450.382	2.286.907	0,07
Galenica AG 144A	103.931	CHF	8.650.870	12.816.735	0,41
Georg Fischer AG	164.618	CHF	11.644.385	11.137.299	0,35
Hiag Immobilien Holding AG	8.981	CHF	1.078.870	1.344.458	0,04
Huber & Suhner AG	29.589	CHF	3.076.948	5.407.999	0,17
Idorsia Ltd.	328.383	CHF	1.273.146	1.763.673	0,06
Implen AG	31.588	CHF	1.748.789	3.050.151	0,10

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren^(A)					
Aktien (Fortsetzung)					
Schweiz (Fortsetzung)					
Inficon Holding AG	34.979	CHF	4.331.142	4.362.165	0,14
Interroll Holding AG	1.503	CHF	4.109.546	4.173.683	0,13
Intershop Holding AG	13.161	CHF	2.085.001	2.731.042	0,09
Kardex Holding AG	12.745	CHF	3.611.857	4.448.081	0,14
Kuros Biosciences AG	56.852	CHF	1.615.329	1.971.970	0,06
Landis & Gyr Group AG	52.326	CHF	3.793.083	3.394.833	0,11
LEM Holding SA	980	CHF	1.497.549	364.910	0,01
Medacta Group SA 144A	14.531	CHF	2.047.167	2.868.600	0,09
Mobilezone Holding AG	77.887	CHF	1.142.737	1.305.572	0,04
Mobimo Holding AG	15.752	CHF	5.035.894	7.277.036	0,23
Montana Aerospace AG 144A	68.274	CHF	1.712.926	2.438.819	0,08
OC Oerlikon Corp. AG Pfaffikon	402.675	CHF	2.413.543	1.643.737	0,05
PolyPeptide Group AG	30.351	CHF	1.339.112	999.888	0,03
PSP Swiss Property AG	95.818	CHF	13.406.955	17.355.485	0,55
R&S Group Holding AG	63.259	CHF	1.952.435	1.263.184	0,04
Sensirion Holding AG 144A	19.600	CHF	1.617.164	1.523.963	0,05
SFS Group AG	36.259	CHF	4.549.855	4.970.309	0,16
Siegfried Holding AG	79.099	CHF	7.679.142	7.448.136	0,24
SIG Group AG	670.025	CHF	7.865.976	9.590.512	0,31
SKAN Group AG	27.613	CHF	2.175.719	1.840.286	0,06
Softwareone Holding AG	351.101	CHF	4.377.174	4.010.684	0,13
Stadler Rail AG	118.217	CHF	3.812.929	3.014.179	0,10
Sulzer AG	39.118	CHF	5.180.235	7.277.997	0,23
Sunrise Communications AG-A-	139.746	CHF	6.436.561	7.482.519	0,24
Swissquote Group Holding SA	22.211	CHF	7.645.185	13.653.212	0,44
Tecan Group AG	26.085	CHF	7.790.647	4.230.890	0,13
Temenos AG	112.558	CHF	9.749.359	11.309.078	0,36
TX Group AG	7.196	CHF	1.404.810	1.496.877	0,05
Valiant Holding AG	32.691	CHF	4.207.670	6.230.787	0,20
Vetropack Holding AG	28.142	CHF	1.124.154	781.475	0,03
Vontobel Holding AG	57.436	CHF	3.927.181	4.661.577	0,15
Ypsomed Holding AG	8.570	CHF	3.211.804	3.548.072	0,11
Zehnder Group AG	16.953	CHF	1.264.954	1.750.401	0,06
			268.225.957	312.447.515	9,95
Vereinigtes Königreich					
4imprint Group PLC	60.017	GBP	3.575.600	3.103.909	0,10
Aberdeen Group PLC	3.799.902	GBP	8.129.634	10.508.333	0,33
Advanced Medical Solutions Group PLC	469.524	GBP	1.363.437	1.376.742	0,04
AG Barr PLC	205.829	GBP	1.711.396	1.727.545	0,06
AJ Bell PLC	702.780	GBP	3.949.669	4.170.549	0,13
Alfa Financial Software Holdings PLC 144A	263.489	GBP	675.867	751.340	0,02
Allfunds Group PLC	646.745	EUR	4.506.775	6.110.741	0,19
AO World PLC	716.839	GBP	1.231.120	1.091.456	0,03
Ashmore Group PLC	905.390	GBP	2.803.299	2.149.407	0,07
Aston Martin Lagonda Global Holdings PLC 144A	297.079	GBP	529.397	253.937	0,01
Avon Technologies PLC	57.900	GBP	1.559.903	1.412.714	0,04
Babcock International Group PLC	510.044	GBP	4.208.877	8.527.409	0,27
Bakkavor Group PLC 144A	429.117	GBP	1.253.066	1.373.697	0,04

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren^(A)					
Aktien (Fortsetzung)					
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)					
Balfour Beatty PLC	1.018.186	GBP	5.263.701	9.737.221	0,31
Baltic Classifieds Group PLC	954.314	GBP	4.220.479	2.605.707	0,08
Beazley PLC	1.249.859	GBP	11.196.771	13.986.938	0,45
Bellway PLC	252.883	GBP	8.941.711	9.333.447	0,30
Berkeley Group Holdings PLC	199.337	GBP	9.469.337	10.467.333	0,33
Big Yellow Group REIT PLC	378.057	GBP	5.303.610	5.318.967	0,17
Bodycote PLC	360.423	GBP	3.040.785	3.383.812	0,11
Breedon Group PLC	554.935	GBP	2.853.750	2.457.199	0,08
Bridgepoint Group PLC 144A	537.496	GBP	2.144.560	2.051.757	0,07
British Land REIT Co. PLC	2.065.109	GBP	9.967.643	11.216.248	0,36
Burberry Group PLC	754.618	GBP	8.506.931	12.880.333	0,41
Bytes Technology Group PLC	492.515	GBP	2.941.799	2.375.571	0,08
Carnival PLC	293.912	GBP	5.547.143	8.965.999	0,29
Cerillion PLC	45.928	GBP	1.033.852	753.660	0,02
Chemring Group PLC	559.679	GBP	3.091.745	3.556.961	0,11
Chesnara PLC	428.429	GBP	1.643.291	1.734.537	0,06
Clarkson PLC	59.298	GBP	2.772.201	3.042.796	0,10
Close Brothers Group PLC	328.000	GBP	2.104.339	2.305.146	0,07
CMC Markets PLC 144A	233.752	GBP	820.436	940.080	0,03
Coats Group PLC	3.978.484	GBP	4.129.039	4.521.813	0,14
Cohort PLC	75.800	GBP	1.478.474	924.730	0,03
Computacenter PLC	135.278	GBP	4.284.980	5.331.300	0,17
Convatec Group PLC 144A	3.319.751	GBP	10.377.678	10.859.439	0,35
Craneware PLC	59.821	GBP	1.704.311	1.552.921	0,05
Cranswick PLC	109.940	GBP	6.228.027	7.327.194	0,23
Crest Nicholson Holdings PLC	499.625	GBP	1.441.812	964.349	0,03
Croda International PLC	274.974	GBP	9.553.987	9.967.556	0,32
Currys PLC	1.955.466	GBP	2.545.155	3.314.050	0,11
CVS Group PLC	154.958	GBP	2.622.299	2.676.192	0,09
Derwent London REIT PLC	216.691	GBP	6.473.721	5.068.492	0,16
Diploma PLC	280.308	GBP	14.087.131	19.963.641	0,64
DiscoverIE Group PLC	214.872	GBP	1.901.692	1.734.081	0,06
Domino's Pizza Group PLC	710.816	GBP	2.702.110	1.657.848	0,05
Dowlais Group PLC	2.911.482	GBP	3.125.775	3.289.514	0,10
Dr. Martens PLC	1.246.736	GBP	2.560.772	1.284.522	0,04
Drax Group PLC	718.728	GBP	5.207.497	8.091.487	0,26
Dunelm Group PLC	271.926	GBP	4.044.934	4.133.020	0,13
easyJet PLC	617.096	GBP	4.246.630	4.238.106	0,13
Elementis PLC	1.251.473	GBP	2.488.521	2.794.267	0,09
Empiric Student Property REIT PLC	1.257.029	GBP	1.537.257	1.317.107	0,04
Energiean PLC	283.890	GBP	3.636.258	3.383.157	0,11
Ferrari Group PLC	50.724	EUR	502.097	544.496	0,02
Fevertree Drinks PLC	214.974	GBP	3.354.654	2.368.144	0,08
Firstgroup PLC	1.153.104	GBP	2.507.334	2.956.172	0,09
Frasers Group PLC	237.965	GBP	2.159.944	2.170.107	0,07
Future PLC	207.817	GBP	2.695.106	1.471.695	0,05
Games Workshop Group PLC	68.343	GBP	10.455.543	17.392.158	0,55
Gamma Communications PLC	193.230	GBP	3.400.971	2.401.512	0,08

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren^(A)					
Aktien (Fortsetzung)					
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)					
GB Group PLC	556.171	GBP	2.567.091	1.922.559	0,06
Genuit Group PLC	533.791	GBP	2.859.819	2.347.780	0,07
Genus PLC	136.459	GBP	4.121.421	4.762.970	0,15
Georgia Capital PLC	65.421	GBP	2.068.294	2.727.829	0,09
GlobalData PLC	573.122	GBP	1.248.397	851.820	0,03
Grainger PLC	1.468.629	GBP	4.578.035	3.599.140	0,11
Great Portland Estates REIT PLC	697.480	GBP	3.384.242	2.987.992	0,10
Greggs PLC	211.032	GBP	6.112.509	4.768.655	0,15
Hammerson REIT PLC	1.088.346	GBP	4.280.697	4.830.802	0,15
Harbour Energy PLC	1.147.648	GBP	4.029.873	3.034.803	0,10
Hays PLC	3.219.093	GBP	3.907.151	2.437.700	0,08
HBX Group International PLC	156.552	EUR	1.894.862	1.378.969	0,04
Helios Towers PLC	1.621.232	GBP	2.560.118	3.589.329	0,11
Hill & Smith PLC	165.427	GBP	3.883.929	4.761.661	0,15
Hilton Food Group PLC	145.778	GBP	1.510.105	988.236	0,03
Hochschild Mining PLC	700.102	GBP	1.787.805	4.835.485	0,15
Hollywood Bowl Group PLC	393.134	GBP	1.598.455	1.456.802	0,05
Home REIT PLC ⁽¹⁾	435.581	GBP	614.594	59	0,00
Howden Joinery Group PLC	1.122.090	GBP	11.555.418	12.564.645	0,40
Hunting PLC	278.748	GBP	1.155.493	1.389.115	0,04
Ibstock PLC 144A	754.634	GBP	1.593.244	1.416.968	0,05
ICG PLC	603.333	GBP	14.734.714	16.668.473	0,53
IG Group Holdings PLC	712.399	GBP	8.191.450	12.600.488	0,40
IMI PLC	511.490	GBP	11.593.786	17.116.928	0,55
Inchcape PLC	682.791	GBP	6.549.730	7.062.402	0,22
IntegraFin Holdings PLC	632.230	GBP	2.858.573	3.061.371	0,10
Investec PLC	1.200.434	GBP	7.390.453	8.904.758	0,28
IP Group PLC	1.920.553	GBP	1.425.114	1.513.778	0,05
ITV PLC	7.131.859	GBP	7.190.917	7.899.592	0,25
J D Wetherspoon PLC	149.591	GBP	1.620.725	1.483.904	0,05
JET2 PLC	202.309	GBP	3.721.983	3.820.504	0,12
Johnson Matthey PLC	347.787	GBP	7.635.160	9.973.299	0,32
Johnson Service Group PLC	740.547	GBP	1.450.673	1.344.698	0,04
Jupiter Fund Management PLC	934.525	GBP	1.742.838	1.993.574	0,06
Just Group PLC	1.914.846	GBP	3.105.419	5.563.216	0,18
Kainos Group PLC	176.355	GBP	2.291.820	2.381.551	0,08
Keller Group PLC	153.997	GBP	2.482.961	3.450.846	0,11
Kier Group PLC	928.297	GBP	1.789.511	2.771.904	0,09
Lion Finance Group PLC	71.907	GBP	4.255.778	8.994.819	0,29
LondonMetric Property REIT PLC	4.747.248	GBP	12.158.475	12.112.884	0,39
Marshalls PLC	423.958	GBP	1.698.917	1.029.862	0,03
Me Group International PLC	472.773	GBP	1.062.868	960.214	0,03
Metlen Energy & Metals PLC	212.422	EUR	10.610.150	11.026.978	0,35
Metro Bank Holdings PLC	703.445	GBP	937.965	1.141.079	0,04
Mitchells & Butlers PLC	563.510	GBP	1.999.647	1.982.036	0,06
Mitie Group PLC	2.663.738	GBP	3.870.909	5.961.879	0,19

⁽¹⁾ Die Bewertung dieses Wertpapiers wurde von einem Bewertungsausschuss bestimmt.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren^(A)					
Aktien (Fortsetzung)					
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)					
Molten Ventures PLC	336.640	GBP	1.451.289	2.284.363	0,07
Mondi PLC	945.914	GBP	10.432.970	11.555.040	0,37
MONY Group PLC	1.063.398	GBP	3.098.619	2.628.934	0,08
Moonpig Group PLC	657.369	GBP	1.756.626	1.794.914	0,06
Morgan Advanced Materials PLC	528.807	GBP	1.726.528	1.550.572	0,05
Morgan Sindall Group PLC	93.476	GBP	3.715.286	5.846.438	0,19
NCC Group PLC	562.900	GBP	1.224.480	1.053.923	0,03
Ninety One PLC	569.515	GBP	1.354.218	1.656.148	0,05
Ocado Group PLC	1.062.979	GBP	4.563.915	3.374.232	0,11
OSB Group PLC	749.051	GBP	4.466.407	6.422.881	0,20
OXB	182.161	GBP	1.469.844	1.511.746	0,05
Oxford Instruments PLC	121.664	GBP	3.397.773	3.354.704	0,11
Oxford Nanopore Technologies PLC	950.307	GBP	2.218.368	1.641.222	0,05
Pagegroup PLC	582.238	GBP	2.884.195	1.843.509	0,06
Pan African Resources PLC	4.043.332	GBP	1.890.715	6.580.563	0,21
Paragon Banking Group PLC	402.412	GBP	3.675.032	4.625.102	0,15
Pennon Group PLC	981.982	GBP	7.363.529	6.967.297	0,22
Persimmon PLC	677.006	GBP	10.741.582	12.370.591	0,39
Pets at Home Group PLC	940.458	GBP	3.364.231	2.504.626	0,08
Polar Capital Holdings PLC	191.531	GBP	1.338.943	1.370.531	0,04
Premier Foods PLC	1.428.644	GBP	2.808.444	3.316.677	0,11
Primary Health Properties REIT PLC	5.485.717	GBP	7.063.892	7.223.612	0,23
PRS REIT PLC	1.138.810	GBP	1.445.174	1.740.075	0,06
QinetiQ Group PLC	994.859	GBP	5.086.550	5.909.203	0,19
Quilter PLC 144A	2.916.521	GBP	5.309.383	7.178.844	0,23
Rank Group PLC	388.351	GBP	699.546	518.695	0,02
Raspberry PI Holdings PLC	175.834	GBP	831.835	709.989	0,02
Rathbones Group PLC	130.106	GBP	3.133.634	3.377.481	0,11
Renew Holdings PLC	152.903	GBP	1.726.778	1.832.450	0,06
Renishaw PLC	79.237	GBP	3.691.029	3.740.877	0,12
Rightmove PLC	1.597.456	GBP	12.807.346	11.164.425	0,36
Rotork PLC	1.736.091	GBP	7.295.901	7.598.508	0,24
RS Group PLC	980.386	GBP	8.998.480	8.228.487	0,26
Safestore Holdings REIT PLC	456.421	GBP	4.473.695	4.518.369	0,14
Savills PLC	288.805	GBP	3.835.256	3.869.032	0,12
Senior PLC	889.017	GBP	1.973.052	2.329.364	0,07
Serco Group PLC	2.113.889	GBP	4.759.570	7.938.453	0,25
Serica Energy PLC	528.805	GBP	1.171.328	1.243.298	0,04
Shaftesbury Capital REIT PLC	3.050.470	GBP	6.085.600	5.949.399	0,19
SigmaRoc PLC	2.056.074	GBP	2.398.546	3.528.806	0,11
Softcat PLC	268.321	GBP	5.326.699	5.114.025	0,16
Spire Healthcare Group PLC 144A	567.540	GBP	1.685.505	1.274.827	0,04
SSP Group PLC	1.670.747	GBP	4.642.954	4.629.309	0,15
St. James's Place PLC	1.093.793	GBP	10.626.374	20.368.845	0,65
Supermarket Income REIT PLC	2.787.350	GBP	3.101.405	3.055.536	0,10
Target Healthcare REIT PLC	1.240.333	GBP	1.500.407	1.628.270	0,05
Tate & Lyle PLC	759.805	GBP	6.457.378	3.830.364	0,12
Taylor Wimpey PLC	7.286.824	GBP	10.630.231	10.536.225	0,34

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren^(A)					
Aktien (Fortsetzung)					
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)					
TBC Bank Group PLC	86.023	GBP	3.529.155	4.697.631	0,15
Telecom Plus PLC	144.952	GBP	3.291.980	2.647.660	0,08
THG PLC	1.404.008	GBP	1.193.168	863.782	0,03
TORM PLC-A-	128.008	DKK	3.271.968	2.554.283	0,08
Trainline PLC 144A	839.913	GBP	3.590.670	2.489.913	0,08
Travis Perkins PLC	460.750	GBP	4.782.513	3.938.394	0,13
Tritax Big Box REIT PLC	4.590.469	GBP	9.191.362	9.397.450	0,30
Trustpilot Group PLC 144A	778.472	GBP	2.225.715	1.721.405	0,05
UNITE Group REIT PLC	806.410	GBP	9.312.364	6.068.681	0,19
Vesuvius PLC	421.433	GBP	2.309.090	2.249.254	0,07
Victrex PLC	163.047	GBP	2.650.469	1.436.456	0,05
Vistry Group PLC	661.931	GBP	7.598.556	5.710.577	0,18
Volex PLC	301.626	GBP	1.362.085	1.695.834	0,05
Volution Group PLC	402.572	GBP	2.737.898	3.492.542	0,11
Watches of Switzerland Group PLC 144A	480.414	GBP	3.323.212	3.062.896	0,10
Weir Group PLC	547.953	GBP	14.904.504	20.975.702	0,67
WH Smith PLC	248.683	GBP	3.993.377	2.137.397	0,07
Workspace Group REIT PLC	325.793	GBP	2.210.829	1.748.449	0,06
XPS Pensions Group PLC	421.376	GBP	1.856.695	1.921.356	0,06
Yellow Cake PLC 144A	517.586	GBP	3.605.694	4.121.379	0,13
Young & Co.'s Brewery PLC-A-	65.172	GBP	927.351	648.681	0,02
Zigup PLC	498.256	GBP	2.329.668	2.570.137	0,08
			729.396.786	810.285.557	25,80
USA					
Diversified Energy Co.	132.413	GBP	2.120.444	1.914.597	0,06
			2.120.444	1.914.597	0,06
Summe - Aktien			2.745.405.653	3.130.712.102	99,69
Summe - Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren			2.745.405.653	3.130.712.102	99,69

Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente^(A)**Aktien****Italien**

AMCO - Asset Management Co. SpA-B- ⁽¹⁾	2.592	EUR	37.750	38.182	0,00
			37.750	38.182	0,00

Summe - Aktien			37.750	38.182	0,00

⁽¹⁾ Die Bewertung dieses Wertpapiers wurde von einem Bewertungsausschuss bestimmt.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand
zum 31. Dezember 2025
(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einstandskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente^(A)					
Optionsscheine					
Italien					
Webuild SpA-Warrants-02.08.30 ⁽¹⁾	20.610	EUR	—	—	0,00
			—	—	0,00
Summe - Optionsscheine			—	—	0,00
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			37.750	38.182	0,00
Investmentfondsanteile					
Investmentfonds/Offener Fonds					
Irland					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	110	EUR	1.369.206	1.379.505	0,04
			1.369.206	1.379.505	0,04
Summe Investmentfonds/Offener Fonds			1.369.206	1.379.505	0,04
Summe Investmentfondsanteile			1.369.206	1.379.505	0,04
SUMME ANLAGEBESTAND			2.746.812.609	3.132.129.789	99,73

^(A) Alle hier aufgeführten doppelten Wertpapiere gleichen Namens sind entweder an verschiedenen Börsen notiert oder haben unterschiedliche ISIN-Codes.

⁽¹⁾ Die Bewertung dieses Wertpapiers wurde von einem Bewertungsausschuss bestimmt.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF*

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Aktien					
Luxemburg					
Spotify Technology SA	11.934	USD	7.915.440	6.930.193	4,48
			7.915.440	6.930.193	4,48
USA					
Adobe, Inc.	11.491	USD	4.706.927	4.021.735	2,60
Advanced Micro Devices, Inc.	32.174	USD	4.176.847	6.890.384	4,46
Amazon.com, Inc.	29.785	USD	6.627.398	6.874.974	4,45
AppLovin Corp.-A-	990	USD	602.593	667.082	0,43
Arista Networks, Inc.	41.338	USD	4.010.918	5.416.518	3,50
Autodesk, Inc.	10.589	USD	3.113.022	3.134.450	2,03
AutoZone, Inc.	164	USD	602.848	556.206	0,36
Axon Enterprise, Inc.	854	USD	603.035	485.012	0,31
Berkshire Hathaway, Inc.-B-	13.814	USD	6.750.712	6.943.607	4,49
Block, Inc.	20.000	USD	1.202.200	1.301.800	0,84
Boston Scientific Corp.	37.399	USD	3.407.507	3.565.995	2,31
Cadence Design Systems, Inc.	6.500	USD	2.003.288	2.031.770	1,31
CBRE Group, Inc.-A-	5.078	USD	812.531	816.492	0,53
Chipotle Mexican Grill, Inc.	21.960	USD	812.520	812.520	0,53
Copart, Inc.	3.912	USD	182.084	153.155	0,10
CoStar Group, Inc.	13.905	USD	1.290.245	934.972	0,61
CrowdStrike Holdings, Inc.-A-	3.068	USD	1.542.069	1.438.156	0,93
Datadog, Inc.-A-	5.943	USD	812.468	808.189	0,52
Dexcom, Inc.	16.828	USD	1.659.241	1.116.874	0,72
DoorDash, Inc.-A-	6.845	USD	1.252.361	1.550.256	1,00
Edwards Lifesciences Corp.	50.690	USD	4.002.631	4.321.323	2,80
Fair Isaac Corp.	463	USD	812.574	782.757	0,51
First Solar, Inc.	6.724	USD	1.240.175	1.756.511	1,14
Fiserv, Inc.	7.354	USD	1.091.481	493.968	0,32
Fortinet, Inc.	7.074	USD	602.846	561.746	0,36
Gartner, Inc.	5.433	USD	2.806.688	1.370.637	0,89
GoDaddy, Inc.-A-	9.773	USD	1.499.471	1.212.634	0,78
HubSpot, Inc.	1.482	USD	992.940	594.727	0,38
IDEXX Laboratories, Inc.	835	USD	602.970	564.903	0,37
International Business Machines Corp.	6.660	USD	2.089.375	1.972.759	1,28
Intuitive Surgical, Inc.	8.589	USD	4.325.170	4.864.466	3,15
Live Nation Entertainment, Inc.	6.571	USD	589.944	936.368	0,61
MercadoLibre, Inc.	778	USD	2.008.594	1.567.094	1,01
Moderna, Inc.	17.923	USD	1.886.242	528.549	0,34
MongoDB, Inc.	4.938	USD	1.848.949	2.072.429	1,34
Netflix, Inc.	73.949	USD	7.828.123	6.933.458	4,49
ON Semiconductor Corp.	4.627	USD	347.685	250.552	0,16
O'Reilly Automotive, Inc.	19.938	USD	1.760.924	1.818.545	1,18
Palantir Technologies, Inc.-A-	61.182	USD	3.683.205	10.875.100	7,04
Palo Alto Networks, Inc.	8.857	USD	1.722.332	1.631.459	1,06
Robinhood Markets, Inc.-A-	4.407	USD	602.878	498.432	0,32
ROBLOX Corp.-A-	14.277	USD	589.926	1.156.865	0,75
ServiceNow, Inc.	21.940	USD	4.368.935	3.360.989	2,17
Super Micro Computer, Inc.	29.037	USD	1.194.582	849.913	0,55
Synopsys, Inc.	9.982	USD	5.076.443	4.688.745	3,03

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers**

Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF* (Fortsetzung)

Anlagebestand
zum 31. Dezember 2025
(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einstandskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Aktien (Fortsetzung)					
USA (Fortsetzung)					
Take-Two Interactive Software, Inc.	7.582	USD	1.146.710	1.941.219	1,26
Teledyne Technologies, Inc.	2.867	USD	1.226.351	1.464.263	0,95
Tesla, Inc.	24.000	USD	7.092.829	10.793.280	6,98
TransDigm Group, Inc.	644	USD	812.496	856.423	0,55
Tyler Technologies, Inc.	2.314	USD	1.108.707	1.050.440	0,68
Uber Technologies, Inc.	71.000	USD	4.822.161	5.801.410	3,75
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	6.198	USD	2.525.335	2.809.925	1,82
Walt Disney Co.	61.069	USD	6.837.608	6.947.820	4,49
Wells Fargo & Co.	24.241	USD	2.089.332	2.259.261	1,46
Workday, Inc.-A-	3.762	USD	812.592	808.002	0,52
			128.220.018	139.917.119	90,52
Summe - Aktien			136.135.458	146.847.312	95,00
Summe - Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren			136.135.458	146.847.312	95,00
SUMME ANLAGEBESTAND			136.135.458	146.847.312	95,00

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in EUR)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Aktien					
Curaçao					
SLB Ltd.	27.652	USD	888.584	903.643	1,61
			888.584	903.643	1,61
USA					
Amazon.com, Inc.	16.786	USD	3.214.406	3.299.027	5,86
Apple, Inc.	18.398	USD	4.381.420	4.258.741	7,57
Berkshire Hathaway, Inc.-B-	6.029	USD	2.589.120	2.580.336	4,59
Capital One Financial Corp.	10.464	USD	1.905.048	2.159.354	3,84
Centene Corp.	58.545	USD	2.090.830	2.051.280	3,65
Charles Schwab Corp.	10	USD	821	851	0,00
Cigna Group	2.109	USD	488.375	494.240	0,88
Constellation Energy Corp.	252	USD	73.553	75.801	0,13
CVS Health Corp.	5.651	USD	363.066	381.849	0,68
Eli Lilly & Co.	2.528	USD	2.233.104	2.313.244	4,11
EOG Resources, Inc.	27.213	USD	2.488.629	2.433.169	4,32
Expeditors International of Washington, Inc.	5.828	USD	736.142	739.435	1,31
Fidelity National Information Services, Inc.	9.893	USD	560.453	559.827	1,00
General Dynamics Corp.	11.192	USD	3.325.648	3.208.223	5,70
Honeywell International, Inc.	28.794	USD	4.818.620	4.783.021	8,50
Huntington Ingalls Industries, Inc.	6.287	USD	1.695.381	1.820.443	3,24
International Business Machines Corp.	5.604	USD	1.464.937	1.413.394	2,51
KLA Corp.	2.499	USD	2.444.100	2.585.452	4,60
Lockheed Martin Corp.	5.891	USD	2.289.469	2.426.071	4,31
McDonald's Corp.	1.510	USD	404.856	392.951	0,70
Merck & Co., Inc.	9.741	USD	823.836	873.036	1,55
Meta Platforms, Inc.-A-	4.806	USD	2.683.430	2.701.172	4,80
Micron Technology, Inc.	6.741	USD	1.687.587	1.638.169	2,91
Mosaic Co.	35.468	USD	735.581	727.510	1,29
Ross Stores, Inc.	3.942	USD	604.029	604.633	1,07
Salesforce, Inc.	9.423	USD	2.074.233	2.125.459	3,78
Tesla, Inc.	6.152	USD	1.926.513	2.355.721	4,19
TJX Cos., Inc.	31.672	USD	4.084.743	4.142.478	7,36
Tyson Foods, Inc.-A-	23.412	USD	1.168.587	1.168.556	2,08
Waters Corp.	3.913	USD	1.126.487	1.265.506	2,25
			54.483.004	55.578.949	98,78
Summe - Aktien			55.371.588	56.482.592	100,39
Summe - Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren			55.371.588	56.482.592	100,39
SUMME ANLAGEBESTAND			55.371.588	56.482.592	100,39

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF*

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Aktien					
Belgien					
Vastned REIT NV	1.091	EUR	39.461	39.849	0,21
			39.461	39.849	0,21
Bermuda					
Essent Group Ltd.	3.759	USD	249.071	244.373	1,28
			249.071	244.373	1,28
Kaimaninseln					
Credo Technology Group Holding Ltd.	554	USD	82.895	79.715	0,42
Sea Ltd.-ADR-	1.391	USD	248.627	177.450	0,93
StoneCo Ltd.-A-	17.419	USD	249.092	257.627	1,35
			580.614	514.792	2,70
Kolumbien					
Grupo Cibest SA-ADR-	1.544	USD	95.018	98.214	0,52
			95.018	98.214	0,52
Indien					
ICICI Bank Ltd.-ADR-	14.602	USD	436.892	435.140	2,28
			436.892	435.140	2,28
Japan					
Daiwa House REIT Investment Corp.	600	JPY	545.437	548.152	2,88
Nippon Prologis REIT, Inc.	500	JPY	297.613	296.341	1,56
Orix JREIT, Inc.	700	JPY	471.795	474.720	2,49
			1.314.845	1.319.213	6,93
Luxemburg					
Spotify Technology SA	595	USD	358.339	345.522	1,81
			358.339	345.522	1,81
Niederlande					
Wereldhave REIT NV	11.196	EUR	247.607	253.252	1,33
			247.607	253.252	1,33
USA					
AbbVie, Inc.	1.964	USD	446.889	448.754	2,36
Adobe, Inc.	1.503	USD	480.284	526.035	2,76
ADTRAN Holdings, Inc.	21.571	USD	192.845	187.452	0,98
Advanced Micro Devices, Inc.	2.998	USD	476.369	642.052	3,37
Alexander & Baldwin, Inc.	12.068	USD	249.084	249.083	1,31
Altimmune, Inc.	17.749	USD	61.234	64.074	0,34
Amazon.com, Inc.	3.820	USD	585.668	881.732	4,63
Apple, Inc.	1.922	USD	511.732	522.515	2,74
Arrowhead Pharmaceuticals, Inc.	3.799	USD	219.240	252.216	1,32
Atlassian Corp.-A-	522	USD	80.341	84.637	0,44
BigBear.ai Holdings, Inc.	13.961	USD	87.396	75.389	0,40
Broadcom, Inc.	1.455	USD	508.362	503.575	2,64
Costco Wholesale Corp.	378	USD	348.614	325.964	1,71
Cytokinetics, Inc.	3.731	USD	236.918	237.068	1,25
Eli Lilly & Co.	345	USD	365.934	370.765	1,95
Exxon Mobil Corp.	4.144	USD	485.180	498.689	2,62
F&G Annuities & Life, Inc.	7.996	USD	249.075	246.677	1,30
Grindr, Inc.	16.130	USD	253.241	218.400	1,15
Guardant Health, Inc.	2.370	USD	234.440	242.072	1,27
indie Semiconductor, Inc.-A-	14.687	USD	74.610	51.845	0,27

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers**

Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF* (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Aktien (Fortsetzung)					
USA (Fortsetzung)					
Insmat, Inc.	1.050	USD	135.923	182.742	0,96
International Business Machines Corp.	1.577	USD	480.165	467.123	2,45
Johnson & Johnson	1.865	USD	394.597	385.962	2,03
Kennametal, Inc.	7.762	USD	198.164	220.518	1,16
Kratos Defense & Security Solutions, Inc.	2.765	USD	186.098	209.891	1,10
Legalzoom.com, Inc.	235	USD	2.329	2.333	0,01
LendingClub Corp.	24.150	USD	285.329	457.401	2,40
Merck & Co., Inc.	3.700	USD	372.553	389.462	2,05
Meta Platforms, Inc.-A-	773	USD	509.229	510.250	2,68
Microsoft Corp.	1.000	USD	485.500	483.620	2,54
NuScale Power Corp.	4.504	USD	85.756	63.822	0,34
NVIDIA Corp.	2.818	USD	481.709	525.557	2,76
Oracle Corp.	2.300	USD	607.974	448.293	2,35
PACS Group, Inc.	71	USD	776	2.726	0,01
Palantir Technologies, Inc.-A-	4.996	USD	888.938	888.039	4,66
Planet Labs PBC	21.101	USD	236.964	416.112	2,18
PROCEPT BioRobotics Corp.	1.808	USD	62.394	56.880	0,30
Procter & Gamble Co.	3.232	USD	478.401	463.178	2,43
Protagonist Therapeutics, Inc.	1.546	USD	117.419	135.028	0,71
RealReal, Inc.	18.130	USD	246.001	286.091	1,50
RxSight, Inc.	2.644	USD	73.027	27.550	0,15
Tesla, Inc.	1.122	USD	283.137	504.586	2,65
UnitedHealth Group, Inc.	1.716	USD	585.328	566.469	2,97
Universal Insurance Holdings, Inc.	7.350	USD	249.091	248.430	1,30
Veeco Instruments, Inc.	2.079	USD	54.865	59.418	0,31
Viking Therapeutics, Inc.	490	USD	25.539	17.238	0,09
Walmart, Inc.	4.240	USD	484.886	472.378	2,48
WisdomTree, Inc.	20.024	USD	249.099	244.093	1,28
			14.408.647	15.364.184	80,66
Summe - Aktien			17.730.494	18.614.539	97,72
Summe - Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren			17.730.494	18.614.539	97,72
SUMME ANLAGEBESTAND			17.730.494	18.614.539	97,72

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Aktien					
Belgien					
Ascencio REIT	14.157	EUR	833.451	887.865	0,05
Cofinimmo REIT SA	11.573	EUR	1.062.922	1.076.480	0,07
			1.896.373	1.964.345	0,12
Bermuda					
Everest Group Ltd.	3.298	USD	1.034.616	1.119.176	0,07
Roivant Sciences Ltd.	69.772	USD	1.583.824	1.514.053	0,09
Signet Jewelers Ltd.	15.416	USD	1.310.668	1.277.678	0,08
Teekay Corp. Ltd.	122.478	USD	1.124.348	1.105.976	0,07
			5.053.456	5.016.883	0,31
Kaimaninseln					
Amer Sports, Inc.	146.765	USD	4.063.923	5.481.673	0,34
Credo Technology Group Holding Ltd.	11.811	USD	1.916.453	1.699.485	0,10
NU Holdings Ltd.-A-	411.265	USD	4.650.885	6.884.576	0,43
Sea Ltd.-ADR-	27.423	USD	2.981.428	3.498.352	0,22
			13.612.689	17.564.086	1,09
Kolumbien					
Grupo Cibest SA-ADR-	30.079	USD	1.851.062	1.913.325	0,12
			1.851.062	1.913.325	0,12
Curaçao					
SLB Ltd.	9.885	USD	371.182	379.386	0,02
			371.182	379.386	0,02
Deutschland					
BioNTech SE-ADR-	7.712	USD	801.701	734.183	0,05
Hamborner REIT AG	168.576	EUR	873.786	886.969	0,05
			1.675.487	1.621.152	0,10
Irland					
Adient PLC	20.399	USD	513.647	391.049	0,02
Eaton Corp. PLC	2.427	USD	766.495	773.024	0,05
James Hardie Industries PLC	539.097	USD	11.032.681	11.186.263	0,69
Linde PLC	30.669	USD	12.220.130	13.076.955	0,81
Smurfit WestRock PLC	35.914	USD	1.309.065	1.388.794	0,09
			25.842.018	26.816.085	1,66
Japan					
Amada Co. Ltd.	839.734	JPY	10.304.312	9.921.767	0,61
BIPROGY, Inc.	75.300	JPY	2.958.382	2.600.875	0,16
Fast Retailing Co. Ltd.	30.519	JPY	10.058.082	11.086.490	0,68
Hamamatsu Photonics KK	352.300	JPY	3.863.369	3.733.263	0,23
Hanwa Co. Ltd.	50.181	JPY	2.145.232	2.295.434	0,14
Japan Elevator Service Holdings Co. Ltd.	401.958	JPY	4.939.520	4.458.222	0,28
Keyence Corp.	58.826	JPY	23.184.807	21.271.860	1,31
Kraftia Corp.	151.254	JPY	7.594.899	7.427.363	0,46
Life Corp.	118.504	JPY	1.876.453	1.932.414	0,12
Mitsubishi Electric Corp.	833.881	JPY	21.815.462	24.392.130	1,51
Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	934.739	JPY	24.204.465	22.899.600	1,42
Mizuho Financial Group, Inc.	159.059	JPY	4.996.569	5.784.148	0,36
Morinaga & Co. Ltd.	242.588	JPY	4.157.089	4.116.776	0,25
NEC Corp.	123.222	JPY	4.382.442	4.174.352	0,26
Obayashi Corp.	494.542	JPY	8.035.112	10.313.935	0,64

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF* (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Aktien (Fortsetzung)					
Japan (Fortsetzung)					
Oracle Corp. Japan	103.968	JPY	9.016.213	8.748.846	0,54
Recruit Holdings Co. Ltd.	205.258	JPY	11.037.377	11.585.170	0,72
Senko Group Holdings Co. Ltd.	179.000	JPY	2.367.262	2.230.862	0,14
Sony Group Corp.	777.146	JPY	23.184.699	19.951.102	1,23
Sumitomo Electric Industries Ltd.	253.070	JPY	7.410.488	10.211.922	0,63
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	262.381	JPY	7.053.484	8.438.308	0,52
Sumitomo Mitsui Trust Group, Inc.	343.444	JPY	9.469.115	10.466.886	0,65
Terumo Corp.	790.133	JPY	12.992.147	11.442.802	0,71
Tosoh Corp.	665.843	JPY	9.783.655	9.991.150	0,62
Tsugami Corp.	139.598	JPY	2.274.537	2.558.710	0,16
Yaskawa Electric Corp.	382.316	JPY	8.989.183	11.600.338	0,72
ZOZO, Inc.	588.989	JPY	5.254.038	4.851.095	0,30
			243.348.393	248.485.820	15,37
Jersey					
Aptiv PLC	4.401	USD	302.085	334.872	0,02
			302.085	334.872	0,02
Luxemburg					
Globant SA	25.837	USD	1.591.043	1.688.965	0,10
Spotify Technology SA	31.660	USD	19.347.869	18.385.278	1,14
			20.938.912	20.074.243	1,24
Marshallinseln					
Costamare, Inc.	98.793	USD	1.542.159	1.559.942	0,10
			1.542.159	1.559.942	0,10
Panama					
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior SA	25.734	USD	1.160.603	1.147.736	0,07
			1.160.603	1.147.736	0,07
Schweiz					
Bell Food Group AG	927	CHF	285.042	261.514	0,01
Thurgauer Kantonalbank	3.850	CHF	767.917	792.111	0,05
UBS Group AG	30.799	CHF	1.213.183	1.436.833	0,09
			2.266.142	2.490.458	0,15
USA					
8x8, Inc.	447.966	USD	2.060.644	882.493	0,05
Abbott Laboratories	8.808	USD	1.107.570	1.103.554	0,07
ACADIA Pharmaceuticals, Inc.	70.664	USD	1.241.505	1.887.435	0,12
Adobe, Inc.	6.010	USD	2.655.548	2.103.440	0,13
Advanced Micro Devices, Inc.	114.968	USD	22.905.832	24.621.547	1,52
agilon health, Inc.	462.537	USD	2.580.956	318.549	0,02
Airbnb, Inc.-A-	43	USD	5.095	5.836	0,00
Align Technology, Inc.	3.894	USD	1.036.310	608.048	0,04
Alphabet, Inc.-A-	39.991	USD	12.680.346	12.517.183	0,77
Alphabet, Inc.-C-	59.968	USD	18.945.376	18.817.958	1,16
Amazon.com, Inc.	172.226	USD	37.464.699	39.753.205	2,46
Ameriprise Financial, Inc.	7.229	USD	3.524.137	3.544.668	0,22
Angi, Inc.	86.841	USD	1.398.140	1.122.854	0,07
Anika Therapeutics, Inc.	23.612	USD	597.620	226.911	0,01
Apple, Inc.	123.731	USD	33.987.565	33.637.510	2,08
AppLovin Corp.-A-	9.832	USD	6.131.137	6.624.998	0,41

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF* (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einstandskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Aktien (Fortsetzung)					
USA (Fortsetzung)					
Arcellx, Inc.	4.241	USD	230.922	276.513	0,02
Arista Networks, Inc.	24.309	USD	2.478.674	3.185.208	0,20
Arvinas, Inc.	24.992	USD	705.024	296.405	0,02
Astria Therapeutics, Inc.	123.993	USD	1.543.713	1.623.068	0,10
AT&T, Inc.	998.830	USD	25.641.561	24.810.937	1,53
ATI, Inc.	2.547	USD	202.410	292.294	0,02
Autodesk, Inc.	11.575	USD	3.075.525	3.426.316	0,21
Axogen, Inc.	556.806	USD	3.207.203	18.224.260	1,13
Axos Financial, Inc.	23.776	USD	2.162.189	2.048.540	0,13
Baker Hughes Co.	245.715	USD	11.619.862	11.189.861	0,69
Berkshire Hathaway, Inc.-B-	27.925	USD	13.438.314	14.036.501	0,87
BGC Group, Inc.-A-	143.584	USD	1.289.384	1.282.205	0,08
BioAtla, Inc.	376.734	USD	945.602	213.872	0,01
Blackstone, Inc.	76.491	USD	10.926.739	11.790.323	0,73
Boeing Co.	42.956	USD	9.282.000	9.326.607	0,58
Booking Holdings, Inc.	651	USD	3.382.440	3.486.320	0,22
Boston Scientific Corp.	174.306	USD	16.850.427	16.620.077	1,03
Bowhead Specialty Holdings, Inc.	33.477	USD	1.007.658	955.434	0,06
Brinker International, Inc.	8.996	USD	1.143.661	1.291.106	0,08
Broadcom, Inc.	56.025	USD	19.129.736	19.390.253	1,20
Brookdale Senior Living, Inc.	170.715	USD	725.539	1.842.015	0,11
CACI International, Inc.-A-	3.465	USD	1.256.097	1.846.187	0,11
Cadence Design Systems, Inc.	1.138	USD	352.348	355.716	0,02
Caesars Entertainment, Inc.	149.015	USD	2.966.889	3.485.461	0,22
Capital One Financial Corp.	3	USD	633	727	0,00
Caterpillar, Inc.	8.290	USD	4.776.864	4.749.092	0,29
CBRE Group, Inc.-A-	90.862	USD	10.736.466	14.609.701	0,90
Centene Corp.	611.132	USD	19.012.860	25.148.082	1,56
Charles Schwab Corp.	24.000	USD	2.288.640	2.397.840	0,15
Charter Communications, Inc.-A-	31.842	USD	8.428.259	6.647.018	0,41
Cheesecake Factory, Inc.	20.396	USD	1.025.103	1.029.590	0,06
Chewy, Inc.-A-	792.819	USD	26.274.022	26.202.668	1,62
Cintas Corp.	18.505	USD	3.473.957	3.480.235	0,22
Citigroup, Inc.	128.793	USD	13.027.981	15.028.855	0,93
CME Group, Inc.	48.377	USD	13.387.367	13.210.791	0,82
Comfort Systems USA, Inc.	5.693	USD	5.472.112	5.313.220	0,33
Community Healthcare Trust REIT, Inc.	76.105	USD	1.184.194	1.249.644	0,08
Consolidated Edison, Inc.	5.945	USD	595.748	590.457	0,04
Copart, Inc.	66.942	USD	2.837.896	2.620.779	0,16
CoreWeave, Inc.-A-	441.518	USD	31.855.821	31.617.104	1,96
Corteva, Inc.	241.325	USD	16.031.220	16.176.015	1,00
CoStar Group, Inc.	21.304	USD	1.447.181	1.432.481	0,09
Costco Wholesale Corp.	6.246	USD	5.408.398	5.386.176	0,33
Coursera, Inc.	150.664	USD	2.954.521	1.108.887	0,07
CrowdStrike Holdings, Inc.-A-	763	USD	387.195	357.664	0,02
CryoPort, Inc.	98.426	USD	1.000.008	944.890	0,06
CTO Realty Growth, Inc.	60.189	USD	1.070.160	1.108.080	0,07
Darling Ingredients, Inc.	15.007	USD	710.285	540.252	0,03

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF* (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Aktien (Fortsetzung)					
USA (Fortsetzung)					
Datadog, Inc.-A-	117.264	USD	16.031.161	15.946.731	0,99
Dexcom, Inc.	60.252	USD	3.796.406	3.998.925	0,25
Digital Realty Trust REIT, Inc.	5.121	USD	786.125	792.270	0,05
Diodes, Inc.	1.255	USD	95.694	61.922	0,00
DMC Global, Inc.	55.451	USD	1.033.052	370.967	0,02
DoorDash, Inc.-A-	14.558	USD	3.808.432	3.297.096	0,20
Dover Corp.	56	USD	10.354	10.933	0,00
Edwards Lifesciences Corp.	292.068	USD	21.544.273	24.898.797	1,54
Eli Lilly & Co.	14.553	USD	14.876.607	15.639.818	0,97
EOG Resources, Inc.	23.793	USD	2.546.557	2.498.503	0,15
Equinix REIT, Inc.	12.664	USD	9.632.492	9.702.650	0,60
Etsy, Inc.	85.940	USD	4.632.166	4.764.514	0,29
Eventbrite, Inc.-A-	299.114	USD	1.755.799	1.331.057	0,08
ExlService Holdings, Inc.	15.947	USD	757.961	676.791	0,04
Expand Energy Corp.	52.835	USD	6.423.679	5.830.871	0,36
Extreme Networks, Inc.	298.402	USD	6.098.510	4.968.393	0,31
Exxon Mobil Corp.	125.446	USD	14.830.677	15.096.172	0,93
Fastenal Co.	91.223	USD	3.797.613	3.660.779	0,23
Fiserv, Inc.	81.186	USD	13.530.459	5.453.264	0,34
Five Below, Inc.	108.551	USD	16.736.393	20.446.666	1,26
Ford Motor Co.	163.974	USD	2.177.575	2.151.339	0,13
Fortinet, Inc.	51.629	USD	4.000.823	4.099.859	0,25
Franklin Resources, Inc.	95.772	USD	2.334.921	2.287.993	0,14
Freeport-McMoRan, Inc.	8.609	USD	370.014	437.251	0,03
General Dynamics Corp.	75.203	USD	25.480.787	25.317.842	1,57
Genuine Parts Co.	5.986	USD	766.567	736.039	0,05
Grocery Outlet Holding Corp.	18.742	USD	242.334	189.294	0,01
Henry Schein, Inc.	3.022	USD	220.243	228.403	0,01
Hippo Holdings, Inc.	44.197	USD	1.373.201	1.329.446	0,08
Hologic, Inc.	21.594	USD	1.400.872	1.608.537	0,10
Home Depot, Inc.	6.754	USD	2.371.802	2.324.051	0,14
Honeywell International, Inc.	107.357	USD	21.449.828	20.944.277	1,30
IDEXX Laboratories, Inc.	31	USD	12.615	20.972	0,00
Intel Corp.	271	USD	9.699	10.000	0,00
International Business Machines Corp.	6.974	USD	2.132.066	2.065.769	0,13
Intuitive Surgical, Inc.	41.934	USD	20.787.811	23.749.740	1,47
ITT, Inc.	4.420	USD	793.478	766.914	0,05
JPMorgan Chase & Co.	42.573	USD	13.028.078	13.717.872	0,85
Kinder Morgan, Inc.	13.777	USD	376.256	378.730	0,02
KLA Corp.	802	USD	909.725	974.494	0,06
Kratos Defense & Security Solutions, Inc.	10.902	USD	733.759	827.571	0,05
Lennar Corp.-A-	15.320	USD	1.901.210	1.574.896	0,10
Lesaka Technologies, Inc.	98.963	USD	483.574	472.054	0,03
Lockheed Martin Corp.	10.846	USD	4.841.708	5.245.885	0,32
Madrigal Pharmaceuticals, Inc.	2.083	USD	1.129.236	1.213.014	0,07
Marsh & McLennan Cos., Inc.	132.264	USD	24.786.511	24.537.617	1,52
Mastercard, Inc.-A-	20.263	USD	11.257.515	11.567.741	0,72
MaxLinear, Inc.	61.460	USD	980.902	1.071.248	0,07

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF* (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Aktien (Fortsetzung)					
USA (Fortsetzung)					
Meta Platforms, Inc.-A-	3.843	USD	2.502.040	2.536.726	0,16
MetLife, Inc.	4.850	USD	370.103	382.859	0,02
Mettler-Toledo International, Inc.	902	USD	1.206.458	1.257.559	0,08
Microchip Technology, Inc.	154.721	USD	10.343.099	9.858.822	0,61
Microsoft Corp.	61.094	USD	29.565.074	29.546.280	1,83
MongoDB, Inc.	35.566	USD	8.880.273	14.926.695	0,92
Mueller Industries, Inc.	73.947	USD	8.392.245	8.489.116	0,52
Netflix, Inc.	162.423	USD	17.163.238	15.228.781	0,94
Neurocrine Biosciences, Inc.	4.370	USD	434.256	619.797	0,04
Newmont Corp.	326.880	USD	32.547.979	32.638.968	2,02
NextEra Energy, Inc.	271.189	USD	23.064.347	21.771.053	1,35
Nextpower, Inc.-A-	4.868	USD	417.772	424.051	0,03
Northrop Grumman Corp.	28.415	USD	16.031.459	16.202.517	1,00
NVIDIA Corp.	166.163	USD	29.785.563	30.989.400	1,92
NVR, Inc.	2.145	USD	16.028.620	15.642.992	0,97
ON Semiconductor Corp.	172	USD	10.237	9.314	0,00
OppFi, Inc.	108.069	USD	1.198.485	1.130.402	0,07
O'Reilly Automotive, Inc.	307.774	USD	31.390.892	28.072.067	1,74
Palantir Technologies, Inc.-A-	234.321	USD	37.805.308	41.650.558	2,58
Palo Alto Networks, Inc.	62.047	USD	11.811.267	11.429.057	0,71
Parker-Hannifin Corp.	13.240	USD	11.174.692	11.637.430	0,72
Payoneer Global, Inc.	386.822	USD	3.872.088	2.173.940	0,13
PepsiCo, Inc.	2.773	USD	403.832	397.981	0,02
Philip Morris International, Inc.	18.233	USD	2.936.425	2.924.573	0,18
Procter & Gamble Co.	377	USD	54.989	54.028	0,00
QUALCOMM, Inc.	3.000	USD	525.210	513.150	0,03
Remitly Global, Inc.	33.903	USD	808.926	467.861	0,03
ROBLOX Corp.-A-	4.147	USD	371.584	336.031	0,02
Rocket Pharmaceuticals, Inc.	395.848	USD	1.341.925	1.389.427	0,09
Rollins, Inc.	319.944	USD	18.627.140	19.203.039	1,19
Ross Stores, Inc.	18.583	USD	3.327.753	3.347.542	0,21
RTX Corp.	112.121	USD	19.133.735	20.562.991	1,27
Skyward Specialty Insurance Group, Inc.	26.699	USD	891.213	1.364.586	0,08
Snowflake, Inc.	2.601	USD	555.368	570.555	0,04
Summit Hotel Properties REIT, Inc.	213.734	USD	1.147.752	1.040.885	0,06
Surgery Partners, Inc.	94.769	USD	1.481.239	1.464.181	0,09
Synopsys, Inc.	20.006	USD	11.844.906	9.397.218	0,58
Tesla, Inc.	51.503	USD	16.251.896	23.161.929	1,43
Texas Instruments, Inc.	23.766	USD	3.965.182	4.123.163	0,25
TJX Cos., Inc.	78.649	USD	11.418.262	12.081.273	0,75
UDR, Inc.	220.883	USD	7.616.046	8.101.988	0,50
United Airlines Holdings, Inc.	36.841	USD	3.554.681	4.119.561	0,25
Universal Health Services, Inc.-B-	6.821	USD	1.661.800	1.487.114	0,09
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	43.026	USD	18.183.591	19.506.267	1,21
Viasat, Inc.	44.658	USD	1.474.161	1.538.915	0,09
Visteon Corp.	19.939	USD	1.949.237	1.896.199	0,12
Walmart, Inc.	146.317	USD	17.084.071	16.301.177	1,01
Wells Fargo & Co.	20.123	USD	1.788.733	1.875.464	0,12

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers**

Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF* (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einstandskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Aktien (Fortsetzung)					
USA (Fortsetzung)					
Welltower REIT, Inc.	10.000	USD	1.902.500	1.856.100	0,11
Workday, Inc.-A-	51.121	USD	11.352.440	10.979.768	0,68
Worthington Enterprises, Inc.	29.886	USD	1.639.546	1.541.221	0,10
Xponential Fitness, Inc.-A-	165.606	USD	1.314.912	1.362.937	0,08
Zeta Global Holdings Corp.-A-	518.533	USD	10.117.527	10.552.147	0,65
Zscaler, Inc.	3.586	USD	866.664	806.563	0,05
			1.213.939.549	1.250.262.101	77,32
Summe - Aktien			1.533.800.110	1.579.630.434	97,69
Summe - Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren			1.533.800.110	1.579.630.434	97,69
SUMME ANLAGEBESTAND			1.533.800.110	1.579.630.434	97,69

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Xtrackers MSCI CANADA SCREENED UCITS ETF

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Aktien					
Kanada					
Agnico Eagle Mines Ltd.	303.253	CAD	31.800.645	51.493.831	3,99
Alamos Gold, Inc.-A-	253.441	CAD	6.973.057	9.799.287	0,76
AltaGas Ltd.	147.990	CAD	3.815.558	4.518.243	0,35
AtkinsRealis Group, Inc.	86.227	CAD	5.764.050	5.573.381	0,43
Bank of Montreal	335.900	CAD	33.911.952	43.679.865	3,38
Bank of Nova Scotia	582.979	CAD	31.818.268	43.053.047	3,34
BCE, Inc.	36.779	CAD	1.080.637	878.457	0,07
Bombardier, Inc.-B-	45.802	CAD	5.711.412	7.802.128	0,60
Brookfield Asset Management Ltd.-A-	192.277	CAD	9.488.396	10.085.512	0,78
Brookfield Corp.	968.124	CAD	34.232.145	44.509.338	3,45
Brookfield Renewable Corp.	68.080	CAD	2.254.151	2.614.928	0,20
Cameco Corp.	324.129	CAD	17.454.665	29.718.426	2,30
Canadian Imperial Bank of Commerce	436.822	CAD	27.568.022	39.652.571	3,07
Canadian National Railway Co.	273.863	CAD	28.710.822	27.121.577	2,10
Canadian Pacific Kansas City Ltd.	472.154	CAD	35.993.032	34.806.611	2,70
Canadian Tire Corp. Ltd.-A-	24.814	CAD	2.935.975	3.148.749	0,24
Canadian Utilities Ltd.-A-	65.990	CAD	1.765.006	2.057.087	0,16
CCL Industries, Inc.-B-	88.240	CAD	4.788.797	5.581.184	0,43
Celestica, Inc.	57.151	CAD	7.908.889	16.927.870	1,31
CGI, Inc.	97.348	CAD	9.765.332	9.003.669	0,70
Constellation Software, Inc.	10.013	CAD	29.013.667	24.115.935	1,87
Descartes Systems Group, Inc.	42.587	CAD	4.038.260	3.740.945	0,29
Dollarama, Inc.	135.707	CAD	14.532.540	20.309.271	1,57
Element Fleet Management Corp.	208.695	CAD	4.434.500	5.488.568	0,42
Empire Co. Ltd.-A-	67.666	CAD	2.207.963	2.355.660	0,18
Enbridge, Inc.	1.622.499	CAD	69.913.849	77.742.648	6,02
Fairfax Financial Holdings Ltd.	9.787	CAD	13.332.987	18.677.159	1,45
FirstService Corp.	20.398	CAD	3.449.692	3.176.329	0,25
Fortis, Inc.	249.093	CAD	11.428.831	12.967.555	1,00
George Weston Ltd.	93.719	CAD	5.187.724	6.474.012	0,50
GFL Environmental, Inc.	127.051	CAD	5.596.256	5.464.838	0,42
Gildan Activewear, Inc.	86.935	CAD	4.186.129	5.440.929	0,42
Great-West Lifeco, Inc.	130.166	CAD	4.601.471	6.427.822	0,50
Hydro One Ltd. 144A	163.165	CAD	5.409.500	6.503.984	0,50
iA Financial Corp., Inc.	43.354	CAD	3.855.282	5.624.397	0,44
IGM Financial, Inc.	38.854	CAD	1.240.164	1.752.009	0,14
Imperial Oil Ltd.	129.353	CAD	9.649.244	11.189.990	0,87
Intact Financial Corp.	83.502	CAD	15.826.265	17.405.819	1,35
Ivanhoe Mines Ltd.-A-	470.634	CAD	4.651.379	5.359.545	0,41
Keyera Corp.	170.453	CAD	5.034.144	5.471.408	0,42
Kinross Gold Corp.	730.845	CAD	9.789.539	20.612.415	1,60
Loblaw Cos. Ltd.	321.988	CAD	10.885.177	14.575.492	1,13
Lundin Gold, Inc.	65.446	CAD	3.519.527	5.443.847	0,42
Lundin Mining Corp.	412.852	CAD	4.310.779	8.885.015	0,69
Magna International, Inc.	132.406	CAD	5.851.029	7.067.771	0,55
Manulife Financial Corp.	796.469	CAD	22.493.959	28.959.340	2,24
Metro, Inc.	110.231	CAD	7.202.891	7.944.352	0,62
National Bank of Canada	184.129	CAD	16.804.956	23.186.217	1,80

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers MSCI CANADA SCREENED UCITS ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Aktien (Fortsetzung)					
Kanada (Fortsetzung)					
Nutrien Ltd.	292.489	CAD	16.691.741	18.077.453	1,40
Open Text Corp.	125.657	CAD	4.030.373	4.097.660	0,32
Pan American Silver Corp.	254.405	CAD	7.135.537	13.206.974	1,02
Pembina Pipeline Corp.	432.115	CAD	16.341.384	16.483.891	1,28
Power Corp. of Canada	260.883	CAD	9.187.658	13.883.943	1,08
RB Global, Inc.	96.560	CAD	8.728.134	9.954.327	0,77
Restaurant Brands International, Inc.	154.033	CAD	10.360.186	10.524.699	0,82
Rogers Communications, Inc.-B-	180.397	CAD	6.347.935	6.818.434	0,53
Royal Bank of Canada	660.160	CAD	79.929.478	112.690.745	8,73
Saputo, Inc.	133.155	CAD	2.863.602	4.012.864	0,31
Shopify, Inc.-A-	607.364	CAD	59.835.128	97.922.629	7,59
Stantec, Inc.	59.343	CAD	5.254.860	5.607.226	0,43
Sun Life Financial, Inc.	263.208	CAD	14.992.372	16.452.060	1,27
TC Energy Corp.	774.049	CAD	36.136.824	42.679.280	3,31
Teck Resources Ltd.-B-	275.630	CAD	11.761.390	13.212.947	1,02
TELUS Corp.	252.228	CAD	4.120.126	3.328.692	0,26
TFI International, Inc.	40.670	CAD	4.209.244	4.209.267	0,33
Thomson Reuters Corp.	81.756	CAD	13.156.322	10.803.184	0,84
TMX Group Ltd.	130.628	CAD	4.362.596	4.977.348	0,39
Toromont Industries Ltd.	42.331	CAD	3.819.066	5.127.895	0,40
Toronto-Dominion Bank	799.008	CAD	53.160.913	75.403.739	5,84
Wheaton Precious Metals Corp.	273.864	CAD	20.564.459	32.238.333	2,50
WSP Global, Inc.	67.947	CAD	11.654.807	12.318.941	0,95
			1.006.832.650	1.288.421.564	99,82
Summe - Aktien			1.006.832.650	1.288.421.564	99,82
Optionsscheine					
Kanada					
Constellation Software, Inc.-Warrants-31.03.40 ⁽¹⁾	3.941	CAD	—	—	0,00
			—	—	0,00
Summe - Optionsscheine			—	—	0,00
Summe - Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren			1.006.832.650	1.288.421.564	99,82
SUMME ANLAGEBESTAND			1.006.832.650	1.288.421.564	99,82

⁽¹⁾ Die Bewertung dieses Wertpapiers wurde von einem Bewertungsausschuss bestimmt.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Xtrackers MSCI MEXICO UCITS ETF

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Aktien					
Mexiko					
America Movil SAB de CV	38.988.173	MXN	34.368.579	40.398.769	9,48
Arca Continental SAB de CV	1.109.806	MXN	11.228.494	12.029.199	2,82
Cemex SAB de CV	32.579.721	MXN	22.965.838	37.455.037	8,79
Coca-Cola Femsa SAB de CV	1.129.082	MXN	10.080.158	10.742.905	2,52
Fibra Uno Administracion REIT SA de CV	6.136.252	MXN	8.056.889	9.211.460	2,16
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	3.696.054	MXN	38.612.960	37.385.043	8,77
Gruma SAB de CV-B-	336.308	MXN	6.107.966	5.803.064	1,36
Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	614.714	MXN	6.515.946	8.326.222	1,95
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV-B-	830.969	MXN	15.939.052	21.863.689	5,13
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV-B-	387.137	MXN	11.803.538	12.470.981	2,93
Grupo Bimbo SAB de CV	2.799.504	MXN	9.471.481	9.205.299	2,16
Grupo Carso SAB de CV	1.212.984	MXN	8.270.943	7.956.803	1,87
Grupo Comercial Chedraui SA de CV	722.350	MXN	5.369.701	4.954.543	1,16
Grupo Financiero Banorte SAB de CV-O-	5.442.898	MXN	46.120.976	50.537.412	11,86
Grupo Financiero Inbursa SAB de CV-O-	3.259.868	MXN	8.098.209	7.899.688	1,85
Grupo Mexico SAB de CV	6.694.411	MXN	37.340.967	63.308.251	14,85
Industrias Penoles SAB de CV	427.243	MXN	8.317.239	22.497.179	5,28
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV-A-	3.202.749	MXN	5.846.413	6.840.322	1,60
Prologis Property Mexico REIT SA de CV	2.292.859	MXN	8.217.119	9.620.584	2,26
Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	408.591	MXN	4.351.503	6.075.403	1,43
Sigma Foods SAB de CV	7.767.256	MXN	5.079.186	6.799.778	1,59
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	11.183.602	MXN	37.376.332	34.913.962	8,19
			349.539.489	426.295.593	100,01
Summe - Aktien			349.539.489	426.295.593	100,01
Summe - Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren			349.539.489	426.295.593	100,01
SUMME ANLAGEBESTAND			349.539.489	426.295.593	100,01

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Aktien					
Belgien					
Anheuser-Busch InBev SA-ADR-	154.200	USD	9.828.708	9.874.968	0,09
Cofinimmo REIT SA	56.850	EUR	5.114.745	5.287.987	0,05
KBC Ancora	31.886	EUR	2.748.364	2.744.977	0,02
Sipef NV	21.644	EUR	2.087.796	2.064.089	0,02
			19.779.613	19.972.021	0,18
Bermuda					
Arch Capital Group Ltd.	23.135	USD	2.072.202	2.219.109	0,02
Axalta Coating Systems Ltd.	84.333	USD	2.630.346	2.724.799	0,03
Credicorp Ltd.	67.639	USD	18.641.308	19.412.393	0,18
Cushman & Wakefield Ltd.	1.374.651	USD	21.797.732	22.255.600	0,20
Everest Group Ltd.	6.326	USD	1.973.902	2.146.728	0,02
Roivant Sciences Ltd.	607.741	USD	6.059.178	13.187.980	0,12
Valaris Ltd.	52.476	USD	2.840.526	2.644.791	0,02
Viking Holdings Ltd.	262.796	USD	17.628.356	18.766.262	0,17
			73.643.550	83.357.662	0,76
Brasilien					
Ultrapar Participacoes SA-ADR-	687.447	USD	2.612.299	2.591.675	0,02
			2.612.299	2.591.675	0,02
Kanada					
Brookfield Renewable Corp.	81.966	USD	3.176.183	3.142.577	0,03
Canadian National Railway Co.	265.000	USD	25.803.050	26.195.250	0,24
IMAX Corp.	215.300	USD	8.218.001	7.957.488	0,07
Manulife Financial Corp.	351.294	USD	12.516.605	12.744.946	0,12
Suncor Energy, Inc.	789.400	USD	33.802.108	35.017.784	0,32
Thomson Reuters Corp.	220.828	USD	29.166.962	29.125.005	0,26
			112.682.909	114.183.050	1,04
Kaimaninseln					
Cambium Networks Corp.	38.809	USD	973.718	55.885	0,00
Credo Technology Group Holding Ltd.	99.524	USD	6.896.698	14.320.508	0,13
GLOBALFOUNDRIES, Inc.	6.145	USD	222.390	214.584	0,00
Greenlight Capital Re Ltd.-A-	316.345	USD	3.733.372	4.612.310	0,04
Ichor Holdings Ltd.	310.995	USD	5.615.781	5.731.638	0,05
Inter & Co., Inc.-A-	486.250	USD	3.860.825	4.123.400	0,04
Melco Resorts & Entertainment Ltd.-ADR-	868.883	USD	7.259.803	6.577.444	0,06
NU Holdings Ltd.-A-	9.117.422	USD	148.978.676	152.625.644	1,40
Sea Ltd.-ADR-	884.602	USD	155.775.421	112.848.677	1,03
Silicon Motion Technology Corp.-ADR-	23.000	USD	2.017.330	2.132.100	0,02
XP, Inc.-A-	869.299	USD	13.917.477	14.230.425	0,13
			349.251.491	317.472.615	2,90
Kolumbien					
Grupo Cíbest SA-ADR-	86.300	USD	5.514.570	5.489.543	0,05
			5.514.570	5.489.543	0,05
Dänemark					
AL Sydbank	247.085	DKK	21.854.089	22.145.803	0,20
Ascendis Pharma AS-ADR-	58.866	USD	11.122.117	12.552.586	0,12
Nilfisk Holding AS	265.124	DKK	5.759.404	5.786.404	0,05
Novo Nordisk AS-ADR-	197.756	USD	9.923.396	10.061.825	0,09

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF* (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Aktien (Fortsetzung)					
Dänemark (Fortsetzung)					
Scandinavian Tobacco Group AS 144A	462.524	DKK	6.838.763	6.945.569	0,06
Zealand Pharma AS	263.041	DKK	15.465.911	19.290.887	0,18
			70.963.680	76.783.074	0,70
Finnland					
Hiab OYJ	196.916	EUR	11.070.608	11.452.396	0,11
Nordea Bank Abp	829.126	EUR	15.446.791	15.663.050	0,14
UPM-Kymmene OYJ	330.095	EUR	9.337.198	9.610.593	0,09
			35.854.597	36.726.039	0,34
Deutschland					
Allianz SE	42.409	EUR	19.343.203	19.449.740	0,18
Auto1 Group SE	1.499.305	EUR	33.117.397	48.071.466	0,44
Commerzbank AG	1.128.502	EUR	47.784.964	47.845.849	0,44
Daimler Truck Holding AG	1.241.800	EUR	50.791.498	54.428.707	0,50
E.ON SE	331.268	EUR	5.985.595	6.273.558	0,06
Heidelberg Materials AG	31.524	EUR	8.317.776	8.256.213	0,07
HelloFresh SE	1.325.016	EUR	9.057.520	9.582.869	0,09
Mercedes-Benz Group AG	45.672	EUR	3.327.805	3.222.125	0,03
MTU Aero Engines AG	11.414	EUR	4.736.996	4.762.860	0,04
Porsche Automobil Holding SE-Pref-	127.906	EUR	6.153.906	5.996.753	0,05
Rheinmetall AG	7.466	EUR	13.425.308	13.687.547	0,12
SAP SE-ADR-	61.390	USD	15.030.114	14.912.245	0,14
Volkswagen AG	48.402	EUR	5.977.439	5.974.489	0,05
Zalando SE 144A	2.578.632	EUR	84.888.441	76.741.575	0,70
			307.937.962	319.205.996	2,91
Guernsey					
Shurgard Self Storage REIT Ltd.	158.212	EUR	5.346.895	5.444.296	0,05
			5.346.895	5.444.296	0,05
Indien					
HDFC Bank Ltd.-ADR-	82.792	USD	3.032.671	3.025.220	0,03
ICICI Bank Ltd.-ADR-	2.025.243	USD	61.243.348	60.352.241	0,55
Infosys Ltd.-ADR-	270.321	USD	4.606.270	4.817.120	0,04
			68.882.289	68.194.581	0,62
Irland					
Accenture PLC-A-	132.130	USD	32.068.035	35.450.479	0,32
Adient PLC	89.900	USD	2.162.994	1.723.383	0,02
Aon PLC-A-	17.374	USD	6.081.595	6.130.937	0,06
CRH PLC	512.926	USD	56.498.799	64.013.165	0,58
Eaton Corp. PLC	132.496	USD	48.797.184	42.201.301	0,38
Jazz Pharmaceuticals PLC	51.506	USD	8.627.255	8.756.020	0,08
Johnson Controls International PLC	32.867	USD	4.000.242	3.935.823	0,04
Linde PLC	390.130	USD	157.097.009	166.347.531	1,52
nVent Electric PLC	49.969	USD	5.082.347	5.095.339	0,05
Seagate Technology Holdings PLC	259.177	USD	72.906.490	71.374.754	0,65
Smurfit WestRock PLC	73.604	USD	2.716.755	2.846.267	0,03
TE Connectivity PLC	666.972	USD	149.217.028	151.742.800	1,38
Trane Technologies PLC	76.542	USD	29.262.007	29.790.146	0,27
			574.517.740	589.407.945	5,38

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF* (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Aktien (Fortsetzung)					
Israel					
Bank Leumi Le-Israel BM	3.197.993	ILS	68.449.427	70.439.932	0,64
Bet Shemesh Engines Holdings 1997 Ltd.	18.000	ILS	3.043.665	4.235.826	0,04
El Al Israel Airlines	1.261.235	ILS	2.303.176	6.474.163	0,06
Electra Ltd.	50.000	ILS	1.575.396	1.710.018	0,02
Enlight Renewable Energy Ltd.	120.831	ILS	2.116.634	5.489.733	0,05
Isracard Ltd.	288.163	ILS	1.177.936	1.410.481	0,01
Navitas Petroleum LP	150.000	ILS	2.982.932	5.478.335	0,05
Nice Ltd.-ADR-	113.445	USD	12.392.732	12.823.823	0,12
Nova Ltd.	7.498	ILS	1.643.598	2.508.116	0,02
Tel Aviv Stock Exchange Ltd.	370.306	ILS	9.674.282	11.026.337	0,10
UroGen Pharma Ltd.	337.798	USD	7.214.692	7.911.229	0,07
			112.574.470	129.507.993	1,18
Jersey					
Amcor PLC	240.435	USD	2.000.419	2.005.228	0,02
Novocure Ltd.	223.972	USD	2.983.307	2.895.958	0,03
			4.983.726	4.901.186	0,05
Kasachstan					
Kaspi.KZ JSC-ADR-	267.700	USD	20.524.559	20.915.401	0,19
			20.524.559	20.915.401	0,19
Korea					
KB Financial Group, Inc.-ADR-	39.708	USD	3.379.151	3.416.476	0,03
KT Corp.-ADR-	850.900	USD	15.911.830	16.141.573	0,15
Shinhan Financial Group Co. Ltd.-ADR-	56.577	USD	3.003.107	3.034.225	0,03
			22.294.088	22.592.274	0,21
Luxemburg					
ArcelorMittal SA	20.696	EUR	956.787	950.138	0,01
Spotify Technology SA	121.807	USD	75.556.901	70.734.543	0,65
			76.513.688	71.684.681	0,66
Mexiko					
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV-ADR-	17.791	USD	4.628.862	4.690.241	0,04
			4.628.862	4.690.241	0,04
Niederlande					
Koninklijke Ahold Delhaize NV	202.301	EUR	8.279.620	8.284.851	0,07
ProQR Therapeutics NV	56.844	USD	223.397	114.825	0,00
Qiagen NV	282.534	USD	13.281.923	12.705.554	0,12
			21.784.940	21.105.230	0,19
Norwegen					
Aker Solutions ASA	2.523.276	NOK	7.444.112	7.734.792	0,07
Bonheur ASA	108.108	NOK	2.494.694	2.695.506	0,03
DNO ASA	7.661.718	NOK	11.422.347	12.077.241	0,11
Kitron ASA	2.384.562	NOK	15.803.845	17.186.501	0,16
Norwegian Air Shuttle ASA	4.285.273	NOK	7.236.685	7.413.416	0,07
SpareBank 1 Sor-Norge ASA	164.473	NOK	3.110.746	3.235.048	0,03
Veidekke ASA	149.555	NOK	2.551.917	2.648.054	0,02
Vend Marketplaces ASA-B-	93.218	NOK	2.445.549	2.587.630	0,02
Yara International ASA	61.672	NOK	2.228.717	2.531.237	0,02
			54.738.612	58.109.425	0,53

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF* (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Aktien (Fortsetzung)					
Peru					
Cia de Minas Buenaventura SAA-ADR-	137.239	USD	3.864.650	3.819.361	0,04
			3.864.650	3.819.361	0,04
Portugal					
Banco Comercial Portugues SA-R-	5.834.081	EUR	6.154.991	6.140.619	0,06
			6.154.991	6.140.619	0,06
Singapur					
Flex Ltd.	169.268	USD	9.941.632	10.227.173	0,09
			9.941.632	10.227.173	0,09
Südafrika					
Harmony Gold Mining Co. Ltd.-ADR-	175.690	USD	3.584.076	3.496.231	0,03
			3.584.076	3.496.231	0,03
Schweden					
Atlas Copco AB-A-	716.252	SEK	12.720.895	12.901.207	0,12
Clas Ohlson AB-B-	166.026	SEK	6.411.096	5.464.083	0,05
Hexagon AB-B-	304.205	SEK	3.546.412	3.613.317	0,03
Husqvarna AB-B-	1.434.449	SEK	7.028.069	7.236.975	0,07
Industrivarden AB-A-	63.829	SEK	2.712.716	2.876.141	0,03
L E Lundbergforetagen AB-B-	65.367	SEK	3.526.078	3.626.851	0,03
Nibe Industrier AB-B-	1.135.383	SEK	4.306.245	4.386.942	0,04
SSAB AB-A-	268.087	SEK	2.037.569	2.049.591	0,02
			42.289.080	42.155.107	0,39
Schweiz					
Avolta AG	56.358	CHF	3.343.151	3.353.381	0,03
Basilea Pharmaceutica Ag Allschwil	77.551	CHF	4.573.032	5.354.421	0,05
BeOne Medicines Ltd.-ADR-	29.693	USD	9.473.849	9.021.030	0,08
Burkhalter Holding AG	10.620	CHF	1.828.487	1.879.361	0,02
Cicor Technologies Ltd.	12.089	CHF	2.962.654	1.937.902	0,02
Compagnie Financiere Tradition SA	4.305	CHF	1.627.292	1.559.527	0,02
Helvetia Baloise Holding AG	46.222	CHF	12.015.391	12.205.292	0,11
Implenia AG	57.974	CHF	4.959.913	5.597.994	0,05
Intershop Holding AG	18.960	CHF	3.783.629	3.934.395	0,04
Jungfraubahn Holding AG	16.085	CHF	4.783.040	5.806.639	0,05
Novartis AG	176.733	CHF	21.297.356	24.449.273	0,22
Schweiter Technologies AG	6.701	CHF	2.118.515	2.139.922	0,02
Sulzer AG	16.245	CHF	2.784.857	3.022.421	0,03
Tecan Group AG	14.083	CHF	2.753.930	2.284.210	0,02
UBS Group AG	1.276.950	CHF	49.222.525	59.572.196	0,54
Vontobel Holding AG	14.254	CHF	1.071.783	1.156.872	0,01
			128.599.404	143.274.836	1,31
Vereinigtes Königreich					
Allfunds Group PLC	2.489.476	EUR	23.067.677	23.521.701	0,22
ARM Holdings PLC-ADR-	125.992	USD	14.436.165	13.772.186	0,13
AstraZeneca PLC-ADR-	97.174	USD	8.367.831	8.933.206	0,08
BP PLC-ADR-	96.294	USD	3.268.220	3.344.291	0,03
Coca-Cola Europacific Partners PLC	346.260	USD	31.914.784	31.405.782	0,29
Kiniksa Pharmaceuticals International PLC	140.266	USD	2.733.784	5.785.972	0,05
LivaNova PLC	19.870	USD	950.184	1.222.601	0,01

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF* (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Aktien (Fortsetzung)					
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)					
Rio Tinto PLC-ADR-	1.093.666	USD	66.265.227	87.526.090	0,80
TechnipFMC PLC	208.120	USD	9.199.760	9.273.827	0,08
			160.203.632	184.785.656	1,69
USA					
4D Molecular Therapeutics, Inc.	310.600	USD	2.164.882	2.329.500	0,02
8x8, Inc.	524.597	USD	1.248.541	1.033.456	0,01
AbbVie, Inc.	714.829	USD	166.219.537	163.331.278	1,49
Acadia Healthcare Co., Inc.	157.134	USD	3.398.808	2.229.731	0,02
Aclaris Therapeutics, Inc.	923.313	USD	11.751.353	2.779.172	0,03
Adaptive Biotechnologies Corp.	13.183	USD	189.176	214.092	0,00
ADMA Biologics, Inc.	129.581	USD	2.012.393	2.363.558	0,02
Adobe, Inc.	24.790	USD	9.224.417	8.676.252	0,08
ADTRAN Holdings, Inc.	258.254	USD	2.285.548	2.244.227	0,02
Advanced Micro Devices, Inc.	663.665	USD	115.884.127	142.130.496	1,30
Airbnb, Inc.-A-	310.997	USD	40.069.651	42.208.513	0,39
Alarm.com Holdings, Inc.	20.453	USD	1.213.333	1.043.512	0,01
Albemarle Corp.	66.979	USD	8.855.963	9.473.510	0,09
Alkami Technology, Inc.	64.438	USD	1.400.794	1.486.585	0,01
Allstate Corp.	23.000	USD	4.874.620	4.787.450	0,04
Alphabet, Inc.-C-	33	USD	10.184	10.355	0,00
Alphatec Holdings, Inc.	974.736	USD	15.229.646	20.508.445	0,19
Altria Group, Inc.	125.523	USD	7.251.464	7.237.656	0,07
Amazon.com, Inc.	1.424.839	USD	318.709.067	328.881.338	3,00
Ameren Corp.	138.028	USD	13.708.941	13.783.476	0,13
American Electric Power Co., Inc.	4.793	USD	565.862	552.681	0,01
American Tower REIT Corp.	169.750	USD	29.847.142	29.803.007	0,27
Amgen, Inc.	4.500	USD	1.518.930	1.472.895	0,01
Amplitude, Inc.-A-	291.648	USD	3.134.156	3.377.284	0,03
Amprius Technologies, Inc.	860.202	USD	6.726.780	6.786.994	0,06
Amylyx Pharmaceuticals, Inc.	1.249.154	USD	14.239.187	15.089.780	0,14
Apple, Inc.	2.103.403	USD	577.745.245	571.831.140	5,22
Applied Materials, Inc.	12.380	USD	3.234.523	3.181.536	0,03
Applied Therapeutics, Inc.	622.226	USD	3.304.020	62.223	0,00
AppLovin Corp.-A-	122.185	USD	58.492.518	82.330.697	0,75
Arcellx, Inc.	145.197	USD	10.433.856	9.466.844	0,09
Arista Networks, Inc.	8.762	USD	1.118.285	1.148.085	0,01
Arrow Electronics, Inc.	17.440	USD	1.946.827	1.921.539	0,02
Arthur J Gallagher & Co.	78.796	USD	18.903.948	20.391.617	0,19
Assurant, Inc.	77.943	USD	17.930.374	18.772.572	0,17
Astera Labs, Inc.	712.497	USD	118.793.226	118.531.001	1,08
Astria Therapeutics, Inc.	514.800	USD	6.656.364	6.738.732	0,06
Astronics Corp.	388.906	USD	12.932.353	21.094.261	0,19
AT&T, Inc.	198.221	USD	5.087.403	4.923.810	0,05
Atlanta Braves Holdings, Inc.-C-	3.906	USD	143.780	154.092	0,00
Atlassian Corp.-A-	73.292	USD	12.852.552	11.883.565	0,11
Autodesk, Inc.	182.837	USD	53.441.267	54.121.580	0,49
AutoZone, Inc.	256	USD	858.873	868.224	0,01
Axon Enterprise, Inc.	271	USD	191.668	153.909	0,00

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF* (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Aktien (Fortsetzung)					
USA (Fortsetzung)					
Ball Corp.	88.592	USD	4.387.962	4.692.718	0,04
Bank of America Corp.	2.230.201	USD	120.319.344	122.661.055	1,12
BellRing Brands, Inc.	98.311	USD	5.168.940	2.627.853	0,02
Berkshire Hathaway, Inc.-B-	394.752	USD	182.975.684	198.422.093	1,81
BigBear.ai Holdings, Inc.	839.491	USD	5.355.953	4.533.251	0,04
Biogen, Inc.	20	USD	2.916	3.520	0,00
BlackSky Technology, Inc.	188.282	USD	3.434.264	3.530.288	0,03
Blackstone, Inc.	108.266	USD	15.465.798	16.688.121	0,15
Block, Inc.	227.848	USD	16.701.670	14.830.626	0,14
Blue Bird Corp.	295.697	USD	15.632.971	13.897.759	0,13
Boeing Co.	458.590	USD	99.574.021	99.569.061	0,91
Booking Holdings, Inc.	345	USD	1.825.263	1.847.589	0,02
Boston Scientific Corp.	559.553	USD	53.084.220	53.353.379	0,49
Braze, Inc.-A-	119.840	USD	6.948.323	4.109.314	0,04
Broadcom, Inc.	140.400	USD	49.439.052	48.592.440	0,44
Brookdale Senior Living, Inc.	780.736	USD	3.734.530	8.424.141	0,08
Builders FirstSource, Inc.	157.648	USD	16.962.072	16.220.403	0,15
Bumble, Inc.-A-	1.929.108	USD	13.392.092	6.886.916	0,06
Cadence Design Systems, Inc.	90.835	USD	28.792.932	28.393.204	0,26
Caleres, Inc.	187.466	USD	2.450.181	2.281.461	0,02
Cannae Holdings, Inc.	143.105	USD	2.285.387	2.251.042	0,02
Capital One Financial Corp.	109.570	USD	23.204.363	26.555.385	0,24
CareDx, Inc.	131	USD	1.564	2.468	0,00
Carvana Co.	35.029	USD	9.268.733	14.782.939	0,14
Caterpillar, Inc.	57.068	USD	31.539.788	32.692.545	0,30
Cboe Global Markets, Inc.	124.110	USD	31.455.051	31.151.610	0,28
CBRE Group, Inc.-A-	141.620	USD	13.520.834	22.771.080	0,21
CDW Corp.	42.828	USD	6.126.413	5.833.174	0,05
Centene Corp.	22.215	USD	666.958	914.147	0,01
CenterPoint Energy, Inc.	60	USD	2.303	2.300	0,00
Century Aluminum Co.	66.883	USD	745.272	2.620.476	0,02
Century Communities, Inc.	34.592	USD	2.185.868	2.053.035	0,02
CEVA, Inc.	544.268	USD	11.755.378	11.712.647	0,11
Charles River Laboratories International, Inc.	7	USD	1.100	1.396	0,00
Charles Schwab Corp.	804.482	USD	73.937.502	80.375.797	0,73
Chart Industries, Inc.	36.588	USD	7.529.079	7.545.543	0,07
Charter Communications, Inc.-A-	28.667	USD	7.475.520	5.984.236	0,05
Chipotle Mexican Grill, Inc.	40.906	USD	1.315.892	1.513.522	0,01
Cigna Group	322.346	USD	85.570.393	88.719.290	0,81
Cintas Corp.	37.775	USD	7.098.300	7.104.344	0,06
Cirrus Logic, Inc.	24.000	USD	3.111.120	2.844.000	0,03
Citigroup, Inc.	627.869	USD	67.402.036	73.266.034	0,67
City Holding Co.	18.805	USD	2.311.228	2.241.556	0,02
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.	916.396	USD	1.741.152	2.025.235	0,02
Colgate-Palmolive Co.	249.677	USD	19.070.891	19.729.477	0,18
Collegium Pharmaceutical, Inc.	2.915	USD	115.609	134.965	0,00
Consolidated Edison, Inc.	489.077	USD	49.345.579	48.575.128	0,44
Constellation Energy Corp.	4.503	USD	1.524.356	1.590.775	0,01

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF* (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Aktien (Fortsetzung)					
USA (Fortsetzung)					
Copart, Inc.	224.562	USD	11.058.420	8.791.602	0,08
CoreWeave, Inc.-A-	968.079	USD	69.831.126	69.324.137	0,63
Corning, Inc.	6.538	USD	577.109	572.467	0,01
Corpay, Inc.	31.050	USD	10.000.273	9.343.876	0,09
CorVel Corp.	27.494	USD	2.407.375	1.860.519	0,02
CoStar Group, Inc.	48.214	USD	3.364.855	3.241.909	0,03
Costco Wholesale Corp.	49.045	USD	44.835.661	42.293.465	0,39
Coterra Energy, Inc.	1.565.113	USD	41.358.180	41.193.774	0,38
Coursera, Inc.	9.060	USD	66.047	66.682	0,00
Crane Co.	22.000	USD	4.220.260	4.057.460	0,04
CryoPort, Inc.	858.185	USD	10.775.243	8.238.576	0,08
CSX Corp.	325.954	USD	11.448.204	11.815.832	0,11
Cullinan Therapeutics, Inc.	310.122	USD	2.719.770	3.209.763	0,03
Customers Bancorp, Inc.	23	USD	1.550	1.682	0,00
Datadog, Inc.-A-	105.743	USD	13.725.830	14.379.991	0,13
Dayforce, Inc.	2.200	USD	151.204	152.152	0,00
Deckers Outdoor Corp.	54.995	USD	5.750.453	5.701.332	0,05
Denny's Corp.	963.968	USD	5.976.602	5.995.881	0,05
DoorDash, Inc.-A-	4.364	USD	999.536	988.359	0,01
Driven Brands Holdings, Inc.	121.798	USD	3.769.648	1.805.046	0,02
Ducommun, Inc.	10.614	USD	493.869	1.009.710	0,01
Duke Energy Corp.	308.822	USD	37.843.048	36.197.027	0,33
DXC Technology Co.	456.420	USD	9.752.307	6.686.553	0,06
Eagle Bancorp, Inc.	105.505	USD	2.255.697	2.259.917	0,02
Elevance Health, Inc.	17.044	USD	5.621.282	5.974.774	0,05
Eli Lilly & Co.	34.087	USD	35.126.505	36.632.617	0,33
EMCOR Group, Inc.	26.117	USD	17.093.576	15.978.119	0,15
Emergent BioSolutions, Inc.	138.669	USD	3.613.709	1.713.949	0,02
Emerson Electric Co.	44.000	USD	6.039.440	5.839.680	0,05
Enhabit, Inc.	195.225	USD	2.856.930	1.799.975	0,02
Enova International, Inc.	1.642	USD	185.218	258.122	0,00
Enovis Corp.	158.998	USD	4.208.677	4.235.707	0,04
Enovix Corp.	341.379	USD	2.949.515	2.495.480	0,02
Entergy Corp.	11.379	USD	1.058.943	1.051.761	0,01
EOG Resources, Inc.	44.175	USD	4.691.385	4.638.817	0,04
EQT Corp.	336.940	USD	19.870.577	18.059.984	0,16
Equinix REIT, Inc.	61.193	USD	46.181.133	46.883.629	0,43
Equitable Holdings, Inc.	83.000	USD	4.008.900	3.954.950	0,04
Estee Lauder Cos., Inc.-A-	21.263	USD	2.000.210	2.226.661	0,02
Etsy, Inc.	101.000	USD	5.366.130	5.599.440	0,05
EVgo, Inc.	1.274.980	USD	4.972.422	3.710.192	0,03
Evolut Health, Inc.-A-	591.605	USD	2.437.413	2.366.420	0,02
Evolv Technologies Holdings, Inc.	299.962	USD	2.504.683	2.147.728	0,02
ExlService Holdings, Inc.	4.439	USD	138.852	188.391	0,00
Expand Energy Corp.	125.557	USD	14.984.236	13.856.471	0,13
Expeditors International of Washington, Inc.	3.610	USD	530.497	537.926	0,01
Exxon Mobil Corp.	673.588	USD	80.233.484	81.059.580	0,74
F5, Inc.	614.517	USD	143.975.188	156.861.609	1,43

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF* (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Aktien (Fortsetzung)					
USA (Fortsetzung)					
Fair Isaac Corp.	25.272	USD	43.708.335	42.725.349	0,39
Fidelity National Information Services, Inc.	9.981	USD	657.548	663.337	0,01
Fiserv, Inc.	298.175	USD	23.234.457	20.028.415	0,18
Flowserve Corp.	55.812	USD	3.933.072	3.872.237	0,04
Forestar Group, Inc.	44.000	USD	1.360.480	1.083.720	0,01
Fortinet, Inc.	406.014	USD	32.895.624	32.241.572	0,29
Fortrea Holdings, Inc.	245.251	USD	2.621.733	4.230.580	0,04
Forward Air Corp.	244.688	USD	6.008.135	6.117.200	0,06
Fox Corp.-B-	293.836	USD	16.446.001	19.078.771	0,17
Franklin Covey Co.	42.667	USD	1.847.908	715.952	0,01
Fulgent Genetics, Inc.	79.859	USD	1.383.098	2.097.896	0,02
GE Healthcare Technologies, Inc.	202.000	USD	15.008.600	16.568.040	0,15
General Dynamics Corp.	395.683	USD	133.523.438	133.210.639	1,22
Gentherm, Inc.	281.919	USD	10.550.074	10.253.394	0,09
Genuine Parts Co.	28.000	USD	3.693.480	3.442.880	0,03
Gogo, Inc.	635.430	USD	4.554.717	2.961.104	0,03
Goldman Sachs Group, Inc.	18.215	USD	15.678.017	16.010.985	0,15
Goodyear Tire & Rubber Co.	31.100	USD	436.022	272.436	0,00
GoPro, Inc.-A-	159.756	USD	428.146	225.256	0,00
Gossamer Bio, Inc.	1.106.444	USD	2.548.776	3.429.976	0,03
Green Plains, Inc.	637.683	USD	6.389.584	6.249.293	0,06
Grindr, Inc.	42.966	USD	816.349	581.760	0,01
Harmony Biosciences Holdings, Inc.	120.885	USD	4.108.674	4.523.517	0,04
Harrow, Inc.	36.832	USD	385.476	1.804.768	0,02
Hartford Insurance Group, Inc.	207.892	USD	27.267.286	28.647.518	0,26
Hasbro, Inc.	1.907	USD	157.270	156.374	0,00
Helix Energy Solutions Group, Inc.	108.343	USD	1.000.006	679.311	0,01
Honeywell International, Inc.	134.194	USD	26.436.357	26.179.907	0,24
Houlihan Lokey, Inc.	27.222	USD	4.820.200	4.741.800	0,04
HP, Inc.	253.000	USD	6.195.970	5.636.840	0,05
HubSpot, Inc.	2.240	USD	1.057.258	898.912	0,01
IDEX Corp.	39.424	USD	6.621.261	7.015.107	0,06
IDEXX Laboratories, Inc.	10.957	USD	7.769.146	7.412.739	0,07
Inmed, Inc.	45.000	USD	9.513.450	7.831.800	0,07
Inspire Medical Systems, Inc.	509.083	USD	40.797.912	46.952.725	0,43
Insulet Corp.	11.611	USD	3.027.104	3.300.311	0,03
Integer Holdings Corp.	61.540	USD	4.475.189	4.826.582	0,04
Intel Corp.	1.064.069	USD	35.675.230	39.264.146	0,36
Intellia Therapeutics, Inc.	72.868	USD	3.051.264	655.083	0,01
International Business Machines Corp.	85.094	USD	26.041.408	25.205.694	0,23
Interparfums, Inc.	24.830	USD	2.113.778	2.106.329	0,02
Intuit, Inc.	189.180	USD	126.337.720	125.316.616	1,14
Intuitive Machines, Inc.	237.081	USD	2.837.860	3.847.825	0,04
Intuitive Surgical, Inc.	112.130	USD	50.637.255	63.505.947	0,58
Iovance Biotherapeutics, Inc.	436.075	USD	4.399.046	1.190.485	0,01
IQVIA Holdings, Inc.	6.742	USD	1.266.046	1.519.714	0,01
iRobot Corp.	287.856	USD	4.369.677	31.664	0,00
Ironwood Pharmaceuticals, Inc.	995.554	USD	7.320.999	3.355.017	0,03

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers**

Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF* (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Aktien (Fortsetzung)					
USA (Fortsetzung)					
ITT, Inc.	42.322	USD	7.366.144	7.343.290	0,07
Janus International Group, Inc.	102.779	USD	1.202.313	672.175	0,01
Jefferies Financial Group, Inc.	940.000	USD	50.421.600	58.251.800	0,53
JetBlue Airways Corp.	474.710	USD	2.345.067	2.159.931	0,02
Johnson & Johnson	71.258	USD	14.705.513	14.746.843	0,13
JPMorgan Chase & Co.	542.403	USD	166.444.112	174.773.095	1,60
Kenvue, Inc.	526.894	USD	9.067.846	9.088.921	0,08
Keros Therapeutics, Inc.	170.640	USD	3.670.466	3.474.230	0,03
Keysight Technologies, Inc.	63.442	USD	12.419.788	12.890.780	0,12
KLA Corp.	35.125	USD	39.856.434	42.679.685	0,39
Knife River Corp.	17.974	USD	907.929	1.264.471	0,01
Kraft Heinz Co.	364.000	USD	9.232.815	8.827.000	0,08
L3Harris Technologies, Inc.	200.213	USD	54.829.434	58.776.530	0,54
Lamb Weston Holdings, Inc.	4.740	USD	286.723	198.559	0,00
Lemonade, Inc.	234.890	USD	9.597.175	16.719.470	0,15
Liquidia Corp.	72.883	USD	2.432.835	2.513.735	0,02
Live Nation Entertainment, Inc.	247.971	USD	35.570.054	35.335.867	0,32
Lockheed Martin Corp.	68.455	USD	30.064.751	33.109.630	0,30
Lowe's Cos., Inc.	1.168	USD	288.426	281.675	0,00
Lumen Technologies, Inc.	524.694	USD	3.625.636	4.076.872	0,04
M&T Bank Corp.	78.637	USD	15.360.169	15.843.783	0,14
Macerich Co.	139.695	USD	2.564.800	2.578.770	0,02
Madison Square Garden Sports Corp.	25.791	USD	5.035.951	6.670.842	0,06
MannKind Corp.	598.380	USD	3.186.673	3.392.815	0,03
Marathon Petroleum Corp.	2.019	USD	382.459	328.350	0,00
Maravai LifeSciences Holdings, Inc.-A-	628.364	USD	7.862.644	2.042.183	0,02
Markel Group, Inc.	1.081	USD	1.676.956	2.323.772	0,02
Marsh & McLennan Cos., Inc.	50	USD	10.300	9.276	0,00
Martin Marietta Materials, Inc.	29.948	USD	18.983.438	18.647.422	0,17
Mastercard, Inc.-A-	23.000	USD	12.718.087	13.130.240	0,12
MaxLinear, Inc.	249.361	USD	3.947.024	4.346.362	0,04
McDonald's Corp.	214.553	USD	65.672.096	65.573.833	0,60
Meritage Homes Corp.	30.306	USD	2.069.597	1.994.135	0,02
Meta Platforms, Inc.-A-	40.152	USD	26.098.008	26.503.934	0,24
MetLife, Inc.	515.817	USD	40.125.404	40.718.594	0,37
Micron Technology, Inc.	5.596	USD	1.647.295	1.597.154	0,01
Microsoft Corp.	1.109.756	USD	537.055.277	536.700.197	4,90
Mirum Pharmaceuticals, Inc.	55.140	USD	2.444.005	4.355.509	0,04
Monro, Inc.	115.409	USD	2.442.054	2.312.796	0,02
Monster Beverage Corp.	12.854	USD	810.405	985.516	0,01
Morgan Stanley	245.818	USD	43.755.809	43.640.070	0,40
MSCI, Inc.	1.910	USD	1.042.020	1.095.824	0,01
Mueller Industries, Inc.	298.352	USD	33.919.858	34.250.810	0,31
MYR Group, Inc.	993	USD	171.133	216.971	0,00
Napco Security Technologies, Inc.	73.084	USD	3.076.106	3.047.603	0,03
Nasdaq, Inc.	221.712	USD	20.330.173	21.534.887	0,20
Netflix, Inc.	1.551.368	USD	163.933.057	145.456.264	1,33
NetScout Systems, Inc.	288.070	USD	6.427.196	7.795.174	0,07

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF* (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Aktien (Fortsetzung)					
USA (Fortsetzung)					
NeuroPace, Inc.	170.827	USD	2.477.846	2.637.569	0,02
News Corp.-A-	641.341	USD	17.220.413	16.751.827	0,15
News Corp.-B-	130.737	USD	3.800.525	3.873.737	0,04
NextEra Energy, Inc.	484.821	USD	40.329.898	38.921.430	0,36
NIKE, Inc.-B-	24.730	USD	1.443.812	1.575.548	0,01
NiSource, Inc.	2.255	USD	94.439	94.169	0,00
NMI Holdings, Inc.	254.951	USD	10.024.287	10.399.451	0,10
Norfolk Southern Corp.	22.965	USD	6.817.723	6.630.455	0,06
Northern Trust Corp.	194.000	USD	26.044.200	26.498.460	0,24
Northrop Grumman Corp.	125.622	USD	68.880.880	71.630.921	0,65
Nuvalent, Inc.-A-	37.700	USD	2.968.121	3.792.243	0,03
NVIDIA Corp.	1.791.731	USD	325.545.023	334.157.831	3,05
NVR, Inc.	4.944	USD	36.097.182	36.055.455	0,33
Oil States International, Inc.	243.890	USD	948.732	1.651.135	0,02
Old Dominion Freight Line, Inc.	17.080	USD	2.689.417	2.678.144	0,02
ON Semiconductor Corp.	736.070	USD	43.496.356	39.858.190	0,36
Oracle Corp.	181.712	USD	41.459.537	35.417.486	0,32
O'Reilly Automotive, Inc.	106.000	USD	11.112.891	9.668.260	0,09
Organogenesis Holdings, Inc.	3.247.895	USD	19.663.523	16.824.096	0,15
Ormat Technologies, Inc.	135.261	ILS	15.134.907	14.875.272	0,14
Orthofix Medical, Inc.	52.864	USD	1.779.931	801.418	0,01
Otis Worldwide Corp.	252.141	USD	21.797.589	22.024.516	0,20
Palantir Technologies, Inc.-A-	1.012.134	USD	165.976.287	179.906.818	1,64
Palo Alto Networks, Inc.	285.451	USD	56.043.201	52.580.074	0,48
Par Pacific Holdings, Inc.	319.154	USD	10.898.922	11.215.072	0,10
Payoneer Global, Inc.	5.563.434	USD	38.135.043	31.266.499	0,29
Pennant Group, Inc.	469.303	USD	12.074.887	13.210.879	0,12
Performance Food Group Co.	82.493	USD	7.684.223	7.417.771	0,07
Philip Morris International, Inc.	64.004	USD	10.365.448	10.266.242	0,09
Phillips 66	125.798	USD	16.604.078	16.232.974	0,15
Planet Labs PBC	320.578	USD	5.847.343	6.321.798	0,06
Primo Brands Corp.	1.798.834	USD	29.518.866	29.410.936	0,27
Principal Financial Group, Inc.	43.000	USD	3.897.090	3.793.030	0,03
Procore Technologies, Inc.	973.734	USD	59.303.975	70.829.411	0,65
PTC, Inc.	41.098	USD	8.416.936	7.159.683	0,07
PubMatic, Inc.-A-	55.602	USD	1.000.002	493.190	0,00
Pulmonx Corp.	697.857	USD	5.827.106	1.542.264	0,01
Qnity Electronics, Inc.	236.068	USD	19.273.368	19.274.952	0,18
QUALCOMM, Inc.	193.077	USD	33.755.759	33.025.821	0,30
Qualys, Inc.	8.940	USD	1.190.003	1.188.126	0,01
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	125.582	USD	90.512.678	96.932.978	0,89
Regions Financial Corp.	292.000	USD	7.997.880	7.913.200	0,07
Remitly Global, Inc.	1.070.893	USD	18.967.913	14.778.323	0,14
Robinhood Markets, Inc.-A-	396.983	USD	50.023.950	44.898.777	0,41
ROBLOX Corp.-A-	119.121	USD	13.143.563	9.652.375	0,09
Rocket Lab Corp.	1.483.174	USD	95.753.713	103.466.218	0,94
Rockwell Automation, Inc.	2.300	USD	896.908	894.861	0,01
Ross Stores, Inc.	26.901	USD	4.805.252	4.845.946	0,04

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF* (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Aktien (Fortsetzung)					
USA (Fortsetzung)					
RTX Corp.	98.707	USD	16.797.845	18.102.864	0,17
Salesforce, Inc.	56.629	USD	14.618.210	15.001.588	0,14
Sandisk Corp.	86.000	USD	18.873.560	20.414.680	0,19
SBA Communications REIT Corp.	18.289	USD	3.606.774	3.537.641	0,03
SentinelOne, Inc.-A-	99.246	USD	2.507.606	1.488.690	0,01
Sherwin-Williams Co.	108.217	USD	36.048.165	35.065.555	0,32
Silicon Laboratories, Inc.	52	USD	6.888	6.796	0,00
Skyworks Solutions, Inc.	123.000	USD	8.163.510	7.799.430	0,07
Snap, Inc.-A-	1.917.860	USD	14.652.450	15.477.130	0,14
Sonos, Inc.	37.043	USD	650.105	650.475	0,01
Southern Co.	489.532	USD	43.372.030	42.687.190	0,39
Sprinklr, Inc.-A-	2.655.520	USD	31.416.272	20.659.946	0,19
SS&C Technologies Holdings, Inc.	43.000	USD	3.719.500	3.759.060	0,03
StandardAero, Inc.	541.313	USD	16.044.517	15.524.857	0,14
Starbucks Corp.	354.462	USD	29.285.650	29.849.245	0,27
Stifel Financial Corp.	62.665	USD	8.036.160	7.846.911	0,07
Super Micro Computer, Inc.	56.554	USD	2.680.660	1.655.336	0,02
Supernus Pharmaceuticals, Inc.	4.300	USD	159.874	213.710	0,00
Sweetgreen, Inc.-A-	553.632	USD	4.805.526	3.742.552	0,03
Synopsys, Inc.	31.305	USD	14.472.587	14.704.585	0,13
Take-Two Interactive Software, Inc.	131.678	USD	28.385.620	33.713.518	0,31
Targa Resources Corp.	70.189	USD	10.849.114	12.949.870	0,12
Tarsus Pharmaceuticals, Inc.	21.149	USD	1.183.194	1.731.680	0,02
TEGNA, Inc.	255.501	USD	5.025.705	4.959.274	0,05
Teledyne Technologies, Inc.	353	USD	177.898	180.288	0,00
Tenable Holdings, Inc.	164.276	USD	5.363.189	3.865.414	0,04
Tenet Healthcare Corp.	7.963	USD	1.654.154	1.582.407	0,01
Tesla, Inc.	446.758	USD	192.945.186	200.916.008	1,83
Texas Instruments, Inc.	220.429	USD	35.284.681	38.242.227	0,35
Texas Roadhouse, Inc.	7.971	USD	1.352.758	1.323.186	0,01
Textron, Inc.	61.000	USD	5.364.340	5.317.370	0,05
TopBuild Corp.	3.628	USD	790.759	1.513.565	0,01
Trade Desk, Inc.-A-	284.379	USD	14.857.685	10.795.027	0,10
TransDigm Group, Inc.	4.611	USD	6.247.951	6.131.938	0,06
Travelers Cos., Inc.	35.000	USD	10.170.650	10.152.100	0,09
Treace Medical Concepts, Inc.	103.758	USD	930.709	254.207	0,00
Trex Co., Inc.	583.220	USD	20.622.659	20.459.358	0,19
Tri Pointe Homes, Inc.	117.890	USD	4.988.071	3.709.998	0,03
Trinity Industries, Inc.	134.284	USD	3.784.123	3.550.469	0,03
Truist Financial Corp.	1.064.605	USD	47.268.462	52.389.212	0,48
TTM Technologies, Inc.	51.776	USD	2.464.538	3.572.544	0,03
TXNM Energy, Inc.	158.558	USD	9.324.796	9.335.895	0,09
Tyler Technologies, Inc.	21.906	USD	11.699.118	9.944.229	0,09
Tyson Foods, Inc.-A-	4.333	USD	246.073	254.000	0,00
U.S. Foods Holding Corp.	30.486	USD	1.924.276	2.296.206	0,02
Uber Technologies, Inc.	552.094	USD	49.932.461	45.111.601	0,41
UiPath, Inc.-A-	507.977	USD	6.376.937	8.325.743	0,08
Ulta Beauty, Inc.	4.011	USD	2.110.508	2.426.695	0,02

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers**

Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF* (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Aktien (Fortsetzung)					
USA (Fortsetzung)					
United Airlines Holdings, Inc.	332.685	USD	30.740.558	37.200.837	0,34
United Rentals, Inc.	287	USD	225.306	232.275	0,00
Unity Software, Inc.	77.973	USD	1.881.488	3.444.067	0,03
Universal Health Services, Inc.-B-	15.588	USD	3.797.704	3.398.496	0,03
Unum Group	11.246	USD	879.437	871.565	0,01
USANA Health Sciences, Inc.	27.582	USD	2.097.611	541.435	0,01
Vaxcyte, Inc.	78.528	USD	2.569.436	3.623.282	0,03
Veeva Systems, Inc.-A-	7.008	USD	1.432.736	1.564.396	0,01
Vera Therapeutics, Inc.	104.708	USD	1.922.398	5.302.413	0,05
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	38.824	USD	17.373.840	17.601.249	0,16
Vertex, Inc.-A-	165.230	USD	3.289.729	3.299.643	0,03
Viridian Therapeutics, Inc.	96.023	USD	1.807.232	2.988.236	0,03
Walmart, Inc.	1.572.100	USD	179.785.356	175.147.661	1,60
Weave Communications, Inc.	168.646	USD	2.718.574	1.280.023	0,01
Wells Fargo & Co.	1.056.164	USD	89.457.091	98.434.485	0,90
Welltower REIT, Inc.	134.136	USD	26.005.759	24.896.983	0,23
Western Digital Corp.	155.853	USD	25.029.682	26.848.796	0,25
Weyerhaeuser REIT Co.	26.487	USD	579.271	627.477	0,01
Willdan Group, Inc.	39.396	USD	4.077.880	4.083.789	0,04
Woodward, Inc.	99.401	USD	28.603.632	30.050.910	0,27
Workday, Inc.-A-	41.735	USD	10.636.378	8.963.843	0,08
Xencor, Inc.	161.097	USD	2.661.322	2.466.395	0,02
Xeris Biopharma Holdings, Inc.	468.785	USD	3.109.342	3.679.962	0,03
Yext, Inc.	219.921	USD	2.218.222	1.772.563	0,02
Yum! Brands, Inc.	57.968	USD	8.916.638	8.769.399	0,08
Zebra Technologies Corp.-A-	475	USD	123.187	115.340	0,00
Zoetis, Inc.	111.000	USD	13.815.060	13.966.020	0,13
Zoom Communications, Inc.	10.502	USD	904.656	906.218	0,01
Zscaler, Inc.	33.579	USD	9.233.218	7.552.589	0,07
Zymeworks, Inc.	774.421	USD	5.815.902	20.390.505	0,19
			8.408.971.879	8.560.723.823	78,15
Summe - Aktien			10.708.639.884	10.926.957.734	99,76
Summe - Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren			10.708.639.884	10.926.957.734	99,76
SUMME ANLAGEBESTAND			10.708.639.884	10.926.957.734	99,76

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in EUR)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Aktien					
Österreich					
CA Immobilien Anlagen AG	114.968	EUR	3.262.072	2.589.079	0,34
			3.262.072	2.589.079	0,34
Belgien					
Aedifica REIT SA	180.787	EUR	13.798.215	12.203.123	1,59
Ascencio REIT	22.538	EUR	1.137.909	1.203.529	0,16
Care Property Invest REIT NV	160.613	EUR	2.047.232	1.904.870	0,25
Cofinimmo REIT SA	144.914	EUR	12.796.953	11.477.189	1,50
Home Invest Belgium REIT SA	36.609	EUR	822.187	672.873	0,09
Montea REIT NV	79.107	EUR	6.216.165	5.790.632	0,76
Retail Estates REIT NV	43.905	EUR	2.848.940	2.801.139	0,37
Vastned REIT NV	30.876	EUR	919.999	960.244	0,12
VGP NV	50.934	EUR	5.473.829	5.016.999	0,65
Warehouses De Pauw REIT CVA	701.007	EUR	17.681.458	15.506.275	2,03
Xior Student Housing REIT NV	147.086	EUR	4.964.647	4.258.140	0,56
			68.707.534	61.795.013	8,08
Finnland					
Citycon OYJ	295.827	EUR	1.840.361	1.179.167	0,16
Kojamo OYJ	578.535	EUR	7.892.159	5.918.413	0,77
			9.732.520	7.097.580	0,93
Frankreich					
Altarea REIT SCA	24.096	EUR	2.428.525	2.640.922	0,35
ARGAN REIT SA	62.354	EUR	4.437.279	4.115.364	0,54
Carmila REIT SA	239.419	EUR	3.163.019	4.070.123	0,53
Covivio REIT SA	204.503	EUR	11.975.806	11.585.095	1,51
Gecina REIT SA	194.149	EUR	21.687.126	15.706.654	2,05
ICADE REIT	173.547	EUR	6.707.818	3.818.034	0,50
Klepierre REIT SA	788.127	EUR	19.063.515	26.591.405	3,48
Mercialys REIT SA	353.838	EUR	3.675.230	3.906.371	0,51
Unibail-Rodamco-Westfield REIT	462.268	EUR	41.933.130	42.879.980	5,60
			115.071.448	115.313.948	15,07
Deutschland					
Deutsche EuroShop AG	38.988	EUR	869.314	734.534	0,10
Deutsche Wohnen SE	187.289	EUR	5.519.492	3.876.882	0,51
Hamborner REIT AG	275.175	EUR	2.181.153	1.232.784	0,16
LEG Immobilien SE	287.534	EUR	24.912.640	17.898.992	2,34
TAG Immobilien AG	685.584	EUR	10.134.243	9.070.276	1,18
Vonovia SE	2.706.472	EUR	89.501.310	66.416.823	8,68
			133.118.152	99.230.291	12,97
Guernsey					
Picton Property Income REIT Ltd.	1.990.106	GBP	1.865.135	1.688.877	0,22
PPHE Hotel Group Ltd.	87.489	GBP	1.460.818	1.799.548	0,23
Regional REIT Ltd. 144A	476.799	GBP	1.384.836	583.190	0,08
Schroder Real Estate Investment Trust REIT Ltd.	1.681.978	GBP	975.085	1.045.981	0,14
Shurgard Self Storage REIT Ltd.	123.041	EUR	5.057.455	3.605.101	0,47
Sirius Real Estate REIT Ltd.	5.620.527	GBP	6.013.658	6.198.789	0,81
			16.756.987	14.921.486	1,95

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in EUR)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Aktien (Fortsetzung)					
Irland					
Irish Residential Properties REIT PLC	1.936.053	EUR	2.358.003	1.816.018	0,24
			2.358.003	1.816.018	0,24
Italien					
Immobiliare Grande Distribuzione SIIQ REIT SpA	206.914	EUR	788.280	717.992	0,09
			788.280	717.992	0,09
Luxemburg					
Aroundtown SA	2.696.636	EUR	10.798.920	7.140.692	0,94
Grand City Properties SA	259.044	EUR	3.687.529	2.548.993	0,33
			14.486.449	9.689.685	1,27
Niederlande					
Eurocommercial Properties REIT NV	159.509	EUR	3.735.288	4.155.210	0,54
NSI REIT NV	57.482	EUR	1.558.935	1.114.001	0,14
Wereldhave REIT NV	137.959	EUR	2.469.531	2.657.090	0,35
			7.763.754	7.926.301	1,03
Norwegen					
Entra ASA 144A	168.343	NOK	1.976.188	1.642.716	0,21
Public Property Invest AS	579.417	NOK	1.039.264	1.139.612	0,15
			3.015.452	2.782.328	0,36
Spanien					
Inmobiliaria Colonial Socimi REIT SA	1.436.094	EUR	9.525.001	7.848.254	1,03
Merlin Properties Socimi REIT SA	1.430.306	EUR	13.816.248	17.778.703	2,32
			23.341.249	25.626.957	3,35
Schweden					
Atrium Ljungberg AB-B-	870.121	SEK	3.004.912	2.669.345	0,35
Castellum AB	1.302.435	SEK	15.908.250	12.799.369	1,67
Catena AB	159.952	SEK	6.226.226	6.659.850	0,87
Cibus Nordic Real Estate AB publ	292.581	SEK	4.693.904	3.971.061	0,52
Corem Property Group AB-B-	3.039.634	SEK	3.234.084	1.220.118	0,16
Dios Fastigheter AB	382.526	SEK	2.687.494	2.319.458	0,30
Fabege AB	715.644	SEK	6.895.798	5.456.385	0,71
Fastighets AB Balder-B-	2.629.909	SEK	15.754.541	16.565.936	2,17
FastPartner AB-A-	178.317	SEK	1.128.270	781.484	0,10
Heba Fastighets AB-B-	192.067	SEK	568.177	544.605	0,07
Hufvudstaden AB-A-	384.962	SEK	4.815.951	4.408.902	0,58
Intea Fastigheter AB	241.990	SEK	1.241.253	1.476.254	0,19
Logistea AB-B-	1.051.961	SEK	1.531.879	1.393.284	0,18
Neobo Fastigheter AB	330.783	SEK	571.401	565.510	0,08
NP3 Fastigheter AB	119.424	SEK	2.791.299	2.856.816	0,37
Nyfosa AB	605.367	SEK	4.816.768	4.154.306	0,54
Pandox AB	402.056	SEK	5.883.902	7.538.301	0,99
Platzer Fastigheter Holding AB-B-	239.351	SEK	2.260.048	1.646.958	0,22
Sagax AB-B-	809.916	SEK	17.470.174	14.781.476	1,93
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB	3.630.370	SEK	6.432.474	1.552.468	0,20
Stendorren Fastigheter AB	64.730	SEK	1.160.980	1.207.669	0,16
Sveafastigheter AB	211.021	SEK	720.447	794.811	0,10
Swedish Logistic Property AB-B-	640.810	SEK	2.377.429	2.453.266	0,32

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in EUR)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Aktien (Fortsetzung)					
Schweden (Fortsetzung)					
Wallenstam AB-B-	1.251.037	SEK	5.775.050	4.781.361	0,63
Wihlborgs Fastigheter AB	1.023.960	SEK	7.906.368	8.629.919	1,13
			125.857.079	111.228.912	14,54
Schweiz					
Allreal Holding AG	55.822	CHF	8.588.500	12.238.793	1,60
Hiag Immobilien Holding AG	16.056	CHF	1.896.907	2.046.563	0,27
Intershop Holding AG	20.450	CHF	2.488.678	3.613.251	0,47
Investis Holding SA	7.421	CHF	1.138.703	1.152.480	0,15
Mobimo Holding AG	28.265	CHF	7.047.764	11.118.164	1,45
Peach Property Group AG	166.342	CHF	2.246.529	1.124.490	0,15
PSP Swiss Property AG	173.469	CHF	19.566.669	26.753.265	3,50
Swiss Prime Site AG	288.954	CHF	24.097.884	38.259.778	5,00
			67.071.634	96.306.784	12,59
Vereinigtes Königreich					
abrdn European Logistics Income PLC 144A	1.240.013	GBP	717.818	377.756	0,05
AEW U.K. REIT PLC	465.882	GBP	551.188	575.173	0,08
Big Yellow Group REIT PLC	703.634	GBP	9.441.568	8.429.117	1,10
British Land REIT Co. PLC	3.691.146	GBP	20.118.457	17.069.905	2,23
Custodian Property Income REIT PLC	1.575.653	GBP	1.719.803	1.560.919	0,20
Derwent London REIT PLC	403.680	GBP	12.481.368	8.039.710	1,05
Empiric Student Property REIT PLC	2.524.453	GBP	2.704.381	2.252.207	0,29
Grainger PLC	2.667.895	GBP	8.006.786	5.566.993	0,73
Great Portland Estates REIT PLC	1.471.500	GBP	7.460.773	5.367.515	0,70
Hammerson REIT PLC	1.940.589	GBP	8.450.204	7.334.172	0,96
Helical REIT PLC	400.731	GBP	1.458.128	865.562	0,11
Home REIT PLC ⁽¹⁾	2.725.614	GBP	3.650.446	312	0,00
Land Securities Group REIT PLC	2.817.859	GBP	23.574.907	20.073.043	2,62
Life Science REIT PLC	1.091.562	GBP	757.535	492.548	0,06
LondonMetric Property REIT PLC	8.502.633	GBP	20.892.311	18.472.443	2,41
NewRiver REIT PLC	1.493.057	GBP	1.787.460	1.181.566	0,16
Primary Health Properties REIT PLC	9.556.115	GBP	11.768.305	10.714.395	1,40
Residential Secure Income REIT PLC 144A	699.866	GBP	731.791	463.283	0,06
Safestore Holdings REIT PLC	807.593	GBP	7.749.990	6.807.285	0,89
Segro REIT PLC	5.123.375	GBP	50.893.769	42.270.114	5,53
Shaftesbury Capital REIT PLC	5.573.328	GBP	10.938.874	9.255.208	1,21
Social Housing Reit PLC 144A	1.415.377	GBP	1.318.562	1.118.471	0,15
Supermarket Income REIT PLC	4.668.727	GBP	5.741.698	4.357.723	0,57
Target Healthcare REIT PLC	2.359.109	GBP	2.728.690	2.636.947	0,35
Tritax Big Box REIT PLC	9.273.496	GBP	17.532.061	16.164.479	2,11
UNITE Group REIT PLC	1.579.051	GBP	17.215.271	10.118.120	1,32
Workspace Group REIT PLC	495.233	GBP	3.891.171	2.263.008	0,30
			254.283.315	203.827.974	26,64
Summe - Aktien			845.613.928	760.870.348	99,45

⁽¹⁾ Die Bewertung dieses Wertpapiers wurde von einem Bewertungsausschuss bestimmt.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand
zum 31. Dezember 2025
(Angaben in EUR)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einstandskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Bezugsrechte					
Belgien					
Care Property Invest NV-Rights-10.12.2025 ⁽¹⁾	2	EUR	—	—	0,00
			—	—	0,00
Summe - Bezugsrechte			—	—	0,00
Summe - Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren			845.613.928	760.870.348	99,45
Investmentfondsanteile					
Investmentfonds/Offener Fonds					
Irland					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	3	EUR	31.970	32.035	0,00
			31.970	32.035	0,00
Summe Investmentfonds/Offener Fonds			31.970	32.035	0,00
Summe Investmentfondsanteile			31.970	32.035	0,00
SUMME ANLAGEBESTAND			845.645.898	760.902.383	99,45

⁽¹⁾ Die Bewertung dieses Wertpapiers wurde von einem Bewertungsausschuss bestimmt.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Aktien					
Bermuda					
Alibaba Health Information Technology Ltd.	4.339.020	HKD	4.265.986	2.815.193	0,13
China Gas Holdings Ltd.	2.114.069	HKD	4.225.549	2.085.957	0,10
China Resources Gas Group Ltd.	718.601	HKD	2.970.407	2.088.361	0,10
China Ruyi Holdings Ltd.	8.789.343	HKD	3.069.153	2.473.008	0,11
Kunlun Energy Co. Ltd.	2.978.034	HKD	2.662.187	2.842.782	0,13
Orient Overseas International Ltd.	100.522	HKD	2.079.770	1.619.510	0,07
			19.273.052	13.924.811	0,64
Kanada					
China Gold International Resources Corp. Ltd.	182.700	HKD	3.285.944	3.682.871	0,17
			3.285.944	3.682.871	0,17
Kaimaninseln					
3SBio, Inc. 144A	1.400.000	HKD	5.394.529	4.349.200	0,20
AAC Technologies Holdings, Inc.	596.647	HKD	2.950.054	2.989.559	0,14
Akeso, Inc. 144A	494.632	HKD	3.362.950	7.181.013	0,33
Alibaba Group Holding Ltd.	13.184.239	HKD	228.246.152	241.884.670	11,12
ANTA Sports Products Ltd.	968.900	HKD	11.439.720	10.026.967	0,46
Autohome, Inc.-ADR-	48.724	USD	2.294.528	1.084.596	0,05
Baidu, Inc.-A-	1.708.608	HKD	29.090.915	28.866.442	1,33
Bilibili, Inc.-Z-	191.636	HKD	6.366.492	4.749.352	0,22
Bosideng International Holdings Ltd.	3.566.180	HKD	1.784.860	2.043.446	0,09
C&D International Investment Group Ltd.	684.374	HKD	1.560.569	1.376.046	0,06
China Feihe Ltd. 144A	2.823.178	HKD	3.951.100	1.472.615	0,07
China Hongqiao Group Ltd.	2.192.431	HKD	3.225.241	9.188.296	0,42
China Literature Ltd. 144A	317.377	HKD	1.733.310	1.344.780	0,06
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	2.401.889	HKD	9.392.130	4.601.036	0,21
China Resources Land Ltd.	2.464.758	HKD	10.055.706	8.613.274	0,40
China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd. 144A	526.203	HKD	2.661.188	2.902.956	0,13
China State Construction International Holdings Ltd.	1.014.578	HKD	1.169.702	1.187.487	0,06
Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd.	1.531.121	HKD	2.531.447	2.437.283	0,11
ENN Energy Holdings Ltd.	607.522	HKD	7.163.035	5.401.236	0,25
GalaxyCore, Inc.-A-	100.407	CNY	224.947	214.913	0,01
GCL Technology Holdings Ltd.	18.741.723	HKD	4.470.591	2.552.351	0,12
GDS Holdings Ltd.-A-	863.900	HKD	3.658.599	3.740.403	0,17
Geely Automobile Holdings Ltd.	4.665.279	HKD	9.426.623	10.728.913	0,49
Genscript Biotech Corp.	928.486	HKD	2.374.655	1.481.569	0,07
Giant Biogene Holding Co. Ltd. 144A	290.471	HKD	1.637.492	1.241.970	0,06
H World Group Ltd.-ADR-	153.518	USD	6.258.051	7.223.022	0,33
Haidilao International Holding Ltd. 144A	1.281.885	HKD	3.782.343	2.346.870	0,11
Haitian International Holdings Ltd.	491.232	HKD	1.291.775	1.398.561	0,06
Hansoh Pharmaceutical Group Co. Ltd. 144A	1.162.145	HKD	4.173.334	5.387.061	0,25
Hengan International Group Co. Ltd.	480.534	HKD	2.601.185	1.722.477	0,08
Horizon Robotics	3.846.600	HKD	3.992.804	4.279.766	0,20
Innovent Biologics, Inc. 144A	1.118.895	HKD	7.779.384	10.961.103	0,50
J&T Global Express Ltd.	1.852.866	HKD	1.579.725	2.487.628	0,11
JD Health International, Inc.	860.083	HKD	6.539.709	6.132.795	0,28
JD Logistics, Inc. 144A	1.532.624	HKD	2.475.295	2.248.676	0,10
JD.com, Inc.-A-	1.832.976	HKD	46.802.668	26.281.252	1,21
Kanzhun Ltd.-ADR-	286.500	USD	6.170.608	5.838.870	0,27

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Aktien (Fortsetzung)					
Kaimaninseln (Fortsetzung)					
KE Holdings, Inc.-A-	1.567.676	HKD	12.432.993	8.358.522	0,38
Kingdee International Software Group Co. Ltd.	2.312.030	HKD	4.349.268	3.947.694	0,18
Kingsoft Corp. Ltd.	805.258	HKD	3.264.696	2.942.319	0,14
Kuaishou Technology 144A	1.935.393	HKD	17.557.317	15.901.379	0,73
Legend Biotech Corp.-ADR-	57.208	USD	2.616.203	1.243.702	0,06
Li Auto, Inc.-A-	958.824	HKD	10.842.924	7.988.660	0,37
Li Ning Co. Ltd.	1.783.536	HKD	9.715.179	4.278.103	0,20
Longfor Group Holdings Ltd. 144A	1.616.984	HKD	5.000.087	1.778.298	0,08
Meitu, Inc. 144A	2.803.500	HKD	3.974.564	2.521.295	0,12
Meituan-B- 144A	3.821.223	HKD	86.880.606	50.713.989	2,33
MINISO Group Holding Ltd.	379.454	HKD	1.855.969	1.774.539	0,08
NetEase Cloud Music, Inc. 144A	67.200	HKD	2.407.665	1.605.859	0,07
NetEase, Inc.	1.336.094	HKD	24.200.656	36.837.640	1,69
New Oriental Education & Technology Group, Inc.	1.038.212	HKD	6.986.855	5.634.236	0,26
NIO, Inc.-A-	1.422.030	HKD	19.577.514	7.483.311	0,34
PDD Holdings, Inc.-ADR-	544.880	USD	53.320.054	61.783.943	2,84
Pop Mart International Group Ltd. 144A	412.460	HKD	2.993.297	9.946.520	0,46
Qfin Holdings, Inc.-ADR-	75.952	USD	1.909.236	1.463.595	0,07
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	634.990	HKD	7.803.869	4.992.791	0,23
Sino Biopharmaceutical Ltd.	7.928.133	HKD	5.329.204	6.294.837	0,29
Smoore International Holdings Ltd. 144A	1.422.676	HKD	4.803.552	2.176.922	0,10
Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	546.813	HKD	7.809.047	4.605.074	0,21
TAL Education Group-ADR-	319.516	USD	6.627.853	3.485.920	0,16
Tencent Holdings Ltd.	4.917.172	HKD	260.646.502	378.414.085	17,39
Tencent Music Entertainment Group-ADR-	440.184	USD	5.086.767	7.716.425	0,36
Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	1.514.098	HKD	2.502.615	2.293.469	0,11
Tongcheng Travel Holdings Ltd.	999.547	HKD	2.171.626	2.881.716	0,13
Trip.com Group Ltd.	476.599	HKD	21.011.962	33.922.509	1,56
Vipshop Holdings Ltd.-ADR-	239.110	USD	3.530.514	4.229.856	0,19
Want Want China Holdings Ltd.	3.608.065	HKD	2.657.095	2.150.886	0,10
Wuxi Biologics Cayman, Inc. 144A	2.663.517	HKD	17.915.980	10.758.781	0,50
WuXi XDC Cayman, Inc.	279.500	HKD	2.128.885	2.181.490	0,10
Xiaomi Corp.-B- 144A	13.211.161	HKD	42.235.586	66.705.033	3,07
Xinyi Solar Holdings Ltd.	3.524.805	HKD	3.766.376	1.344.982	0,06
XPeng, Inc.-A-	958.283	HKD	5.481.376	9.769.353	0,45
XtalPi Holdings Ltd.	1.318.000	HKD	1.710.392	1.601.886	0,07
Yadea Group Holdings Ltd. 144A	955.725	HKD	1.772.504	1.396.106	0,06
ZTO Express Cayman, Inc.	321.480	HKD	8.190.433	6.703.437	0,31
			1.132.680.637	1.217.797.616	55,98
China					
360 Security Technology, Inc.-A-	301.385	CNY	522.339	482.306	0,02
37 Interactive Entertainment Network Technology Group Co. Ltd.-A-	103.949	CNY	323.220	351.463	0,02
Accelink Technologies Co. Ltd.-A-	33.300	CNY	157.734	333.718	0,02
ACM Research Shanghai, Inc.-A-	10.080	CNY	160.799	254.240	0,01
Advanced Micro-Fabrication Equipment, Inc. China-A-	26.456	CNY	641.544	1.033.687	0,05
AECC Aviation Power Co. Ltd.-A-	112.456	CNY	780.423	644.935	0,03

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Aktien (Fortsetzung)					
China (Fortsetzung)					
Agricultural Bank of China Ltd.-A-	3.660.009	CNY	2.050.997	4.027.087	0,19
Agricultural Bank of China Ltd.-H-	21.241.095	HKD	9.336.012	15.773.563	0,73
Aier Eye Hospital Group Co. Ltd.-A-	394.869	CNY	1.130.014	621.159	0,03
Air China Ltd.-A-	563.332	CNY	678.775	756.226	0,03
Aluminum Corp. of China Ltd.-A-	562.707	CNY	464.589	985.147	0,05
Aluminum Corp. of China Ltd.-H-	2.872.688	HKD	1.624.164	4.491.631	0,21
Amlogic Shanghai Co. Ltd.-A-	17.509	CNY	261.941	218.814	0,01
Angel Yeast Co. Ltd.-A-	40.719	CNY	239.988	255.166	0,01
Anhui Conch Cement Co. Ltd.-A-	177.124	CNY	926.551	554.722	0,03
Anhui Conch Cement Co. Ltd.-H-	955.546	HKD	4.097.816	2.710.664	0,12
Anhui Gujing Distillery Co. Ltd.-A-	17.814	CNY	559.555	338.417	0,02
Anhui Gujing Distillery Co. Ltd.-B-	92.507	HKD	1.305.358	1.038.156	0,05
Anhui Jianghuai Automobile Group Corp. Ltd.-A-	89.714	CNY	240.923	636.228	0,03
Anker Innovations Technology Co. Ltd.-A-	25.581	CNY	275.978	419.231	0,02
APT Medical, Inc.-A-	6.152	CNY	234.039	214.414	0,01
Avary Holding Shenzhen Co. Ltd.-A-	99.270	CNY	485.998	719.357	0,03
AviChina Industry & Technology Co. Ltd.-H-	2.172.260	HKD	1.157.708	1.107.968	0,05
BAIC BluePark New Energy Technology Co. Ltd.-A-	267.500	CNY	221.115	307.742	0,01
Bank of Beijing Co. Ltd.-A-	876.619	CNY	648.913	688.239	0,03
Bank of Changsha Co. Ltd.-A-	191.650	CNY	226.650	266.335	0,01
Bank of Chengdu Co. Ltd.-A-	196.579	CNY	382.710	453.994	0,02
Bank of China Ltd.-A-	1.669.426	CNY	978.475	1.370.470	0,06
Bank of China Ltd.-H-	54.562.205	HKD	23.397.901	31.264.525	1,44
Bank of Communications Co. Ltd.-A-	2.276.839	CNY	2.055.609	2.364.928	0,11
Bank of Communications Co. Ltd.-H-	6.724.467	HKD	4.665.188	5.572.405	0,26
Bank of Hangzhou Co. Ltd.-A-	304.061	CNY	588.898	665.628	0,03
Bank of Jiangsu Co. Ltd.-A-	767.281	CNY	819.934	1.143.235	0,05
Bank of Nanjing Co. Ltd.-A-	511.554	CNY	728.053	837.694	0,04
Bank of Ningbo Co. Ltd.-A-	276.509	CNY	1.188.706	1.112.778	0,05
Bank of Shanghai Co. Ltd.-A-	601.738	CNY	685.510	870.716	0,04
Bank of Suzhou Co. Ltd.-A-	209.276	CNY	234.058	248.555	0,01
Baoshan Iron & Steel Co. Ltd.-A-	918.456	CNY	882.808	980.307	0,05
Beijing Compass Technology Development Co. Ltd.-A-	28.600	CNY	624.446	536.233	0,02
Beijing Enlight Media Co. Ltd.-A-	136.900	CNY	333.068	321.266	0,01
Beijing Kingsoft Office Software, Inc.-A-	19.601	CNY	769.167	862.310	0,04
Beijing New Building Materials PLC-A-	79.779	CNY	341.786	285.401	0,01
Beijing Roborock Technology Co. Ltd.-A-	11.009	CNY	177.843	239.834	0,01
Beijing Tiantan Biological Products Corp. Ltd.-A-	91.200	CNY	289.942	213.498	0,01
Beijing Tong Ren Tang Co. Ltd.-A-	56.589	CNY	355.508	261.544	0,01
Beijing Wantai Biological Pharmacy Enterprise Co. Ltd.-A-	42.534	CNY	564.705	273.853	0,01
Beijing Yanjing Brewery Co. Ltd.-A-	133.800	CNY	203.160	215.270	0,01
Beijing-Shanghai High Speed Railway Co. Ltd.-A-	2.056.122	CNY	1.595.056	1.517.064	0,07
Bestechnic Shanghai Co. Ltd.-A-	7.096	CNY	239.547	230.713	0,01
BOC International China Co. Ltd.-A-	130.650	CNY	252.378	280.581	0,01
BOE Technology Group Co. Ltd.-A-	1.563.934	CNY	994.393	943.296	0,04
BYD Co. Ltd.-A-	233.565	CNY	2.583.129	3.269.933	0,15

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Aktien (Fortsetzung)					
China (Fortsetzung)					
BYD Co. Ltd.-H-	2.826.948	HKD	30.903.876	34.630.885	1,59
Caitong Securities Co. Ltd.-A-	216.392	CNY	280.538	270.337	0,01
Cambricon Technologies Corp. Ltd.-A-	17.767	CNY	922.073	3.450.463	0,16
Capital Securities Co. Ltd.-A-	85.100	CNY	265.740	229.089	0,01
CCOOP Group Co. Ltd.-A-	850.300	CNY	349.951	304.551	0,01
CGN Power Co. Ltd.-A-	659.300	CNY	304.052	355.156	0,02
CGN Power Co. Ltd.-H- 144A	8.126.617	HKD	2.216.374	3.059.162	0,14
Changchun High-Tech Industry Group Co. Ltd.-A-	18.760	CNY	692.192	248.746	0,01
Changjiang Securities Co. Ltd.-A-	256.142	CNY	251.207	299.079	0,01
Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems Co. Ltd.-A-	12.651	CNY	246.951	223.605	0,01
Chaozhou Three-Circle Group Co. Ltd.-A-	84.461	CNY	393.529	553.599	0,03
Chifeng Jilong Gold Mining Co. Ltd.-A-	79.800	CNY	197.016	357.159	0,02
China CITIC Bank Corp. Ltd.-A-	541.400	CNY	604.653	597.251	0,03
China CITIC Bank Corp. Ltd.-H-	6.289.782	HKD	3.599.299	5.608.157	0,26
China CITIC Financial Asset Management Co. Ltd.-H- 144A	10.977.000	HKD	1.590.919	1.170.542	0,05
China Coal Energy Co. Ltd.-H-	1.432.877	HKD	1.153.570	1.831.711	0,08
China Communications Services Corp. Ltd.-H-	1.825.420	HKD	1.007.620	1.050.669	0,05
China Construction Bank Corp.-A-	888.677	CNY	1.042.805	1.181.516	0,05
China Construction Bank Corp.-H-	73.820.349	HKD	56.677.814	72.933.575	3,35
China CSSC Holdings Ltd.-A-	319.068	CNY	1.385.017	1.520.384	0,07
China Eastern Airlines Corp. Ltd.-A-	735.500	CNY	501.275	632.239	0,03
China Energy Engineering Corp. Ltd.-A-	1.393.824	CNY	523.974	469.271	0,02
China Everbright Bank Co. Ltd.-A-	1.932.851	CNY	992.995	966.432	0,04
China Galaxy Securities Co. Ltd.-A-	304.569	CNY	526.272	685.940	0,03
China Galaxy Securities Co. Ltd.-H-	2.689.097	HKD	1.907.095	3.465.233	0,16
China Great Wall Securities Co. Ltd.-A-	191.560	CNY	270.205	279.932	0,01
China Greatwall Technology Group Co. Ltd.-A-	133.300	CNY	263.480	275.196	0,01
China International Capital Corp. Ltd.-A-	119.450	CNY	714.926	598.966	0,03
China International Capital Corp. Ltd.-H- 144A	1.387.715	HKD	3.005.105	3.489.122	0,16
China Jushi Co. Ltd.-A-	181.541	CNY	348.763	444.753	0,02
China Life Insurance Co. Ltd.-A-	116.789	CNY	597.355	761.309	0,04
China Life Insurance Co. Ltd.-H-	5.705.870	HKD	11.958.959	20.071.526	0,92
China Longyuan Power Group Corp. Ltd.-H-	1.939.629	HKD	2.246.696	1.654.672	0,08
China Merchants Bank Co. Ltd.-A-	886.749	CNY	5.219.537	5.348.481	0,25
China Merchants Bank Co. Ltd.-H-	2.995.763	HKD	17.520.846	20.322.000	0,93
China Merchants Energy Shipping Co. Ltd.-A-	347.201	CNY	359.642	446.689	0,02
China Merchants Expressway Network & Technology Holdings Co. Ltd.-A-	235.800	CNY	372.784	340.527	0,02
China Merchants Securities Co. Ltd.-A-	314.560	CNY	760.110	749.902	0,03
China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings Co. Ltd.-A-	389.363	CNY	742.063	481.966	0,02
China Minsheng Banking Corp. Ltd.-A-	1.502.284	CNY	974.883	824.325	0,04
China Minsheng Banking Corp. Ltd.-H-	5.108.049	HKD	2.506.757	2.579.127	0,12
China National Building Material Co. Ltd.-H-	2.887.966	HKD	2.121.437	1.899.709	0,09
China National Chemical Engineering Co. Ltd.-A-	287.574	CNY	370.888	310.236	0,01
China National Nuclear Power Co. Ltd.-A-	855.006	CNY	909.358	1.059.578	0,05

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einstandskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Aktien (Fortsetzung)					
China (Fortsetzung)					
China National Software & Service Co. Ltd.-A-	43.648	CNY	293.843	289.530	0,01
China Northern Rare Earth Group High-Tech Co. Ltd.-A-	154.058	CNY	569.135	1.017.938	0,05
China Oilfield Services Ltd.-H-	1.421.021	HKD	1.418.502	1.276.153	0,06
China Pacific Insurance Group Co. Ltd.-A-	286.844	CNY	1.303.118	1.722.309	0,08
China Pacific Insurance Group Co. Ltd.-H-	2.024.152	HKD	6.547.791	9.153.999	0,42
China Petroleum & Chemical Corp.-A-	1.399.846	CNY	1.032.717	1.239.414	0,06
China Petroleum & Chemical Corp.-H-	17.456.594	HKD	9.681.811	10.473.732	0,48
China Railway Group Ltd.-A-	870.082	CNY	747.957	674.381	0,03
China Railway Group Ltd.-H-	3.183.693	HKD	1.828.761	1.566.589	0,07
China Railway Signal & Communication Corp. Ltd.-A-	340.361	CNY	278.605	266.732	0,01
China Rare Earth Resources & Technology Co. Ltd.-A-	48.450	CNY	286.029	322.354	0,01
China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	76.196	CNY	268.630	310.681	0,01
China Shenhua Energy Co. Ltd.-A-	276.821	CNY	1.116.716	1.606.208	0,07
China Shenhua Energy Co. Ltd.-H-	2.592.530	HKD	7.996.980	12.923.513	0,59
China Southern Airlines Co. Ltd.-A-	482.748	CNY	466.126	553.988	0,03
China State Construction Engineering Corp. Ltd.-A-	1.736.862	CNY	1.362.315	1.276.528	0,06
China Three Gorges Renewables Group Co. Ltd.-A-	1.183.859	CNY	1.077.644	693.699	0,03
China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd.-A-	81.402	CNY	1.818.381	1.102.783	0,05
China Tower Corp. Ltd.-H- 144A	3.403.657	HKD	4.899.707	5.055.088	0,23
China United Network Communications Ltd.-A-	1.312.309	CNY	897.718	960.737	0,04
China Vanke Co. Ltd.-A-	407.316	CNY	1.094.720	271.351	0,01
China Vanke Co. Ltd.-H-	1.699.621	HKD	3.454.638	716.228	0,03
China XD Electric Co. Ltd.-A-	239.400	CNY	184.961	312.114	0,01
China Yangtze Power Co. Ltd.-A-	1.051.266	CNY	3.471.316	4.095.147	0,19
China Zheshang Bank Co. Ltd.-A-	919.017	CNY	429.011	400.262	0,02
Chongqing Changan Automobile Co. Ltd.-A-	350.678	CNY	692.237	595.855	0,03
Chongqing Qianli Technology Co. Ltd.-A-	194.300	CNY	295.156	295.906	0,01
Chongqing Rural Commercial Bank Co. Ltd.-A-	371.777	CNY	248.902	344.083	0,02
Chongqing Rural Commercial Bank Co. Ltd.-H-	1.751.557	HKD	1.444.381	1.383.963	0,06
Chongqing Zhifei Biological Products Co. Ltd.-A-	98.555	CNY	797.698	266.439	0,01
Citic Pacific Special Steel Group Co. Ltd.-A-	138.700	CNY	279.171	325.292	0,02
CITIC Securities Co. Ltd.-A-	526.139	CNY	1.851.726	2.164.120	0,10
CITIC Securities Co. Ltd.-H-	1.208.885	HKD	2.966.346	4.255.598	0,20
CMOC Group Ltd.-A-	731.741	CNY	671.184	2.096.694	0,10
CMOC Group Ltd.-H-	2.849.450	HKD	1.913.964	7.043.543	0,32
CNGR Advanced Material Co. Ltd.-A-	43.360	CNY	366.151	287.806	0,01
CNPC Capital Co. Ltd.-A-	358.000	CNY	336.864	492.382	0,02
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd.	59.860	HKD	2.524.986	3.887.612	0,18
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd.-A-	189.702	CNY	6.154.354	9.981.441	0,46
COSCO SHIPPING Energy Transportation Co. Ltd.-A-	162.500	CNY	236.243	271.922	0,01
COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd.-A-	531.147	CNY	851.884	1.155.139	0,05
COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd.-H-	1.984.253	HKD	2.309.633	3.505.297	0,16
CRRC Corp. Ltd.-A-	1.012.675	CNY	979.823	989.469	0,05

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Aktien (Fortsetzung)					
China (Fortsetzung)					
CRRRC Corp. Ltd.-H-	3.388.605	HKD	1.736.032	2.603.438	0,12
CSC Financial Co. Ltd.-A-	184.120	CNY	769.710	706.150	0,03
CSI Solar Co. Ltd.-A-	156.017	CNY	240.725	333.271	0,02
CSPC Innovation Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	65.875	CNY	320.428	340.420	0,02
Daqin Railway Co. Ltd.-A-	845.650	CNY	833.938	625.155	0,03
Datang International Power Generation Co. Ltd.-A-	501.400	CNY	209.415	250.702	0,01
Dongfang Electric Corp. Ltd.-A-	127.499	CNY	279.665	443.510	0,02
Dongfeng Motor Group Co. Ltd.-H-	1.718.000	HKD	2.061.502	1.946.780	0,09
Dongxing Securities Co. Ltd.-A-	146.437	CNY	224.220	291.198	0,01
East Money Information Co. Ltd.-A-	672.957	CNY	1.720.220	2.234.850	0,10
Eastroc Beverage Group Co. Ltd.-A-	23.128	CNY	617.865	885.994	0,04
Ecovacs Robotics Co. Ltd.-A-	27.490	CNY	321.042	317.752	0,01
Empyrean Technology Co. Ltd.-A-	21.602	CNY	307.848	329.077	0,02
ENN Natural Gas Co. Ltd.-A-	106.905	CNY	292.932	317.960	0,01
Eoptolink Technology, Inc. Ltd.-A-	42.479	CNY	455.147	2.622.275	0,12
Eve Energy Co. Ltd.-A-	86.272	CNY	817.633	812.792	0,04
Everbright Securities Co. Ltd.-A-	165.718	CNY	376.376	416.672	0,02
Everdisplay Optronics Shanghai Co. Ltd.-A-	646.787	CNY	230.486	246.485	0,01
Flat Glass Group Co. Ltd.-A-	86.983	CNY	410.827	195.277	0,01
Focus Media Information Technology Co. Ltd.-A-	611.041	CNY	623.796	645.187	0,03
Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd.-A-	195.214	CNY	1.798.057	1.035.369	0,05
Founder Securities Co. Ltd.-A-	347.600	CNY	356.814	388.438	0,02
Foxconn Industrial Internet Co. Ltd.-A-	568.657	CNY	1.492.765	5.055.218	0,23
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd.-A-	84.448	CNY	514.071	783.630	0,04
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd.-H- 144A	467.068	HKD	2.503.386	4.032.501	0,19
Ganfeng Lithium Group Co. Ltd.-A-	69.970	CNY	574.186	630.436	0,03
Ganfeng Lithium Group Co. Ltd.-H- 144A	340.200	HKD	2.105.631	2.270.622	0,10
GD Power Development Co. Ltd.-A-	798.850	CNY	424.970	576.824	0,03
GEM Co. Ltd.-A-	246.600	CNY	252.181	295.357	0,01
GF Securities Co. Ltd.-A-	244.613	CNY	589.344	771.693	0,04
GF Securities Co. Ltd.-H-	653.800	HKD	1.492.695	1.479.208	0,07
Giant Network Group Co. Ltd.-A-	81.300	CNY	368.120	504.227	0,02
GigaDevice Semiconductor, Inc.-A-	28.499	CNY	515.084	874.779	0,04
GoerTek, Inc.-A-	145.300	CNY	579.899	598.066	0,03
Goldwind Science & Technology Co. Ltd.-A-	162.667	CNY	287.714	475.420	0,02
Goneo Group Co. Ltd.-A-	41.746	CNY	299.633	244.198	0,01
Gotion High-tech Co. Ltd.-A-	76.173	CNY	363.419	426.812	0,02
Great Wall Motor Co. Ltd.-A-	117.405	CNY	536.181	380.644	0,02
Great Wall Motor Co. Ltd.-H-	1.774.299	HKD	3.029.832	3.487.734	0,16
Gree Electric Appliances, Inc. of Zhuhai-A-	117.943	CNY	666.671	679.613	0,03
Guangdong Haid Group Co. Ltd.-A-	70.721	CNY	549.991	561.111	0,03
Guangdong HEC Technology Holding Co. Ltd.-A-	128.700	CNY	376.980	413.576	0,02
Guanghui Energy Co. Ltd.-A-	310.100	CNY	290.275	218.582	0,01
Guangzhou Automobile Group Co. Ltd.-A-	289.520	CNY	485.419	338.467	0,02
Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings Co. Ltd.-A-	56.062	CNY	246.455	206.740	0,01
Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd.-A-	81.924	CNY	417.060	543.777	0,03
Guolian Minsheng Securities Co. Ltd.-A-	158.011	CNY	288.584	230.227	0,01

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Aktien (Fortsetzung)					
China (Fortsetzung)					
Guosen Securities Co. Ltd.-A-	293.556	CNY	472.793	551.788	0,03
Guotai Haitong Securities Co. Ltd.	593.241	CNY	1.515.588	1.746.589	0,08
Guotai Haitong Securities Co. Ltd.-H- 144A	1.497.004	HKD	2.206.068	3.200.379	0,15
Guoyuan Securities Co. Ltd.-A-	209.649	CNY	235.907	250.800	0,01
Haier Smart Home Co. Ltd.-A-	263.266	CNY	952.338	984.049	0,05
Haier Smart Home Co. Ltd.-H-	1.862.425	HKD	5.846.868	5.809.684	0,27
Hainan Airlines Holding Co. Ltd.-A-	1.841.400	CNY	426.703	477.501	0,02
Hainan Airport Infrastructure Co. Ltd.-A-	474.900	CNY	285.464	362.641	0,02
Haisco Pharmaceutical Group Co. Ltd.-A-	38.085	CNY	246.959	280.020	0,01
Hangzhou Chang Chuan Technology Co. Ltd.-A-	27.700	CNY	291.382	402.050	0,02
Hangzhou First Applied Material Co. Ltd.-A-	121.142	CNY	500.533	242.286	0,01
Hangzhou Silan Microelectronics Co. Ltd.-A-	78.661	CNY	350.526	320.168	0,01
Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd.-A-	14.653	CNY	192.613	119.030	0,01
Henan Shenhua Coal Industry & Electricity Power Co. Ltd.-A-	95.450	CNY	232.396	375.649	0,02
Henan Shuanghui Investment & Development Co. Ltd.-A-	149.291	CNY	643.955	566.155	0,03
Hengli Petrochemical Co. Ltd.-A-	296.228	CNY	763.147	956.170	0,04
Hengtong Optic-electric Co. Ltd.-A-	101.850	CNY	244.425	360.855	0,02
Hgtech Co. Ltd.-A-	42.193	CNY	220.256	479.541	0,02
Hithink RoyalFlush Information Network Co. Ltd.-A-	23.304	CNY	604.339	1.075.664	0,05
Hoshine Silicon Industry Co. Ltd.-A-	42.132	CNY	544.392	318.105	0,01
Huadian Power International Corp. Ltd.-A-	463.230	CNY	329.687	329.174	0,02
Huadong Medicine Co. Ltd.-A-	75.253	CNY	392.620	425.323	0,02
Huafon Chemical Co. Ltd.-A-	225.786	CNY	337.622	355.826	0,02
Huaibei Mining Holdings Co. Ltd.-A-	124.409	CNY	272.204	198.022	0,01
Huaneng Power International, Inc.-A-	390.603	CNY	393.473	417.467	0,02
Huaneng Power International, Inc.-H-	3.240.431	HKD	1.761.987	2.385.517	0,11
Huaqin Technology Co. Ltd.-A-	35.990	CNY	351.667	467.873	0,02
Huatai Securities Co. Ltd.-A-	309.988	CNY	753.026	1.047.660	0,05
Huatai Securities Co. Ltd.-H- 144A	1.054.734	HKD	1.763.696	2.550.279	0,12
Huaxia Bank Co. Ltd.-A-	569.608	CNY	532.247	560.635	0,03
Huayu Automotive Systems Co. Ltd.-A-	135.196	CNY	427.780	387.384	0,02
Huizhou Desay Sv Automotive Co. Ltd.-A-	26.632	CNY	464.201	459.005	0,02
Hunan Valin Steel Co. Ltd.-A-	325.230	CNY	236.346	261.863	0,01
Hundsun Technologies, Inc.-A-	87.126	CNY	468.005	376.342	0,02
Hwatsing Technology Co. Ltd.-A-	16.648	CNY	240.606	357.958	0,02
Hygon Information Technology Co. Ltd.-A-	99.911	CNY	1.336.780	3.212.205	0,15
IEIT Systems Co. Ltd.-A-	66.587	CNY	356.228	635.348	0,03
Iflytek Co. Ltd.-A-	96.513	CNY	614.873	695.369	0,03
Imeik Technology Development Co. Ltd.-A-	13.149	CNY	756.117	266.976	0,01
Industrial & Commercial Bank of China Ltd.-A-	2.704.276	CNY	2.160.071	3.072.358	0,14
Industrial & Commercial Bank of China Ltd.-H-	49.975.121	HKD	30.701.368	40.385.882	1,86
Industrial Bank Co. Ltd.-A-	909.698	CNY	2.525.657	2.744.753	0,13
Industrial Securities Co. Ltd.-A-	364.581	CNY	355.786	387.566	0,02
Ingenic Semiconductor Co. Ltd.-A-	19.475	CNY	227.752	295.866	0,01
Inner Mongolia BaoTou Steel Union Co. Ltd.-A-	1.862.935	CNY	504.948	635.217	0,03
Inner Mongolia Dian Tou Energy Corp. Ltd.-A-	103.039	CNY	244.450	412.011	0,02

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Aktien (Fortsetzung)					
China (Fortsetzung)					
Inner Mongolia Junzheng Energy & Chemical Industry Group Co. Ltd.-A-	394.035	CNY	268.238	272.101	0,01
Inner Mongolia Xingye Silver&Tin Mining Co. Ltd.-A-	76.400	CNY	326.816	389.665	0,02
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd.-A-	268.093	CNY	1.286.373	1.098.498	0,05
Inner Mongolia Yitai Coal Co. Ltd.-B-	722.185	USD	1.247.563	1.379.373	0,06
Isoftstone Information Technology Group Co. Ltd.-A-	44.100	CNY	215.165	299.667	0,01
JA Solar Technology Co. Ltd.-A-	156.974	CNY	679.278	257.502	0,01
JCET Group Co. Ltd.-A-	76.200	CNY	389.195	401.527	0,02
Jiangsu Eastern Shenghong Co. Ltd.-A-	277.850	CNY	567.244	433.497	0,02
Jiangsu Expressway Co. Ltd.-H-	936.421	HKD	1.048.637	1.201.882	0,06
Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd.-A-	57.099	CNY	545.872	899.111	0,04
Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd.-A-	274.012	CNY	2.057.545	2.338.540	0,11
Jiangsu Hoperun Software Co. Ltd.-A-	37.700	CNY	285.903	267.359	0,01
Jiangsu King's Luck Brewery JSC Ltd.-A-	50.486	CNY	350.110	251.564	0,01
Jiangsu Yanghe Distillery Co. Ltd.-A-	64.438	CNY	1.220.893	560.744	0,03
Jiangsu Yuyue Medical Equipment & Supply Co. Ltd.-A-	46.050	CNY	197.981	252.089	0,01
Jiangsu Zhongtian Technology Co. Ltd.-A-	142.195	CNY	293.748	369.139	0,02
Jiangxi Copper Co. Ltd.-A-	86.614	CNY	255.501	681.501	0,03
Jiangxi Copper Co. Ltd.-H-	798.384	HKD	1.397.477	4.398.369	0,20
Jinduicheng Molybdenum Co. Ltd.-A-	132.706	CNY	206.505	296.214	0,01
Jinko Solar Co. Ltd.-A-	418.248	CNY	592.755	337.956	0,02
JL Mag Rare-Earth Co. Ltd.-A-	48.500	CNY	230.637	237.012	0,01
Kingfa Sci & Tech Co. Ltd.-A-	113.500	CNY	291.079	317.737	0,01
Kingnet Network Co. Ltd.-A-	91.100	CNY	274.703	285.440	0,01
Kuang-Chi Technologies Co. Ltd.-A-	95.697	CNY	337.852	668.513	0,03
Kunlun Tech Co. Ltd.-A-	57.791	CNY	420.760	345.258	0,02
Kweichow Moutai Co. Ltd.-A-	53.798	CNY	12.868.639	10.614.622	0,49
Laopu Gold Co. Ltd.-H-	21.100	HKD	2.009.249	1.675.313	0,08
LB Group Co. Ltd.-A-	114.027	CNY	367.286	319.866	0,01
Lens Technology Co. Ltd.-A-	211.427	CNY	647.465	916.897	0,04
Lingyi iTech Guangdong Co.-A-	300.808	CNY	370.371	669.712	0,03
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd.-A-	321.820	CNY	1.569.957	839.136	0,04
Loongson Technology Corp. Ltd.-A-	15.028	CNY	301.636	284.436	0,01
Luxshare Precision Industry Co. Ltd.-A-	312.902	CNY	1.733.369	2.542.235	0,12
Luzhou Laojiao Co. Ltd.-A-	64.343	CNY	1.582.741	1.071.346	0,05
Mango Excellent Media Co. Ltd.-A-	75.497	CNY	407.423	264.133	0,01
Maxscend Microelectronics Co. Ltd.-A-	25.177	CNY	428.210	293.902	0,01
Metallurgical Corp. of China Ltd.-A-	743.684	CNY	351.508	316.441	0,01
Midea Group Co. Ltd.	325.129	HKD	3.717.927	3.548.495	0,16
Midea Group Co. Ltd.-A-	147.334	CNY	1.354.962	1.649.604	0,08
Montage Technology Co. Ltd.-A-	48.301	CNY	483.595	815.172	0,04
Muyuan Foods Co. Ltd.-A-	230.278	CNY	1.593.297	1.668.703	0,08
NARI Technology Co. Ltd.-A-	339.113	CNY	986.596	1.092.165	0,05
National Silicon Industry Group Co. Ltd.-A-	115.138	CNY	350.060	356.963	0,02
NAURA Technology Group Co. Ltd.-A-	30.854	CNY	1.061.013	2.029.306	0,09
New China Life Insurance Co. Ltd.-A-	87.334	CNY	566.314	872.095	0,04

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Aktien (Fortsetzung)					
China (Fortsetzung)					
New China Life Insurance Co. Ltd.-H-	714.919	HKD	2.525.757	4.992.079	0,23
New Hope Liuhe Co. Ltd.-A-	212.480	CNY	496.724	280.670	0,01
Nexchip Semiconductor Corp.-A-	83.891	CNY	279.575	398.906	0,02
Ningbo Deye Technology Co. Ltd.-A-	41.663	CNY	405.819	514.524	0,02
Ningbo Orient Wires & Cables Co. Ltd.-A-	33.650	CNY	277.825	288.052	0,01
Ningbo Sanxing Medical Electric Co. Ltd.-A-	63.271	CNY	245.599	208.669	0,01
Ningbo Tuopu Group Co. Ltd.-A-	71.471	CNY	401.263	790.282	0,04
Ningxia Baofeng Energy Group Co. Ltd.-A-	309.630	CNY	712.138	870.785	0,04
Nongfu Spring Co. Ltd.-H- 144A	1.545.224	HKD	8.494.629	9.298.939	0,43
OFILM Group Co. Ltd.-A-	156.769	CNY	227.665	238.524	0,01
OmniVision Integrated Circuits Group, Inc.	49.806	CNY	957.773	898.370	0,04
Orient Securities Co. Ltd.-A-	320.967	CNY	483.924	501.227	0,02
People's Insurance Co. Group of China Ltd.-A-	406.820	CNY	356.343	521.643	0,02
People's Insurance Co. Group of China Ltd.-H-	6.704.858	HKD	2.831.110	5.814.581	0,27
PetroChina Co. Ltd.-A-	911.903	CNY	829.239	1.360.026	0,06
PetroChina Co. Ltd.-H-	16.193.641	HKD	9.853.710	17.434.665	0,80
Pharmaron Beijing Co. Ltd.-A-	61.900	CNY	495.696	252.125	0,01
PICC Property & Casualty Co. Ltd.-H-	5.299.184	HKD	6.373.799	11.138.260	0,51
Ping An Bank Co. Ltd.-A-	810.797	CNY	1.697.590	1.325.395	0,06
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd.-A-	457.509	CNY	4.014.260	4.483.358	0,21
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd.-H-	5.146.580	HKD	40.727.913	43.078.266	1,98
Piotech, Inc.-A-	11.843	CNY	280.268	559.917	0,03
Poly Developments & Holdings Group Co. Ltd.-A-	514.915	CNY	985.742	450.001	0,02
Postal Savings Bank of China Co. Ltd.-A-	1.279.131	CNY	984.802	998.756	0,05
Postal Savings Bank of China Co. Ltd.-H- 144A	6.857.712	HKD	4.434.015	4.687.227	0,22
Power Construction Corp. of China Ltd.-A-	729.716	CNY	623.069	543.632	0,03
Qinghai Salt Lake Industry Co. Ltd.-A-	221.597	CNY	786.583	894.014	0,04
Range Intelligent Computing Technology Group Co. Ltd.-A-	58.410	CNY	265.553	441.844	0,02
Remegen Co. Ltd.-H- 144A	147.000	HKD	1.566.094	1.359.800	0,06
Rockchip Electronics Co. Ltd.-A-	19.165	CNY	251.343	489.507	0,02
Rongsheng Petrochemical Co. Ltd.-A-	424.939	CNY	758.917	712.904	0,03
SAIC Motor Corp. Ltd.-A-	326.399	CNY	899.892	711.723	0,03
Sailun Group Co. Ltd.-A-	137.420	CNY	251.841	318.549	0,01
Sanan Optoelectronics Co. Ltd.-A-	210.722	CNY	513.550	426.579	0,02
Sany Heavy Industry Co. Ltd.-A-	356.907	CNY	996.234	1.080.444	0,05
Satellite Chemical Co. Ltd.-A-	143.604	CNY	382.196	363.745	0,02
SDIC Capital Co. Ltd.-A-	289.094	CNY	290.933	316.846	0,01
SDIC Power Holdings Co. Ltd.-A-	337.050	CNY	649.440	633.543	0,03
Seres Group Co. Ltd.-A-	69.081	CNY	595.507	1.197.149	0,06
SF Holding Co. Ltd.-A-	202.449	CNY	1.677.599	1.111.447	0,05
SG Micro Corp.-A-	29.276	CNY	315.944	287.897	0,01
Shaanxi Coal Industry Co. Ltd.-A-	410.057	CNY	971.598	1.252.504	0,06
Shandong Gold Mining Co. Ltd.-A-	151.746	CNY	507.248	841.566	0,04
Shandong Gold Mining Co. Ltd.-H- 144A	724.457	HKD	1.853.138	3.220.429	0,15
Shandong Himile Mechanical Science & Technology Co. Ltd.-A-	33.800	CNY	188.058	409.235	0,02
Shandong Hualu Hengsheng Chemical Co. Ltd.-A-	97.020	CNY	372.801	436.871	0,02

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Aktien (Fortsetzung)					
China (Fortsetzung)					
Shandong Nanshan Aluminum Co. Ltd.-A-	482.955	CNY	245.410	372.252	0,02
Shandong Sun Paper Industry JSC Ltd.-A-	129.250	CNY	233.770	291.648	0,01
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd.-H-	1.907.985	HKD	2.367.638	1.230.563	0,06
Shanghai Allist Pharmaceuticals Co. Ltd.-A-	20.645	CNY	274.901	308.050	0,01
Shanghai Baosight Software Co. Ltd.-A-	88.741	CNY	352.095	263.301	0,01
Shanghai BOCHU Electronic Technology Corp. Ltd.-A-	12.593	CNY	246.979	245.168	0,01
Shanghai Electric Group Co. Ltd.-A-	532.950	CNY	416.496	657.411	0,03
Shanghai Electric Power Co. Ltd.-A-	121.000	CNY	401.457	347.054	0,02
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd.-A-	97.252	CNY	512.122	369.087	0,02
Shanghai International Airport Co. Ltd.-A-	56.456	CNY	462.314	264.973	0,01
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd.-A-	112.803	CNY	318.551	288.636	0,01
Shanghai Pudong Development Bank Co. Ltd.-A-	1.368.263	CNY	1.926.667	2.438.584	0,11
Shanghai Putailai New Energy Technology Group Co. Ltd.	96.759	CNY	463.532	378.999	0,02
Shanghai RAAS Blood Products Co. Ltd.-A-	272.117	CNY	290.148	247.168	0,01
Shanghai Rural Commercial Bank Co. Ltd.-A-	414.080	CNY	383.914	551.122	0,03
Shanghai United Imaging Healthcare Co. Ltd.-A-	33.999	CNY	663.817	611.304	0,03
Shanghai Zhangjiang High-Tech Park Development Co. Ltd.-A-	67.100	CNY	233.385	422.022	0,02
Shanjin International Gold Co. Ltd.-A-	129.133	CNY	232.805	450.119	0,02
Shanxi Coking Coal Energy Group Co. Ltd.-A-	268.363	CNY	344.069	246.834	0,01
Shanxi Lu'an Environmental Energy Development Co. Ltd.-A-	138.722	CNY	267.522	234.517	0,01
Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co. Ltd.-A-	51.560	CNY	1.535.765	1.268.326	0,06
Sharetron Data Technology Co. Ltd.-A-	14.100	CNY	263.590	340.746	0,02
Shenergy Co. Ltd.-A-	229.300	CNY	241.098	255.583	0,01
Shengyi Electronics Co. Ltd.-A-	29.729	CNY	353.043	407.563	0,02
Shengyi Technology Co. Ltd.-A-	105.350	CNY	368.646	1.077.808	0,05
Shennan Circuits Co. Ltd.-A-	29.748	CNY	381.993	990.002	0,05
Shenwan Hongyuan Group Co. Ltd.-A-	951.439	CNY	666.929	718.355	0,03
Shenzhen Envicool Technology Co. Ltd.-A-	41.500	CNY	404.283	635.525	0,03
Shenzhen Everwin Precision Technology Co. Ltd.-A-	58.300	CNY	282.168	388.391	0,02
Shenzhen Goodix Technology Co. Ltd.-A-	18.698	CNY	196.184	211.626	0,01
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd.-A-	54.569	CNY	434.499	588.927	0,03
Shenzhen Kinwong Electronic Co. Ltd.-A-	43.500	CNY	372.887	455.507	0,02
Shenzhen Longsys Electronics Co. Ltd.-A-	14.200	CNY	479.509	498.102	0,02
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd.-A-	50.208	CNY	2.246.732	1.369.940	0,06
Shenzhen New Industries Biomedical Engineering Co. Ltd.-A-	32.676	CNY	263.293	263.329	0,01
Shenzhen Salubris Pharmaceuticals Co. Ltd.-A-	50.153	CNY	222.318	356.031	0,02
Shenzhen Transsion Holdings Co. Ltd.-A-	47.824	CNY	668.726	453.304	0,02
Sichuan Biokin Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	7.515	CNY	317.017	347.867	0,02
Sichuan Changhong Electric Co. Ltd.-A-	216.400	CNY	331.146	282.128	0,01
Sichuan Chuantou Energy Co. Ltd.-A-	206.189	CNY	393.126	410.609	0,02
Sichuan Kelun Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	67.320	CNY	264.097	283.074	0,01

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einstandskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Aktien (Fortsetzung)					
China (Fortsetzung)					
Sichuan Kelun-Biotech Biopharmaceutical Co. Ltd.-H-	38.100	HKD	2.359.762	1.919.807	0,09
Sichuan Road & Bridge Group Co. Ltd.-A-	305.580	CNY	336.186	435.608	0,02
Sinolink Securities Co. Ltd.-A-	172.200	CNY	213.942	229.437	0,01
Sinoma Science & Technology Co. Ltd.-A-	72.400	CNY	305.005	376.939	0,02
Sinopharm Group Co. Ltd.-H-	1.028.304	HKD	2.828.564	2.568.283	0,12
SooChow Securities Co. Ltd.-A-	240.320	CNY	277.599	311.936	0,01
Spring Airlines Co. Ltd.-A-	45.432	CNY	364.155	387.281	0,02
Sungrow Power Supply Co. Ltd.-A-	87.180	CNY	966.942	2.136.300	0,10
Sunwoda Electronic Co. Ltd.-A-	86.400	CNY	323.352	323.693	0,01
SUPCON Technology Co. Ltd.-A-	35.245	CNY	293.799	249.141	0,01
Suzhou Dongshan Precision Manufacturing Co. Ltd.-A-	79.900	CNY	334.394	968.995	0,04
Suzhou TFC Optical Communication Co. Ltd.-A-	32.079	CNY	285.181	933.101	0,04
TBEA Co. Ltd.-A-	213.096	CNY	399.834	678.371	0,03
TCL Technology Group Corp.-A-	881.388	CNY	560.396	573.285	0,03
TCL Zhonghuan Renewable Energy Technology Co. Ltd.-A-	194.506	CNY	599.262	238.815	0,01
Tianfeng Securities Co. Ltd.-A-	473.600	CNY	311.744	282.262	0,01
Tianqi Lithium Corp.-A-	64.200	CNY	760.683	509.373	0,02
Tianshan Aluminum Group Co. Ltd.-A-	214.850	CNY	269.762	498.037	0,02
Tianshui Huatian Technology Co. Ltd.-A-	152.100	CNY	256.889	239.047	0,01
TongFu Microelectronics Co. Ltd.-A-	64.900	CNY	219.196	350.537	0,02
Tongling Nonferrous Metals Group Co. Ltd.-A-	604.992	CNY	283.102	520.921	0,02
Tongwei Co. Ltd.-A-	190.042	CNY	851.154	558.695	0,03
Trina Solar Co. Ltd.-A-	102.319	CNY	918.431	242.606	0,01
Tsingtao Brewery Co. Ltd.-A-	29.749	CNY	348.114	260.838	0,01
Tsingtao Brewery Co. Ltd.-H-	478.331	HKD	3.817.124	2.994.063	0,14
UBTech Robotics Corp. Ltd.-H-	165.700	HKD	2.386.176	2.688.753	0,12
Unigroup Guoxin Microelectronics Co. Ltd.-A-	35.889	CNY	501.688	405.220	0,02
Unisplendour Corp. Ltd.-A-	120.512	CNY	412.763	424.730	0,02
United Nova Technology Co. Ltd.-A-	360.328	CNY	330.236	345.360	0,02
Verisilicon Microelectronics Shanghai Co. Ltd.-A-	22.840	CNY	286.164	448.197	0,02
Victory Giant Technology Huizhou Co. Ltd.-A-	36.700	CNY	287.659	1.512.072	0,07
Wanhua Chemical Group Co. Ltd.-A-	131.001	CNY	1.529.747	1.439.144	0,07
Weichai Power Co. Ltd.-A-	294.797	CNY	610.148	726.439	0,03
Weichai Power Co. Ltd.-H-	1.487.567	HKD	2.569.941	3.602.574	0,17
Wens Foodstuff Group Co. Ltd.-A-	280.303	CNY	868.205	677.872	0,03
Western Mining Co. Ltd.-A-	101.611	CNY	207.906	402.371	0,02
Western Securities Co. Ltd.-A-	210.227	CNY	252.714	237.637	0,01
Western Superconducting Technologies Co. Ltd.-A-	27.875	CNY	273.035	297.841	0,01
Wingtech Technology Co. Ltd.-A-	54.756	CNY	709.466	292.452	0,01
Wintime Energy Group Co. Ltd.-A-	1.051.900	CNY	219.786	236.604	0,01
Wolong Electric Group Co. Ltd.-A-	67.700	CNY	389.650	476.231	0,02
Wuhan Guide Infrared Co. Ltd.-A-	175.657	CNY	239.999	369.184	0,02
Wuliangye Yibin Co. Ltd.-A-	166.221	CNY	4.171.785	2.522.862	0,12
WUS Printed Circuit Kunshan Co. Ltd.-A-	79.838	CNY	280.568	835.789	0,04
WuXi AppTec Co. Ltd.-A-	106.743	CNY	1.268.005	1.386.140	0,06

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Aktien (Fortsetzung)					
China (Fortsetzung)					
WuXi AppTec Co. Ltd.-H- 144A	293.735	HKD	3.402.963	3.724.757	0,17
XCMG Construction Machinery Co. Ltd.-A-	497.297	CNY	453.319	825.034	0,04
Xiamen Tungsten Co. Ltd.-A-	66.867	CNY	194.757	393.349	0,02
Xinjiang Daqo New Energy Co. Ltd.-A-	83.978	CNY	442.805	322.680	0,01
Yankuang Energy Group Co. Ltd.-A-	265.000	CNY	482.707	499.251	0,02
Yankuang Energy Group Co. Ltd.-H-	2.509.272	HKD	2.889.833	3.101.329	0,14
Yantai Jereh Oilfield Services Group Co. Ltd.-A-	41.450	CNY	221.719	420.620	0,02
Yealink Network Technology Corp. Ltd.-A-	57.136	CNY	380.283	291.821	0,01
Yonghui Superstores Co. Ltd.-A-	428.000	CNY	311.736	287.584	0,01
Yonyou Network Technology Co. Ltd.-A-	142.935	CNY	501.118	271.537	0,01
Youngor Fashion Co. Ltd.-A-	216.714	CNY	217.560	235.965	0,01
YTO Express Group Co. Ltd.-A-	144.342	CNY	339.585	339.558	0,02
Yunnan Aluminium Co. Ltd.-A-	149.400	CNY	320.277	702.913	0,03
Yunnan Baiyao Group Co. Ltd.-A-	75.877	CNY	682.568	617.021	0,03
Yunnan Yuntianhua Co. Ltd.-A-	76.200	CNY	274.646	364.736	0,02
Yutong Bus Co. Ltd.-A-	91.900	CNY	203.672	430.537	0,02
Zangge Mining Co. Ltd.-A-	67.153	CNY	316.175	811.999	0,04
Zhangzhou Pientzhuang Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	26.344	CNY	944.858	637.016	0,03
Zhaojin Mining Industry Co. Ltd.-H-	1.327.531	HKD	1.978.636	5.242.924	0,24
Zhejiang China Commodities City Group Co. Ltd.-A-	242.916	CNY	257.157	555.091	0,03
Zhejiang Chint Electrics Co. Ltd.-A-	98.450	CNY	451.361	393.380	0,02
Zhejiang Dahua Technology Co. Ltd.-A-	140.600	CNY	360.863	381.516	0,02
Zhejiang Expressway Co. Ltd.-H-	1.226.365	HKD	935.897	1.129.702	0,05
Zhejiang Huayou Cobalt Co. Ltd.-A-	81.440	CNY	591.553	796.438	0,04
Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical Co. Ltd.-A-	62.324	CNY	426.038	328.141	0,02
Zhejiang Juhua Co. Ltd.-A-	113.549	CNY	252.295	625.012	0,03
Zhejiang Leapmotor Technology Co. Ltd. 144A	389.889	HKD	2.019.779	2.435.460	0,11
Zhejiang Longsheng Group Co. Ltd.-A-	144.906	CNY	194.587	221.305	0,01
Zhejiang NHU Co. Ltd.-A-	132.074	CNY	404.949	476.643	0,02
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd.-A-	78.200	CNY	300.829	619.667	0,03
Zhejiang Wanfeng Auto Wheel Co. Ltd.-A-	96.600	CNY	206.992	221.573	0,01
Zhejiang Weiming Environment Protection Co. Ltd.-A-	81.090	CNY	291.406	294.854	0,01
Zhejiang Zheneng Electric Power Co. Ltd.-A-	468.700	CNY	353.746	332.390	0,02
Zheshang Securities Co. Ltd.-A-	214.638	CNY	363.390	332.415	0,02
Zhongji Innolight Co. Ltd.-A-	47.732	CNY	618.885	4.171.451	0,19
Zhongjin Gold Corp. Ltd.-A-	203.384	CNY	351.385	680.671	0,03
Zhongtai Securities Co. Ltd.-A-	331.750	CNY	391.072	308.938	0,01
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd.-A-	39.424	CNY	292.100	289.695	0,01
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd.-H-	336.846	HKD	1.542.568	1.628.078	0,07
Zijin Mining Group Co. Ltd.-A-	884.929	CNY	1.511.009	4.370.161	0,20
Zijin Mining Group Co. Ltd.-H-	4.593.942	HKD	7.552.281	21.047.083	0,97
Zoomlion Heavy Industry Science & Technology Co. Ltd.-A-	294.637	CNY	309.091	364.289	0,02
ZTE Corp.-A-	166.519	CNY	763.491	902.740	0,04
ZTE Corp.-H-	578.215	HKD	1.601.760	2.016.157	0,09
			657.813.349	820.390.803	37,71

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Aktien (Fortsetzung)					
Hongkong					
Beijing Enterprises Holdings Ltd.	384.113	HKD	1.481.196	1.570.306	0,07
BYD Electronic International Co. Ltd.	612.557	HKD	2.210.472	2.647.449	0,12
China Merchants Port Holdings Co. Ltd.	968.563	HKD	1.553.218	1.883.991	0,09
China Nonferrous Mining Corp. Ltd.	1.047.000	HKD	1.855.839	1.984.101	0,09
China Overseas Land & Investment Ltd.	2.943.509	HKD	7.474.040	4.632.618	0,21
China Power International Development Ltd.	2.881.673	HKD	1.197.517	1.195.838	0,06
China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	1.244.968	HKD	7.309.710	4.193.879	0,19
China Resources Microelectronics Ltd.-A-	61.160	CNY	485.751	463.172	0,02
China Resources Power Holdings Co. Ltd.	1.592.898	HKD	3.279.555	3.542.502	0,16
China Taiping Insurance Holdings Co. Ltd.	1.104.118	HKD	1.952.695	2.651.245	0,12
CITIC Ltd.	3.125.061	HKD	3.636.248	4.842.068	0,22
CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	6.191.597	HKD	6.272.069	6.705.873	0,31
Far East Horizon Ltd.	1.835.767	HKD	1.513.889	1.896.263	0,09
Fosun International Ltd.	1.850.770	HKD	1.910.390	1.041.482	0,05
Guangdong Investment Ltd.	2.254.566	HKD	2.718.403	1.966.789	0,09
Hua Hong Semiconductor Ltd. 144A	555.252	HKD	2.311.442	5.300.344	0,24
Hua Hong Semiconductor Ltd.-A-	17.345	CNY	255.001	268.054	0,01
Lenovo Group Ltd.	6.188.805	HKD	6.454.246	7.362.798	0,34
MMG Ltd.	3.266.641	HKD	1.505.642	3.680.663	0,17
Sinotruk Hong Kong Ltd.	521.014	HKD	1.152.676	1.848.835	0,09
Zijin Gold International Co. Ltd.	164.400	HKD	2.943.444	3.083.754	0,14
			59.473.443	62.762.024	2,88
Singapur					
BOC Aviation Ltd. 144A	162.975	HKD	1.303.723	1.524.324	0,07
			1.303.723	1.524.324	0,07
Schweiz					
BeOne Medicines Ltd.	655.862	HKD	12.594.165	15.108.378	0,69
			12.594.165	15.108.378	0,69
USA					
Yum China Holdings, Inc.	284.168	HKD	14.279.588	13.457.227	0,62
			14.279.588	13.457.227	0,62
Summe - Aktien			1.900.703.901	2.148.648.054	98,76
Investmentfonds/Offener Fonds					
Luxemburg					
Xtrackers MSCI China A UCITS ETF	523.294	USD	20.071.693	20.501.822	0,94
			20.071.693	20.501.822	0,94
Summe Investmentfonds/Offener Fonds			20.071.693	20.501.822	0,94
Summe - Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren			1.920.775.594	2.169.149.876	99,70

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand
zum 31. Dezember 2025
(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Aktien					
Hongkong					
China Common Rich Renewable Energy Investments Ltd. ⁽¹⁾⁽²⁾	3.746.600	HKD	1.499.752	5	0,00
China Huishan Dairy Holdings Co. Ltd. ⁽¹⁾	604.445	HKD	170.368	7	0,00
			1.670.120	12	0,00
Summe - Aktien			1.670.120	12	0,00
Bezugsrechte					
Hongkong					
Kangmei Pharmaceutical Co. Ltd.-Rights-31.12.49 ⁽¹⁾	6.970	CNY	—	—	0,00
			—	—	0,00
Summe - Bezugsrechte			—	—	0,00
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			1.670.120	12	0,00
Investmentfondsanteile					
Investmentfonds/Offener Fonds					
Irland					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund-Z-	99	USD	1.215.414	1.218.079	0,06
			1.215.414	1.218.079	0,06
Summe Investmentfonds/Offener Fonds			1.215.414	1.218.079	0,06
Summe Investmentfondsanteile			1.215.414	1.218.079	0,06
SUMME ANLAGEBESTAND			1.923.661.128	2.170.367.967	99,76

⁽¹⁾ Die Bewertung dieses Wertpapiers wurde von einem Bewertungsausschuss bestimmt.

⁽²⁾ Dieses Wertpapier wurde infolge eines Aktientauschs zwischen Unternehmen mit derselben Muttergesellschaft ins Portfolio aufgenommen.

Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Aktien					
USA					
AbbVie, Inc.	29.397	USD	6.692.144	6.716.921	0,99
Adobe, Inc.	3.574	USD	1.274.741	1.250.864	0,18
Advanced Micro Devices, Inc.	38.318	USD	8.633.506	8.206.183	1,21
Alphabet, Inc.-A-	23.770	USD	7.351.823	7.440.010	1,09
Alphabet, Inc.-C-	25.033	USD	7.871.434	7.855.355	1,16
Amazon.com, Inc.	162.947	USD	35.292.203	37.611.427	5,53
Ameren Corp.	9.847	USD	978.004	983.321	0,14
Ameriprise Financial, Inc.	14.752	USD	7.191.600	7.233.496	1,06
Apple, Inc.	105.530	USD	28.422.454	28.689.386	4,22
AT&T, Inc.	154.739	USD	4.030.327	3.843.717	0,56
Autodesk, Inc.	8.985	USD	2.468.862	2.659.650	0,39
Berkshire Hathaway, Inc.-B-	61.066	USD	29.147.314	30.694.825	4,51
Blackstone, Inc.	49.205	USD	7.028.934	7.584.459	1,12
Boeing Co.	34.842	USD	6.981.292	7.564.895	1,11
Boston Scientific Corp.	67.790	USD	7.151.845	6.463.776	0,95
Brown & Brown, Inc.	4.148	USD	334.412	330.596	0,05
Capital One Financial Corp.	34.565	USD	7.346.783	8.377.173	1,23
Carlisle Cos., Inc.	557	USD	182.908	178.162	0,03
Carlyle Group, Inc.	69.187	USD	4.014.230	4.089.644	0,60
Charles Schwab Corp.	24	USD	2.289	2.398	0,00
Charter Communications, Inc.-A-	7.524	USD	1.938.534	1.570.635	0,23
Chipotle Mexican Grill, Inc.	15.712	USD	583.544	581.344	0,09
Cintas Corp.	35.443	USD	6.655.616	6.665.765	0,98
Citigroup, Inc.	172.596	USD	18.133.583	20.140.227	2,96
Consolidated Edison, Inc.	71.763	USD	7.191.370	7.127.501	1,05
CoreWeave, Inc.-A-	182.445	USD	13.083.675	13.064.886	1,92
Corning, Inc.	6.838	USD	571.315	598.735	0,09
CoStar Group, Inc.	105.374	USD	7.338.245	7.085.348	1,04
Costco Wholesale Corp.	8.204	USD	7.572.128	7.074.637	1,04
Coterra Energy, Inc.	5.756	USD	154.491	151.498	0,02
CrowdStrike Holdings, Inc.-A-	17.201	USD	8.236.527	8.063.141	1,19
Datadog, Inc.-A-	52.603	USD	7.191.356	7.153.482	1,05
Dell Technologies, Inc.-C-	56.231	USD	7.191.383	7.078.358	1,04
Devon Energy Corp.	5.037	USD	183.045	184.505	0,03
Dollar Tree, Inc.	1.531	USD	183.000	188.328	0,03
Dow, Inc.	67.820	USD	1.609.315	1.585.632	0,23
Duke Energy Corp.	1.567	USD	183.010	183.668	0,03
eBay, Inc.	2.178	USD	183.061	189.704	0,03
Eli Lilly & Co.	18.062	USD	18.969.211	19.410.870	2,85
Emerson Electric Co.	1.351	USD	183.047	179.305	0,03
EOG Resources, Inc.	79.258	USD	8.533.729	8.322.883	1,22
Etsy, Inc.	98.481	USD	5.308.126	5.459.787	0,80
Eversource Energy	2.758	USD	183.048	185.696	0,03
Exxon Mobil Corp.	76.365	USD	8.943.242	9.189.764	1,35
Fidelity National Information Services, Inc.	88.456	USD	5.827.481	5.878.786	0,86
Fiserv, Inc.	107.531	USD	7.308.104	7.222.857	1,06
Fortinet, Inc.	2.269	USD	189.916	180.181	0,03
General Dynamics Corp.	21.968	USD	7.534.510	7.395.747	1,09

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF* (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Aktien (Fortsetzung)					
USA (Fortsetzung)					
Hershey Co.	1.002	USD	182.985	182.344	0,03
Hilton Worldwide Holdings, Inc.	4.821	USD	1.392.197	1.384.832	0,20
Hologic, Inc.	4.444	USD	331.239	331.034	0,05
Honeywell International, Inc.	35.977	USD	7.191.443	7.018.753	1,03
HP, Inc.	7.982	USD	183.027	177.839	0,03
Hubbell, Inc.	401	USD	182.824	178.088	0,03
Hyatt Hotels Corp.-A-	1.106	USD	183.032	177.314	0,03
Intel Corp.	184.467	USD	4.271.084	6.806.832	1,00
International Business Machines Corp.	38.578	USD	11.745.807	11.427.189	1,68
Intuit, Inc.	3.197	USD	2.141.081	2.117.757	0,31
Intuitive Surgical, Inc.	8.549	USD	4.218.694	4.841.812	0,71
Jabil, Inc.	35.039	USD	8.236.618	7.989.593	1,17
Johnson & Johnson	35.509	USD	7.189.862	7.348.588	1,08
JPMorgan Chase & Co.	23.174	USD	7.171.478	7.467.126	1,10
Keysight Technologies, Inc.	893	USD	177.690	181.449	0,03
Kinder Morgan, Inc.	16.332	USD	446.190	448.967	0,07
KLA Corp.	5.975	USD	6.777.562	7.260.103	1,07
Lennar Corp.-A-	1.196	USD	157.035	122.949	0,02
Live Nation Entertainment, Inc.	67	USD	10.100	9.547	0,00
Lockheed Martin Corp.	7.356	USD	3.343.035	3.557.876	0,52
Lowe's Cos., Inc.	7.542	USD	1.830.519	1.818.829	0,27
Mastercard, Inc.-A-	6.867	USD	3.815.099	3.920.233	0,58
Merck & Co., Inc.	78.947	USD	7.949.173	8.309.961	1,22
Meta Platforms, Inc.-A-	36.306	USD	23.923.859	23.965.228	3,52
Microchip Technology, Inc.	22.297	USD	1.490.554	1.420.765	0,21
Micron Technology, Inc.	9.852	USD	2.900.133	2.811.859	0,41
Microsoft Corp.	35.319	USD	17.104.018	17.080.975	2,51
Mosaic Co.	19.080	USD	461.927	459.637	0,07
Netflix, Inc.	260.889	USD	27.272.200	24.460.953	3,60
Newmont Corp.	72.312	USD	7.191.428	7.220.353	1,06
Norfolk Southern Corp.	6.056	USD	1.774.408	1.748.488	0,26
Northrop Grumman Corp.	14.581	USD	8.206.912	8.314.232	1,22
NVIDIA Corp.	132.061	USD	23.148.234	24.629.376	3,62
NVR, Inc.	1.096	USD	8.194.570	7.992.876	1,18
Old Dominion Freight Line, Inc.	1.154	USD	180.082	180.947	0,03
Oracle Corp.	36.429	USD	10.487.177	7.100.376	1,04
O'Reilly Automotive, Inc.	68.210	USD	6.760.975	6.221.434	0,91
PACCAR, Inc.	4.775	USD	532.126	522.910	0,08
Palantir Technologies, Inc.-A-	100.250	USD	12.910.057	17.819.437	2,62
PayPal Holdings, Inc.	188	USD	10.924	10.975	0,00
Pfizer, Inc.	290.000	USD	7.458.800	7.221.000	1,06
Phillips 66	16.829	USD	2.301.341	2.171.614	0,32
Pool Corp.	3.646	USD	896.843	834.022	0,12
Procter & Gamble Co.	99.620	USD	14.822.284	14.276.542	2,10
Ross Stores, Inc.	20.005	USD	3.564.691	3.603.701	0,53
Salesforce, Inc.	6	USD	1.549	1.589	0,00
Stanley Black & Decker, Inc.	9.572	USD	694.257	711.008	0,10
Synopsys, Inc.	385	USD	175.149	180.842	0,03

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF* (Fortsetzung)

Anlagebestand
zum 31. Dezember 2025
(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einstandskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Aktien (Fortsetzung)					
USA (Fortsetzung)					
Tesla, Inc.	59.525	USD	19.334.206	26.769.583	3,94
Texas Instruments, Inc.	61.214	USD	10.420.631	10.620.017	1,56
TransDigm Group, Inc.	771	USD	1.031.081	1.025.314	0,15
Tyson Foods, Inc.-A-	36.645	USD	2.127.242	2.148.130	0,32
Uber Technologies, Inc.	57.038	USD	5.281.719	4.660.575	0,69
UnitedHealth Group, Inc.	14.791	USD	5.050.986	4.882.657	0,72
Universal Health Services, Inc.-B-	14.295	USD	3.482.691	3.116.596	0,46
VeriSign, Inc.	2.127	USD	531.622	516.755	0,08
Walmart, Inc.	132.543	USD	15.311.927	14.766.616	2,17
Waste Management, Inc.	33.970	USD	7.416.330	7.463.549	1,10
Waters Corp.	1.295	USD	499.159	491.880	0,07
Wells Fargo & Co.	1.938	USD	166.593	180.622	0,03
Workday, Inc.-A-	11.479	USD	2.659.848	2.465.460	0,36
WW Grainger, Inc.	179	USD	183.278	180.620	0,03
			658.650.302	673.218.056	99,01
Summe - Aktien			658.650.302	673.218.056	99,01
Summe - Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren			658.650.302	673.218.056	99,01
SUMME ANLAGEBESTAND			658.650.302	673.218.056	99,01

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers SPAIN UCITS ETF

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in EUR)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Aktien					
Luxemburg					
ArcelorMittal SA	248.577	EUR	6.533.163	9.711.904	2,21
			6.533.163	9.711.904	2,21
Niederlande					
Ferrovial SE	275.468	EUR	10.755.812	15.244.399	3,47
			10.755.812	15.244.399	3,47
Spanien					
Acciona SA	13.850	EUR	1.808.519	2.574.715	0,59
Acerinox SA	104.769	EUR	1.088.929	1.326.376	0,30
ACS Actividades de Construcción y Servicios SA	113.910	EUR	5.240.470	9.665.263	2,20
Aena SME SA 144A	431.779	EUR	8.336.442	10.284.976	2,34
Almirall SA	43.450	EUR	397.140	557.898	0,13
Amadeus IT Group SA	255.147	EUR	16.697.345	16.033.437	3,65
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	3.377.451	EUR	36.169.064	67.717.893	15,41
Banco de Sabadell SA	2.787.301	EUR	5.068.319	9.379.268	2,13
Banco Santander SA	8.640.387	EUR	43.837.302	87.008.697	19,80
Bankinter SA	375.847	EUR	2.993.311	5.320.114	1,21
CaixaBank SA	2.084.758	EUR	11.544.559	21.775.297	4,95
Cellnex Telecom SA 144A	330.235	EUR	11.198.281	9.058.346	2,06
CIE Automotive SA	36.246	EUR	969.857	1.078.319	0,25
Enagas SA	138.133	EUR	1.990.456	1.816.449	0,41
Endesa SA	185.758	EUR	3.927.015	5.689.768	1,29
Faes Farma SA	152.576	EUR	562.133	787.292	0,18
Fluidra SA	50.715	EUR	1.125.937	1.174.559	0,27
Grifols SA	150.483	EUR	1.671.698	1.610.168	0,37
Grupo Catalana Occidente SA	12.520	EUR	471.951	563.400	0,13
Iberdrola SA	3.893.127	EUR	51.098.729	71.886.590	16,36
Indra Sistemas SA	50.939	EUR	1.181.024	2.472.579	0,56
Industria de Diseño Textil SA	652.186	EUR	29.072.005	36.744.159	8,36
Inmobiliaria Colonial Socimi REIT SA	111.443	EUR	648.919	609.036	0,14
International Consolidated Airlines Group SA	1.870.567	EUR	4.895.197	8.883.323	2,02
Laboratorios Farmaceuticos Rovi SA	10.902	EUR	694.291	692.277	0,16
Logista Integral SA	34.428	EUR	920.951	1.036.971	0,24
Mapfre SA	537.989	EUR	1.372.653	2.303.669	0,52
Merlin Properties Socimi REIT SA	220.907	EUR	2.286.333	2.745.874	0,62
Pharma Mar SA	7.385	EUR	582.916	553.137	0,13
Puig Brands SA-B-	64.509	EUR	1.208.620	959.249	0,22
Redeia Corp. SA	237.646	EUR	3.820.782	3.605.090	0,82
Repsol SA	653.816	EUR	8.637.447	10.412.020	2,37
Sacyr SA	301.048	EUR	983.102	1.163.852	0,26
Técnicas Reunidas SA	25.616	EUR	705.465	708.026	0,16
Telefonica SA	2.150.299	EUR	8.654.866	7.510.994	1,71
Unicaja Banco SA 144A	570.657	EUR	779.707	1.585.285	0,36

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers**

Xtrackers SPAIN UCITS ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand
zum 31. Dezember 2025
(Angaben in EUR)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einstandskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Aktien (Fortsetzung)					
Spanien (Fortsetzung)					
Vidrala SA	12.932	EUR	1.112.861	1.165.173	0,26
Viscofan SA	20.458	EUR	1.121.509	1.092.457	0,25
			274.876.105	409.551.996	93,19
Summe - Aktien			292.165.080	434.508.299	98,87
Summe - Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren			292.165.080	434.508.299	98,87
Investmentfondsanteile					
Investmentfonds/Offener Fonds					
Irland					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	53	EUR	565.728	565.941	0,13
			565.728	565.941	0,13
Summe Investmentfonds/Offener Fonds			565.728	565.941	0,13
Summe Investmentfondsanteile			565.728	565.941	0,13
SUMME ANLAGEBESTAND			292.730.808	435.074.240	99,00

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in EUR)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren^(A)					
Aktien					
Österreich					
Erste Group Bank AG	123.902	EUR	5.567.831	12.749.516	0,51
OMV AG	59.265	EUR	2.592.047	2.816.273	0,11
Raiffeisen Bank International AG	52.950	EUR	1.785.474	2.027.985	0,08
Verbund AG	27.437	EUR	1.659.743	1.701.094	0,07
			11.605.095	19.294.868	0,77
Belgien					
Ageas SA	60.044	EUR	2.768.784	3.590.631	0,14
Anheuser-Busch InBev SA	397.782	EUR	25.253.352	21.838.232	0,87
D'ietereen Group	8.653	EUR	1.376.614	1.331.697	0,05
Elia Group SA	17.555	EUR	1.643.525	1.925.784	0,08
Financiere de Tubize SA	8.060	EUR	1.648.270	1.684.540	0,07
Groupe Bruxelles Lambert NV	32.159	EUR	2.533.992	2.442.476	0,10
KBC Group NV	92.417	EUR	6.534.826	10.281.391	0,41
Lotus Bakeries NV	166	EUR	1.279.781	1.303.100	0,05
Sofina SA	6.647	EUR	1.662.936	1.641.809	0,06
Syensqo SA	29.275	EUR	2.305.708	2.007.094	0,08
UCB SA	50.879	EUR	5.533.708	12.139.729	0,48
			52.541.496	60.186.483	2,39
Bermuda					
Aegon Ltd.	532.100	EUR	2.675.004	3.533.144	0,14
			2.675.004	3.533.144	0,14
Finnland					
Elisa OYJ	57.297	EUR	2.579.070	2.162.389	0,09
Fortum OYJ	180.541	EUR	3.027.183	3.282.235	0,13
Kesko OYJ-B-	110.044	EUR	2.365.153	2.118.347	0,08
Kone OYJ-B-	136.781	EUR	7.107.929	8.283.457	0,33
Metso OYJ	266.878	EUR	2.745.538	3.997.833	0,16
Neste OYJ	170.447	EUR	4.386.750	3.308.376	0,13
Nokia OYJ	2.131.663	EUR	9.395.530	11.877.626	0,47
Nordea Bank Abp	1.249.734	EUR	13.822.823	20.101.971	0,80
Orion OYJ-B-	43.965	EUR	1.946.643	2.798.372	0,11
Sampo OYJ-A-	974.353	EUR	7.892.913	10.065.067	0,40
Stora Enso OYJ-R-	234.652	EUR	2.681.072	2.511.950	0,10
UPM-Kymmene OYJ	212.374	EUR	5.721.232	5.264.752	0,21
Wartsila OYJ Abp	202.403	EUR	2.994.310	6.153.051	0,24
			66.666.146	81.925.426	3,25
Frankreich					
Accor SA	78.865	EUR	3.000.150	3.802.870	0,15
Aéroports de Paris SA	13.956	EUR	1.757.588	1.554.698	0,06
Air Liquide SA	232.816	EUR	30.558.717	37.311.092	1,48
Alstom SA	139.450	EUR	3.706.831	3.509.956	0,14
Amundi SA 144A	24.829	EUR	1.674.321	1.752.927	0,07
AXA SA	698.046	EUR	20.552.728	28.591.964	1,14
BioMérieux	16.690	EUR	1.626.342	1.840.907	0,07
BNP Paribas SA	404.477	EUR	24.503.772	32.677.697	1,30
Bolloré SE	282.611	EUR	1.353.189	1.354.837	0,05
Bouygues SA	77.175	EUR	2.729.059	3.422.711	0,14
Bureau Veritas SA	136.984	EUR	3.435.027	3.723.225	0,15

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in EUR)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren^(A)					
Aktien (Fortsetzung)					
Frankreich (Fortsetzung)					
Capgemini SE	62.058	EUR	8.545.581	8.827.750	0,35
Carrefour SA	237.047	EUR	3.775.644	3.373.179	0,13
Compagnie de Saint-Gobain SA	180.751	EUR	11.157.149	15.718.107	0,62
Compagnie Generale des Etablissements Michelin SCA	269.807	EUR	8.043.816	7.638.236	0,30
Covivio REIT SA	22.478	EUR	1.353.937	1.273.379	0,05
Credit Agricole SA	429.416	EUR	5.716.340	7.536.251	0,30
Danone SA	260.500	EUR	17.062.820	20.001.190	0,79
Dassault Aviation SA	7.885	EUR	1.419.107	2.158.913	0,09
Dassault Systemes SE	269.915	EUR	8.528.488	6.434.774	0,26
Edenred SE	96.536	EUR	3.605.229	1.825.496	0,07
Eiffage SA	27.607	EUR	2.698.361	3.379.097	0,13
Engie SA	735.011	EUR	10.732.415	16.471.597	0,65
EssilorLuxottica SA	121.149	EUR	21.873.160	32.698.115	1,30
Gecina REIT SA	18.543	EUR	2.091.798	1.500.129	0,06
Getlink SE	121.884	EUR	1.772.980	1.917.235	0,08
Hermes International SCA	12.742	EUR	18.501.493	27.038.524	1,07
Ipsen SA	15.202	EUR	1.549.328	1.809.038	0,07
Kering SA	29.960	EUR	11.480.983	9.017.960	0,36
Klepierre REIT SA	86.581	EUR	2.295.756	2.921.243	0,12
La Francaise des Jeux SA	44.790	EUR	1.512.012	1.057.940	0,04
Legrand SA	105.536	EUR	9.004.078	13.429.456	0,53
L'Oreal SA	96.657	EUR	30.791.079	35.434.456	1,41
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	100.636	EUR	50.060.433	64.910.220	2,58
Orange SA	749.330	EUR	9.300.553	10.640.486	0,42
Pernod Ricard SA	81.217	EUR	11.296.511	5.936.963	0,24
Publicis Groupe SA	92.105	EUR	5.961.078	8.162.345	0,32
Renault SA	77.461	EUR	3.732.042	2.743.669	0,11
Rexel SA	90.255	EUR	2.203.668	3.031.665	0,12
Safran SA	144.909	EUR	23.812.137	43.095.937	1,71
Sanofi SA	444.567	EUR	38.657.807	36.774.582	1,46
Sartorius Stedim Biotech	11.767	EUR	2.457.237	2.471.070	0,10
Schneider Electric SE	220.638	EUR	32.091.867	51.827.866	2,06
Societe Generale SA	284.381	EUR	9.803.568	19.542.662	0,78
Sodexo SA	35.641	EUR	2.300.931	1.557.512	0,06
Thales SA	37.294	EUR	5.342.632	8.570.161	0,34
TotalEnergies SE	799.181	EUR	39.360.477	44.426.472	1,76
Unibail-Rodamco-Westfield REIT	48.997	EUR	5.037.106	4.544.962	0,18
Veolia Environnement SA	253.712	EUR	6.678.637	7.540.321	0,30
Vinci SA	200.765	EUR	20.033.728	24.101.838	0,96
			546.539.690	680.883.680	27,03
Deutschland					
adidas AG	68.816	EUR	14.541.008	11.633.345	0,46
Allianz SE	155.401	EUR	38.028.679	60.684.090	2,41
BASF SE	359.172	EUR	20.774.061	15.958.012	0,63
Bayer AG	395.350	EUR	21.418.441	14.631.903	0,58
Bayerische Motoren Werke AG	112.907	EUR	9.272.165	10.516.158	0,42
Bayerische Motoren Werke AG-Pref-	22.002	EUR	1.596.919	2.013.183	0,08

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in EUR)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren^(A)					
Aktien (Fortsetzung)					
Deutschland (Fortsetzung)					
Beiersdorf AG	39.053	EUR	4.138.777	3.658.485	0,15
Brenntag SE	49.391	EUR	2.905.814	2.447.818	0,10
Commerzbank AG	294.926	EUR	4.062.623	10.646.829	0,42
Continental AG	44.267	EUR	3.335.377	3.008.385	0,12
CTS Eventim AG & Co. KGaA	25.144	EUR	2.171.041	1.973.804	0,08
Daimler Truck Holding AG	191.199	EUR	5.557.918	7.135.547	0,28
Delivery Hero SE 144A	78.012	EUR	3.776.186	1.772.433	0,07
Deutsche Bank AG	744.821	EUR	11.552.966	24.661.023	0,98
Deutsche Boerse AG	75.778	EUR	13.345.525	16.951.539	0,67
Deutsche Lufthansa AG	241.505	EUR	1.677.417	2.030.091	0,08
Deutsche Post AG	386.328	EUR	14.560.147	18.053.107	0,72
Deutsche Telekom AG	1.480.473	EUR	32.801.790	40.949.883	1,63
Dr. Ing hc F Porsche AG-Pref- 144A	45.884	EUR	3.533.400	2.093.228	0,08
E.ON SE	903.488	EUR	10.375.774	14.568.744	0,58
Evonik Industries AG	103.245	EUR	2.307.856	1.379.353	0,05
Fresenius Medical Care AG	88.557	EUR	5.156.201	3.609.583	0,14
Fresenius SE & Co. KGaA	169.993	EUR	7.503.386	8.326.257	0,33
GEA Group AG	58.964	EUR	2.468.507	3.408.119	0,14
Hannover Rueck SE	24.265	EUR	4.540.432	6.459.343	0,26
Heidelberg Materials AG	53.852	EUR	5.645.280	12.008.996	0,48
Henkel AG & Co. KGaA	41.821	EUR	3.143.574	2.718.365	0,11
Henkel AG & Co. KGaA-Pref-	64.529	EUR	5.391.792	4.489.928	0,18
Hensoldt AG	25.566	EUR	2.254.431	1.876.544	0,07
HOCHTIEF AG	6.252	EUR	1.795.574	2.106.924	0,08
Infineon Technologies AG	525.533	EUR	14.626.338	19.828.360	0,79
Knorr-Bremse AG	29.192	EUR	2.541.136	2.777.619	0,11
LEG Immobilien SE	29.260	EUR	2.673.615	1.821.435	0,07
Mercedes-Benz Group AG	290.622	EUR	16.049.609	17.457.664	0,69
Merck KGaA	52.012	EUR	6.557.803	6.376.671	0,25
MTU Aero Engines AG	21.661	EUR	5.111.475	7.696.153	0,31
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	52.576	EUR	18.201.964	29.558.227	1,17
Nemetschek SE	23.240	EUR	1.991.176	2.156.672	0,09
Porsche Automobil Holding SE-Pref-	61.680	EUR	3.314.573	2.462.266	0,10
Rational AG	2.058	EUR	1.503.538	1.361.367	0,05
Rheinmetall AG	18.514	EUR	12.959.510	28.900.354	1,15
RWE AG	254.439	EUR	7.759.737	11.515.909	0,46
SAP SE	420.222	EUR	65.022.608	87.553.254	3,48
Sartorius AG-Pref-	10.544	EUR	2.714.308	2.606.477	0,10
Scout24 SE 144A	30.181	EUR	2.378.093	2.589.530	0,10
Siemens AG	305.843	EUR	45.039.942	73.142.353	2,90
Siemens Energy AG	311.878	EUR	15.512.594	37.550.111	1,49
Siemens Healthineers AG 144A	136.181	EUR	6.245.375	6.117.251	0,24
Symrise AG	53.434	EUR	4.937.813	3.680.534	0,15
Talanx AG	25.980	EUR	1.812.888	2.956.524	0,12
Volkswagen AG-Pref-	82.980	EUR	10.939.745	8.592.579	0,34

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in EUR)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren^(A)					
Aktien (Fortsetzung)					
Deutschland (Fortsetzung)					
Vonovia SE	304.501	EUR	10.186.136	7.472.455	0,30
Zalando SE 144A	90.458	EUR	4.310.336	2.292.206	0,09
			522.023.373	678.236.990	26,93
Irland					
AIB Group PLC	859.885	EUR	4.230.097	7.910.942	0,32
Bank of Ireland Group PLC	383.970	EUR	3.562.425	6.287.509	0,25
Kerry Group PLC-A-	65.266	EUR	6.201.493	5.090.748	0,20
Kingspan Group PLC	61.830	EUR	3.921.785	4.584.694	0,18
Ryanair Holdings PLC	339.533	EUR	8.034.970	10.033.200	0,40
			25.950.770	33.907.093	1,35
Italien					
Banca Mediolanum SpA	90.084	EUR	1.333.832	1.753.935	0,07
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	794.778	EUR	7.322.412	7.256.323	0,29
Banco BPM SpA	457.306	EUR	3.097.913	5.954.124	0,24
BPER Banca SpA	592.866	EUR	4.236.212	6.877.246	0,27
Buzzi SpA	31.009	EUR	1.546.413	1.612.468	0,06
Enel SpA	3.273.051	EUR	21.602.626	29.054.874	1,15
Eni SpA	823.115	EUR	10.987.643	13.285.076	0,53
FinecoBank Banca Fineco SpA	246.111	EUR	3.418.144	5.463.664	0,22
Generali	343.019	EUR	7.484.070	12.262.929	0,49
Infrastrutture Wireless Italiane SpA 144A	112.642	EUR	1.087.602	888.182	0,03
Intesa Sanpaolo SpA	5.731.694	EUR	18.351.677	33.937.360	1,35
Leonardo SpA	162.860	EUR	3.974.614	8.006.198	0,32
Moncler SpA	94.000	EUR	4.682.804	5.162.480	0,20
Nexi SpA 144A	212.338	EUR	2.025.508	896.279	0,04
Poste Italiane SpA 144A	183.961	EUR	2.177.562	3.951.482	0,16
Prysmian SpA	113.296	EUR	4.515.712	9.786.508	0,39
Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	46.354	EUR	2.107.132	2.250.023	0,09
Snam SpA	811.495	EUR	3.760.247	4.589.816	0,18
Telecom Italia SpA	4.626.706	EUR	2.053.119	2.377.202	0,09
Terna - Rete Elettrica Nazionale	566.209	EUR	3.884.071	5.126.456	0,20
UniCredit SpA	564.163	EUR	15.476.539	40.010.440	1,59
Unipol Assicurazioni SpA	144.545	EUR	1.892.468	2.973.291	0,12
			127.018.320	203.476.356	8,08
Jersey					
CVC Capital Partners PLC 144A	85.660	EUR	1.776.781	1.224.938	0,05
			1.776.781	1.224.938	0,05
Luxemburg					
ArcelorMittal SA	188.757	EUR	4.332.617	7.378.511	0,29
Eurofins Scientific SE	47.651	EUR	2.832.930	2.973.422	0,12
InPost SA	100.608	EUR	1.565.001	1.053.366	0,04
Tenaris SA	150.986	EUR	1.954.430	2.492.779	0,10
			10.684.978	13.898.078	0,55
Niederlande					
ABN AMRO Bank NV 144A	234.669	EUR	4.487.659	6.990.790	0,28
Adyen NV 144A	10.147	EUR	14.387.137	13.952.125	0,55
AerCap Holdings NV	71.006	USD	4.842.699	8.691.573	0,35
Airbus SE	239.124	EUR	29.635.887	47.442.202	1,88

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in EUR)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren^(A)					
Aktien (Fortsetzung)					
Niederlande (Fortsetzung)					
Akzo Nobel NV	68.833	EUR	4.957.577	4.074.914	0,16
Argenx SE	2.513	EUR	658.530	1.801.318	0,07
Argenx SE	22.263	EUR	8.464.662	15.958.118	0,63
ASM International NV	18.858	EUR	6.520.419	9.760.901	0,39
ASML Holding NV	156.200	EUR	73.432.049	143.922.680	5,71
ASR Nederland NV	63.113	EUR	2.900.900	3.825.910	0,15
BE Semiconductor Industries NV	29.392	EUR	3.216.340	3.931.180	0,16
Davide Campari-Milano NV	248.029	EUR	2.003.467	1.373.585	0,05
Euronext NV 144A	30.646	EUR	3.074.458	3.922.688	0,16
EXOR NV	37.625	EUR	2.775.752	2.725.931	0,11
Ferrari NV	50.725	EUR	12.698.456	16.166.058	0,64
Ferrovial SE	206.681	EUR	6.438.789	11.437.727	0,45
Heineken Holding NV	52.157	EUR	3.896.056	3.254.597	0,13
Heineken NV	115.896	EUR	9.825.323	8.082.587	0,32
IMCD NV	23.786	EUR	3.798.094	1.839.609	0,07
ING Groep NV	1.215.941	EUR	16.812.059	29.194.743	1,16
JDE Peet's NV	68.851	EUR	1.654.650	2.193.593	0,09
Koninklijke Ahold Delhaize NV	360.951	EUR	9.877.333	12.586.361	0,50
Koninklijke KPN NV	1.564.999	EUR	5.120.367	6.222.436	0,25
Koninklijke Philips NV	310.001	EUR	8.295.882	7.204.423	0,29
Magnum Ice Cream Co. NV	196.887	EUR	2.554.007	2.680.813	0,11
Nebius Group NV	85.363	USD	6.805.181	6.083.960	0,24
NN Group NV	108.254	EUR	4.548.340	7.116.618	0,28
Prosus NV	526.538	EUR	19.187.552	27.827.533	1,11
Qiagen NV	87.149	EUR	3.209.087	3.386.174	0,13
Randstad NV	43.733	EUR	2.074.057	1.415.637	0,06
Stellantis NV	811.425	EUR	9.913.185	7.676.892	0,31
STMicroelectronics NV	272.474	EUR	7.060.618	6.114.317	0,24
Wolters Kluwer NV	93.571	EUR	9.161.283	8.266.062	0,33
			304.287.855	437.124.055	17,36
Portugal					
Banco Comercial Portugues SA-R-EDP SA	3.041.113	EUR	2.260.710	2.725.446	0,11
Galp Energia SGPS SA	1.262.811	EUR	4.823.706	4.943.905	0,19
Jeronimo Martins SGPS SA	167.911	EUR	2.241.097	2.456.538	0,10
	114.100	EUR	2.140.382	2.311.666	0,09
			11.465.895	12.437.555	0,49
Spanien					
Acciona SA	9.950	EUR	1.602.811	1.849.705	0,07
ACS Actividades de Construcción y Servicios SA	71.058	EUR	2.363.595	6.029.271	0,24
Aena SME SA 144A	301.816	EUR	5.221.408	7.189.257	0,29
Amadeus IT Group SA	181.290	EUR	11.219.908	11.392.264	0,45
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	2.319.280	EUR	19.120.714	46.501.564	1,85
Banco de Sabadell SA	2.021.645	EUR	4.449.884	6.802.835	0,27
Banco Santander SA	5.990.204	EUR	28.334.889	60.321.354	2,39
Bankinter SA	271.295	EUR	3.113.551	3.840.181	0,15
CaixaBank SA	1.568.271	EUR	7.177.613	16.380.591	0,65
Cellnex Telecom SA 144A	199.014	EUR	7.306.991	5.458.954	0,22
EDP Renovaveis SA	127.098	EUR	1.970.976	1.530.260	0,06

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in EUR)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren^(A)					
Aktien (Fortsetzung)					
Spanien (Fortsetzung)					
Endesa SA	127.818	EUR	2.806.229	3.915.065	0,16
Grifols SA	120.182	EUR	2.063.618	1.285.947	0,05
Iberdrola SA	2.554.247	EUR	28.275.407	47.164.171	1,87
Industria de Diseno Textil SA	438.973	EUR	15.407.716	24.731.739	0,98
International Consolidated Airlines Group SA	475.587	EUR	1.868.073	2.258.563	0,09
Mapfre SA	371.787	EUR	1.480.437	1.591.992	0,06
Naturgy Energy Group SA	97.533	EUR	2.541.420	2.528.055	0,10
Redeia Corp. SA	163.309	EUR	2.822.290	2.477.398	0,10
Repsol SA	454.082	EUR	5.450.185	7.231.256	0,29
Telefonica SA	1.483.174	EUR	7.289.479	5.180.727	0,21
			161.887.194	265.661.149	10,55
Schweiz					
DSM-Firmenich AG	69.492	EUR	6.985.677	4.778.270	0,19
			6.985.677	4.778.270	0,19
Vereinigtes Königreich					
Coca-Cola Europacific Partners PLC	83.628	USD	4.857.507	6.458.390	0,26
			4.857.507	6.458.390	0,26
USA					
Universal Music Group NV	442.870	EUR	10.145.813	9.845.000	0,39
			10.145.813	9.845.000	0,39
Summe - Aktien			1.867.111.594	2.512.871.475	99,78
Summe - Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren			1.867.111.594	2.512.871.475	99,78
Investmentfondsanteile					
Investmentfonds/Offener Fonds					
Irland					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	384	EUR	4.093.705	4.100.407	0,16
			4.093.705	4.100.407	0,16
Summe Investmentfonds/Offener Fonds			4.093.705	4.100.407	0,16
Summe Investmentfondsanteile			4.093.705	4.100.407	0,16
SUMME ANLAGEBESTAND			1.871.205.299	2.516.971.882	99,94

^(A) Alle hier aufgeführten doppelten Wertpapiere gleichen Namens sind entweder an verschiedenen Börsen notiert oder haben unterschiedliche ISIN-Codes.

Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in EUR)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Aktien					
Deutschland					
adidas AG	63.218	EUR	13.178.114	10.687.003	2,33
Allianz SE	118.734	EUR	30.989.808	46.365.627	10,11
BASF SE	330.344	EUR	17.216.907	14.677.184	3,20
Bayerische Motoren Werke AG	103.471	EUR	8.598.445	9.637.289	2,10
Beiersdorf AG	33.214	EUR	3.707.977	3.111.487	0,68
Brenntag SE	42.699	EUR	2.934.993	2.116.162	0,46
Commerzbank AG	255.563	EUR	4.127.627	9.225.824	2,01
Continental AG	39.975	EUR	2.486.932	2.716.701	0,59
Daimler Truck Holding AG	198.329	EUR	6.986.264	7.401.638	1,61
Deutsche Bank AG	721.096	EUR	11.785.893	23.875.489	5,20
Deutsche Boerse AG	69.694	EUR	13.319.405	15.590.548	3,40
Deutsche Post AG	350.176	EUR	13.287.054	16.363.724	3,57
Deutsche Telekom AG	1.302.461	EUR	31.405.019	36.026.071	7,85
Fresenius Medical Care AG	77.594	EUR	3.467.180	3.162.731	0,69
Fresenius SE & Co. KGaA	152.265	EUR	5.876.039	7.457.940	1,63
GEA Group AG	53.930	EUR	3.279.811	3.117.154	0,68
Hannover Rueck SE	22.220	EUR	4.672.250	5.914.964	1,29
Heidelberg Materials AG	47.286	EUR	8.510.260	10.544.778	2,30
Henkel AG & Co. KGaA-Pref-	56.717	EUR	4.550.134	3.946.369	0,86
Infineon Technologies AG	483.353	EUR	14.407.998	18.236.909	3,97
Mercedes-Benz Group AG	266.440	EUR	15.519.989	16.005.051	3,49
Merck KGaA	47.836	EUR	6.435.862	5.864.694	1,28
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	48.355	EUR	19.430.399	27.185.181	5,93
Porsche Automobil Holding SE-Pref-	56.675	EUR	3.067.229	2.262.466	0,49
SAP SE	217.839	EUR	39.794.045	45.386.756	9,89
Scout24 SE 144A	27.759	EUR	2.823.501	2.381.722	0,52
Siemens AG	190.888	EUR	31.729.451	45.650.865	9,95
Siemens Energy AG	286.175	EUR	13.369.484	34.455.470	7,51
Siemens Healthineers AG 144A	137.692	EUR	6.993.493	6.185.125	1,35
Symrise AG	49.136	EUR	4.963.727	3.384.488	0,74
Volkswagen AG-Pref-	76.322	EUR	9.179.557	7.903.143	1,72
Vonovia SE	268.959	EUR	8.407.789	6.600.254	1,44
Zalando SE 144A	87.888	EUR	4.118.779	2.227.082	0,49
			370.621.415	455.667.889	99,33
Niederlande					
Qiagen NV	80.570	EUR	3.351.148	3.130.547	0,68
			3.351.148	3.130.547	0,68
Summe - Aktien			373.972.563	458.798.436	100,01
Summe - Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren			373.972.563	458.798.436	100,01
SUMME ANLAGEBESTAND			373.972.563	458.798.436	100,01

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in JPY)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Aktien					
Japan					
Advantest Corp.	1.825.387	JPY	9.893.466.309	35.841.473.745	10,41
Aeon Co. Ltd.	684.520	JPY	787.864.618	1.695.556.040	0,49
AGC, Inc.	46.076	JPY	209.583.204	239.272.668	0,07
Ajinomoto Co., Inc.	456.347	JPY	1.074.409.475	1.513.702.999	0,44
Alps Alpine Co. Ltd.	228.854	JPY	363.645.896	456.220.449	0,13
Amada Co. Ltd.	227.700	JPY	310.698.893	421.700.400	0,12
ANA Holdings, Inc.	23.691	JPY	70.148.196	70.575.489	0,02
Aozora Bank Ltd.	21.854	JPY	55.770.525	54.831.686	0,02
Asahi Group Holdings Ltd.	683.873	JPY	1.159.356.489	1.121.209.784	0,33
Asahi Kasei Corp.	229.734	JPY	248.769.878	319.100.526	0,09
Astellas Pharma, Inc.	1.140.365	JPY	1.978.513.788	2.386.783.945	0,69
Bandai Namco Holdings, Inc.	683.755	JPY	2.246.744.037	2.852.625.860	0,83
BayCurrent, Inc.	227.788	JPY	1.742.833.526	1.480.622.000	0,43
Bridgestone Corp.	456.796	JPY	1.221.395.924	1.605.181.144	0,47
Canon, Inc.	342.078	JPY	1.222.142.524	1.584.847.374	0,46
Casio Computer Co. Ltd.	226.308	JPY	324.582.819	287.411.160	0,08
Central Japan Railway Co.	113.846	JPY	403.950.941	493.750.102	0,14
Chiba Bank Ltd.	228.854	JPY	224.606.748	400.036.792	0,12
Chubu Electric Power Co., Inc.	21.854	JPY	35.918.591	52.711.848	0,02
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	684.520	JPY	3.399.864.250	5.642.498.360	1,64
COMSYS Holdings Corp.	228.077	JPY	706.857.790	1.038.662.658	0,30
Credit Saison Co. Ltd.	228.173	JPY	547.942.800	960.151.984	0,28
CyberAgent, Inc.	181.431	JPY	239.953.475	242.754.678	0,07
Dai Nippon Printing Co. Ltd.	226.898	JPY	400.108.169	611.263.212	0,18
Dai-ichi Life Holdings, Inc.	91.269	JPY	68.709.544	118.969.142	0,03
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	684.226	JPY	2.423.847.810	2.290.788.648	0,67
Daikin Industries Ltd.	228.002	JPY	4.527.829.311	4.578.280.160	1,33
Daiwa House Industry Co. Ltd.	228.077	JPY	904.903.548	1.185.544.246	0,34
Daiwa Securities Group, Inc.	229.574	JPY	183.279.143	314.631.167	0,09
DeNA Co. Ltd.	68.659	JPY	138.525.210	174.256.542	0,05
Denka Co. Ltd.	45.635	JPY	131.219.898	125.199.623	0,04
Denso Corp.	914.086	JPY	1.720.972.871	1.972.597.588	0,57
Dentsu Group, Inc.	227.529	JPY	884.627.764	756.306.396	0,22
Disco Corp.	45.635	JPY	2.377.230.129	2.198.237.950	0,64
Dowa Holdings Co. Ltd.	45.768	JPY	209.579.184	340.147.776	0,10
East Japan Railway Co.	67.848	JPY	196.602.987	280.347.936	0,08
Ebara Corp.	228.173	JPY	375.259.092	840.589.332	0,24
Eisai Co. Ltd.	228.077	JPY	1.558.740.513	1.062.838.820	0,31
ENEOS Holdings, Inc.	228.854	JPY	140.085.596	253.341.378	0,07
FANUC Corp.	1.140.867	JPY	5.008.170.505	6.941.034.828	2,02
Fast Retailing Co. Ltd.	547.616	JPY	18.670.991.744	31.181.255.040	9,06
Fuji Electric Co. Ltd.	45.768	JPY	280.467.859	542.350.800	0,16
FUJIFILM Holdings Corp.	684.226	JPY	1.789.429.995	2.288.051.744	0,66
Fujikura Ltd.	228.065	JPY	819.119.084	3.977.453.600	1,16
Fujitsu Ltd.	228.077	JPY	482.971.884	987.345.333	0,29
Fukuoka Financial Group, Inc.	45.768	JPY	142.231.177	231.906.456	0,07
Furukawa Electric Co. Ltd.	22.877	JPY	94.188.887	228.998.770	0,07
GS Yuasa Corp.	45.635	JPY	120.422.634	171.131.250	0,05

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in JPY)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Aktien (Fortsetzung)					
Japan (Fortsetzung)					
Haseko Corp.	45.635	JPY	81.556.848	141.833.580	0,04
Hino Motors Ltd.	219.287	JPY	149.849.054	84.644.782	0,02
Hitachi Construction Machinery Co. Ltd.	228.077	JPY	839.097.522	1.055.996.510	0,31
Hitachi Ltd.	228.077	JPY	505.683.964	1.118.033.454	0,32
Honda Motor Co. Ltd.	1.369.040	JPY	1.787.439.936	2.102.845.440	0,61
Hoya Corp.	114.087	JPY	1.862.108.891	2.702.150.595	0,78
Ibiden Co. Ltd.	456.347	JPY	3.250.559.539	3.071.671.657	0,89
Idemitsu Kosan Co. Ltd.	454.776	JPY	347.194.239	538.000.008	0,16
IHI Corp.	160.152	JPY	152.652.278	441.138.684	0,13
Inpex Corp.	90.496	JPY	146.410.810	282.980.992	0,08
Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd.	228.854	JPY	357.056.434	520.642.850	0,15
Isuzu Motors Ltd.	112.874	JPY	188.233.017	275.356.123	0,08
ITOCHU Corp.	1.142.480	JPY	1.177.013.548	2.256.398.000	0,66
J Front Retailing Co. Ltd.	113.011	JPY	166.974.713	248.059.145	0,07
Japan Airlines Co. Ltd.	228.380	JPY	616.011.604	663.443.900	0,19
Japan Exchange Group, Inc.	456.516	JPY	655.416.646	765.120.816	0,22
Japan Post Holdings Co. Ltd.	228.854	JPY	274.237.062	377.723.527	0,11
Japan Steel Works Ltd.	45.635	JPY	192.643.693	350.431.165	0,10
Japan Tobacco, Inc.	228.091	JPY	771.677.825	1.286.433.240	0,37
JFE Holdings, Inc.	21.854	JPY	38.149.527	43.653.365	0,01
JGC Holdings Corp.	228.173	JPY	342.485.277	433.642.787	0,13
JTEKT Corp.	227.455	JPY	274.073.482	394.634.425	0,11
Kajima Corp.	114.087	JPY	273.255.071	665.697.645	0,19
Kanadevia Corp.	43.811	JPY	35.206.241	41.620.450	0,01
Kansai Electric Power Co., Inc.	23.264	JPY	38.713.925	57.113.120	0,02
Kao Corp.	227.618	JPY	1.521.911.161	1.425.116.298	0,41
Kawasaki Heavy Industries Ltd.	22.783	JPY	110.898.912	236.487.540	0,07
Kawasaki Kisen Kaisha Ltd.	207.834	JPY	264.090.691	453.285.954	0,13
KDDI Corp.	2.738.081	JPY	5.578.317.108	7.416.092.389	2,15
Keio Corp.	45.768	JPY	228.887.580	185.543.472	0,05
Keisei Electric Railway Co. Ltd.	343.294	JPY	500.016.511	442.505.966	0,13
Keyence Corp.	22.776	JPY	1.438.154.659	1.290.943.680	0,38
Kikkoman Corp.	1.142.987	JPY	1.640.840.475	1.625.327.514	0,47
Kirin Holdings Co. Ltd.	228.173	JPY	499.721.173	535.750.204	0,16
Kobe Steel Ltd.	21.854	JPY	25.967.517	45.259.634	0,01
Komatsu Ltd.	228.077	JPY	835.363.864	1.140.385.000	0,33
Konami Group Corp.	228.173	JPY	2.407.672.585	4.866.930.090	1,41
Konica Minolta, Inc.	228.173	JPY	129.364.153	155.180.457	0,05
Kubota Corp.	227.724	JPY	451.313.512	504.750.246	0,15
Kuraray Co. Ltd.	228.854	JPY	336.725.831	363.191.298	0,11
Kyocera Corp.	1.826.001	JPY	3.269.121.827	4.010.811.197	1,17
Kyowa Kirin Co. Ltd.	228.854	JPY	603.128.294	578.314.058	0,17
Lasertec Corp.	91.269	JPY	2.206.794.965	2.705.669.505	0,79
LY Corp.	87.751	JPY	39.341.994	36.609.717	0,01
M3, Inc.	547.942	JPY	1.913.932.807	1.158.349.388	0,34
Marubeni Corp.	228.077	JPY	434.896.228	992.819.181	0,29
Marui Group Co. Ltd.	228.323	JPY	559.296.162	735.428.383	0,21
Mazda Motor Corp.	43.808	JPY	49.669.759	53.401.952	0,02

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in JPY)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Aktien (Fortsetzung)					
Japan (Fortsetzung)					
MEIJI Holdings Co. Ltd.	91.269	JPY	319.641.990	318.072.465	0,09
Mercari, Inc.	228.854	JPY	651.115.880	725.467.180	0,21
Minebea Mitsumi, Inc.	227.046	JPY	548.518.732	713.151.486	0,21
Mitsubishi Chemical Group Corp.	118.916	JPY	95.488.973	108.820.032	0,03
Mitsubishi Corp.	685.454	JPY	1.401.024.716	2.458.038.044	0,71
Mitsubishi Electric Corp.	228.077	JPY	491.337.518	1.045.733.045	0,30
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	228.173	JPY	499.070.485	871.849.033	0,25
Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	228.173	JPY	316.968.298	876.184.320	0,25
Mitsubishi Materials Corp.	21.854	JPY	56.222.148	80.204.180	0,02
Mitsubishi Motors Corp.	21.866	JPY	10.276.103	8.112.286	0,00
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	230.666	JPY	287.752.634	575.050.338	0,17
Mitsui & Co. Ltd.	457.129	JPY	1.016.866.301	2.122.449.947	0,62
Mitsui Chemicals, Inc.	91.536	JPY	153.157.121	183.255.072	0,05
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	684.226	JPY	755.072.265	1.218.264.393	0,35
Mitsui Kinzoku Co. Ltd.	22.754	JPY	114.528.589	401.266.790	0,12
Mitsui OSK Lines Ltd.	68.401	JPY	222.309.525	322.168.710	0,09
Mizuho Financial Group, Inc.	22.817	JPY	61.043.769	130.056.900	0,04
MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	205.684	JPY	419.854.032	757.534.172	0,22
Murata Manufacturing Co. Ltd.	548.600	JPY	1.575.335.531	1.780.755.600	0,52
NEC Corp.	114.488	JPY	235.386.630	607.931.280	0,18
Nexon Co. Ltd.	457.199	JPY	1.292.459.041	1.749.700.573	0,51
NGK Insulators Ltd.	227.365	JPY	430.138.811	761.900.115	0,22
NH Foods Ltd.	114.427	JPY	535.585.100	750.297.839	0,22
Nichirei Corp.	228.854	JPY	363.813.758	427.041.564	0,12
Nikon Corp.	226.658	JPY	324.630.440	395.291.552	0,11
Nintendo Co. Ltd.	227.900	JPY	1.766.376.919	2.414.600.500	0,70
Nippon Electric Glass Co. Ltd.	68.810	JPY	213.689.242	423.525.550	0,12
Nippon Express Holdings, Inc.	68.659	JPY	181.070.301	230.076.309	0,07
Nippon Steel Corp.	114.087	JPY	60.932.586	73.221.037	0,02
Nippon Yusen KK	68.352	JPY	218.004.091	347.091.456	0,10
Nissan Chemical Corp.	228.321	JPY	1.249.222.120	1.224.485.523	0,36
Nissan Motor Co. Ltd.	219.295	JPY	119.872.134	85.546.980	0,03
Nisshin Seifun Group, Inc.	226.210	JPY	418.052.752	434.775.620	0,13
Nissui Corp.	230.256	JPY	166.063.736	263.412.864	0,08
Nitori Holdings Co. Ltd.	570.433	JPY	2.082.711.226	1.564.412.503	0,45
Nitto Denko Corp.	1.140.867	JPY	2.468.719.587	4.238.320.905	1,23
Nomura Holdings, Inc.	226.137	JPY	158.279.942	294.204.237	0,09
Nomura Research Institute Ltd.	228.470	JPY	1.224.409.074	1.375.617.870	0,40
NSK Ltd.	228.856	JPY	195.763.585	223.317.685	0,07
NTN Corp.	219.292	JPY	65.502.599	80.611.739	0,02
NTT, Inc.	2.308.119	JPY	324.728.549	363.990.366	0,11
Obayashi Corp.	228.387	JPY	341.796.036	746.597.103	0,22
Odakyu Electric Railway Co. Ltd.	114.427	JPY	243.290.170	195.441.316	0,06
Oji Holdings Corp.	228.854	JPY	140.921.054	196.860.211	0,06
OKUMA Corp.	91.966	JPY	289.734.953	333.836.580	0,10
Olympus Corp.	912.694	JPY	1.861.472.907	1.811.241.243	0,53
Omron Corp.	228.173	JPY	1.424.425.243	903.565.080	0,26
Oriental Land Co. Ltd.	228.173	JPY	976.269.030	661.359.441	0,19

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in JPY)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Aktien (Fortsetzung)					
Japan (Fortsetzung)					
ORIX Corp.	228.077	JPY	641.277.337	1.038.662.658	0,30
Osaka Gas Co. Ltd.	45.768	JPY	127.369.762	248.520.240	0,07
Otsuka Holdings Co. Ltd.	228.173	JPY	1.318.603.402	2.024.579.029	0,59
Panasonic Holdings Corp.	226.542	JPY	306.049.397	458.407.737	0,13
Rakuten Group, Inc.	228.570	JPY	195.989.145	229.484.280	0,07
Recruit Holdings Co. Ltd.	684.520	JPY	3.950.752.681	6.055.948.440	1,76
Renesas Electronics Corp.	226.647	JPY	465.264.732	485.024.580	0,14
Resona Holdings, Inc.	21.866	JPY	17.864.226	32.645.938	0,01
Resonac Holdings Corp.	22.817	JPY	74.955.654	148.903.742	0,04
Ricoh Co. Ltd.	228.854	JPY	268.110.435	314.445.396	0,09
Rohm Co. Ltd.	228.854	JPY	430.619.504	508.055.880	0,15
Ryohin Keikaku Co. Ltd.	456.585	JPY	784.884.150	1.270.219.470	0,37
Sapporo Holdings Ltd.	228.840	JPY	211.898.530	385.824.240	0,11
SCREEN Holdings Co. Ltd.	91.230	JPY	741.035.022	1.390.345.200	0,40
Secom Co. Ltd.	456.347	JPY	2.223.537.112	2.543.221.831	0,74
Seiko Epson Corp.	456.347	JPY	923.209.434	904.936.101	0,26
Sekisui House Ltd.	229.867	JPY	634.226.818	804.074.766	0,23
Seven & i Holdings Co. Ltd.	684.065	JPY	1.238.898.118	1.539.488.283	0,45
Sharp Corp.	228.854	JPY	248.355.104	176.400.663	0,05
SHIFT, Inc.	226.500	JPY	280.535.852	222.423.000	0,06
Shimizu Corp.	229.087	JPY	252.509.316	611.318.660	0,18
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	1.140.151	JPY	4.611.596.024	5.555.955.823	1,61
Shionogi & Co. Ltd.	684.520	JPY	1.536.017.388	1.944.721.320	0,56
Shiseido Co. Ltd.	228.854	JPY	1.202.938.023	521.329.412	0,15
Shizuoka Financial Group, Inc.	227.496	JPY	276.684.751	553.270.272	0,16
SMC Corp.	22.804	JPY	1.410.625.050	1.241.905.840	0,36
Socionext, Inc.	228.173	JPY	850.313.577	499.584.784	0,15
SoftBank Corp.	2.282.571	JPY	384.107.687	490.296.251	0,14
SoftBank Group Corp.	5.476.161	JPY	11.239.530.507	24.095.108.400	7,00
Sojitz Corp.	22.817	JPY	65.020.617	111.050.339	0,03
Sompo Holdings, Inc.	137.311	JPY	354.893.887	732.691.496	0,21
Sony Group Corp.	1.140.402	JPY	2.798.762.341	4.588.977.648	1,33
Subaru Corp.	228.244	JPY	617.346.516	774.888.380	0,23
SUMCO Corp.	21.854	JPY	40.518.376	31.360.490	0,01
Sumitomo Chemical Co. Ltd.	228.173	JPY	101.833.746	101.673.889	0,03
Sumitomo Corp.	228.077	JPY	614.492.379	1.234.352.724	0,36
Sumitomo Electric Industries Ltd.	228.077	JPY	503.248.318	1.442.587.025	0,42
Sumitomo Heavy Industries Ltd.	46.047	JPY	152.527.603	191.049.003	0,06
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	115.184	JPY	480.309.201	732.224.688	0,21
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	67.702	JPY	157.465.246	341.285.782	0,10
Sumitomo Mitsui Trust Group, Inc.	46.228	JPY	129.510.820	220.831.156	0,06
Sumitomo Pharma Co. Ltd.	228.854	JPY	282.982.549	530.483.572	0,15
Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	455.792	JPY	1.007.998.079	1.792.174.144	0,52
Suzuki Motor Corp.	912.694	JPY	1.361.410.869	2.130.684.143	0,62
T&D Holdings, Inc.	45.768	JPY	98.070.950	165.451.320	0,05
Taiheiyo Cement Corp.	21.854	JPY	67.126.481	84.859.082	0,02
Taisei Corp.	45.768	JPY	257.398.829	678.968.280	0,20
Taiyo Yuden Co. Ltd.	228.173	JPY	813.353.920	807.732.420	0,23

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers**

Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in JPY)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Aktien (Fortsetzung)					
Japan (Fortsetzung)					
Takashimaya Co. Ltd.	227.948	JPY	213.616.339	374.176.642	0,11
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	227.554	JPY	958.854.326	1.100.223.590	0,32
TDK Corp.	3.422.601	JPY	4.299.556.037	7.567.370.811	2,20
Teijin Ltd.	43.811	JPY	68.051.432	59.385.811	0,02
Terumo Corp.	1.825.387	JPY	4.107.089.195	4.143.628.490	1,20
Tobu Railway Co. Ltd.	45.635	JPY	143.503.855	120.499.218	0,04
Toho Co. Ltd.	22.877	JPY	130.178.068	182.558.460	0,05
Tokai Carbon Co. Ltd.	229.071	JPY	261.423.949	222.015.613	0,06
Tokio Marine Holdings, Inc.	342.165	JPY	1.233.447.107	1.990.373.805	0,58
Tokuyama Corp.	46.308	JPY	122.091.038	190.927.884	0,06
Tokyo Electric Power Co. Holdings, Inc.	21.862	JPY	11.767.212	14.369.893	0,00
Tokyo Electron Ltd.	684.520	JPY	13.159.121.073	23.492.726.400	6,82
Tokyo Gas Co. Ltd.	45.441	JPY	152.764.828	281.961.405	0,08
Tokyo Tatemono Co. Ltd.	114.087	JPY	230.117.235	404.552.502	0,12
Tokyu Corp.	114.427	JPY	197.586.686	209.401.410	0,06
Tokyu Fudosan Holdings Corp.	229.285	JPY	193.838.685	327.648.265	0,10
TOPPAN Holdings, Inc.	114.427	JPY	326.521.777	533.344.247	0,16
Toray Industries, Inc.	228.854	JPY	183.983.105	233.431.080	0,07
Tosoh Corp.	113.152	JPY	212.250.195	266.133.504	0,08
TOTO Ltd.	114.950	JPY	517.662.719	498.193.300	0,14
Toyota Motor Corp.	1.141.565	JPY	2.582.054.630	3.831.092.140	1,11
Toyota Tsusho Corp.	684.052	JPY	1.582.408.562	3.607.690.248	1,05
Trend Micro, Inc.	228.077	JPY	1.648.429.092	1.482.956.654	0,43
UBE Corp.	21.854	JPY	50.153.546	56.186.634	0,02
West Japan Railway Co.	45.771	JPY	145.480.345	143.080.146	0,04
Yamaha Corp.	686.580	JPY	1.026.989.188	750.088.650	0,22
Yamaha Motor Co. Ltd.	689.491	JPY	723.112.122	799.464.815	0,23
Yamato Holdings Co. Ltd.	228.854	JPY	536.051.489	505.538.486	0,15
Yaskawa Electric Corp.	227.387	JPY	1.025.870.639	1.081.452.572	0,31
Yokogawa Electric Corp.	228.077	JPY	636.734.554	1.144.034.232	0,33
Yokohama Financial Group, Inc.	225.832	JPY	149.163.709	292.113.692	0,09
Yokohama Rubber Co. Ltd.	114.087	JPY	340.327.840	686.461.479	0,20
ZOZO, Inc.	684.520	JPY	909.836.785	883.715.320	0,26
			224.888.637.201	343.631.903.060	99,81
Summe - Aktien			224.888.637.201	343.631.903.060	99,81
Summe - Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren			224.888.637.201	343.631.903.060	99,81
SUMME ANLAGEBESTAND			224.888.637.201	343.631.903.060	99,81

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren^(A)					
Aktien					
China					
360 Security Technology, Inc.-A-	116.800	CNY	400.020	186.695	0,06
360 Security Technology, Inc.-A-	228.900	CNY	443.559	365.878	0,11
ACM Research Shanghai, Inc.-A-	10.822	CNY	129.888	272.635	0,08
Advanced Micro-Fabrication Equipment, Inc. China-A-	28.023	CNY	537.606	1.093.627	0,34
Advanced Micro-Fabrication Equipment, Inc. China-A-	14.325	CNY	334.302	559.048	0,17
AECC Aviation Power Co. Ltd.-A-	51.000	CNY	426.614	292.142	0,09
AECC Aviation Power Co. Ltd.-A-	121.521	CNY	925.835	696.105	0,21
Agricultural Bank of China Ltd.-A-	593.400	CNY	287.688	652.149	0,20
Agricultural Bank of China Ltd.-A-	2.005.700	CNY	1.116.731	2.204.271	0,68
Aier Eye Hospital Group Co. Ltd.-A-	90.112	CNY	255.339	141.587	0,04
Aier Eye Hospital Group Co. Ltd.-A-	358.858	CNY	1.068.859	563.849	0,17
Air China Cargo Co. Ltd.-A-	115.100	CNY	111.033	97.507	0,03
Air China Cargo Co. Ltd.-A-	600	CNY	552	508	0,00
Air China Ltd.-A-	4.929	CNY	6.357	6.609	0,00
Air China Ltd.-A-	362.785	CNY	452.313	486.437	0,15
Aluminum Corp. of China Ltd.-A-	305.857	CNY	218.271	534.844	0,16
Aluminum Corp. of China Ltd.-A-	438.270	CNY	355.774	766.392	0,24
Anhui Conch Cement Co. Ltd.-A-	45.437	CNY	250.876	142.134	0,04
Anhui Conch Cement Co. Ltd.-A-	181.797	CNY	1.026.006	568.689	0,18
Anhui Gujing Distillery Co. Ltd.-A-	7.100	CNY	208.745	134.722	0,04
Anhui Gujing Distillery Co. Ltd.-A-	8.701	CNY	192.897	165.101	0,05
Anker Innovations Technology Co. Ltd.-A-	23.100	CNY	362.058	378.127	0,12
Avary Holding Shenzhen Co. Ltd.-A-	27.452	CNY	112.554	198.697	0,06
Avary Holding Shenzhen Co. Ltd.-A-	41.553	CNY	256.226	300.759	0,09
Bank of Beijing Co. Ltd.-A-	255.711	CNY	239.208	200.525	0,06
Bank of Beijing Co. Ltd.-A-	1.112.970	CNY	876.515	872.774	0,27
Bank of Chengdu Co. Ltd.-A-	44.600	CNY	57.896	102.882	0,03
Bank of Chengdu Co. Ltd.-A-	190.217	CNY	362.745	438.785	0,14
Bank of China Ltd.-A-	407.900	CNY	229.607	334.461	0,10
Bank of China Ltd.-A-	892.706	CNY	534.054	731.983	0,23
Bank of Communications Co. Ltd.-A-	625.912	CNY	537.856	649.365	0,20
Bank of Communications Co. Ltd.-A-	1.779.914	CNY	1.590.478	1.846.608	0,57
Bank of Hangzhou Co. Ltd.-A-	76.724	CNY	118.448	167.762	0,05
Bank of Hangzhou Co. Ltd.-A-	393.212	CNY	764.189	859.781	0,26
Bank of Jiangsu Co. Ltd.-A-	176.730	CNY	180.511	263.016	0,08
Bank of Jiangsu Co. Ltd.-A-	1.168.996	CNY	1.187.559	1.739.739	0,54
Bank of Nanjing Co. Ltd.-A-	134.856	CNY	169.797	220.574	0,07
Bank of Nanjing Co. Ltd.-A-	428.217	CNY	606.791	700.403	0,22
Bank of Ningbo Co. Ltd.-A-	97.319	CNY	297.605	391.189	0,12
Bank of Ningbo Co. Ltd.-A-	206.093	CNY	848.711	828.424	0,26
Bank of Shanghai Co. Ltd.-A-	213.016	CNY	253.061	307.873	0,09
Bank of Shanghai Co. Ltd.-A-	693.939	CNY	822.777	1.002.953	0,31
Baoshan Iron & Steel Co. Ltd.-A-	242.504	CNY	245.626	258.531	0,08
Baoshan Iron & Steel Co. Ltd.-A-	571.309	CNY	553.458	609.067	0,19
Beijing Compass Technology Development Co. Ltd.-A-	33.000	CNY	601.177	618.005	0,19

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren^(A)					
Aktien (Fortsetzung)					
China (Fortsetzung)					
Beijing Enlight Media Co. Ltd.-A-	138.000	CNY	332.016	323.468	0,10
Beijing Kingsoft Office Software, Inc.-A-	21.764	CNY	1.426.778	956.343	0,29
Beijing Kingsoft Office Software, Inc.-A-	1.231	CNY	48.917	54.092	0,02
Beijing New Building Materials PLC-A-	37.500	CNY	139.715	133.995	0,04
Beijing New Building Materials PLC-A-	62.305	CNY	262.558	222.628	0,07
Beijing Roborock Technology Co. Ltd.-A-	19.588	CNY	431.471	426.229	0,13
Beijing Tiantan Biological Products Corp. Ltd.-A-	98.140	CNY	339.236	229.475	0,07
Beijing Tong Ren Tang Co. Ltd.-A-	54.250	CNY	269.604	250.439	0,08
Beijing Tong Ren Tang Co. Ltd.-A-	16.520	CNY	82.608	76.263	0,02
Beijing Wantai Biological Pharmacy Enterprise Co. Ltd.-A-	28.063	CNY	304.582	180.470	0,06
Beijing Wantai Biological Pharmacy Enterprise Co. Ltd.-A-	8.475	CNY	80.949	54.502	0,02
Beijing-Shanghai High Speed Railway Co. Ltd.-A-	526.100	CNY	459.314	387.716	0,12
Beijing-Shanghai High Speed Railway Co. Ltd.-A-	2.253.700	CNY	1.844.008	1.660.891	0,51
BOE Technology Group Co. Ltd.-A-	2.192.400	CNY	1.292.696	1.320.808	0,41
BOE Technology Group Co. Ltd.-A-	1.466.200	CNY	939.776	883.310	0,27
BYD Co. Ltd.-A-	57.984	CNY	323.905	810.829	0,25
BYD Co. Ltd.-A-	190.330	CNY	1.720.518	2.661.512	0,82
Cambricon Technologies Corp. Ltd.-A-	15.625	CNY	521.007	3.030.912	0,93
Cambricon Technologies Corp. Ltd.-A-	3.475	CNY	80.845	674.075	0,21
Capital Securities Co. Ltd.-A-	54.000	CNY	177.387	145.197	0,04
CGN Power Co. Ltd.-A-	245.900	CNY	105.044	132.307	0,04
CGN Power Co. Ltd.-A-	539.200	CNY	251.057	290.119	0,09
Changchun High-Tech Industry Group Co. Ltd.-A-	13.200	CNY	358.927	174.819	0,05
Changchun High-Tech Industry Group Co. Ltd.-A-	16.790	CNY	348.090	222.364	0,07
Chaozhou Three-Circle Group Co. Ltd.-A-	95.378	CNY	429.825	624.420	0,19
Chaozhou Three-Circle Group Co. Ltd.-A-	36.200	CNY	162.205	236.994	0,07
China CITIC Bank Corp. Ltd.-A-	82.300	CNY	74.391	90.684	0,03
China CITIC Bank Corp. Ltd.-A-	396.576	CNY	406.014	436.973	0,13
China Coal Energy Co. Ltd.-A-	57.900	CNY	60.106	103.071	0,03
China Coal Energy Co. Ltd.-A-	112.700	CNY	153.087	200.624	0,06
China Construction Bank Corp.-A-	248.747	CNY	242.106	330.327	0,10
China Construction Bank Corp.-A-	568.729	CNY	621.774	755.251	0,23
China CSSC Holdings Ltd.-A-	40.600	CNY	126.476	193.235	0,06
China CSSC Holdings Ltd.-A-	379.560	CNY	1.714.882	1.806.510	0,56
China Eastern Airlines Corp. Ltd.-A-	158.113	CNY	143.935	135.755	0,04
China Eastern Airlines Corp. Ltd.-A-	654.813	CNY	432.817	562.220	0,17
China Energy Engineering Corp. Ltd.-A-	837.600	CNY	330.097	281.671	0,09
China Energy Engineering Corp. Ltd.-A-	493.400	CNY	217.438	165.922	0,05
China Everbright Bank Co. Ltd.-A-	442.752	CNY	250.731	221.118	0,07
China Everbright Bank Co. Ltd.-A-	1.265.600	CNY	661.375	632.062	0,19
China Galaxy Securities Co. Ltd.-A-	41.900	CNY	70.890	94.255	0,03
China Galaxy Securities Co. Ltd.-A-	167.170	CNY	290.257	376.053	0,12
China International Capital Corp. Ltd.-A-	51.800	CNY	296.301	259.439	0,08
China International Capital Corp. Ltd.-A-	56.500	CNY	394.646	282.979	0,09
China Jushi Co. Ltd.-A-	76.580	CNY	156.440	187.391	0,06
China Jushi Co. Ltd.-A-	151.745	CNY	257.614	371.320	0,11

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren^(A)					
Aktien (Fortsetzung)					
China (Fortsetzung)					
China Life Insurance Co. Ltd.-A-	49.321	CNY	204.626	321.130	0,10
China Life Insurance Co. Ltd.-A-	106.602	CNY	523.059	694.088	0,21
China Merchants Bank Co. Ltd.-A-	237.099	CNY	1.462.406	1.428.399	0,44
China Merchants Bank Co. Ltd.-A-	880.951	CNY	4.843.774	5.307.275	1,63
China Merchants Energy Shipping Co. Ltd.-A-	299.200	CNY	265.188	384.482	0,12
China Merchants Expressway Network & Technology Holdings Co. Ltd.-A-	188.500	CNY	297.755	271.900	0,08
China Merchants Securities Co. Ltd.-A-	75.660	CNY	169.165	180.160	0,06
China Merchants Securities Co. Ltd.-A-	265.467	CNY	683.036	632.123	0,19
China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings Co. Ltd.-A-	184.911	CNY	480.135	228.620	0,07
China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings Co. Ltd.-A-	138.975	CNY	281.934	171.826	0,05
China Minsheng Banking Corp. Ltd.-A-	612.668	CNY	547.807	335.785	0,10
China Minsheng Banking Corp. Ltd.-A-	1.681.120	CNY	1.176.862	921.373	0,28
China National Chemical Engineering Co. Ltd.-A-	144.700	CNY	218.852	155.920	0,05
China National Chemical Engineering Co. Ltd.-A-	242.100	CNY	335.816	260.872	0,08
China National Nuclear Power Co. Ltd.-A-	217.050	CNY	199.568	268.667	0,08
China National Nuclear Power Co. Ltd.-A-	566.685	CNY	607.216	701.448	0,22
China Northern Rare Earth Group High-Tech Co. Ltd.-A-	52.132	CNY	117.996	344.058	0,11
China Northern Rare Earth Group High-Tech Co. Ltd.-A-	178.556	CNY	541.199	1.178.424	0,36
China Oilfield Services Ltd.-A-	1.100	CNY	2.370	2.210	0,00
China Oilfield Services Ltd.-A-	54.248	CNY	104.647	108.990	0,03
China Pacific Insurance Group Co. Ltd.-A-	76.244	CNY	340.473	457.258	0,14
China Pacific Insurance Group Co. Ltd.-A-	235.765	CNY	1.149.313	1.413.952	0,44
China Petroleum & Chemical Corp.-A-	489.200	CNY	378.518	432.626	0,13
China Petroleum & Chemical Corp.-A-	844.300	CNY	688.140	746.660	0,23
China Railway Group Ltd.-A-	220.600	CNY	242.426	170.781	0,05
China Railway Group Ltd.-A-	774.483	CNY	710.245	599.580	0,18
China Railway Signal & Communication Corp. Ltd.-A-	345.198	CNY	275.656	270.205	0,08
China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	10.985	CNY	45.045	44.738	0,01
China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	52.235	CNY	223.100	212.733	0,07
China Shenhua Energy Co. Ltd.-A-	64.600	CNY	171.926	374.391	0,12
China Shenhua Energy Co. Ltd.-A-	247.632	CNY	928.717	1.435.158	0,44
China Southern Airlines Co. Ltd.-A-	134.400	CNY	145.839	154.053	0,05
China Southern Airlines Co. Ltd.-A-	389.174	CNY	368.365	446.081	0,14
China State Construction Engineering Corp. Ltd.-A-	502.000	CNY	372.543	368.518	0,11
China State Construction Engineering Corp. Ltd.-A-	1.427.300	CNY	1.085.685	1.047.781	0,32
China Three Gorges Renewables Group Co. Ltd.-A-	81.400	CNY	48.703	47.642	0,01
China Three Gorges Renewables Group Co. Ltd.-A-	1.327.600	CNY	1.350.530	777.013	0,24
China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd.-A-	20.429	CNY	295.204	276.435	0,09
China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd.-A-	70.587	CNY	1.259.292	955.146	0,29
China United Network Communications Ltd.-A-	667.600	CNY	443.301	488.174	0,15

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren^(A)					
Aktien (Fortsetzung)					
China (Fortsetzung)					
China United Network Communications Ltd.-A-	893.800	CNY	607.707	653.580	0,20
China Vanke Co. Ltd.-A-	154.195	CNY	547.652	102.603	0,03
China Vanke Co. Ltd.-A-	458.928	CNY	1.392.856	305.376	0,09
China Yangtze Power Co. Ltd.-A-	257.196	CNY	673.327	1.000.717	0,31
China Yangtze Power Co. Ltd.-A-	868.430	CNY	2.874.345	3.378.950	1,04
China Zheshang Bank Co. Ltd.-A-	1.157.800	CNY	444.758	503.669	0,16
China Zheshang Bank Co. Ltd.-A-	240.800	CNY	86.491	104.753	0,03
Chongqing Changan Automobile Co. Ltd.-A-	142.866	CNY	189.892	242.466	0,07
Chongqing Changan Automobile Co. Ltd.-A-	341.716	CNY	517.238	579.946	0,18
Chongqing Rural Commercial Bank Co. Ltd.-A-	494.300	CNY	500.095	456.942	0,14
Chongqing Zhifei Biological Products Co. Ltd.-A-	23.049	CNY	207.868	62.239	0,02
Chongqing Zhifei Biological Products Co. Ltd.-A-	93.158	CNY	751.839	251.553	0,08
Cinda Securities Co. Ltd.-A-	86.400	CNY	207.510	218.963	0,07
Cinda Securities Co. Ltd.-A-	600	CNY	1.647	1.521	0,00
Citic Pacific Special Steel Group Co. Ltd.-A-	25.500	CNY	72.923	59.735	0,02
Citic Pacific Special Steel Group Co. Ltd.-A-	78.102	CNY	170.472	182.957	0,06
CITIC Securities Co. Ltd.-A-	217.425	CNY	679.536	893.265	0,28
CITIC Securities Co. Ltd.-A-	679.143	CNY	2.328.308	2.790.180	0,86
CMOC Group Ltd.-A-	274.100	CNY	224.797	784.471	0,24
CMOC Group Ltd.-A-	522.350	CNY	646.406	1.494.959	0,46
CNPC Capital Co. Ltd.-A-	75.100	CNY	78.114	103.169	0,03
CNPC Capital Co. Ltd.-A-	159.874	CNY	171.481	219.628	0,07
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd.-A-	77.523	CNY	4.149.175	4.074.197	1,25
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd.-A-	160.901	CNY	7.885.403	8.456.101	2,60
COSCO SHIPPING Energy Transportation Co. Ltd.-A-	156.600	CNY	325.695	261.741	0,08
COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd.-A-	127.669	CNY	121.614	277.329	0,09
COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd.-A-	456.277	CNY	614.643	991.147	0,31
CRRC Corp. Ltd.-A-	326.100	CNY	294.372	318.253	0,10
CRRC Corp. Ltd.-A-	859.300	CNY	819.447	838.623	0,26
CSC Financial Co. Ltd.-A-	92.346	CNY	433.551	353.756	0,11
CSC Financial Co. Ltd.-A-	32.100	CNY	73.761	122.968	0,04
CSI Solar Co. Ltd.-A-	143.613	CNY	271.530	306.414	0,09
Daqin Railway Co. Ltd.-A-	151.179	CNY	176.799	111.630	0,03
Daqin Railway Co. Ltd.-A-	1.033.529	CNY	1.035.738	763.150	0,23
Dongfang Electric Corp. Ltd.-A-	32.800	CNY	83.824	113.962	0,04
Dongfang Electric Corp. Ltd.-A-	88.200	CNY	218.870	306.447	0,09
East Money Information Co. Ltd.-A-	234.653	CNY	357.703	778.354	0,24
East Money Information Co. Ltd.-A-	921.918	CNY	2.106.703	3.058.042	0,94
Eastroc Beverage Group Co. Ltd.-A-	9.230	CNY	205.675	353.171	0,11
Eastroc Beverage Group Co. Ltd.-A-	10.380	CNY	278.011	397.174	0,12
Empyrean Technology Co. Ltd.-A-	18.400	CNY	296.158	279.970	0,09
Empyrean Technology Co. Ltd.-A-	3.800	CNY	57.863	57.820	0,02
ENN Natural Gas Co. Ltd.-A-	93.700	CNY	243.580	278.359	0,09
Eoptolink Technology, Inc. Ltd.-A-	89.640	CNY	1.254.042	5.527.083	1,70
Eve Energy Co. Ltd.-A-	23.286	CNY	209.590	219.126	0,07
Eve Energy Co. Ltd.-A-	91.969	CNY	879.301	865.448	0,27
Everbright Securities Co. Ltd.-A-	49.178	CNY	147.427	123.505	0,04

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren^(A)					
Aktien (Fortsetzung)					
China (Fortsetzung)					
Everbright Securities Co. Ltd.-A-	138.003	CNY	307.489	346.580	0,11
Focus Media Information Technology Co. Ltd.-A-	210.523	CNY	288.778	222.027	0,07
Focus Media Information Technology Co. Ltd.-A-	765.447	CNY	783.173	807.273	0,25
Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd.-A-	33.774	CNY	446.501	178.919	0,06
Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd.-A-	124.554	CNY	1.077.651	659.830	0,20
Founder Securities Co. Ltd.-A-	185.000	CNY	223.403	206.492	0,06
Founder Securities Co. Ltd.-A-	197.592	CNY	232.040	220.547	0,07
Foxconn Industrial Internet Co. Ltd.-A-	189.400	CNY	345.118	1.681.743	0,52
Foxconn Industrial Internet Co. Ltd.-A-	172.550	CNY	490.097	1.532.126	0,47
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd.-A-	67.809	CNY	285.202	628.491	0,19
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd.-A-	84.203	CNY	476.983	780.440	0,24
Ganfeng Lithium Group Co. Ltd.-A-	22.620	CNY	131.550	203.569	0,06
Ganfeng Lithium Group Co. Ltd.-A-	82.107	CNY	560.735	738.924	0,23
GD Power Development Co. Ltd.-A-	250.700	CNY	100.444	180.810	0,06
GD Power Development Co. Ltd.-A-	614.200	CNY	294.700	442.974	0,14
GF Securities Co. Ltd.-A-	67.757	CNY	161.453	213.506	0,07
GF Securities Co. Ltd.-A-	206.044	CNY	489.207	649.255	0,20
GigaDevice Semiconductor, Inc.-A-	60.728	CNY	732.470	1.861.862	0,57
GigaDevice Semiconductor, Inc.-A-	1.608	CNY	35.158	49.300	0,02
GoerTek, Inc.-A-	69.130	CNY	197.320	284.210	0,09
GoerTek, Inc.-A-	171.785	CNY	675.342	706.250	0,22
Goneo Group Co. Ltd.-A-	24.636	CNY	239.775	143.942	0,04
Goneo Group Co. Ltd.-A-	11.652	CNY	104.624	68.080	0,02
Gotion High-tech Co. Ltd.-A-	39.600	CNY	257.905	221.626	0,07
Gotion High-tech Co. Ltd.-A-	62.900	CNY	311.949	352.027	0,11
Great Wall Motor Co. Ltd.-A-	33.576	CNY	68.240	108.730	0,03
Great Wall Motor Co. Ltd.-A-	95.417	CNY	301.617	308.993	0,10
Gree Electric Appliances, Inc. of Zhuhai-A-	128.156	CNY	960.099	737.596	0,23
Gree Electric Appliances, Inc. of Zhuhai-A-	284.191	CNY	1.898.260	1.635.649	0,50
Guangdong Haid Group Co. Ltd.-A-	37.595	CNY	161.757	297.935	0,09
Guangdong Haid Group Co. Ltd.-A-	39.887	CNY	286.806	316.098	0,10
Guangzhou Automobile Group Co. Ltd.-A-	74.420	CNY	138.590	86.900	0,03
Guangzhou Automobile Group Co. Ltd.-A-	154.625	CNY	253.844	180.554	0,06
Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd.-A-	17.400	CNY	146.702	115.358	0,04
Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd.-A-	114.194	CNY	688.373	757.083	0,23
Guolian Minsheng Securities Co. Ltd.-A-	152.900	CNY	238.940	222.519	0,07
Guosen Securities Co. Ltd.-A-	12.592	CNY	31.519	23.641	0,01
Guosen Securities Co. Ltd.-A-	261.612	CNY	435.628	491.167	0,15
Guotai Haitong Securities Co. Ltd.	190.583	CNY	579.188	560.446	0,17
Guotai Haitong Securities Co. Ltd.	830.061	CNY	2.232.894	2.440.954	0,75
Haier Smart Home Co. Ltd.-A-	75.482	CNY	237.126	281.809	0,09
Haier Smart Home Co. Ltd.-A-	285.823	CNY	963.242	1.067.110	0,33
Hainan Airport Infrastructure Co. Ltd.-A-	406.000	CNY	227.878	309.664	0,10
Hainan Airport Infrastructure Co. Ltd.-A-	109.000	CNY	61.885	83.136	0,03
Hangzhou Silan Microelectronics Co. Ltd.-A-	35.900	CNY	241.616	145.950	0,05
Hangzhou Silan Microelectronics Co. Ltd.-A-	109.600	CNY	529.391	445.574	0,14
Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd.-A-	10.400	CNY	127.821	84.383	0,03
Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd.-A-	37.650	CNY	465.462	305.482	0,09

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren^(A)					
Aktien (Fortsetzung)					
China (Fortsetzung)					
Henan Shuanghui Investment & Development Co. Ltd.-A-	81.176	CNY	337.215	307.482	0,09
Henan Shuanghui Investment & Development Co. Ltd.-A-	20.529	CNY	78.059	77.761	0,02
Hengli Petrochemical Co. Ltd.-A-	50.500	CNY	167.103	162.813	0,05
Hengli Petrochemical Co. Ltd.-A-	148.003	CNY	361.286	477.166	0,15
Hithink RoyalFlush Information Network Co. Ltd.-A-	7.500	CNY	123.284	345.778	0,11
Hithink RoyalFlush Information Network Co. Ltd.-A-	12.830	CNY	264.401	591.511	0,18
Hongta Securities Co. Ltd.-A-	77.730	CNY	153.627	91.098	0,03
Hongta Securities Co. Ltd.-A-	66.585	CNY	76.350	78.037	0,02
Hoshine Silicon Industry Co. Ltd.-A-	18.600	CNY	323.628	140.269	0,04
Hoshine Silicon Industry Co. Ltd.-A-	13.200	CNY	138.190	99.546	0,03
Huadian New Energy Group Co. Ltd.-A-	297.800	CNY	280.367	268.048	0,08
Huadian Power International Corp. Ltd.-A-	380.300	CNY	342.489	269.927	0,08
Huadong Medicine Co. Ltd.-A-	26.037	CNY	94.378	146.986	0,05
Huadong Medicine Co. Ltd.-A-	57.464	CNY	271.085	324.400	0,10
Huali Industrial Group Co. Ltd.-A-	1.900	CNY	21.320	13.652	0,00
Huali Industrial Group Co. Ltd.-A-	13.350	CNY	123.598	95.920	0,03
Huaneng Lancang River Hydropower, Inc.-A-	94.000	CNY	52.116	122.138	0,04
Huaneng Lancang River Hydropower, Inc.-A-	119.600	CNY	115.692	155.401	0,05
Huaneng Power International, Inc.-A-	165.300	CNY	150.924	176.461	0,05
Huaneng Power International, Inc.-A-	262.923	CNY	260.598	280.676	0,09
Huaqin Technology Co. Ltd.-A-	21.100	CNY	169.067	273.980	0,08
Huaqin Technology Co. Ltd.-A-	19.910	CNY	218.501	258.528	0,08
Huatai Securities Co. Ltd.-A-	93.789	CNY	237.308	316.605	0,10
Huatai Securities Co. Ltd.-A-	440.575	CNY	1.179.932	1.487.255	0,46
Huaxia Bank Co. Ltd.-A-	178.632	CNY	204.245	175.612	0,05
Huaxia Bank Co. Ltd.-A-	412.105	CNY	415.069	405.137	0,12
Huayu Automotive Systems Co. Ltd.-A-	42.817	CNY	125.510	122.542	0,04
Huayu Automotive Systems Co. Ltd.-A-	109.030	CNY	359.095	312.043	0,10
Huizhou Desay Sv Automotive Co. Ltd.-A-	17.200	CNY	296.638	296.096	0,09
Huizhou Desay Sv Automotive Co. Ltd.-A-	10.500	CNY	225.345	180.756	0,06
Hundsun Technologies, Inc.-A-	29.282	CNY	137.197	126.336	0,04
Hundsun Technologies, Inc.-A-	130.690	CNY	668.424	563.855	0,17
Hygon Information Technology Co. Ltd.-A-	69.563	CNY	943.890	2.233.872	0,69
Hygon Information Technology Co. Ltd.-A-	15.280	CNY	172.303	490.686	0,15
IEIT Systems Co. Ltd.-A-	41.800	CNY	222.519	398.372	0,12
IEIT Systems Co. Ltd.-A-	63.404	CNY	351.025	604.267	0,19
Iflytek Co. Ltd.-A-	60.834	CNY	256.673	437.790	0,13
Iflytek Co. Ltd.-A-	174.982	CNY	1.076.481	1.259.252	0,39
Imeik Technology Development Co. Ltd.-A-	2.723	CNY	169.654	55.223	0,02
Imeik Technology Development Co. Ltd.-A-	11.460	CNY	736.596	232.409	0,07
Industrial & Commercial Bank of China Ltd.-A-	737.649	CNY	559.585	837.068	0,26
Industrial & Commercial Bank of China Ltd.-A-	2.189.457	CNY	1.730.152	2.484.548	0,76
Industrial Bank Co. Ltd.-A-	303.754	CNY	800.809	915.415	0,28
Industrial Bank Co. Ltd.-A-	1.220.879	CNY	3.386.710	3.679.330	1,13
Industrial Securities Co. Ltd.-A-	132.457	CNY	147.947	140.643	0,04
Industrial Securities Co. Ltd.-A-	498.033	CNY	512.027	528.810	0,16

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren^(A)					
Aktien (Fortsetzung)					
China (Fortsetzung)					
Inner Mongolia BaoTou Steel Union Co. Ltd.-A-	710.240	CNY	187.461	241.891	0,07
Inner Mongolia BaoTou Steel Union Co. Ltd.-A-	1.389.222	CNY	361.114	473.136	0,15
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd.-A-	51.591	CNY	252.531	211.144	0,07
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd.-A-	534.826	CNY	2.444.687	2.188.852	0,67
Isoftstone Information Technology Group Co. Ltd.-A-	72.200	CNY	524.307	490.036	0,15
JA Solar Technology Co. Ltd.-A-	151.508	CNY	766.922	248.244	0,08
JA Solar Technology Co. Ltd.-A-	51.156	CNY	348.367	83.818	0,03
JCET Group Co. Ltd.-A-	148.900	CNY	883.822	783.690	0,24
JCET Group Co. Ltd.-A-	13.372	CNY	65.037	70.379	0,02
Jiangsu Eastern Shenghong Co. Ltd.-A-	66.800	CNY	207.244	104.098	0,03
Jiangsu Eastern Shenghong Co. Ltd.-A-	176.700	CNY	426.596	275.361	0,08
Jiangsu Expressway Co. Ltd.-A-	55.900	CNY	109.655	96.871	0,03
Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd.-A-	14.048	CNY	126.602	220.948	0,07
Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd.-A-	36.377	CNY	365.307	572.139	0,18
Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd.-A-	85.999	CNY	501.654	733.093	0,23
Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd.-A-	320.942	CNY	2.405.322	2.735.848	0,84
Jiangsu King's Luck Brewery JSC Ltd.-A-	52.218	CNY	343.443	259.889	0,08
Jiangsu King's Luck Brewery JSC Ltd.-A-	16.200	CNY	96.372	80.627	0,02
Jiangsu Yanghe Distillery Co. Ltd.-A-	11.825	CNY	208.920	102.781	0,03
Jiangsu Yanghe Distillery Co. Ltd.-A-	42.308	CNY	779.269	367.735	0,11
Jiangsu Zhongtian Technology Co. Ltd.-A-	269.100	CNY	675.788	697.766	0,21
Jiangxi Copper Co. Ltd.-A-	39.436	CNY	78.028	309.928	0,10
Jiangxi Copper Co. Ltd.-A-	58.241	CNY	172.719	457.717	0,14
Jinko Solar Co. Ltd.-A-	58.143	CNY	104.874	46.926	0,01
Jinko Solar Co. Ltd.-A-	371.766	CNY	522.388	300.045	0,09
Kuang-Chi Technologies Co. Ltd.-A-	144.700	CNY	1.077.418	1.009.648	0,31
Kunlun Tech Co. Ltd.-A-	88.500	CNY	437.695	528.101	0,16
Kweichow Moutai Co. Ltd.-A-	13.392	CNY	2.747.839	2.639.210	0,81
Kweichow Moutai Co. Ltd.-A-	43.267	CNY	9.335.451	8.526.784	2,62
LB Group Co. Ltd.-A-	77.400	CNY	247.376	216.866	0,07
LB Group Co. Ltd.-A-	85.898	CNY	256.704	240.676	0,07
Lens Technology Co. Ltd.-A-	109.810	CNY	310.767	475.655	0,15
Lens Technology Co. Ltd.-A-	85.703	CNY	365.906	371.233	0,11
Lingyi iTech Guangdong Co.-A-	355.300	CNY	493.897	790.104	0,24
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd.-A-	126.616	CNY	365.952	329.760	0,10
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd.-A-	447.183	CNY	1.815.582	1.164.647	0,36
Loongson Technology Corp. Ltd.-A-	21.746	CNY	385.565	411.105	0,13
Luxshare Precision Industry Co. Ltd.-A-	112.979	CNY	386.761	916.843	0,28
Luxshare Precision Industry Co. Ltd.-A-	352.547	CNY	1.795.244	2.860.978	0,88
Luzhou Laojiao Co. Ltd.-A-	29.595	CNY	272.078	492.195	0,15
Luzhou Laojiao Co. Ltd.-A-	38.507	CNY	856.750	640.410	0,20
Mango Excellent Media Co. Ltd.-A-	44.712	CNY	270.481	156.246	0,05
Mango Excellent Media Co. Ltd.-A-	27.962	CNY	186.666	97.713	0,03
Maxscend Microelectronics Co. Ltd.-A-	25.728	CNY	484.908	299.982	0,09
Maxscend Microelectronics Co. Ltd.-A-	14.940	CNY	493.986	174.197	0,05
Metallurgical Corp. of China Ltd.-A-	240.800	CNY	126.556	102.341	0,03
Metallurgical Corp. of China Ltd.-A-	446.000	CNY	228.115	189.552	0,06
Midea Group Co. Ltd.-A-	292.322	CNY	2.569.799	3.269.100	1,01

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren^(A)					
Aktien (Fortsetzung)					
China (Fortsetzung)					
Midea Group Co. Ltd.-A-	159.330	CNY	1.482.262	1.781.822	0,55
Montage Technology Co. Ltd.-A-	69.729	CNY	986.977	1.175.429	0,36
Montage Technology Co. Ltd.-A-	38.523	CNY	398.806	649.386	0,20
Muyuan Foods Co. Ltd.-A-	67.818	CNY	251.476	490.864	0,15
Muyuan Foods Co. Ltd.-A-	181.603	CNY	1.164.032	1.314.437	0,40
NARI Technology Co. Ltd.-A-	75.642	CNY	130.387	243.331	0,07
NARI Technology Co. Ltd.-A-	320.866	CNY	836.135	1.032.186	0,32
National Silicon Industry Group Co. Ltd.-A-	171.758	CNY	681.934	531.878	0,16
National Silicon Industry Group Co. Ltd.-A-	22.980	CNY	71.307	71.161	0,02
NAURA Technology Group Co. Ltd.-A-	7.965	CNY	137.389	523.253	0,16
NAURA Technology Group Co. Ltd.-A-	32.353	CNY	1.126.979	2.125.400	0,65
New China Life Insurance Co. Ltd.-A-	18.316	CNY	127.058	182.684	0,06
New China Life Insurance Co. Ltd.-A-	59.628	CNY	419.645	594.731	0,18
New Hope Liuhe Co. Ltd.-A-	63.262	CNY	141.356	83.466	0,03
New Hope Liuhe Co. Ltd.-A-	137.608	CNY	235.746	181.557	0,06
Ningbo Deye Technology Co. Ltd.-A-	34.861	CNY	399.856	430.016	0,13
Ningbo Tuopu Group Co. Ltd.-A-	80.680	CNY	529.420	891.063	0,27
Ningbo Zhoushan Port Co. Ltd.-A-	452.800	CNY	235.413	235.207	0,07
Ningxia Baofeng Energy Group Co. Ltd.-A-	62.100	CNY	85.134	174.441	0,05
Ningxia Baofeng Energy Group Co. Ltd.-A-	152.500	CNY	339.696	428.379	0,13
OmniVision Integrated Circuits Group, Inc.	18.795	CNY	450.387	338.615	0,10
OmniVision Integrated Circuits Group, Inc.	65.053	CNY	1.275.647	1.172.009	0,36
Orient Securities Co. Ltd.-A-	73.064	CNY	156.081	113.964	0,04
Orient Securities Co. Ltd.-A-	410.670	CNY	634.044	640.556	0,20
People's Insurance Co. Group of China Ltd.-A-	103.700	CNY	99.328	132.813	0,04
People's Insurance Co. Group of China Ltd.-A-	194.300	CNY	181.816	248.848	0,08
PetroChina Co. Ltd.-A-	305.900	CNY	332.150	455.688	0,14
PetroChina Co. Ltd.-A-	741.332	CNY	732.225	1.104.336	0,34
Pharmaron Beijing Co. Ltd.-A-	56.075	CNY	359.883	228.131	0,07
Pharmaron Beijing Co. Ltd.-A-	41.325	CNY	416.110	168.123	0,05
Ping An Bank Co. Ltd.-A-	198.283	CNY	365.340	323.749	0,10
Ping An Bank Co. Ltd.-A-	696.285	CNY	1.397.877	1.136.869	0,35
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd.-A-	215.841	CNY	1.799.683	2.112.651	0,65
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd.-A-	741.819	CNY	6.938.545	7.260.923	2,24
Poly Developments & Holdings Group Co. Ltd.-A-	174.247	CNY	289.418	152.101	0,05
Poly Developments & Holdings Group Co. Ltd.-A-	475.461	CNY	895.369	415.033	0,13
Postal Savings Bank of China Co. Ltd.-A-	266.700	CNY	214.392	207.997	0,06
Postal Savings Bank of China Co. Ltd.-A-	737.700	CNY	574.689	575.326	0,18
Power Construction Corp. of China Ltd.-A-	160.900	CNY	132.647	119.728	0,04
Power Construction Corp. of China Ltd.-A-	633.428	CNY	481.819	471.344	0,15
Qingdao Port International Co. Ltd.-A-	84.300	CNY	102.934	100.608	0,03
Qinghai Salt Lake Industry Co. Ltd.-A-	149.100	CNY	718.586	600.825	0,19
Qinghai Salt Lake Industry Co. Ltd.-A-	153.234	CNY	598.655	617.484	0,19
Range Intelligent Computing Technology Group Co. Ltd.-A-	77.100	CNY	399.977	582.540	0,18
Rockchip Electronics Co. Ltd.-A-	21.700	CNY	575.917	553.605	0,17
Rongsheng Petrochemical Co. Ltd.-A-	144.350	CNY	212.219	241.886	0,07
Rongsheng Petrochemical Co. Ltd.-A-	148.794	CNY	241.144	249.333	0,08

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren^(A)					
Aktien (Fortsetzung)					
China (Fortsetzung)					
SAIC Motor Corp. Ltd.-A-	148.751	CNY	515.357	323.976	0,10
SAIC Motor Corp. Ltd.-A-	272.236	CNY	839.253	592.923	0,18
Sailun Group Co. Ltd.-A-	256.900	CNY	542.165	594.813	0,18
Sany Heavy Industry Co. Ltd.-A-	113.100	CNY	202.447	341.979	0,11
Sany Heavy Industry Co. Ltd.-A-	446.285	CNY	1.231.562	1.349.428	0,42
Satellite Chemical Co. Ltd.-A-	59.840	CNY	174.988	151.395	0,05
Satellite Chemical Co. Ltd.-A-	93.200	CNY	261.741	235.796	0,07
SDIC Capital Co. Ltd.-A-	29.472	CNY	32.488	32.263	0,01
SDIC Capital Co. Ltd.-A-	166.869	CNY	193.066	182.673	0,06
SDIC Power Holdings Co. Ltd.-A-	129.245	CNY	183.248	242.653	0,07
SDIC Power Holdings Co. Ltd.-A-	104.556	CNY	169.663	196.300	0,06
Seres Group Co. Ltd.-A-	74.500	CNY	1.357.341	1.289.543	0,40
SF Holding Co. Ltd.-A-	52.500	CNY	350.268	287.887	0,09
SF Holding Co. Ltd.-A-	171.428	CNY	1.346.500	940.037	0,29
SG Micro Corp.-A-	27.587	CNY	341.930	270.969	0,08
SG Micro Corp.-A-	16.562	CNY	255.101	162.678	0,05
Shaanxi Coal Industry Co. Ltd.-A-	35.500	CNY	43.784	108.306	0,03
Shaanxi Coal Industry Co. Ltd.-A-	329.628	CNY	644.499	1.005.655	0,31
Shandong Gold Mining Co. Ltd.-A-	55.412	CNY	141.808	306.948	0,09
Shandong Gold Mining Co. Ltd.-A-	112.115	CNY	372.355	621.047	0,19
Shandong Hualu Hengsheng Chemical Co. Ltd.-A-	50.900	CNY	271.726	228.929	0,07
Shandong Hualu Hengsheng Chemical Co. Ltd.-A-	93.458	CNY	419.576	420.338	0,13
Shandong Nanshan Aluminum Co. Ltd.-A-	260.700	CNY	143.829	200.706	0,06
Shandong Nanshan Aluminum Co. Ltd.-A-	409.800	CNY	226.469	315.495	0,10
Shanghai Baosight Software Co. Ltd.-A-	43.949	CNY	143.710	130.247	0,04
Shanghai Baosight Software Co. Ltd.-A-	75.424	CNY	320.210	223.526	0,07
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd.-A-	23.168	CNY	109.369	87.823	0,03
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd.-A-	99.472	CNY	488.026	377.069	0,12
Shanghai International Airport Co. Ltd.-A-	33.935	CNY	224.136	159.085	0,05
Shanghai International Airport Co. Ltd.-A-	101.272	CNY	795.570	474.757	0,15
Shanghai International Port Group Co. Ltd.-A-	14.600	CNY	11.433	11.324	0,00
Shanghai International Port Group Co. Ltd.-A-	297.113	CNY	239.355	230.440	0,07
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd.-A-	31.100	CNY	102.927	79.484	0,02
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd.-A-	67.500	CNY	201.571	172.513	0,05
Shanghai Pudong Development Bank Co. Ltd.-A-	230.513	CNY	361.995	410.349	0,13
Shanghai Pudong Development Bank Co. Ltd.-A-	902.352	CNY	1.348.257	1.606.328	0,49
Shanghai RAAS Blood Products Co. Ltd.-A-	312.438	CNY	697.055	283.459	0,09
Shanghai RAAS Blood Products Co. Ltd.-A-	215.185	CNY	220.069	195.227	0,06
Shanghai Rural Commercial Bank Co. Ltd.-A-	518.100	CNY	710.889	688.759	0,21
Shanghai United Imaging Healthcare Co. Ltd.-A-	40.079	CNY	817.524	719.778	0,22
Shanghai United Imaging Healthcare Co. Ltd.-A-	6.562	CNY	142.272	117.847	0,04
Shanjin International Gold Co. Ltd.-A-	157.900	CNY	371.800	549.746	0,17
Shanxi Coking Coal Energy Group Co. Ltd.-A-	57.500	CNY	81.996	52.825	0,02
Shanxi Coking Coal Energy Group Co. Ltd.-A-	205.638	CNY	271.761	188.919	0,06
Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co. Ltd.-A-	8.340	CNY	147.129	204.915	0,06
Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co. Ltd.-A-	37.115	CNY	965.924	911.922	0,28
Shengyi Technology Co. Ltd.-A-	52.600	CNY	184.040	537.505	0,17
Shengyi Technology Co. Ltd.-A-	63.558	CNY	221.519	649.482	0,20

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren^(A)					
Aktien (Fortsetzung)					
China (Fortsetzung)					
Shennan Circuits Co. Ltd.-A-	9.360	CNY	127.205	311.132	0,10
Shennan Circuits Co. Ltd.-A-	17.153	CNY	224.745	570.175	0,18
Shenwan Hongyuan Group Co. Ltd.-A-	408.937	CNY	301.872	308.393	0,10
Shenwan Hongyuan Group Co. Ltd.-A-	426.005	CNY	317.975	321.265	0,10
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd.-A-	55.777	CNY	190.909	601.258	0,19
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd.-A-	122.352	CNY	898.779	1.318.915	0,41
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd.-A-	43.707	CNY	2.196.329	1.191.159	0,37
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd.-A-	12.900	CNY	707.424	351.567	0,11
Shenzhen New Industries Biomedical Engineering Co. Ltd.-A-	38.300	CNY	368.375	308.290	0,09
Shenzhen Transsion Holdings Co. Ltd.-A-	39.493	CNY	645.000	373.898	0,12
Shenzhen Transsion Holdings Co. Ltd.-A-	15.821	CNY	182.839	149.785	0,05
Sichuan Biokin Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	7.649	CNY	212.477	353.655	0,11
Sichuan Chuantou Energy Co. Ltd.-A-	13.100	CNY	28.286	26.057	0,01
Sichuan Chuantou Energy Co. Ltd.-A-	200.636	CNY	376.181	399.081	0,12
Sichuan Kelun Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	103.600	CNY	454.601	435.117	0,13
Sichuan Road & Bridge Group Co. Ltd.-A-	244.970	CNY	281.776	348.798	0,11
Sichuan Road & Bridge Group Co. Ltd.-A-	2.800	CNY	4.200	3.987	0,00
Sieyuan Electric Co. Ltd.-A-	58.400	CNY	599.156	1.291.909	0,40
Spring Airlines Co. Ltd.-A-	17.748	CNY	146.026	151.114	0,05
Spring Airlines Co. Ltd.-A-	30.118	CNY	212.330	256.437	0,08
Sungrow Power Supply Co. Ltd.-A-	82.621	CNY	996.325	2.022.208	0,62
Sungrow Power Supply Co. Ltd.-A-	48.257	CNY	524.983	1.181.125	0,36
Suzhou Dongshan Precision Manufacturing Co. Ltd.-A-	119.200	CNY	1.435.988	1.443.913	0,44
Suzhou TFC Optical Communication Co. Ltd.-A-	42.660	CNY	464.603	1.239.421	0,38
TBEA Co. Ltd.-A-	184.470	CNY	539.398	586.553	0,18
TBEA Co. Ltd.-A-	278.860	CNY	747.711	886.682	0,27
TCL Technology Group Corp.-A-	301.680	CNY	181.977	195.993	0,06
TCL Technology Group Corp.-A-	1.760.630	CNY	1.143.936	1.143.831	0,35
Tianqi Lithium Corp.-A-	96.000	CNY	1.597.505	760.785	0,23
Tianqi Lithium Corp.-A-	500	CNY	3.014	3.962	0,00
Tongling Nonferrous Metals Group Co. Ltd.-A-	754.000	CNY	367.232	648.461	0,20
Tongwei Co. Ltd.-A-	199.047	CNY	760.812	584.482	0,18
Tongwei Co. Ltd.-A-	58.600	CNY	132.542	172.073	0,05
Tsingtao Brewery Co. Ltd.-A-	11.400	CNY	173.035	99.838	0,03
Tsingtao Brewery Co. Ltd.-A-	24.377	CNY	293.207	213.486	0,07
Unigroup Guoxin Microelectronics Co. Ltd.-A-	11.420	CNY	142.602	128.791	0,04
Unigroup Guoxin Microelectronics Co. Ltd.-A-	62.359	CNY	885.927	703.264	0,22
Unisplendour Corp. Ltd.-A-	128.251	CNY	426.875	451.475	0,14
Unisplendour Corp. Ltd.-A-	85.408	CNY	302.702	300.657	0,09
Victory Giant Technology Huizhou Co. Ltd.-A-	55.634	CNY	2.385.003	2.289.479	0,70
Wanhua Chemical Group Co. Ltd.-A-	33.384	CNY	248.472	366.318	0,11
Wanhua Chemical Group Co. Ltd.-A-	140.382	CNY	1.453.411	1.540.392	0,47
Weichai Power Co. Ltd.-A-	262.384	CNY	419.725	645.808	0,20
Weichai Power Co. Ltd.-A-	241.533	CNY	478.466	594.487	0,18

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren^(A)					
Aktien (Fortsetzung)					
China (Fortsetzung)					
Wens Foodstuff Group Co. Ltd.-A-	237.000	CNY	757.546	572.478	0,18
Wens Foodstuff Group Co. Ltd.-A-	252.698	CNY	867.236	610.397	0,19
Wuliangye Yibin Co. Ltd.-A-	38.614	CNY	578.608	585.386	0,18
Wuliangye Yibin Co. Ltd.-A-	138.380	CNY	3.148.416	2.097.834	0,65
WUS Printed Circuit Kunshan Co. Ltd.-A-	125.700	CNY	673.345	1.314.353	0,40
WuXi AppTec Co. Ltd.-A-	56.821	CNY	704.606	736.998	0,23
WuXi AppTec Co. Ltd.-A-	166.230	CNY	1.833.199	2.156.091	0,66
XCMG Construction Machinery Co. Ltd.-A-	176.703	CNY	125.959	292.813	0,09
XCMG Construction Machinery Co. Ltd.-A-	693.100	CNY	664.210	1.148.530	0,35
Xinjiang Daqo New Energy Co. Ltd.-A-	62.321	CNY	484.962	239.183	0,07
Xinjiang Daqo New Energy Co. Ltd.-A-	4.438	CNY	12.904	17.033	0,01
Yankuang Energy Group Co. Ltd.-A-	62.010	CNY	204.008	116.688	0,04
Yankuang Energy Group Co. Ltd.-A-	115.805	CNY	327.273	217.917	0,07
Yealink Network Technology Corp. Ltd.-A-	58.204	CNY	401.152	296.927	0,09
Yealink Network Technology Corp. Ltd.-A-	7.480	CNY	50.398	38.159	0,01
Yihai Kerry Arawana Holdings Co. Ltd.-A-	25.100	CNY	169.373	103.228	0,03
Yihai Kerry Arawana Holdings Co. Ltd.-A-	37.500	CNY	307.117	154.225	0,05
Yonyou Network Technology Co. Ltd.-A-	104.066	CNY	241.199	197.465	0,06
Yonyou Network Technology Co. Ltd.-A-	98.772	CNY	363.316	187.420	0,06
YTO Express Group Co. Ltd.-A-	158.508	CNY	469.262	372.445	0,11
Yunnan Aluminium Co. Ltd.-A-	195.100	CNY	398.408	916.850	0,28
Yunnan Baiyao Group Co. Ltd.-A-	44.579	CNY	378.673	362.085	0,11
Yunnan Baiyao Group Co. Ltd.-A-	45.763	CNY	382.105	371.702	0,11
Yutong Bus Co. Ltd.-A-	131.500	CNY	434.125	615.335	0,19
Zangge Mining Co. Ltd.-A-	73.400	CNY	360.759	886.495	0,27
Zangge Mining Co. Ltd.-A-	2.000	CNY	15.798	24.155	0,01
Zhangzhou Pientzhuang Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	6.800	CNY	122.308	164.236	0,05
Zhangzhou Pientzhuang Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	22.307	CNY	709.093	538.766	0,17
Zhejiang China Commodities City Group Co. Ltd.-A-	253.100	CNY	315.453	577.684	0,18
Zhejiang Chint Electrics Co. Ltd.-A-	35.857	CNY	137.865	143.107	0,04
Zhejiang Chint Electrics Co. Ltd.-A-	68.910	CNY	265.885	275.023	0,08
Zhejiang Dahua Technology Co. Ltd.-A-	41.750	CNY	108.125	113.155	0,03
Zhejiang Dahua Technology Co. Ltd.-A-	202.985	CNY	520.255	550.151	0,17
Zhejiang Huayou Cobalt Co. Ltd.-A-	38.673	CNY	239.203	377.756	0,12
Zhejiang Huayou Cobalt Co. Ltd.-A-	100.682	CNY	657.984	983.458	0,30
Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical Co. Ltd.-A-	47.600	CNY	478.213	250.324	0,08
Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical Co. Ltd.-A-	24.600	CNY	261.610	129.369	0,04
Zhejiang Juhua Co. Ltd.-A-	127.500	CNY	399.528	700.980	0,22
Zhejiang NHU Co. Ltd.-A-	52.227	CNY	112.117	188.261	0,06
Zhejiang NHU Co. Ltd.-A-	109.110	CNY	308.329	393.306	0,12
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd.-A-	22.095	CNY	64.560	174.878	0,05
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd.-A-	184.895	CNY	521.240	1.463.412	0,45
Zhejiang Zheneng Electric Power Co. Ltd.-A-	72.700	CNY	49.056	51.496	0,02
Zhejiang Zheneng Electric Power Co. Ltd.-A-	318.100	CNY	224.996	225.324	0,07
Zheshang Securities Co. Ltd.-A-	118.400	CNY	222.012	183.153	0,06
Zheshang Securities Co. Ltd.-A-	140.200	CNY	248.200	216.876	0,07

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einstandskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren^(A)					
Aktien (Fortsetzung)					
China (Fortsetzung)					
Zhongji Innolight Co. Ltd.-A-	85.741	CNY	2.543.616	7.484.386	2,30
Zhongji Innolight Co. Ltd.-A-	14.700	CNY	171.862	1.283.172	0,40
Zhongjin Gold Corp. Ltd.-A-	51.300	CNY	76.173	171.486	0,05
Zhongjin Gold Corp. Ltd.-A-	218.288	CNY	364.941	729.694	0,22
Zhongtai Securities Co. Ltd.-A-	123.900	CNY	296.996	115.245	0,04
Zhongtai Securities Co. Ltd.-A-	163.600	CNY	180.900	152.172	0,05
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd.-A-	30.783	CNY	252.197	225.934	0,07
Zijin Mining Group Co. Ltd.-A-	359.109	CNY	259.143	1.771.354	0,55
Zijin Mining Group Co. Ltd.-A-	1.130.797	CNY	1.677.610	5.577.810	1,72
Zoomlion Heavy Industry Science & Technology Co. Ltd.-A-	190.400	CNY	177.636	235.134	0,07
Zoomlion Heavy Industry Science & Technology Co. Ltd.-A-	322.790	CNY	321.883	398.629	0,12
ZTE Corp.-A-	102.515	CNY	386.660	555.107	0,17
ZTE Corp.-A-	195.553	CNY	913.434	1.058.896	0,33
			280.051.605	323.630.922	99,63
Hongkong					
China Resources Microelectronics Ltd.-A-	51.082	CNY	518.194	386.397	0,12
China Resources Microelectronics Ltd.-A-	8.892	CNY	59.961	67.261	0,02
			578.155	453.658	0,14
Summe - Aktien			280.629.760	324.084.580	99,77
Summe - Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren			280.629.760	324.084.580	99,77
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente^(A)					
Bezugsrechte					
Hongkong					
Kangmei Pharmaceutical Co. Ltd.-Rights-31.12.49 ⁽¹⁾	106.274	CNY	—	—	0,00
			—	—	0,00
Summe - Bezugsrechte			—	—	0,00
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			—	—	0,00
SUMME ANLAGEBESTAND			280.629.760	324.084.580	99,77

^(A) Alle hier aufgeführten doppelten Wertpapiere gleichen Namens sind entweder an verschiedenen Börsen notiert oder haben unterschiedliche ISIN-Codes.⁽¹⁾ Die Bewertung dieses Wertpapiers wurde von einem Bewertungsausschuss bestimmt.

Xtrackers HARVEST MSCI CHINA TECH 100 UCITS ETF

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren^(A)					
Aktien					
Bermuda					
Alibaba Health Information Technology Ltd.	229.702	HKD	134.469	149.032	0,50
			134.469	149.032	0,50
Kaimaninseln					
Alibaba Group Holding Ltd.	69.167	HKD	1.033.128	1.268.973	4,23
Baidu, Inc.-A-	85.870	HKD	1.189.685	1.450.749	4,83
Bilibili, Inc.-Z-	5.264	HKD	105.627	130.459	0,43
GDS Holdings Ltd.-A-	48.471	HKD	188.137	209.864	0,70
Geely Automobile Holdings Ltd.	261.534	HKD	549.755	601.459	2,00
Horizon Robotics	105.815	HKD	103.220	117.731	0,39
JD Health International, Inc.	48.269	HKD	234.560	344.181	1,15
JD.com, Inc.-A-	86.972	HKD	1.670.601	1.247.006	4,15
Kanzhun Ltd.-ADR-	16.053	USD	318.112	327.160	1,09
KE Holdings, Inc.-A-	58.215	HKD	364.981	310.390	1,03
Kingdee International Software Group Co. Ltd.	129.968	HKD	218.970	221.915	0,74
Kuaishou Technology 144A	93.728	HKD	780.751	770.078	2,57
Li Auto, Inc.-A-	49.578	HKD	578.761	413.070	1,38
NetEase, Inc.	30.669	HKD	666.319	845.579	2,82
NIO, Inc.-A-	70.701	HKD	362.542	372.058	1,24
Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	21.350	HKD	244.299	179.802	0,60
Tencent Holdings Ltd.	16.507	HKD	935.362	1.270.340	4,23
Tencent Music Entertainment Group-ADR-	18.901	USD	277.029	331.335	1,10
Xiaomi Corp.-B- 144A	248.178	HKD	1.095.686	1.253.086	4,17
XPeng, Inc.-A-	16.377	HKD	123.783	166.958	0,56
			11.041.308	11.832.193	39,41
China					
360 Security Technology, Inc.-A-	83.900	CNY	116.921	134.107	0,45
37 Interactive Entertainment Network Technology Group Co. Ltd.-A-	28.300	CNY	81.479	95.573	0,32
Anker Innovations Technology Co. Ltd.-A-	6.800	CNY	92.532	111.310	0,37
Beijing Kingsoft Office Software, Inc.-A-	5.645	CNY	251.413	248.050	0,83
BOE Technology Group Co. Ltd.-A-	158.900	CNY	91.114	95.729	0,32
BYD Co. Ltd.-A-	32.500	CNY	474.698	454.469	1,51
BYD Co. Ltd.-H-	73.409	HKD	961.140	899.280	3,00
Cambricon Technologies Corp. Ltd.-A-	5.380	CNY	956.345	1.043.604	3,48
China National Nuclear Power Co. Ltd.-A-	88.400	CNY	108.455	109.422	0,36
China Three Gorges Renewables Group Co. Ltd.-A-	239.100	CNY	173.313	139.940	0,47
China XD Electric Co. Ltd.-A-	51.200	CNY	58.633	66.673	0,22
China Yangtze Power Co. Ltd.-A-	278.700	CNY	1.043.818	1.084.386	3,61
CMOC Group Ltd.-A-	159.000	CNY	204.516	455.056	1,52
CMOC Group Ltd.-H-	113.425	HKD	123.374	280.375	0,93
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd.	1.408	HKD	84.259	91.443	0,30
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd.-A-	23.880	CNY	961.437	1.255.006	4,18
CSI Solar Co. Ltd.-A-	44.399	CNY	107.255	94.730	0,32
East Money Information Co. Ltd.-A-	148.884	CNY	440.856	493.855	1,64
Ecovacs Robotics Co. Ltd.-A-	7.400	CNY	81.511	85.435	0,28
Empyrean Technology Co. Ltd.-A-	5.400	CNY	79.090	82.165	0,27
Eoptolink Technology, Inc. Ltd.-A-	5.040	CNY	88.201	310.760	1,03
Eve Energy Co. Ltd.-A-	26.400	CNY	277.199	248.430	0,83

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers HARVEST MSCI CHINA TECH 100 UCITS ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren^(A)					
Aktien (Fortsetzung)					
China (Fortsetzung)					
Foxconn Industrial Internet Co. Ltd.-A-	144.800	CNY	645.175	1.285.725	4,28
Ganfeng Lithium Group Co. Ltd.-A-	21.260	CNY	193.093	191.330	0,64
Ganfeng Lithium Group Co. Ltd.-H- 144A	19.109	HKD	118.085	127.541	0,42
Giant Network Group Co. Ltd.-A-	24.900	CNY	129.491	154.250	0,51
GigaDevice Semiconductor, Inc.-A-	7.600	CNY	143.236	233.009	0,78
GoerTek, Inc.-A-	44.000	CNY	158.303	180.895	0,60
Gotion High-tech Co. Ltd.-A-	23.800	CNY	116.017	133.199	0,44
Gree Electric Appliances, Inc. of Zhuhai-A-	10.400	CNY	60.165	59.857	0,20
Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd.-A-	24.000	CNY	130.152	159.115	0,53
Henan Shenhua Coal Industry & Electricity Power Co. Ltd.-A-	13.500	CNY	33.883	53.068	0,18
Hithink RoyalFlush Information Network Co. Ltd.-A-	3.600	CNY	107.693	165.974	0,55
Huaqin Technology Co. Ltd.-A-	9.900	CNY	107.267	128.550	0,43
Huizhou Desay Sv Automotive Co. Ltd.-A-	7.000	CNY	117.125	120.504	0,40
Hundsun Technologies, Inc.-A-	10.500	CNY	43.631	45.302	0,15
IEIT Systems Co. Ltd.-A-	13.200	CNY	94.198	125.802	0,42
Iflytek Co. Ltd.-A-	9.200	CNY	62.677	66.208	0,22
Imeik Technology Development Co. Ltd.-A-	1.200	CNY	30.203	24.336	0,08
Isfortstone Information Technology Group Co. Ltd.-A-	7.300	CNY	49.482	49.547	0,16
JCET Group Co. Ltd.-A-	15.900	CNY	75.345	83.685	0,28
Jinduicheng Molybdenum Co. Ltd.-A-	41.600	CNY	80.043	92.747	0,31
Jinko Solar Co. Ltd.-A-	129.406	CNY	128.029	104.441	0,35
Kuang-Chi Technologies Co. Ltd.-A-	27.700	CNY	126.753	193.277	0,64
Lingyi iTech Guangdong Co.-A-	91.200	CNY	135.677	202.807	0,68
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd.-A-	97.580	CNY	474.597	254.138	0,85
Mango Excellent Media Co. Ltd.-A-	22.900	CNY	85.598	80.024	0,27
Midea Group Co. Ltd.-A-	34.600	CNY	358.742	386.939	1,29
Ningbo Deye Technology Co. Ltd.-A-	8.400	CNY	85.199	103.615	0,34
OmniVision Integrated Circuits Group, Inc.	13.300	CNY	210.854	239.616	0,80
Piotech, Inc.-A-	1.019	CNY	30.071	48.120	0,16
Qinghai Salt Lake Industry Co. Ltd.-A-	64.700	CNY	166.696	260.720	0,87
Seres Group Co. Ltd.-A-	2.800	CNY	19.670	48.466	0,16
Seres Group Co. Ltd.-A-	4.200	CNY	77.542	72.699	0,24
Shanghai Baosight Software Co. Ltd.-A-	16.300	CNY	56.155	48.306	0,16
Shanghai Electric Group Co. Ltd.-A-	45.600	CNY	55.367	56.183	0,19
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd.-A-	8.400	CNY	30.850	31.842	0,11
Shanghai Putailai New Energy Technology Group Co. Ltd.	27.600	CNY	100.496	107.980	0,36
Shanghai United Imaging Healthcare Co. Ltd.-A-	9.128	CNY	168.788	163.929	0,55
Shengyi Technology Co. Ltd.-A-	8.600	CNY	40.371	87.881	0,29
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd.-A-	2.500	CNY	23.895	26.949	0,09
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd.-A-	13.500	CNY	132.337	145.526	0,48
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd.-A-	14.600	CNY	550.513	397.898	1,33
Shenzhen Salubris Pharmaceuticals Co. Ltd.-A-	5.400	CNY	36.467	38.289	0,13
Sichuan Chuantou Energy Co. Ltd.-A-	24.500	CNY	49.416	48.732	0,16
Sungrow Power Supply Co. Ltd.-A-	25.100	CNY	361.919	614.341	2,05
Sunwoda Electronic Co. Ltd.-A-	23.600	CNY	93.876	88.312	0,29

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers HARVEST MSCI CHINA TECH 100 UCITS ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren^(A)					
Aktien (Fortsetzung)					
China (Fortsetzung)					
Suzhou TFC Optical Communication Co. Ltd.-A-	3.464	CNY	33.197	100.641	0,34
Tianqi Lithium Corp.-A-	10.300	CNY	153.075	81.626	0,27
Tianqi Lithium Corp.-A-	8.900	CNY	50.397	70.531	0,23
Tongwei Co. Ltd.-A-	38.700	CNY	118.923	113.639	0,38
Unisplendour Corp. Ltd.-A-	21.600	CNY	75.427	76.037	0,25
Victory Giant Technology Huizhou Co. Ltd.-A-	8.300	CNY	123.927	341.566	1,14
Wanhua Chemical Group Co. Ltd.-A-	21.700	CNY	171.466	238.111	0,79
Weichai Power Co. Ltd.-A-	50.300	CNY	105.426	123.804	0,41
Western Mining Co. Ltd.-A-	17.700	CNY	47.107	70.008	0,23
Xiamen Tungsten Co. Ltd.-A-	15.600	CNY	71.239	91.660	0,31
Yantai Jereh Oilfield Services Group Co. Ltd.-A-	4.600	CNY	33.058	46.624	0,16
Yutong Bus Co. Ltd.-A-	8.300	CNY	28.557	38.839	0,13
Zangge Mining Co. Ltd.-A-	6.700	CNY	33.411	80.920	0,27
Zhejiang Chint Electrics Co. Ltd.-A-	27.700	CNY	117.598	110.552	0,37
Zhejiang Huayou Cobalt Co. Ltd.-A-	24.550	CNY	205.495	239.804	0,80
Zhejiang Leapmotor Technology Co. Ltd. 144A	21.635	HKD	154.444	135.144	0,45
Zhongji Innolight Co. Ltd.-A-	4.560	CNY	101.689	398.045	1,33
			14.577.137	17.569.023	58,52
Hongkong					
Hua Hong Semiconductor Ltd. 144A	8.050	HKD	43.183	76.844	0,26
Hua Hong Semiconductor Ltd.-A-	1.387	CNY	20.345	21.410	0,07
Lenovo Group Ltd.	287.432	HKD	380.143	341.957	1,14
			443.671	440.211	1,47
Summe - Aktien			26.196.585	29.990.459	99,90
Summe - Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren			26.196.585	29.990.459	99,90
SUMME ANLAGEBESTAND			26.196.585	29.990.459	99,90

^(A) Alle hier aufgeführten doppelten Wertpapiere gleichen Namens sind entweder an verschiedenen Börsen notiert oder haben unterschiedliche ISIN-Codes.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers MSCI CHINA A SCREENED SWAP UCITS ETF*

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Aktien					
Deutschland					
Sartorius AG-Pref-	855	EUR	235.484	248.227	0,35
			235.484	248.227	0,35
Norwegen					
Mowi ASA	6.406	NOK	150.916	154.453	0,22
			150.916	154.453	0,22
Schweden					
AddTech AB-B-	6.551	SEK	225.429	232.655	0,33
Nibe Industrier AB-B-	161.432	SEK	602.886	623.748	0,88
Tele2 AB-B-	45.882	SEK	750.926	769.196	1,09
			1.579.241	1.625.599	2,30
Schweiz					
Julius Baer Group Ltd.	7.169	CHF	512.949	564.652	0,80
Sandoz Group AG	3.499	CHF	242.877	255.452	0,36
			755.826	820.104	1,16
USA					
3M Co.	6.395	USD	1.072.752	1.023.839	1,45
Advanced Micro Devices, Inc.	9.444	USD	2.018.424	2.022.527	2,87
Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	195	USD	87.668	77.542	0,11
Alphabet, Inc.-C-	3.170	USD	978.294	994.746	1,41
Ameriprise Financial, Inc.	2.155	USD	1.050.562	1.056.683	1,50
Analog Devices, Inc.	217	USD	60.074	58.850	0,08
Arista Networks, Inc.	9.585	USD	1.221.064	1.255.923	1,78
Atlassian Corp.-A-	8.234	USD	1.410.236	1.335.061	1,89
Autodesk, Inc.	732	USD	213.155	216.679	0,31
Bank of New York Mellon Corp.	8.350	USD	927.184	969.351	1,37
Cadence Design Systems, Inc.	4.371	USD	1.446.276	1.366.287	1,94
Capital One Financial Corp.	6.971	USD	1.608.976	1.689.492	2,39
Carrier Global Corp.	20.019	USD	1.073.219	1.057.804	1,50
CBRE Group, Inc.-A-	150	USD	24.331	24.118	0,03
Charles Schwab Corp.	5.445	USD	511.776	544.010	0,77
Copart, Inc.	44.240	USD	1.975.839	1.731.996	2,45
DaVita, Inc.	2.975	USD	343.166	337.990	0,48
Deckers Outdoor Corp.	2.838	USD	231.240	294.215	0,42
Docusign, Inc.	3.053	USD	236.180	208.825	0,30
Dynatrace, Inc.	1.347	USD	67.997	58.379	0,08
Elevance Health, Inc.	2.707	USD	892.796	948.939	1,35
Eli Lilly & Co.	785	USD	841.080	843.624	1,20
Equinix REIT, Inc.	592	USD	446.771	453.567	0,64
Estee Lauder Cos., Inc.-A-	10.285	USD	1.055.652	1.077.045	1,53
Exelon Corp.	8.662	USD	403.389	377.577	0,54
F5, Inc.	2.994	USD	728.530	764.248	1,08
First Solar, Inc.	310	USD	76.210	80.981	0,12
Gartner, Inc.	2.190	USD	515.482	552.493	0,78
Gilead Sciences, Inc.	81	USD	10.101	9.942	0,01
HubSpot, Inc.	1.133	USD	647.921	454.673	0,64
IDEXX Laboratories, Inc.	1.190	USD	912.349	805.071	1,14
Incyte Corp.	5.782	USD	625.381	571.088	0,81
Intel Corp.	40.287	USD	873.087	1.486.590	2,11

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Xtrackers**

Xtrackers MSCI CHINA A SCREENED SWAP UCITS ETF* (Fortsetzung)

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in USD)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Aktien (Fortsetzung)					
USA (Fortsetzung)					
International Business Machines Corp.	2.031	USD	616.043	601.603	0,85
Intuit, Inc.	1.483	USD	1.011.864	982.369	1,39
JB Hunt Transport Services, Inc.	1.896	USD	336.349	368.469	0,52
Kenvue, Inc.	45.592	USD	751.740	786.462	1,11
Keysight Technologies, Inc.	6.693	USD	1.202.292	1.359.951	1,93
Live Nation Entertainment, Inc.	2.621	USD	338.135	373.492	0,53
Lowe's Cos., Inc.	3.937	USD	947.973	949.447	1,35
Marsh & McLennan Cos., Inc.	129	USD	25.442	23.932	0,03
Mastercard, Inc.-A-	18	USD	9.902	10.276	0,01
Mettler-Toledo International, Inc.	569	USD	687.350	793.294	1,12
Microsoft Corp.	6.100	USD	2.948.073	2.950.082	4,18
Morgan Stanley	17.907	USD	2.978.789	3.179.030	4,51
Nasdaq, Inc.	961	USD	87.182	93.342	0,13
Newmont Corp.	10.606	USD	1.054.767	1.059.009	1,50
Nutanix, Inc.-A-	25.008	USD	1.323.924	1.292.664	1,83
NVIDIA Corp.	29.933	USD	5.509.090	5.582.504	7,91
NVR, Inc.	141	USD	1.053.630	1.028.281	1,46
Otis Worldwide Corp.	271	USD	23.885	23.672	0,03
Palo Alto Networks, Inc.	4.894	USD	982.226	901.475	1,28
Paycom Software, Inc.	5.702	USD	937.067	908.671	1,29
Quest Diagnostics, Inc.	1.410	USD	256.874	244.677	0,35
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	578	USD	407.960	446.141	0,63
Revvity, Inc.	7.831	USD	736.271	757.649	1,07
S&P Global, Inc.	2.152	USD	1.065.821	1.124.614	1,59
Sherwin-Williams Co.	1.517	USD	487.169	491.554	0,70
Synopsys, Inc.	2.444	USD	1.461.854	1.147.996	1,63
Take-Two Interactive Software, Inc.	8.214	USD	1.932.039	2.103.030	2,98
Tesla, Inc.	1.206	USD	517.011	542.362	0,77
Texas Instruments, Inc.	6.045	USD	1.052.945	1.048.747	1,49
TJX Cos., Inc.	2.439	USD	373.241	374.655	0,53
Truist Financial Corp.	38.130	USD	1.738.198	1.876.377	2,66
United Parcel Service, Inc.-B-	5.783	USD	573.017	573.616	0,81
Veeva Systems, Inc.-A-	6.650	USD	1.555.930	1.484.479	2,10
Vulcan Materials Co.	2.714	USD	794.442	774.087	1,10
Western Digital Corp.	5.320	USD	856.520	916.476	1,30
Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	8.834	USD	1.842.331	1.885.617	2,67
Workday, Inc.-A-	9.320	USD	2.123.469	2.001.750	2,84
Zscaler, Inc.	2.809	USD	733.874	631.800	0,90
			65.921.851	66.443.807	94,16
Summe - Aktien			68.643.318	69.292.190	98,19
Summe - Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren			68.643.318	69.292.190	98,19
SUMME ANLAGEBESTAND			68.643.318	69.292.190	98,19

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Xtrackers EUROPE DEFENCE TECHNOLOGIES UCITS ETF

Anlagebestand

zum 31. Dezember 2025

(Angaben in EUR)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einkaufskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Aktien					
Dänemark					
DSV AS	12.546	DKK	2.413.632	2.712.772	9,78
			2.413.632	2.712.772	9,78
Frankreich					
Dassault Aviation SA	1.491	EUR	414.299	408.236	1,47
Eutelsat Communications SACA	20.492	EUR	46.620	34.959	0,13
Safran SA	9.338	EUR	2.766.007	2.777.121	10,01
Thales SA	8.049	EUR	1.933.787	1.849.660	6,67
			5.160.713	5.069.976	18,28
Deutschland					
Hensoldt AG	5.023	EUR	429.492	368.688	1,33
MTU Aero Engines AG	4.494	EUR	1.656.402	1.596.718	5,75
RENK Group AG	7.028	EUR	440.080	376.842	1,36
Rheinmetall AG	1.697	EUR	2.843.631	2.649.017	9,55
			5.369.605	4.991.265	17,99
Italien					
Avio SpA	3.165	EUR	98.703	92.893	0,34
Leonardo SpA	33.696	EUR	1.678.229	1.656.495	5,97
			1.776.932	1.749.388	6,31
Luxemburg					
SES SA	28.783	EUR	167.321	159.170	0,57
			167.321	159.170	0,57
Niederlande					
Airbus SE	14.074	EUR	2.776.547	2.792.282	10,07
			2.776.547	2.792.282	10,07
Norwegen					
Kongsberg Gruppen ASA	36.723	NOK	865.089	801.634	2,89
Norbit ASA	3.462	NOK	53.782	54.707	0,20
			918.871	856.341	3,09
Spanien					
Indra Sistemas SA	7.340	EUR	314.853	356.284	1,28
			314.853	356.284	1,28
Schweden					
Ovzon AB	6.363	SEK	20.131	25.065	0,09
Saab AB-B-	27.735	SEK	1.281.488	1.377.141	4,97
Yubico AB	5.224	SEK	49.849	36.872	0,13
			1.351.468	1.439.078	5,19
Vereinigtes Königreich					
Babcock International Group PLC	42.217	GBP	571.501	600.983	2,17
BAE Systems PLC	140.769	GBP	2.918.779	2.763.258	9,96
Chemring Group PLC	22.723	GBP	136.433	122.962	0,44
Melrose Industries PLC	98.901	GBP	685.284	666.464	2,40
NCC Group PLC	23.548	GBP	39.552	37.540	0,13
QinetiQ Group PLC	38.785	GBP	207.491	196.154	0,71
Rolls-Royce Holdings PLC	216.400	GBP	2.783.294	2.850.091	10,28

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Xtrackers**

Xtrackers EUROPE DEFENCE TECHNOLOGIES UCITS ETF (Fortsetzung)

Anlagebestand
zum 31. Dezember 2025
(Angaben in EUR)

Beschreibung	Menge	Währung (lokal)	Einstandskosten	Marktwert	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren					
Aktien (Fortsetzung)					
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)					
Senior PLC	35.021	GBP	77.560	78.130	0,28
Serco Group PLC	85.491	GBP	244.584	273.363	0,99
			7.664.478	7.588.945	27,36
Summe - Aktien			27.914.420	27.715.501	99,92
Summe - Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notieren			27.914.420	27.715.501	99,92
SUMME ANLAGEBESTAND			27.914.420	27.715.501	99,92

** Umfasst auch synthetische ETFs.

1. Allgemeines

a) Die Gesellschaft

Xtrackers** (die „Gesellschaft“) ist im Großherzogtum Luxemburg als Organismus für gemeinsame Anlagen gemäß Teil I des luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils geltenden Fassung (das „Gesetz“) eingetragen.

Die Gesellschaft wurde am 2. Oktober 2006 als Investmentgesellschaft in der Rechtsform einer *société d'investissement à capital variable* („SICAV“) unter dem Namen „db x-trackers“ nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg auf unbestimmte Zeit gegründet. Sie änderte am 16. Februar 2018 ihren Namen in „Xtrackers“. Das nach Luxemburger Recht erforderliche Mindestkapital beläuft sich auf 1.250.000 EUR.

Die Satzung wurde beim luxemburgischen Handels- und Gesellschaftsregister („*Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg*“) hinterlegt und am 16. Oktober 2006 im *Mémorial des Grand-Duchés de Luxembourg* (das „*Mémorial*“) veröffentlicht. Die Satzung wurde zuletzt durch eine außerordentliche Hauptversammlung der Anteilsinhaber am 6. Mai 2020 geändert und das Protokoll dieser Versammlung wurde am 11. Mai 2020 im *Recueil Electronique des Sociétés et Associations (Luxembourg)* (das „*RESA*“) veröffentlicht. Die Gesellschaft ist im luxemburgischen Handels- und Gesellschaftsregister unter der Nummer B-119.899 eingetragen.

Die Gesellschaft ist gegenwärtig als Umbrella-Fonds strukturiert, um sowohl institutionellen als auch privaten Anlegern verschiedene Teilfonds (die „Teilfonds“ bzw. einzeln ein „Teilfonds“) anzubieten, deren Wertentwicklung teilweise oder vollständig an die Wertentwicklung eines Basiswerts gebunden sein kann, beispielsweise eines Wertpapierkorbs oder eines Index.

Zum 31. Dezember 2025 sind alle Teilfonds der Gesellschaft Exchange Traded Funds („ETF“).

Zum 31. Dezember 2025 hat die Gesellschaft 84 aktive Teilfonds, wovon per 31.12.2025 49 Teilfonds in der Schweiz zum Angebot an nicht qualifizierte Anleger registriert sind bzw. waren. Die DWS CH AG in ihrer Funktion als schweizerischer Vertreter der Teilfonds Xtrackers Harvest MSCI China Tech 100 UCITS ETF, Xtrackers MSCI China A Screened Swap UCITS ETF und Xtrackers MSCI Korea UCITS ETF informiert die Anleger der Teilfonds zudem, dass das Angebot an nicht qualifizierte Anleger in der Schweiz per 06.02.2026 eingestellt wurde, da nach der Dekotierung von der SIX keine weiteren Anteilsklassen der Teilfonds mehr an einer Schweizer Börse kotiert sind. Die entsprechende Bewilligung erlischt zufolge Verzichts.

Die Verbindlichkeiten der einzelnen Teilfonds sind für jeden Teilfonds getrennt zu führen, wobei Drittgläubiger ausschließlich auf die Vermögenswerte des betreffenden Teilfonds Regress nehmen können.

Im Hinblick auf alle Teilfonds der Gesellschaft liegen nach Auffassung des Verwaltungsrats der SICAV weder Anzeichen vor, die gegen die Fortführung dieser Teilfonds sprechen, noch ergaben sich für diese Teilfonds Liquiditätsprobleme.

Wichtige Ereignisse des Geschäftsjahres:

1. Am 3. Januar 2025 informierte die Gesellschaft die Anteilsinhaber, dass MSCI Limited in ihrer Eigenschaft als Index-Administrator der in der nachstehenden Tabelle aufgeführten Teilfonds (jeweils ein „Teilfonds“) die Gesellschaft am 16. Dezember 2024 darüber informiert hat, dass sie die Referenzindizes der einzelnen Teilfonds (jeweils ein „Referenzindex“) am 3. Februar (der „Stichtag“) wie in der nachstehenden Tabelle angegeben umbenennen wird. Daher wurde der Name jedes Teilfonds (mit Ausnahme des Xtrackers HARVEST MSCI CHINA TECH 100 UCITS ETF) mit Wirkung zum Stichtag wie in der nachstehenden Tabelle angegeben geändert.

Früherer Name des Teilfonds	Neuer Name des Teilfonds	Frühere Bezeichnung des Referenzindex	Neue Bezeichnung des Referenzindex
Xtrackers MSCI CANAD ESG SCREENED UCITS ETF	Xtrackers MSCI CANADA SCREENED UCITS ETF	MSCI Canada Select ESG Screened Index	MSCI Canada Select Screened Index
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN ESG SCREENED UCITS ETF	Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN SCREENED UCITS ETF	MSCI Pacific ex Japan Select ESG Screened Index	MSCI Pacific ex Japan Select Screened Index
Xtrackers MSCI EM ASIA ESG SCREENED SWAP UCITS ETF*	Xtrackers MSCI EM ASIA SCREENED SWAP UCITS ETF*	MSCI Emerging Markets Asia Select ESG Screened Index	MSCI Emerging Markets Asia Select Screened Index
Xtrackers MSCI CHINA A ESG SCREENED SWAP UCITS ETF*	Xtrackers MSCI CHINA A SCREENED SWAP UCITS ETF*	MSCI China A Inclusion Select ESG Screened Index	MSCI China A Inclusion Select Screened Index
Xtrackers HARVEST MSCI CHINA TECH 100 UCITS ETF	Xtrackers HARVEST MSCI CHINA TECH 100 UCITS ETF (no change)	MSCI China All Shares Tech Select ESG Screened 100 Index	MSCI China All Shares Tech Select Screened 100 Index

2. Am 16. Juni 2025 informierte die Gesellschaft die Anteilsinhaber des Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF* (der „Teilfonds“), dass der Index-Administrator des Teilfonds von FTSE International Limited zu Stoxx Ltd. und der Referenzindex des Teilfonds vom FTSE Vietnam Index zum STOXX Vietnam Total Market Liquid Index geändert werden würde. Daher wird sich der Name des Teilfonds von Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF* zu Xtrackers VIETNAM SWAP UCITS ETF* ändern. Diese Änderungen sollten zwischen dem 17. Juli 2025 und dem 16. Oktober 2025 durchgeführt werden. Am 14. Oktober 2025 informierte die Gesellschaft die Anteilsinhaber darüber, dass diese Änderungen am 14. Oktober 2025 (dem „Stichtag“) in Kraft getreten sind.

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Anhang zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

1. Allgemeines (Fortsetzung)

a) Die Gesellschaft (Fortsetzung)

3. Die Verwaltungsgesellschaftsgebühr (und damit auch die Pauschalgebühr) für die Anteilsklasse 1C des Xtrackers EUROPE DEFENCE TECHNOLOGIES UCITS ETF wurde mit Wirkung zum 12. August 2025 reduziert, wie in der nachstehenden Tabelle aufgeführt. Zur Klarstellung: Die Fixgebühr blieb unverändert.

Teilfonds	Anteilsklasse/ISIN	Alte Verwaltungsgesellschaftsgebühr (p. a.)	Neue Verwaltungsgesellschaftsgebühr (p. a.)	Fixgebühr (p. a.)	Alte Pauschalgebühr (p. a.)	Neue Pauschalgebühr (p. a.)
Xtrackers EUROPE DEFENCE TECHNOLOGIES UCITS ETF	1C / LU3061478973	bis zu 0,25 %	bis zu 0,15 %	bis zu 0,1 %	bis zu 0,35 %	bis zu 0,25 %

4. Die Verwaltungsgesellschaftsgebühr für die Anteilsklasse 1C des Xtrackers EUROPE DEFENCE TECHNOLOGIES UCITS ETF wurde mit Wirkung zum 12. August 2025 für den Zeitraum vom 12. August 2025 bis einschließlich 11. August 2026 (der „Gebührenverzichtszeitraum“) von „bis zu 0,15 % p. a.“ auf „bis zu 0,05 % p. a.“ reduziert. Demzufolge wird die Pauschalgebühr während des Gebührenverzichtszeitraums auf „bis zu 0,15 % p. a.“ gesenkt, wie in der nachstehenden Tabelle aufgeführt. Zur Klarstellung: Die Fixgebühr bleibt während des Gebührenverzichtszeitraums unverändert.

	Zeitraum	12. August 2025 bis 11. August 2026 (der „Gebührenverzichtszeitraum“)			Ab dem 12. August 2026		
Teilfonds	Anteilsklasse/ISIN	Verwaltungsgesellschaftsgebühr	Fixgebühr	Pauschalgebühr	Verwaltungsgesellschaftsgebühr	Fixgebühr	Pauschalgebühr
Xtrackers EUROPE DEFENCE TECHNOLOGIES UCITS ETF	1C / LU3061478973	Bis zu 0,05 % p. a.	Bis zu 0,10 % p. a.	Bis zu 0,15 % p. a.	Bis zu 0,15 % p. a.	Bis zu 0,10 % p. a.	Bis zu 0,25 % p. a.

5. Am 13. Oktober 2025 teilte die Gesellschaft den Anteilsinhabern des Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF, des Xtrackers DAX UCITS ETF und des Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF (die „Teilfonds“) mit, dass die Anlagepolitik jedes Teilfonds am 14. Oktober 2025 (der „Stichtag“) dahingehend geändert werden würde, dass sich die Gesellschaft gemäß Artikel 91 quater L von Anhang II des französischen allgemeinen Steuergesetzes verpflichtet, mindestens 75 Prozent des Vermögens jedes Teilfonds in Wertpapiere oder Rechte zu investieren, die in Artikel L.221-31 Absatz I Nummer 1 Buchstaben a) oder b) des französischen Währungs- und Finanzgesetzes aufgeführt sind. Infolgedessen wurde der Anteil des Nettovermögens der Teilfonds, der Gegenstand von Wertpapierleihgeschäften ist, wie in der nachstehenden Tabelle dargelegt, geändert:

Frühere Wertpapierleihebeschränkung	Neue Wertpapierleihebeschränkung
Zwischen 0 % und 50 %	Zwischen 0 % und 23 %

Sonstige Änderungen in Bezug auf die Gesellschaft während des Geschäftsjahres finden Sie im Abschnitt „Weitere Änderungen in Bezug auf die Gesellschaft während des Geschäftsjahres“ in den „Informationen für Anteilsinhaber“ im Jahresabschluss dieses Jahresberichts.

b) Anlageziele und Anlagepolitik

Ein Fonds mit Indexnachbildung kann sein Anlageziel mittels einer Indirekten Anlagepolitik, einer Direkten Anlagepolitik und/oder einer Hybriden Anlagepolitik verfolgen, wie in den folgenden Absätzen ausführlicher beschrieben.

Fonds mit Indexnachbildung und einer Indirekten Anlagepolitik

Die Fonds mit Indexnachbildung, die eine Indirekte Anlagepolitik verfolgen, enthalten den Hinweis „SWAP“ in ihrem Namen.

Fonds mit Indexnachbildung und einer Indirekten Anlagepolitik („Fonds mit Indirekter Replikation“) können keine direkten Anlagen in die Bestandteile des Referenzindex tätigen. Die Abbildung der Wertentwicklung des Referenzindex erfolgt stattdessen durch Derivatetransaktionen und/oder derivative Instrumente (die „Derivatetransaktion(en)“). Insbesondere schließt ein Fonds mit Indirekter Replikation mit einem oder mehreren Swap-Kontrahenten zu marktüblichen Bedingungen ausgehandelte OTC-Swap-Transaktionen (die „OTC-Swap-Transaktion(en)“) ab. Zur Klarstellung: Die OTC-Swap-Transaktionen können als Total Return Swaps im Sinne von Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (die „SFTR-Verordnung“) angesehen werden. Fonds mit Indirekter Replikation haben derzeit nicht die Möglichkeit, Wertpapierleihgeschäfte, Kauf-/Rückverkaufgeschäfte oder Verkauf-/Rückkaufgeschäfte, Lombardgeschäfte oder Pensionsgeschäfte (und/oder umgekehrte Pensionsgeschäfte) zu tätigen, wie von der SFTR-Verordnung vorgesehen. Sollte der Verwaltungsrat diese Geschäfte ermöglichen, wird der Prospekt vor Inkrafttreten einer solchen Entscheidung aktualisiert, um sicherzustellen, dass die Gesellschaft die in der SFTR-Verordnung vorgesehenen maßgeblichen Offenlegungspflichten für diese Fonds mit Indirekter Replikation einhält.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Anhang zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

1. Allgemeines (Fortsetzung)

b) Anlageziele und Anlagepolitik (Fortsetzung)

Fonds mit Indexnachbildung und einer Indirekten Anlagepolitik (Fortsetzung)

Zur Erreichung seines Anlageziels kann ein Fonds mit Indirekter Replikation gemäß den Anlagebeschränkungen jederzeit die Nettoerlöse aus der Ausgabe von Anteilen ganz oder teilweise:

- (a) in Investierten Anlagen anlegen und eine oder mehrere Derivatetransaktionen mit dem Ziel durchführen, die Wertentwicklung und/oder den Ertrag dieser Investierten Anlagen ganz oder teilweise zum Aufbau eines Exposure in Bezug auf den Referenzindex auszutauschen (ein „Unfunded Swap“) (siehe Punkt 4); und/oder
- (b) in eine oder mehrere Derivatetransaktionen investieren mit dem Ziel, die investierten Erlöse ganz oder teilweise zum Aufbau eines Exposure in Bezug auf den Referenzindex auszutauschen (ein „Funded Swap“).

Die Investierten Anlagen, die einem Unfunded Swap unterliegen können, sind Aktienwerte von Emittenten, die an einer offiziellen Börse eines OECD-Mitgliedstaats notiert sind oder gehandelt werden, sofern im entsprechenden Produktanhang nichts anderes angegeben ist. Der Anlageverwalter wird bestimmte Wertpapiere aus dem Universum der geeigneten Investierten Anlagen ausschließen. Dies wird im Abschnitt mit der Überschrift „Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten gemäß der SFDR und EU-Taxonomieverordnung“ näher ausgeführt.

Bei Funded Swaps beträgt der maximale Anteil des Nettoinventarwerts, der für Derivatetransaktionen infrage kommt, 110 Prozent abzüglich etwaiger Auswirkungen durch Gebühren und Währungs-(„FX“-)Absicherungsmaßnahmen. Der erwartete Anteil am Nettoinventarwert, der für Derivatetransaktionen infrage kommt, liegt hingegen bei 100 Prozent des Nettoinventarwerts abzüglich etwaiger Auswirkungen durch Gebühren und Währungsabsicherungsmaßnahmen, sofern im maßgeblichen Produktanhang nicht anderweitig angegeben.

Bei Unfunded Swaps beträgt der maximale Anteil des Nettoinventarwerts, der für Derivatetransaktionen in Bezug auf den Referenzindex infrage kommt, 110 Prozent des Nettoinventarwerts abzüglich etwaiger Auswirkungen durch Gebühren und Währungsabsicherungsmaßnahmen. Der erwartete Anteil am Nettoinventarwert, der für Derivatetransaktionen in Bezug auf den Referenzindex infrage kommt, liegt hingegen bei 100 Prozent des Nettoinventarwerts abzüglich etwaiger Auswirkungen durch Gebühren und Währungsabsicherungsmaßnahmen, sofern im maßgeblichen Produktanhang nicht anderweitig angegeben.

Bei Unfunded Swaps entsprechen der maximale und der erwartete Anteil des Nettoinventarwerts, der Derivatetransaktionen unterliegt, im Verhältnis zu den Investierten Anlagen dem Anteil des Werts der Investierten Anlagen im Verhältnis zum Nettoinventarwert des entsprechenden Teilfonds.

Ein Fonds mit Indirekter Replikation kann, unter Berücksichtigung der Interessen seiner Anteilsinhaber und vorbehaltlich der in den einzelnen Produktanhängen dargelegten Bedingungen, ganz oder teilweise von einem Funded Swap auf einen Unfunded Swap umstellen und umgekehrt.

Die Investierten Anlagen, die Derivatetransaktionen und die Techniken, die eingesetzt werden, um die Investierten Anlagen an den Referenzindex oder die Derivatetransaktionen bzw. die investierten Erlöse an den Referenzindex zu koppeln, werden von dem jeweiligen Anlageverwalter und/oder Portfoliounterverwalter verwaltet. Die Verwaltung der Investierten Anlagen beinhaltet grundsätzlich nicht den aktiven Kauf und Verkauf von Wertpapieren auf Basis von Anlagebeurteilungen und Wirtschafts-, Finanz- und Marktanalysen.

Grundsätzlich hängt der Ertrag eines Anteilsinhabers weitgehend von der Wertentwicklung der Investierten Anlagen, der Wertentwicklung des Referenzindex und der Entwicklung von Techniken zur Kopplung der Investierten Anlagen und/oder der Nettoerlöse aus der Ausgabe von Anteilen an den Referenzindex ab.

Ein Fonds mit Indirekter Replikation kann in Abhängigkeit vom Wert der Derivatetransaktionen und der gewählten Anlagepolitik jederzeit ein vollständiges oder teilweises Exposure in Bezug auf einen oder mehrere Kontrahenten (einschließlich eines oder mehrerer Swap-Kontrahenten) aufweisen. In diesem Fall werden angemessene Sicherheitenvereinbarungen oder sonstige Vorkehrungen zur Minderung von Kontrahentenrisiken in Einklang mit den Vorschriften und EMIR getroffen/implementiert und/oder die Kontrahenten der Derivatetransaktionen leisten Zahlungen, um sicherzustellen, dass der Prozentsatz des Kontrahentenrisikos die in den Vorschriften und EMIR angegebenen Grenzwerte nicht übersteigt (siehe Punkt 8).

Fonds mit Indexnachbildung und einer Direkten Anlagepolitik

Fonds mit Indexnachbildung und einer Direkten Anlagepolitik („Fonds mit Direkter Replikation“) verfolgen ihr Anlageziel durch Anlage in einem Portfolio aus übertragbaren Wertpapieren oder sonstigen geeigneten Vermögenswerten, das entweder:

- (i) aus allen oder einer wesentlichen Anzahl von Bestandteilen des Referenzindex (solch ein Teilfonds ist ein „Fonds mit Vollständiger Replikation“) oder
- (ii) aus einer optimierten Auswahl der Bestandteile des Index oder nicht mit dem Referenzindex in Zusammenhang stehenden übertragbaren Wertpapieren oder sonstigen geeigneten Vermögenswerten besteht (solch ein Teilfonds ist ein „Fonds mit Optimierter Replikation“).

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Anhang zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

1. Allgemeines (Fortsetzung)

b) Anlageziele und Anlagepolitik (Fortsetzung)

Fonds mit Indexnachbildung und einer Direkten Anlagepolitik (Fortsetzung)

Fonds mit Optimierter Replikation halten unter Umständen nicht jeden Bestandteil bzw. nicht die genaue Gewichtung eines Bestandteils des Referenzindex, aber sie werden anstreben, eine Rendite zu erzielen, die der ihres Referenzindex ähnelt, indem sie (i) in einer Teilmenge der Bestandteile des Referenzindex anlegen, (ii) durch den Einsatz von Optimierungstechniken ein Exposure in Bezug auf den Referenzindex anstreben und/oder (iii) in Wertpapieren anlegen, die nicht Bestandteil dieses Referenzindex sind. Es ist jedoch möglich, dass der Einsatz dieser Anlagetechniken, deren Umsetzung einer Reihe von Beschränkungen unterliegt, die im Abschnitt „Anlagebeschränkungen“ des Prospekts dargelegt sind, nicht die gewünschten Ergebnisse erzielt.

Fonds mit Vollständiger Replikation können gemäß den Anlagebeschränkungen gelegentlich nicht alle Bestandteile des Referenzindex enthalten. Folglich können diese Teilfonds andere übertragbare Wertpapiere oder sonstige geeignete Vermögenswerte halten. Der Umfang, in dem ein Fonds mit Vollständiger Replikation nicht alle Bestandteile des Referenzindex enthält, kann schwanken und ist von einer Reihe von Faktoren abhängig. Dazu zählen unter anderem: die Art und Anzahl der Bestandteile des Referenzindex (z. B. wenn ein Referenzindex aus einer Vielzahl von Wertpapieren besteht, wenn er einige illiquide Wertpapiere enthält oder wenn die Käuflichkeit der enthaltenen Wertpapiere begrenzt ist), rechtliche oder aufsichtsrechtliche Einschränkungen, die Größe des Teilfonds und die Verwendung von Techniken des effizienten Portfoliomanagements.

Fonds mit Indexnachbildung mit Hybrider Anlagepolitik

Fonds mit Indexnachbildung mit Hybrider Anlagepolitik („Fonds mit Hybrider Replikation“) können zur Erreichung ihres Anlageziels in ein Portfolio aus übertragbaren Wertpapieren oder anderen zulässigen Vermögenswerten investieren, das Folgendes umfassen kann:

(i) alle oder einen repräsentativen Teil der im Referenzindex enthaltenen Wertpapiere oder nicht damit in Zusammenhang stehende übertragbare Wertpapiere oder andere zulässige Vermögenswerte; und/oder

(ii) Organismen für gemeinsame Anlagen, insbesondere Teilfonds der Gesellschaft, börsengehandelte Fonds der Xtrackers-Reihe und andere börsengehandelte OGAW, die an einem geregelten Markt gehandelt werden und mit bestimmten Segmenten des Referenzindex der jeweiligen Fonds mit Hybrider Replikation übereinstimmen; und/oder

(iii) Finanzkontrakte (Derivate), die sich auf ihren jeweiligen Referenzindex und/oder andere geregelte Finanzindizes beziehen, die sich auf bestimmte Länder, Regionen oder Sektoren beziehen, die im jeweiligen Referenzindex vertreten sind. Fonds mit Hybrider Replikation können OTC-Swap-Transaktionen abschließen, die zu marktüblichen Bedingungen mit einem oder mehreren Swap-Kontrahenten ausgehandelt werden (die „OTC-Swap-Transaktion(en)“). Die OTC-Swap-Transaktionen können als Total Return Swaps im Sinne von Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (die „SFTR-Verordnung“) angesehen werden. Einzelheiten zu den Arten von OTC-Swap-Transaktionen, die Fonds mit Hybrider Replikation abschließen können, sind unter der Überschrift „Fonds mit Indexnachbildung mit Indirekter Anlagepolitik“ aufgeführt. Weitere Einzelheiten sind dem Abschnitt „Fonds mit Indexnachbildung mit Indirekter Anlagepolitik“ unter Punkt 1 „Allgemeines“ zu entnehmen.

Fonds mit Hybrider Replikation können auch Optimierungsstrategien oder intelligente Indextechniken nutzen, um eine Rendite zu erzielen, die der ihres jeweiligen Referenzindex ähnelt.

Fonds mit Hybrider Replikation ermöglichen es, Wertpapierleihgeschäfte auf Direktanlagen, jedoch nicht für die Investierten Anlagen, die mit einem Unfunded Swap verbunden sind, abzuschließen. Derzeit bieten sie jedoch nicht die Möglichkeit, Lombardgeschäfte oder Pensionsgeschäfte (und/oder umgekehrte Pensionsgeschäfte), Kauf-/Rückverkaufgeschäfte oder Verkauf-/Rückkaufgeschäfte abzuschließen. Sollte der Verwaltungsrat diese Geschäfte ermöglichen, wird der Prospekt vor Inkrafttreten einer solchen Entscheidung aktualisiert, um sicherzustellen, dass die Gesellschaft die in der SFTR-Verordnung vorgesehenen maßgeblichen Offenlegungspflichten für diese Teilfonds einhält.

Aktiv Verwaltete Fonds

Aktiv Verwaltete Fonds verfolgen eine aktive Anlagestrategie, die von der Verwaltungsgesellschaft bzw. den Anlageverwaltern/Portfoliounterverwaltern in Übereinstimmung mit dem Anlageziel und der Anlagepolitik, wie im entsprechenden Produktanhang dargelegt, umgesetzt wird. Der Erfolg des jeweiligen Teilfonds hängt weitgehend von der Verwaltungsgesellschaft bzw. den Anlageverwaltern/Portfoliounterverwaltern ab, und es kann nicht garantiert werden, dass die Verwaltungsgesellschaft bzw. die Anlageverwalter/Portfoliounterverwalter oder die von ihnen beschäftigten Personen weiterhin bereit oder in der Lage sein werden, den Teilfonds zu beraten, oder dass der Handel auf der Grundlage dieser Beratung durch die Verwaltungsgesellschaft bzw. die Anlageverwalter/Portfoliounterverwalter in Zukunft rentabel sein wird.

Fonds mit Direkter Replikation und Aktiv Verwaltete Fonds sehen die Möglichkeit vor, unter die SFTR-Verordnung fallende Wertpapierleihgeschäfte einzugehen, derzeit jedoch keine Lombardgeschäfte oder Pensionsgeschäfte (und/oder umgekehrten Pensionsgeschäfte), Kauf-/Rückverkaufgeschäfte oder Verkauf-/Rückkaufgeschäfte oder Total Return Swaps. Sollte der Verwaltungsrat diese Geschäfte ermöglichen, wird der Prospekt vor Inkrafttreten einer solchen Entscheidung aktualisiert, um sicherzustellen, dass die Gesellschaft die in der SFTR-Verordnung vorgesehenen maßgeblichen Offenlegungspflichten für diese Teilfonds einhält.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Anhang zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

1. Allgemeines (Fortsetzung)

b) Anlageziele und Anlagepolitik (Fortsetzung)

Aktiv Verwaltete Fonds (Fortsetzung)

Wertpapierkategorien, in die Fonds mit Direkter Replikation, Fonds mit Hybrider Replikation und Aktiv Verwaltete Fonds anlegen dürfen, sind u. a. American Depositary Receipts („ADR“), Global Depositary Receipts („GDR“) und/oder stimmrechtslose Depositary Receipts („NVDR“). Diese Teilfonds können auch in Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds investieren, um ihr Anlageziel zu erreichen und/oder für Treasury-Zwecke. Diese Teilfonds können auch Erträge in Bezug auf die durch sie gehaltenen Wertpapiere erhalten. Auf Erträge aus Wertpapieren, die von einem Teilfonds gehalten werden, können Steuern erhoben werden.

Fonds mit Direkter Replikation, Fonds mit Hybrider Replikation und Aktiv Verwaltete Fonds können temporäre Barbestände (wie beispielsweise zur Anlage vorgesehene Zeichnungserlöse oder andere vorübergehende Barbestände) zuweilen in FDI anlegen, um ein Marktexposure aufzubauen und den Tracking Error zu reduzieren.

Der Anlageverwalter kann bestimmte Wertpapiere aus den Portfolios der Teilfonds ausschließen, wie im Abschnitt „Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten gemäß der SFDR und EU-Taxonomieverordnung“ im Prospekt näher ausgeführt.

Darüber hinaus behält sich der Anlageverwalter das Recht vor, Wertpapiere von den Portfolios der Teilfonds auszuschließen, wenn diese nicht der Anlagepolitik des Anlageverwalters entsprechen.

Unbeschadet der vorstehenden Ausführungen sei darauf hingewiesen, dass aufgrund von außerordentlichen Umständen, wie unter anderem Marktstörungen oder extrem volatilen Märkten, Fälle eintreten können, die zu einer wesentlichen Abweichung in Bezug auf die Abbildungsgenauigkeit zwischen einem Fonds mit Direkter Replikation oder einem Fonds mit Hybrider Replikation und dem Referenzindex führen können. Aufgrund verschiedener Faktoren, darunter die Gebühren und Aufwendungen des Teilfonds, die in den Anlagebeschränkungen beschriebenen Konzentrationsgrenzen, sonstige rechtliche oder aufsichtsrechtliche Einschränkungen und, in bestimmten Fällen, bestimmte illiquide Wertpapiere, ist es unter Umständen nicht möglich oder praktisch durchführbar, alle Bestandteile anteilig zu den Gewichtungen im Referenzindex zu kaufen oder sie überhaupt zu kaufen.

c) Die Anteile

Die Anteile werden von der Gesellschaft ausschließlich in Bezug auf Teilfonds mit den vorgenannten Anlagepolitiken ausgegeben, und können gegen Barzahlung oder Sachleistung (oder einer Kombination aus beiden) gezeichnet werden.

Die Anteile können in ausschüttende Anteile (gekennzeichnet durch den Buchstaben „D“) und thesaurierende Anteile (gekennzeichnet durch den Buchstaben „C“) unterteilt werden. Es können auch andere Klassen mit besonderen Merkmalen angeboten werden, wie etwa Gebührenstrukturen, einem Mindestzeichnungsbetrag, Eignungskriterien der Anleger oder anderen besonderen Merkmalen. Sofern im jeweiligen Produktanhang des Prospekts nicht anders angegeben, werden die Anteile zum Handel an einer oder mehreren Börsen zugelassen.

2. Rechnungslegungsmethoden

Der Jahresabschluss der Gesellschaft wurde gemäß den in Luxemburg allgemein anerkannten und für Investmentfonds anwendbaren Rechnungslegungsgrundsätzen erstellt. Es wurden die folgenden wesentlichen Rechnungslegungsmethoden angewandt:

a) Bewertung der Vermögenswerte

Der Nettoinventarwert (NAV) der Gesellschaft entspricht jederzeit dem Gesamtnettoinventarwert der Teilfonds.

Der Nettoinventarwert der Teilfonds ist nach Maßgabe der folgenden Vorschriften zu ermitteln:

- (i) der Wert von Barbeständen oder Einlagen, Wechseln, Forderungen, Rechnungsabgrenzungsposten sowie erklärten oder aufgelaufenen aber noch nicht vereinnahmten Bardividenden und Zinsen gilt als der Gesamtbetrag hiervon, es sei denn, die vollständige Zahlung oder der vollständige Erhalt sind in irgendeinem Fall unwahrscheinlich - in diesem Fall wird der Wert hiervon nach einem solchen Abschlag festgesetzt, wie dies in einem solchen Fall als angebracht erscheint, um den wahren Wert hiervon widerzuspiegeln;
- (ii) der Wert aller Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notieren oder gehandelt werden oder an einem anderen Geregelten Markt gehandelt werden, wird auf der Grundlage der zuletzt verfügbaren Kurse, die am dem Bewertungstag unmittelbar vorausgehenden Geschäftstag ermittelt werden, oder auf der Grundlage der letzten verfügbaren Kurse des Hauptmarktes bewertet, an dem die Anlagen der Teilfonds hauptsächlich gehandelt werden. Der Verwaltungsrat wird einen Dienstleister bestimmen, der die vorstehend genannten Kurse zur Verfügung stellen wird. Sollten nach Auffassung des Verwaltungsrats diese Kurse den Marktwert der betreffenden Wertpapiere nicht angemessen widerspiegeln, ermittelt der Verwaltungsrat den Wert dieser Wertpapiere nach Treu und Glauben entweder durch Bezugnahme auf andere öffentlich verfügbare Quellen oder durch Bezugnahme auf nach seinem Ermessen geeignete sonstige Quellen;
- (iii) nicht an einer Börse oder an einem Geregelten Markt notierte oder gehandelte Wertpapiere werden auf der Grundlage des wahrscheinlichen Verkaufspreises bewertet, wie mit der gebotenen Sorgfalt und nach Treu und Glauben durch den Verwaltungsrat festgelegt;

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Anhang zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

1. Allgemeines (Fortsetzung)

b) Anlageziele und Anlagepolitik (Fortsetzung)

- (iv) von offenen Investmentfonds ausgegebene Wertpapiere werden zu ihrem letzten verfügbaren Nettoinventarwert oder gemäß dem obigen Posten (ii) bewertet, sofern diese Wertpapiere notiert sind;
- (v) der Liquidationswert von Futures-, Termin- oder Optionskontrakten, die nicht an Börsen oder an anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird entsprechend den vom Verwaltungsrat eingeführten und auf einheitlicher Basis angewandten Verfahren bestimmt. Der Liquidationswert von Futures-, Termin- oder Optionskontrakten, die an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Abwicklungskurses dieser Kontrakte an Börsen und organisierten Märkten festgesetzt, an denen die einzelnen Futures-, Termin- oder Optionskontrakte gehandelt werden. Dies gilt mit der Maßgabe, dass wenn ein Futures-, Termin- oder Optionskontrakt an einem Geschäftstag, für den der Nettoinventarwert ermittelt wird, nicht abgewickelt werden kann, die Grundlage für die Bestimmung des Liquidationswerts dieses Kontrakts dem Wert entspricht, der vom Verwaltungsrat als angemessen und zutreffend erachtet wird. Der realisierte Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften wird im Abschluss als „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften“ ausgewiesen;
- (vi) liquide Mittel und Geldmarktinstrumente können zum Nominalwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen oder unter Verwendung einer Restbuchwertmethode bewertet werden. Diese Restbuchwertmethode kann zu Zeiträumen führen, während derer der Wert von dem Kurs abweicht, den der betreffende Teilfonds bei einem Verkauf der Anlage erzielen würde. Die Verwaltungsgesellschaft kann diese Bewertungsmethode von Zeit zu Zeit überprüfen und falls nötig Änderungen empfehlen, um zu gewährleisten, dass solche Vermögenswerte zu ihrem angemessenen Wert nach Treu und Glauben gemäß vom Verwaltungsrat eingeführten Verfahren bewertet werden. Ist der Verwaltungsrat der Auffassung, dass eine Abweichung vom Restbuchwert je Anteil zu einem wesentlichen Wertverlust oder anderen unangemessenen Ergebnissen für die Anteilsinhaber führen könnte, ergreift der Verwaltungsrat gegebenenfalls solche Korrekturmaßnahmen, die er für geeignet hält, den Wertverlust oder die unangemessenen Ergebnisse soweit vernünftigerweise möglich abzuwenden oder abzufedern;
- (vii) die Total-Return-Swap-Transaktionen („TRS-Transaktionen“) werden stets auf der Grundlage einer Berechnung des Kapitalwerts ihres zu erwartenden Cash-Flows bewertet. Der Marktwert der TRS wird an jedem NAV-Tag ermittelt;
- (viii) alle anderen Wertpapiere und anderen zulässigen Vermögenswerte sowie alle vorstehend erwähnten Vermögenswerte, für die eine Bewertung in Übereinstimmung mit den vorstehenden Unterabsätzen nicht möglich oder zweckmäßig ist oder den Wert nicht angemessen widerspiegelt, werden zum nach Treu und Glauben nach Maßgabe vom Verwaltungsrat eingeführter Verfahren ermittelten Marktwert bewertet;

b) Anlagegeschäfte

Der realisierte Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Anlagen wird auf der Grundlage der durchschnittlichen Kosten für veräußerte Anlagen bestimmt. Die Verbuchung von Anlagegeschäften erfolgt am jeweiligen Handelsdatum.

Der realisierte Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Anlagen wird im Abschluss als „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagegeschäften“ ausgewiesen.

c) Umrechnung von Fremdwährungen

Die Geschäftsbücher der einzelnen Teilfonds werden in der jeweiligen Referenzwährung geführt. Die konsolidierte Nettovermögensaufstellung sowie die Erfolgsrechnung und Veränderung des Nettovermögens der Gesellschaft werden auf der Grundlage des zum Zeitpunkt der Nettovermögensaufstellung maßgeblichen Wechselkurses in Euro ausgewiesen.

Erträge und Aufwendungen in anderen Währungen als der Referenzwährung eines Teilfonds werden zu dem am Transaktionstag geltenden Wechselkurs in die Referenzwährung des jeweiligen Teilfonds umgerechnet.

Vermögenswerte und Verbindlichkeiten in einer anderen Währung als der Referenzwährung eines Teilfonds werden zu dem Wechselkurs, der zum Zeitpunkt der Nettovermögensaufstellung gilt, in die Referenzwährung des jeweiligen Teilfonds umgerechnet.

Der Kaufpreis der in anderen Währungen als der Referenzwährung des Teilfonds gekauften Wertpapiere wird zu dem Wechselkurs, der zum Zeitpunkt des Kaufs der Wertpapiere gilt, in die Referenzwährung des jeweiligen Teilfonds umgerechnet.

Die am 31. Dezember 2025 maßgeblichen Wechselkurse sind:

1 Euro = 1,761192 AUD	1 Euro = 9,141336 HKD
1 Euro = 6,435695 BRL	1 Euro = 3,743091 ILS
1 Euro = 1,609878 CAD	1 Euro = 184,089249 JPY
1 Euro = 0,930458 CHF	1 Euro = 1.691,854716 KRW
1 Euro = 8,207236 CNY	1 Euro = 21,116033 MXN
1 Euro = 7,469036 DKK	1 Euro = 4,765920 MYR
1 Euro = 0,873165 GBP	1 Euro = 11,846506 NOK

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Anhang zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

2. Rechnungslegungsmethoden (Fortsetzung)

c) Umrechnung von Fremdwährungen (Fortsetzung)

1 Euro = 2,042345 NZD
 1 Euro = 69,095861 PHP
 1 Euro = 4,222385 PLN
 1 Euro = 10,827025 SEK

1 Euro = 1,510343 SGD
 1 Euro = 37,001064 THB
 1 Euro = 36,901823 TWD
 1 Euro = 1,174451 USD

d) Erträge

Die Zinsen werden periodengerecht nach Abzug der Quellensteuer erfasst. Die Verbuchung von Dividenden erfolgt am „Ex-Tag“ nach Abzug von Quellensteuern.

e) Überkreuzbeteiligungen zwischen Teilfonds

Der Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF und der Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF hielten zum 31. Dezember 2025 Überkreuzbeteiligungen, deren Marktwert 0,054 % bzw. 0,020 % des konsolidierten Nettovermögens entspricht. Diese Anlagen sind aus Darstellungsgründen in der konsolidierten Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

f) Nettoinventarwert

Dieser Jahresbericht wurde auf der Grundlage des letzten verfügbaren Nettoinventarwerts der Teilfonds zum 31. Dezember 2025 erstellt.

3. Besteuerung der Gesellschaft

Nach geltendem Recht und gängiger Praxis ist die Gesellschaft in Luxemburg nicht zur Zahlung von Ertragsteuern, Stempel- oder sonstigen Steuern verpflichtet. Auf etwaige von der Gesellschaft vereinnahmte oder realisierte Anlageerträge und Veräußerungsgewinne können jedoch im Ursprungsland Steuern zu unterschiedlichen Sätzen erhoben werden, die der Gesellschaft in der Regel nicht erstattet werden.

Obwohl die Gesellschaft grundsätzlich in Luxemburg einer Zeichnungssteuer („*Taxe d'Abonnement*“) zu einem jährlichen Satz von 0,05 % (bzw. 0,01 % für die Anteilskategorie, die institutionellen Anlegern vorbehalten ist) unterliegt, sind alle Teilfonds, bei denen es sich um indexnachbildende ETFs handelt, (i) deren Anteile an mindestens einer Börse oder einem sonstigen anerkannten, öffentlich zugänglichen, geregelten Markt notiert sind oder gehandelt werden, und (ii) deren alleiniges Ziel darin besteht, die Wertentwicklung eines oder mehrerer Indizes abzubilden, von dieser Steuer befreit, wobei der Umstand einer Beschränkung auf ein alleiniges Ziel daneben nicht die Verwaltung eventueller liquider Mittel oder den Einsatz von Techniken und Instrumenten zu Absicherungszwecken oder für den Zweck einer effizienten Portfolioverwaltung ausschließt. Durch eine Großherzogliche Verordnung können zusätzliche oder alternative Kriterien bezüglich der unter diese Ausnahme fallenden Indizes festgelegt werden.

Teilfonds, bei denen es sich um aktiv verwaltete Fonds handelt, deren Anteile den ganzen Tag über an mindestens einem geregelten Markt oder innerhalb eines multilateralen Handelssystems gehandelt werden und bei denen mindestens ein Market Maker daran beteiligt ist, sicherzustellen, dass der Preis ihrer Wertpapiere nicht wesentlich von ihrem Nettoinventarwert und gegebenenfalls ihrem indikativen Nettoinventarwert abweicht, sind von dieser Zeichnungssteuer („*Taxe d'Abonnement*“) befreit. Wenn es innerhalb eines Teilfonds Klassen gibt, gilt die Befreiung nur für die genannten Klassen.

Die Gesellschaft oder ihre Teilfonds können in den Genuss eines ermäßigten Zeichnungssteuersatzes kommen, der vom Wert des Nettovermögens des jeweiligen Teilfonds abhängt, das in Wirtschaftstätigkeiten investiert ist, die als ökologisch nachhaltig im Sinne von Artikel 3 der EU-Taxonomieverordnung gelten (die „Qualifizierten Tätigkeiten“), mit Ausnahme des Teils des Nettovermögens der Gesellschaft oder ihrer Teilfonds, der in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investiert ist.

4. Total Return Swaps

Die Total-Return-Swap-Kontrakte werden so abgeschlossen, dass zu Beginn der Laufzeit der Teilfonds die Kosten der übertragbaren Wertpapiere und Geldmarktinstrumente in etwa dem theoretischen Wert des Referenzindex entsprechen. Diese Position kann sich jedoch während der Laufzeit des Swaps ändern, wodurch die Kosten der übertragbaren Wertpapiere und Geldmarktinstrumente einschließlich der erworbenen aufgelaufenen Nettozinsen unter Umständen höher/niedriger werden als der theoretische Wert des Referenzindex infolge zusätzlicher Käufe/Verkäufe von übertragbaren Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten, im Vergleich zum theoretischen Wert des Index.

Der in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesene Posten „Nettoverbindlichkeit gegenüber Swap-Kontrahenten und nicht realisiertes Ergebnis aus Swaps“ stellt die Nettogewinne/-verluste aus den Total Return Swaps dar, bereinigt um (i) die Kosten der Total Return Swaps und (ii) ihre Gebühren (d. h. Enhancement-Rückstellungen).

Die Aufteilung des realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Swaps und der Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Swaps in der Erfolgsrechnung zum 31. Dezember 2025 ist in der nachstehenden Tabelle angegeben.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

4. Total Return Swaps (Fortsetzung)

Teilfonds	Basiswert/Referenzindex	Währung	Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps	Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Swaps
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	MSCI TOTAL RETURN NET WORLD INDEX	USD	(692.756.887)	(19.415.114)
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	MSCI TOTAL RETURN NET USA INDEX	USD	259.790.738	(407.651.271)
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	MSCI TOTAL RETURN NET EMERGING MARKETS INDEX	USD	47.770.412	(24.106.089)
Xtrackers MSCI EM ASIA SCREENED SWAP UCITS ETF*	MSCI EMERGING MARKETS ASIA SELECT SCREENED INDEX	USD	53.023.919	17.182.922
Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA ESG SWAP UCITS ETF*	MSCI EM LATIN AMERICA LOW CARBON SRI SELECTION CAPPED INDEX	USD	7.653.551	299.428
Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	NIFTY 50 INDEX	USD	(40.833.173)	4.042.887
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	STOXX® GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 INDEX	EUR	106.374.295	(4.021.111)
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*	BLOOMBERG EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK 15/30 CAPPED 3 MONTH FORWARD INDEX	USD	2.626.270	(544.314)
Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	SHORTDAX® INDEX	EUR	(22.181.946)	7.563.767
Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	EURO STOXX 50® SHORT INDEX	EUR	(8.466.908)	(618.395)
Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	S&P 500 INVERSE DAILY INDEX	USD	(54.094.550)	(419.774)
Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN ESG SWAP UCITS ETF*	MSCI AC ASIA EX JAPAN LOW CARBON SRI SELECTION CAPPED INDEX	USD	47.894.068	(4.379.595)
Xtrackers VIETNAM SWAP UCITS ETF*	STOXX VIETNAM TOTAL MARKET LIQUID INDEX	USD	76.655.814	24.704.859
Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*	LPX MAJOR MARKET® INDEX	EUR	(78.356.309)	(8.993.947)
Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*	S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE INDEX	USD	(9.276.202)	(20.725.917)
Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF*	S&P SELECT FRONTIER INDEX	USD	18.322.768	215.075
Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	LEVDAx® INDEX	EUR	7.890.399	1.835.892
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF*	BLOOMBERG COMMODITY INDEX TOTAL RETURN 3 MONTH FORWARD	USD	(1.496.239)	(13.337)
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	CSI300 INDEX	USD	18.132.195	48.428.538
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	S&P 500 INDEX	USD	(4.388.292)	(195.206.467)
Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*	MSCI INDIA TRN INDEX	USD	(100.920.699)	(10.183.436)
Xtrackers MSCI CHINA A SCREENED SWAP UCITS ETF*	MSCI CHINA A INCLUSION SELECT SCREENED INDEX	USD	10.427.400	1.429.575

Gemäß der Verordnung zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften (siehe Abschnitt „Verordnung zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFTR) – ungeprüft“) muss die Gesellschaft den Betrag der Vermögenswerte offenlegen, die in Total Return Swaps engagiert sind. Dieser muss als absoluter Betrag und als Anteil des verwalteten Vermögens (AuM) des Teilfonds ausgedrückt werden.

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

4. Total Return Swaps (Fortsetzung)

In der nachfolgenden Tabelle ist das Engagement in investierten Anlagen und im Basiswert (Referenzindex) zum 31. Dezember 2025 aufgeführt.

Teilfonds	Basiswert/Referenzindex	Währung	Engagement - Investierte Anlagen einschließlich Zinsforderungen	Engagement - Investierte Anlagen in % des AuM	Engagement - Basiswert	Engagement - Basiswert in % des AuM
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	MSCI TOTAL RETURN NET WORLD INDEX	USD	10.835.596.153	100,76 %	10.744.778.126	99,92 %
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	MSCI TOTAL RETURN NET USA INDEX	USD	8.462.534.263	102,44 %	8.261.051.331	100,00 %
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	MSCI TOTAL RETURN NET EMERGING MARKETS INDEX	USD	857.600.798	97,91 %	876.171.892	100,03 %
Xtrackers MSCI EM ASIA SCREENED SWAP UCITS ETF*	MSCI EMERGING MARKETS ASIA SELECT SCREENED INDEX	USD	611.749.021	98,28 %	622.633.838	100,02 %
Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA ESG SWAP UCITS ETF*	MSCI EM LATIN AMERICA LOW CARBON SRI SELECTION CAPPED INDEX	USD	61.977.635	96,09 %	64.508.468	100,02 %
Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	NIFTY 50 INDEX	USD	207.333.231	100,41 %	206.629.751	100,07 %
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	STOXX® GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 INDEX	EUR	743.869.049	98,68 %	753.837.649	100,00 %
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*	BLOOMBERG EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK 15/30 CAPPED 3 MONTH FORWARD INDEX	USD	505.862.482	99,64 %	505.969.814	99,66 %
Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	SHORTDAX® INDEX	EUR	169.260.243	102,30 %	165.390.992	99,96 %
Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	EURO STOXX 50® SHORT INDEX	EUR	39.379.009	102,10 %	38.546.454	99,94 %
Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	S&P 500 INVERSE DAILY INDEX	USD	153.005.277	102,09 %	149.802.107	99,96 %
Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN ESG SWAP UCITS ETF*	MSCI AC ASIA EX JAPAN LOW CARBON SRI SELECTION CAPPED INDEX	USD	449.836.052	101,75 %	442.230.525	100,03 %
Xtrackers VIETNAM SWAP UCITS ETF*	STOXX VIETNAM TOTAL MARKET LIQUID INDEX	USD	381.590.852	101,32 %	376.878.371	100,07 %
Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*	LPX MAJOR MARKET® INDEX	EUR	356.885.564	100,50 %	355.162.723	100,01 %
Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*	S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE INDEX	USD	464.297.355	99,84 %	465.038.912	100,00 %
Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF*	S&P SELECT FRONTIER INDEX	USD	146.847.312	95,00 %	154.769.583	100,12 %
Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	LEV DAX® INDEX	EUR	56.482.592	100,39 %	56.184.982	99,86 %
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF*	BLOOMBERG COMMODITY INDEX TOTAL RETURN 3 MONTH FORWARD	USD	18.614.539	97,72 %	18.899.185	99,22 %
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	CSI300 INDEX	USD	1.579.630.434	97,69 %	1.615.796.726	99,93 %
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	S&P 500 INDEX	USD	10.926.957.734	99,76 %	10.950.886.118	99,97 %
Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*	MSCI INDIA TRN INDEX	USD	673.218.056	99,01 %	680.067.831	100,02 %
Xtrackers MSCI CHINA A SCREENED SWAP UCITS ETF*	MSCI CHINA A INCLUSION SELECT SCREENED INDEX	USD	69.292.190	98,19 %	70.474.519	99,87 %

Gemäß der Verordnung zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften (siehe Abschnitt „Verordnung zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFTR) – ungeprüft“) muss die Gesellschaft die zehn größten Kontrahenten der Total Return Swaps separat ausweisen.

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

4. Total Return Swaps (Fortsetzung)

Die Deutsche Bank AG ist der Kontrahent bei den von der Gesellschaft eingegangenen Swap-Positionen. Davon ausgenommen sind die folgenden Teilfonds, die andere Kontrahenten und/oder mehrere Swap-Kontrahenten haben.

Teilfonds	Basiswert	Währung	Kontrahent	Theoretischer Wert - Investierte Anlage	Theoretischer Wert - Basiswert	Forderung/ (Verbindlichkeit) gegenüber Swap-Kontrahenten	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) aus Swaps
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	MSCI TOTAL RETURN NET WORLD INDEX	USD	Goldman Sachs Europe (Deutschland)	(2.107.765.658)	2.160.949.052	53.183.394	(73.940.376)
		USD	JP Morgan Securities PLC (Vereinigtes Königreich)	(3.255.096.737)	3.089.506.386	(165.590.351)	72.234.782
		USD	Morgan Stanley Capital Services LLC (Vereinigtes Königreich)	(5.067.031.907)	5.362.345.598	295.313.691	(272.358.988)
			Summe	(10.429.894.302)	10.612.801.036	182.906.734	(274.064.582)
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	MSCI TOTAL RETURN NET USA INDEX	USD	Barclays Bank PLC (Vereinigtes Königreich)	(2.684.062.182)	2.747.738.845	63.676.663	(131.691.521)
		USD	Citigroup Global Markets Limited (Vereinigtes Königreich)	(2.712.561.096)	2.819.352.435	106.791.339	(180.496.826)
		USD	JP Morgan Securities PLC (Vereinigtes Königreich)	(2.828.572.241)	2.756.165.590	(72.406.651)	12.524.354
			Summe	(8.225.195.519)	8.323.256.870	98.061.351	(299.663.993)
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	MSCI TOTAL RETURN NET EMERGING MARKETS INDEX	USD	Goldman Sachs Europe (Deutschland)	(100.392.656)	110.453.867	10.061.211	(7.022.412)
		USD	JP Morgan Securities PLC (Vereinigtes Königreich)	(725.760.154)	744.397.494	18.637.340	(3.064.660)
			Summe	(826.152.810)	854.851.361	28.698.551	(10.087.072)
Xtrackers MSCI EM ASIA SCREENED SWAP UCITS ETF*	MSCI EMERGING MARKETS ASIA SELECT SCREENED INDEX	USD	Bank of America Merrill Lynch (USA)	(128.102.230)	124.873.269	(3.228.961)	6.442.524
		USD	BNP Paribas (Frankreich)	(192.190.975)	203.614.222	11.423.247	(13.489.239)
		USD	JP Morgan Securities PLC (Vereinigtes Königreich)	(285.967.559)	276.103.086	(9.864.473)	19.656.010
			Summe	(606.260.764)	604.590.577	(1.670.187)	12.609.295
Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA ESG SWAP UCITS ETF*	MSCI EM LATIN AMERICA LOW CARBON SRI SELECTION CAPPED INDEX	USD	Bank of America Merrill Lynch (USA)	(62.201.015)	64.550.489	2.349.474	181.433
			Summe	(62.201.015)	64.550.489	2.349.474	181.433
Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	NIFTY 50 INDEX	USD	BNP Paribas (Frankreich)	(198.973.394)	206.590.468	7.617.074	(8.378.027)
			Summe	(198.973.394)	206.590.468	7.617.074	(8.378.027)
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	STOXX® GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 INDEX	EUR	JP Morgan Securities PLC (Vereinigtes Königreich)	(728.086.793)	753.610.397	25.523.604	(15.480.025)
			Summe	(728.086.793)	753.610.397	25.523.604	(15.480.025)
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*	BLOOMBERG EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK 15/30 CAPPED 3 MONTH FORWARD INDEX	USD	JP Morgan Securities PLC (Vereinigtes Königreich)	(188.734.431)	184.134.373	(4.600.058)	8.210.242
		USD	Societe Generale SA (Frankreich)	(312.201.368)	315.848.638	3.647.270	(7.067.745)
			Summe	(500.935.799)	499.983.011	(952.788)	1.142.497

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Anhang zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

4. Total Return Swaps (Fortsetzung)

Teilfonds	Basiswert	Währung	Kontrahent	Theoretischer Wert - Investierte Anlage	Theoretischer Wert - Basiswert	Forderung/ (Verbindlichkeit) gegenüber Swap-Kontrahenten	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) aus Swaps
Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	SHORTDAX® INDEX	EUR	BNP Paribas (Frankreich)	(166.923.295)	166.325.468	(597.827)	(3.244.374)
			Summe	(166.923.295)	166.325.468	(597.827)	(3.244.374)
Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	EURO STOXX 50® SHORT INDEX	EUR	BNP Paribas (Frankreich)	(38.352.035)	39.058.331	706.296	(1.508.142)
			Summe	(38.352.035)	39.058.331	706.296	(1.508.142)
Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	S&P 500 INVERSE DAILY INDEX	USD	Societe Generale SA (Frankreich)	(148.321.639)	148.455.212	133.573	(3.313.300)
			Summe	(148.321.639)	148.455.212	133.573	(3.313.300)
Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN ESG SWAP UCITS ETF*	MSCI AC ASIA EX JAPAN LOW CARBON SRI SELECTION CAPPED INDEX	USD	Bank of America Merrill Lynch (USA)	(79.151.921)	79.933.341	781.420	1.603.073
		USD	BNP Paribas (Frankreich)	(194.349.189)	192.496.714	(1.852.475)	(1.569.006)
		USD	JP Morgan Securities PLC (Vereinigtes Königreich)	(164.142.075)	157.500.842	(6.641.233)	192.295
			Summe	(437.643.185)	429.930.897	(7.712.288)	226.362
Xtrackers VIETNAM SWAP UCITS ETF*	STOXX VIETNAM TOTAL MARKET LIQUID INDEX	USD	Barclays Bank PLC (Vereinigtes Königreich)	(157.901.237)	158.187.793	286.556	(2.523.667)
		USD	BNP Paribas (Frankreich)	(56.244.673)	49.239.144	(7.005.529)	6.796.307
		USD	HSBC Bank PLC (Vereinigtes Königreich)	(153.016.260)	142.303.435	(10.712.825)	8.340.694
			Summe	(367.162.170)	349.730.372	(17.431.798)	12.613.334
Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*	LPX MAJOR MARKET® INDEX	EUR	BNP Paribas (Frankreich)	(138.570.977)	131.141.320	(7.429.657)	5.009.194
		EUR	Morgan Stanley Capital Services LLC (Vereinigtes Königreich)	(214.981.887)	223.464.943	8.483.056	(7.741.368)
			Summe	(353.552.864)	354.606.263	1.053.399	(2.732.174)
Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*	S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE INDEX	USD	Morgan Stanley Capital Services LLC (Vereinigtes Königreich)	(431.494.897)	459.247.977	27.753.080	(26.911.806)
			Summe	(431.494.897)	459.247.977	27.753.080	(26.911.806)
Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF*	S&P SELECT FRONTIER INDEX	USD	HSBC Bank PLC (Vereinigtes Königreich)	(136.135.458)	149.012.767	12.877.309	(5.044.534)
			Summe	(136.135.458)	149.012.767	12.877.309	(5.044.534)
Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	LEVDEX® INDEX	EUR	BNP Paribas (Frankreich)	(55.371.588)	55.552.922	181.334	(487.767)
			Summe	(55.371.588)	55.552.922	181.334	(487.767)
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF*	BLOOMBERG COMMODITY INDEX TOTAL RETURN 3 MONTH FORWARD	USD	JP Morgan Securities PLC (Vereinigtes Königreich)	(7.766.222)	7.849.590	83.368	64.111
		USD	Societe Generale SA (Frankreich)	(9.964.272)	10.889.070	924.798	(782.949)
			Summe	(17.730.494)	18.738.660	1.008.166	(718.838)

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

4. Total Return Swaps (Fortsetzung)

Teilfonds	Basiswert	Währung	Kontrahent	Theoretischer Wert - Investierte Anlage	Theoretischer Wert - Basiswert	Forderung/ (Verbindlichkeit) gegenüber Swap-Kontrahenten	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) aus Swaps
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	CSI300 INDEX	USD	Bank of America Merrill Lynch (USA)	(254.367.700)	246.627.793	(7.739.907)	18.210.163
		USD	Barclays Bank PLC (Vereinigtes Königreich)	(250.487.392)	248.181.066	(2.306.326)	9.299.491
		USD	BNP Paribas (Frankreich)	(93.477.728)	79.538.556	(13.939.172)	12.825.377
		USD	Citigroup Global Markets Limited (Vereinigtes Königreich)	(245.773.365)	253.518.242	7.744.877	(10.772.881)
		USD	Goldman Sachs Europe (Deutschland)	(348.885.410)	367.192.549	18.307.139	2.279.157
		USD	JP Morgan Securities PLC (Vereinigtes Königreich)	(91.089.984)	77.878.804	(13.211.180)	14.566.216
		USD	Morgan Stanley Capital Services LLC (Vereinigtes Königreich)	(249.718.531)	280.021.156	30.302.625	(24.645.531)
			Summe	(1.533.800.110)	1.552.958.166	19.158.056	21.761.992
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	S&P 500 INDEX	USD	Barclays Bank PLC (Vereinigtes Königreich)	(2.526.584.597)	2.684.012.651	157.428.054	(139.122.405)
		USD	BNP Paribas (Frankreich)	(581.089.341)	573.555.282	(7.534.059)	(4.832.954)
		USD	Goldman Sachs Europe (Deutschland)	(810.668.280)	896.162.325	85.494.045	(76.673.117)
		USD	JP Morgan Securities PLC (Vereinigtes Königreich)	(2.963.934.335)	2.775.454.909	(188.479.426)	147.656.779
		USD	Morgan Stanley Capital Services LLC (Vereinigtes Königreich)	(3.826.363.331)	4.038.823.262	212.459.931	(162.748.884)
			Summe	(10.708.639.884)	10.968.008.429	259.368.545	(235.720.581)
Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*	MSCI INDIA TRN INDEX	USD	Barclays Bank PLC (Vereinigtes Königreich)	(154.190.527)	166.469.943	12.279.416	(12.382.778)
		USD	BNP Paribas (Frankreich)	(156.377.186)	165.401.718	9.024.532	(10.184.279)
		USD	Goldman Sachs Europe (Deutschland)	(181.015.799)	183.997.990	2.982.191	1.288.894
		USD	Societe Generale SA (Frankreich)	(167.066.790)	165.635.268	(1.431.522)	4.995.405
			Summe	(658.650.302)	681.504.919	22.854.617	(16.282.758)
Xtrackers MSCI CHINA A SCREENED SWAP UCITS ETF*	MSCI CHINA A INCLUSION SELECT SCREENED INDEX	USD	Barclays Bank PLC (Vereinigtes Königreich)	(21.069.269)	21.204.948	135.679	657.307
		USD	Goldman Sachs Europe (Deutschland)	(21.853.804)	23.984.599	2.130.795	(1.529.438)
		USD	JP Morgan Securities PLC (Vereinigtes Königreich)	(25.720.245)	23.166.326	(2.553.919)	2.521.557
			Summe	(68.643.318)	68.355.873	(287.445)	1.649.426

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

4. Total Return Swaps (Fortsetzung)

Es gibt für alle Teilfonds keine Fälligkeiten für die obigen Swapvereinbarungen.
Alle am Ende des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2025 offenen Trades wurden durch bilaterale Abwicklung ausgeführt.

5. Futures-Kontrakte

Zum 31. Dezember 2025 hatten die Teilfonds mit Direkter Replikation die folgenden offenen Futures-Kontrakte:

Beschreibung	Anzahl der Kontrakte	Währung	Verbindlichkeit	Fälligkeits-termin	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in der Währung des Teilfonds)
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF					
STOXX Europe 600 Index	55.150	EUR	38.538.713	20.03.2026	687.347
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF					
TOPIX Index	1.140.000	JPY	3.891.390.000	12.03.2026	34.255.000
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF					
EURO STOXX 50 Index	4.970	EUR	29.029.770	20.03.2026	250.935
Xtrackers DAX UCITS ETF					
DAX Index	475	EUR	11.727.750	20.03.2026	166.172
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF					
Mini FTSE MIB Index	2	EUR	90.106	20.03.2026	1.340
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF					
MSCI Switzerland Index	50	CHF	217.500	20.03.2026	3.825
Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF					
FTSE Taiwan Index	40	USD	94.840	29.01.2026	1.340
Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF					
MSCI Brazil Index	4.400	USD	2.948.000	20.03.2026	176
Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF					
KOSPI 200 Mini Index	1.000.000	KRW	421.381	08.01.2026	14.649
Xtrackers MSCI CHINA A UCITS ETF					
MSCI China A 50 Index	125	USD	334.150	16.01.2026	6.875
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF					
EURO STOXX 50 Index	290	EUR	1.693.890	20.03.2026	16.115
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF					
STOXX Europe 600 Index	22.850	EUR	13.595.750	20.03.2026	223.020
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF					
STOXX Europe 600 Index	12.100	EUR	8.455.456	20.03.2026	153.477
Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF					
FTSE EPRA Europe Index	2.600	EUR	4.257.500	20.03.2026	134.810
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF					
MSCI China Index	9.750	USD	6.595.875	20.03.2026	124.003
Xtrackers SPAIN UCITS ETF					
IBEX 35 Index	320	EUR	5.529.440	16.01.2026	93.170
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF					
EURO STOXX 50 Index	830	EUR	4.848.030	20.03.2026	48.341
Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF					
FTSE 100 Index	30	GBP	298.230	20.03.2026	5.490
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF					
Nikkei 225 Index	12.000	JPY	604.800.000	12.03.2026	(1.362.500)

Die Deutsche Bank AG ist der Kontrahent für alle Futures-Kontrakte.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Anhang zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

6. Devisentermingeschäfte

Alle Devisentermingeschäfte dienen Absicherungszwecken.

Zum 31. Dezember 2025 hatte der Teilfonds Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* folgende Devisentermingeschäfte:

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD
AUD	30.567.271	EUR	17.421.246	05.01.2026	(76.612)
CAD	60.631.211	EUR	37.653.148	05.01.2026	16.678
CHF	23.825.055	EUR	25.645.899	05.01.2026	(47.192)
DKK	39.730.687	EUR	5.319.778	05.01.2026	(460)
EUR	17.200.097	AUD	30.567.270	05.01.2026	(183.117)
EUR	37.283.874	CAD	60.631.212	05.01.2026	(450.372)
EUR	25.576.976	CHF	23.825.055	05.01.2026	(33.757)
EUR	5.321.204	DKK	39.730.688	05.01.2026	2.134
EUR	39.345.917	GBP	34.519.461	05.01.2026	(220.551)
EUR	5.262.633	HKD	47.525.479	05.01.2026	74.774
EUR	1.847.927	ILS	7.018.638	05.01.2026	(31.903)
EUR	61.910.591	JPY	11.198.022.961	05.01.2026	1.269.904
EUR	1.520.956	NOK	17.984.682	05.01.2026	3.305
EUR	481.733	NZD	976.864	05.01.2026	4.024
EUR	8.546.126	SEK	93.870.800	05.01.2026	(145.536)
EUR	3.759.949	SGD	5.652.593	05.01.2026	20.392
EUR	816.190.656	USD	948.049.127	05.01.2026	10.526.424
GBP	34.519.460	EUR	39.610.584	05.01.2026	(90.284)
HKD	47.525.479	EUR	5.193.156	05.01.2026	6.823
ILS	7.018.638	EUR	1.874.184	05.01.2026	1.064
JPY	11.198.022.961	EUR	61.062.619	05.01.2026	(274.006)
NOK	17.984.682	EUR	1.520.467	05.01.2026	(2.731)
NZD	976.865	EUR	481.893	05.01.2026	(4.212)
SEK	93.870.800	EUR	8.674.925	05.01.2026	(5.729)
SGD	5.652.592	EUR	3.745.260	05.01.2026	(3.138)
USD	948.049.127	EUR	806.176.724	05.01.2026	1.234.444
EUR	17.036.356	AUD	29.924.537	03.02.2026	77.229
EUR	36.908.383	CAD	59.437.386	03.02.2026	(17.258)
EUR	25.464.579	CHF	23.615.555	03.02.2026	49.105
EUR	5.098.253	DKK	38.065.775	03.02.2026	28
EUR	39.166.397	GBP	34.179.328	03.02.2026	91.041
EUR	4.994.306	HKD	45.734.105	03.02.2026	(8.401)
EUR	1.805.666	ILS	6.770.537	03.02.2026	(767)
EUR	58.934.176	JPY	10.797.891.397	03.02.2026	250.335
EUR	1.508.935	NOK	17.871.933	03.02.2026	2.586
EUR	463.845	NZD	940.687	03.02.2026	3.974
EUR	8.503.835	SEK	91.999.388	03.02.2026	6.144
EUR	3.715.588	SGD	5.605.090	03.02.2026	2.758
EUR	779.163.573	USD	917.566.398	03.02.2026	(1.220.171)
ILS	194.099	EUR	51.738	03.02.2026	54
Nicht realisierter Netto-Wertanstieg					10.827.023

JP Morgan Chase Bank NA und State Street Bank and Trust Company sind die Kontrahenten dieser offenen Devisentermingeschäfte.

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Anhang zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

6. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2025 hatte der Teilfonds Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF folgende Devisentermingeschäfte:

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD
EUR	3.487.917	GBP	3.073.246	15.01.2026	(35.306)
EUR	4.552.585	USD	5.295.881	15.01.2026	53.431
CHF	400.470	USD	507.912	03.02.2026	(890)
EUR	2.191.792	USD	2.581.185	03.02.2026	(3.497)
GBP	751.472	USD	1.012.520	03.02.2026	(1.792)
SEK	1.195.197	USD	130.193	03.02.2026	(345)
USD	43.176.435	CHF	33.954.509	03.02.2026	187.759
USD	8.521.425	DKK	53.992.941	03.02.2026	16.851
USD	158.802.706	EUR	134.769.425	03.02.2026	305.236
USD	66.427.006	GBP	49.213.132	03.02.2026	235.413
USD	2.536.332	NOK	25.453.734	03.02.2026	12.570
USD	14.465.611	SEK	132.745.544	03.02.2026	43.996
Nicht realisierter Netto-Wertanstieg					813.426

Barclays Bank Ireland PLC, BNP Paribas SA, HSBC Continental Europe, Royal Bank of Canada (UK) und UBS AG sind die Kontrahenten dieser offenen Devisentermingeschäfte.

Zum 31. Dezember 2025 hatte der Teilfonds Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF folgende Devisentermingeschäfte:

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) JPY
CHF	17.383.435	JPY	3.436.506.805	03.02.2026	4.650.084
EUR	666.426.670	JPY	122.148.388.351	03.02.2026	390.753.224
USD	176.059.025	JPY	27.386.562.189	03.02.2026	141.164.239
Nicht realisierter Netto-Wertanstieg					536.567.547

BNP Paribas SA, HSBC Continental Europe, Royal Bank of Canada (UK) und State Street Bank International GmbH sind die Kontrahenten dieser offenen Devisentermingeschäfte.

Zum 31. Dezember 2025 hatte der Teilfonds Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF folgende Devisentermingeschäfte:

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD
USD	159.940	TWD	5.000.000	15.01.2026	693
Nicht realisierter Netto-Wertanstieg					693

BofA Securities Europe SA ist der Kontrahent dieses offenen Devisentermingeschäfts.

Zum 31. Dezember 2025 hatte der Teilfonds Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF folgende Devisentermingeschäfte:

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD
USD	2.671.391	BRL	14.630.000	16.01.2026	9.192
Nicht realisierter Netto-Wertanstieg					9.192

Commerzbank AG, Deutsche Bank AG und UBS AG sind die Kontrahenten dieses offenen Devisentermingeschäfts.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

6. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2025 hatte der Teilfonds Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF* folgende Devisentermingeschäfte:

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD
EUR	112.482.791	USD	130.469.114	05.01.2026	1.636.361
GBP	4.187.719	USD	5.551.157	05.01.2026	81.531
USD	4.024.084	EUR	3.434.978	05.01.2026	(10.127)
USD	129.823	GBP	97.204	05.01.2026	(921)
Nicht realisierter Netto-Wertanstieg					1.706.844

JP Morgan Chase Bank NA und State Street Bank and Trust Company sind die Kontrahenten dieser offenen Devisentermingeschäfte.

Zum 31. Dezember 2025 hatte der Teilfonds Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF folgende Devisentermingeschäfte:

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR
EUR	1.531.935	CHF	1.420.073	03.02.2026	3.113
EUR	324.423	DKK	2.422.457	03.02.2026	(22)
EUR	2.318.241	GBP	2.024.468	03.02.2026	2.970
EUR	113.983	NOK	1.348.281	03.02.2026	312
EUR	77.088	PLN	326.500	03.02.2026	(117)
EUR	528.795	SEK	5.718.806	03.02.2026	510
GBP	6.579	EUR	7.528	03.02.2026	(3)
Nicht realisierter Netto-Wertanstieg					6.763

Barclays Bank Ireland PLC, BNP Paribas SA, HSBC Continental Europe, State Street Bank International GmbH und UBS AG sind die Kontrahenten dieser offenen Devisentermingeschäfte.

Zum 31. Dezember 2025 hatte der Teilfonds Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF folgende Devisentermingeschäfte:

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD
EUR	1.812.221	GBP	1.594.270	06.02.2026	(12.686)
Nicht realisierter Netto-Wertverlust					(12.686)

Deutsche Bank AG ist der Kontrahent dieses offenen Devisentermingeschäfts.

Zum 31. Dezember 2025 hatte der Teilfonds Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF* folgende Devisentermingeschäfte:

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD
EUR	9.661.910	USD	11.200.880	05.01.2026	146.556
USD	122.424	EUR	103.776	05.01.2026	544
Nicht realisierter Netto-Wertanstieg					147.100

JP Morgan Chase Bank NA und State Street Bank and Trust Company sind die Kontrahenten dieser offenen Devisentermingeschäfte.

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

6. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2025 hatte der Teilfonds Xtrackers MSCI CANADA SCREENED UCITS ETF folgende Devisentermingeschäfte:

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD
USD	727.329	CAD	1.000.000	05.01.2026	(2.303)
Nicht realisierter Netto-Wertverlust					(2.303)

UBS AG ist der Kontrahent dieses offenen Devisentermingeschäfts.

Zum 31. Dezember 2025 hatte der Teilfonds Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF* folgende Devisentermingeschäfte:

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD
EUR	262.666.987	USD	304.871.550	05.01.2026	3.617.832
GBP	2.350.191	USD	3.109.882	05.01.2026	51.242
USD	7.194.530	EUR	6.122.040	05.01.2026	4.496
USD	64.659	GBP	48.277	05.01.2026	(276)
Nicht realisierter Netto-Wertanstieg					3.673.294

JP Morgan Chase Bank NA und State Street Bank and Trust Company sind die Kontrahenten dieser offenen Devisentermingeschäfte.

Zum 31. Dezember 2025 hatte der Teilfonds Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF folgende Devisentermingeschäfte:

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR
EUR	961.087	GBP	845.942	09.01.2026	(7.549)
EUR	1.532.640	GBP	1.345.157	16.01.2026	(7.095)
Nicht realisierter Netto-Wertverlust					(14.644)

BNP Paribas SA und UBS AG sind die Kontrahenten dieser offenen Devisentermingeschäfte.

Zum 31. Dezember 2025 hatte der Teilfonds Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF folgende Devisentermingeschäfte:

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD
USD	1.929.909	HKD	15.000.000	29.01.2026	1.056
USD	1.286.606	HKD	10.000.000	02.02.2026	517
Nicht realisierter Netto-Wertanstieg					1.573

HSBC Continental Europe ist der Kontrahent dieser offenen Devisentermingeschäfte.

Zum 31. Dezember 2025 hatte der Teilfonds Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF folgende Devisentermingeschäfte:

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR
CHF	68.375.179	EUR	73.765.282	03.02.2026	(153.928)
CHF	584.500	USD	743.272	03.02.2026	(2.738)
EUR	209.270	CHF	194.290	03.02.2026	101
GBP	17.490.519	EUR	20.035.008	03.02.2026	(32.082)
GBP	149.977	USD	202.439	03.02.2026	(613)
USD	330.010.403	EUR	280.066.232	03.02.2026	539.561
Nicht realisierter Netto-Wertanstieg					350.301

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Anhang zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

6. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Barclays Bank Ireland PLC, BNP Paribas SA, HSBC Continental Europe, Royal Bank of Canada (UK), Toronto Dominion Bank und UBS AG sind die Kontrahenten dieser offenen Devisentermingeschäfte.

Zum 31. Dezember 2025 hatte der Teilfonds Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF folgende Devisentermingeschäfte:

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR
CHF	13.112.330	EUR	14.145.895	03.02.2026	(29.422)
USD	12.492.939	EUR	10.602.271	03.02.2026	20.397
Nicht realisierter Netto-Wertverlust					(9.025)

Barclays Bank Ireland PLC, HSBC Continental Europe, Royal Bank of Canada (UK) und UBS AG sind die Kontrahenten dieser offenen Devisentermingeschäfte.

Zum 31. Dezember 2025 hatte der Teilfonds Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF folgende Devisentermingeschäfte:

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) JPY
EUR	139.544.190	JPY	25.576.752.869	03.02.2026	81.922.027
JPY	346.724.200	EUR	1.891.720	03.02.2026	(1.115.691)
Nicht realisierter Netto-Wertanstieg					80.806.336

BNP Paribas SA, HSBC Continental Europe und State Street Bank International GmbH sind die Kontrahenten dieser offenen Devisentermingeschäfte.

7. Wertpapierleihgeschäfte

Teilfonds mit Direkter Anlagepolitik, Teilfonds mit Hybrider Anlagepolitik und Aktiv Verwaltete Fonds können Wertpapierleihgeschäfte („Wertpapierleihgeschäfte“) in einer Höhe von bis zu 50 % ihres Nettovermögens (bzw. bis zu 30 % bei zugelassenen Teilfonds mit Direkter Anlagepolitik und bis zu 25 % bei Teilfonds mit einer Direkten Anlagepolitik, die die Voraussetzungen zur Anlage in einem PEA (*Plan d'Épargne en Action*)⁽¹⁾ erfüllen) eingehen, um zusätzliche Erträge zu generieren und damit ihre Kosten ganz oder teilweise auszugleichen. Solche Geschäfte sind streng reguliert und müssen unter anderem jederzeit auf Initiative der Gesellschaft beendet werden können. Wertpapierleihgeschäfte bergen dennoch gewisse Risiken, darunter Bewertungs- und operationelle Risiken sowie Markt- und Kontrahentenrisiken.

Abhängig vom Wert der Wertpapierleihgeschäfte und seiner gewählten Politik kann ein Teilfonds jederzeit vollständig oder teilweise in einem oder mehreren Kontrahenten engagiert sein. In diesem Fall werden angemessene Sicherheiten hinterlegt oder andere Vereinbarungen zur Reduzierung des Kontrahentenrisikos getroffen, die folgende Vorschriften erfüllen: (i) Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 in seiner jeweils gültigen Fassung, (ii) eine Änderung oder einen Ersatz für dieses Gesetz für die Dauer seiner Gültigkeit, (iii) eine Verordnung jedweder Art in Bezug auf (i) und (ii), (iv) die Richtlinie 2014/91/EU des Europäischen Parlaments und des Rates vom 23. Juli 2014 betreffend Verwahrstellenfunktionen, Vergütungsgrundsätzen und Sanktionen, einschließlich ihrer verbindlichen Durchführungsverordnungen auf der Ebene der EU oder eines Herkunftsmitgliedstaats, (v) eine Unterverwahrstellenvereinbarung zwischen der Wertpapierleihstelle (gemäß nachfolgender Definition), der Gesellschaft, der Verwaltungsgesellschaft und State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg („SSBL“) sowie (vi) jedwede Regel, Richtlinie und allgemeine oder spezifische Position, die diesbezüglich von Zeit zu Zeit von der CSSF aufgestellt bzw. eingenommen wird (die „Verordnungen“), und/oder es wird eine Zahlung vom Kontrahenten eines solchen Wertpapierleihgeschäfts geleistet, sodass der Prozentsatz des Kontrahentenrisikos innerhalb der in den Verordnungen festgelegten Grenzen bleibt.

Für die Teilfonds mit Direkter Anlagepolitik, die Teilfonds mit Hybrider Anlagepolitik und die Aktiv Verwalteten Fonds hat die Gesellschaft die Deutsche Bank AG, handelnd durch ihre Hauptniederlassung Frankfurt am Main und ihre Niederlassungen in London und New York, als Wertpapierleihstelle ernannt (die „Wertpapierleihstelle“). Die Wertpapierleihstelle wurde autorisiert, (i) Wertpapierleihgeschäfte im Namen der Gesellschaft zu tätigen und (ii) von der Gesellschaft erhaltene/in deren Namen gehaltene Barmittel als Sicherheit für solche Wertpapierleihgeschäfte gemäß den in der Wertpapierleih- und Pensionsgeschäftsvereinbarung festgelegten Grenzen sowie den im Prospekt und in den Verordnungen dargelegten Regeln zu investieren.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

7. Wertpapierleihgeschäfte (Fortsetzung)

Die Verwahrstelle hat ihre Verwahrungsfunktionen in Bezug auf bestimmte, von den Teilfonds erhaltene unbare Sicherheiten an die Deutsche Bank AG delegiert, die diese wiederum an lokale Unterverwahrstellen delegieren kann.

Alle durch Wertpapierleihgeschäfte generierten Erträge (abzüglich aller hieraus entstehenden direkten oder indirekten und an die Wertpapierleihstelle und gegebenenfalls an den Anlageverwalter und/oder den Portfoliounterverwalter gezahlten Betriebskosten und Gebühren) sind an den jeweiligen Teilfonds zu zahlen. Sofern im entsprechenden Produktanhang nichts anderes angegeben ist und sofern die Wertpapierleihstelle Wertpapierleihgeschäfte in Bezug auf einen Teilfonds tätigt, haben gegebenenfalls die Wertpapierleihstelle, der entsprechende Anlageverwalter und/oder der Portfoliounterverwalter Anspruch auf eine Gebühr für die von ihnen diesbezüglich erbrachten Dienstleistungen.

Für das zum 31. Dezember 2025 endende Geschäftsjahr erzielten die Teilfonds einen Nettoertrag, der in der Erfolgsrechnung und Veränderung des Nettovermögens als „Erträge aus Wertpapierleihgeschäften, netto“ angegeben ist.

Zum 31. Dezember 2025 erhielten die Wertpapierleihstelle und DWS Investment UK Limited („DWS UK“) folgende Anteile der generierten Bruttoerträge aus den Leihgeschäften, um ihre geschätzten direkten oder indirekten Betriebskosten und Gebühren in Verbindung mit den diesbezüglich erbrachten Dienstleistungen und der Aufsicht über die Wertpapierleihgeschäfte abzudecken.

⁽¹⁾ Wie in Punkt 3 des folgenden Abschnitts „Informationen für Anteilsinhaber“ definiert.

Teilfonds	Wertpapierleihstelle	DWS UK	Teilfonds
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	9 %	9 %	82 %
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	9 %	9 %	82 %
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	9 %	9 %	82 %
Xtrackers DAX UCITS ETF	9 %	0 %	91 %
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	9 %	9 %	82 %
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	9 %	9 %	82 %
Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF	9 %	9 %	82 %
Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	9 %	9 %	82 %
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	9 %	9 %	82 %
Xtrackers SLI UCITS ETF	9 %	9 %	82 %
Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF	9 %	9 %	82 %
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN SCREENED UCITS ETF	9 %	9 %	82 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	9 %	9 %	82 %
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	9 %	9 %	82 %
Xtrackers MSCI CANADA SCREENED UCITS ETF	9 %	9 %	82 %
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	9 %	9 %	82 %
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	9 %	9 %	82 %
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	9 %	9 %	82 %
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	9 %	9 %	82 %

Alle Wertpapierleihgeschäfte werden bilateral abgewickelt. Der Marktwert der verliehenen Wertpapiere basiert auf der effektiven Abrechnung der Handelsaktivitäten zwischen der Wertpapierleihstelle und dem entleihenden Kontrahenten.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

8. Sicherheiten

8.1 Sicherheiten in Bezug auf Swapgeschäfte

Die Gesellschaft muss möglicherweise für einen Teilfonds Nachschusszahlungen (d. h. Sicherheiten, die von einem Kontrahenten gefordert werden, um die Ergebnisse der täglichen Marktbewertung oder des Bewertungsmodells für ausstehende, nicht gelearnte OTC-Derivatkontrakte widerzuspiegeln) an den Kontrahenten eines OTC-Derivategeschäfts leisten. In Bezug auf die zwischen der Gesellschaft und den Kontrahenten (einschließlich Swap-Kontrahenten) abgeschlossenen OTC-Derivatgeschäfte kann die Gesellschaft die geforderten Sicherheiten im Wege der Eigentumsübertragung oder Verpfändung liefern oder erhalten, je nach den Bedingungen der Vereinbarung zwischen dem betreffenden Teilfonds und dem Kontrahenten.

Fondsname	Teilfonds- währung	Erhaltene Barsicherheiten (in der Währung des Teilfonds)	Verpfändete unbare Sicherheiten (in der Währung des Teilfonds)
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	USD	5.089.000	120.201.981
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	USD	0	236.396.418
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	USD	5.300.000	0
Xtrackers MSCI EM ASIA SCREENED SWAP UCITS ETF*	USD	8.640.000	2.223.340
Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA ESG SWAP UCITS ETF*	USD	1.460.000	0
Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	USD	0	6.002.230
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	EUR	5.750.000	0
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*	USD	5.680.000	0
Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	EUR	0	5.194.529
Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	EUR	0	1.462.060
Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	USD	0	5.456.720
Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN ESG SWAP UCITS ETF*	USD	2.609.100	14.252.724
Xtrackers VIETNAM SWAP UCITS ETF*	USD	0	6.083.298
Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*	EUR	2.535.000	3.148.488
Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*	USD	0	1.956.598
Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF*	USD	5.726.449	0
Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	EUR	0	557.248
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	USD	39.479.300	7.087.302
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	USD	22.104.000	54.854.310
Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*	USD	1.000.000	15.066.879
Xtrackers MSCI CHINA A SCREENED SWAP UCITS ETF*	USD	1.000.000	257.674

9. Verwaltungsgesellschaftsgebühr und Fixgebühr

a) Verwaltungsgesellschaftsgebühr

In Übereinstimmung mit und vorbehaltlich der Bedingungen der Verwaltungsgesellschaftsvereinbarung läuft die jährliche Verwaltungsgesellschaftsgebühr an jedem Kalendertag auf und wird an jedem Bewertungstag auf der Grundlage eines Prozentsatzes (i) des zuletzt verfügbaren Nettoinventarwerts jedes Teilfonds bzw. jeder Anteilsklasse oder (ii) des Erstausgabepreises, multipliziert mit der Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile jedes Teilfonds oder jeder Anteilsklasse (wie im jeweiligen Produktanhang für jeden Teilfonds bzw. jede Anteilsklasse angegeben) berechnet.

Die Verwaltungsgesellschaft hat darüber hinaus Anspruch auf Erstattung von Auslagen in angemessener Höhe, die im Rahmen ihrer Funktion als Verwaltungsgesellschaft der Gesellschaft im Zusammenhang mit der Ausführung der Verwaltungsgesellschaftsvereinbarung angefallen sind und im Rahmen der normalen Geschäftstätigkeit nach vernünftigem Ermessen nicht vorhersehbar waren.

Ungeachtet des Vorstehenden können die Verwaltungsgesellschaft und die Gesellschaft in Bezug auf einen bestimmten Teilfonds oder eine bestimmte Anteilsklasse eine andere Gebührenstruktur vereinbaren, wie im jeweiligen Produktanhang angegeben.

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Anhang zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

9. Verwaltungsgesellschaftsgebühr und Fixgebühr (Fortsetzung)

a) Verwaltungsgesellschaftsgebühr (Fortsetzung)

Die Verwaltungsgesellschaft kann der Vertriebsstelle eine Vertriebsgebühr aus der Verwaltungsgesellschaftsgebühr zahlen. Eine Vertriebsstelle kann gegebenenfalls einen Teil der Vertriebsgebühr an eine Untervertriebsstelle weitergeben. Die Verwaltungsgesellschaft vergütet die Anlageverwalter aus der Verwaltungsgesellschaftsgebühr, wie jeweils zwischen den beiden Parteien vereinbart. Jeder Anlageverwalter muss alle bestellten Portfoliounterverwalter aus der maßgeblichen Anlageverwaltungsgebühr vergüten, wie gelegentlich zwischen den Parteien vereinbart.

Die nachstehende Tabelle zeigt den maximalen Jahressatz der Verwaltungsgesellschaftsgebühr für die verbundenen OGAW, in die der Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF zum 31. Dezember 2025 investiert.

ISIN	Teilfonds	Verwaltungs- gesellschaftsgebühr in % p. a.
IE00BD4DX952	Xtrackers ESG USD EMERGING MARKETS BOND QUALITY WEIGHTED UCITS ETF	bis zu 0,35
IE00BFMKQC67	Xtrackers USD CORPORATE BOND UCITS ETF	bis zu 0,02
IE00BGHQ0G80	Xtrackers MSCI AC WORLD SCREENED UCITS ETF	bis zu 0,05
IE00BJ0KDR00	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	bis zu 0,01
IE00BJZ2DD79	Xtrackers RUSSELL 2000 UCITS ETF	bis zu 0,15
IE00BL25JM42	Xtrackers MSCI WORLD VALUE UCITS ETF	bis zu 0,15
IE00BTJRM35	Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	bis zu 0,08
IE00BYPH736	Xtrackers IBOXX EUR CORPORATE BOND YIELD PLUS UCITS ETF	bis zu 0,15
LU0322253906	Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	bis zu 0,20
LU0328475792	Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	bis zu 0,10
LU0484968903	Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF	bis zu 0,06
LU0524480265	Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	bis zu 0,05
LU1109943388	Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	bis zu 0,10
LU2178481649	Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF ⁽¹⁾	bis zu 0,06
LU0290357259	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	bis zu 0,05

⁽¹⁾ Der Teilfonds ist nicht zum Angebot an nicht qualifizierte Anleger in der Schweiz zugelassen.

Die nachstehende Tabelle zeigt den maximalen Jahressatz der Verwaltungsgesellschaftsgebühr für die verbundenen OGAW, in die der Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF zum 31. Dezember 2025 investiert.

ISIN	Teilfonds	Verwaltungs- gesellschaftsgebühr in % p. a.
LU0292109856	Xtrackers MSCI China A UCITS ETF	bis zu 0,15

b) Fixgebühr

Gemäß den Bedingungen einer Vereinbarung zwischen der Gesellschaft und der DWS Investments UK Limited⁽²⁾ (die „Fixgebührenstelle“), wird die Fixgebührenstelle gegen Zahlung einer Fixgebühr, die – zu einem in der nachstehenden Tabelle angegebenen Satz – auf Basis des durchschnittlichen täglichen Nettoinventarwerts je Teilfonds oder Anteilsklasse berechnet wird und in regelmäßigen Abständen zahlbar ist, die Zahlung von bestimmten Gebühren und Aufwendungen übernehmen.

Die von der Vereinbarung abgedeckten Gebühren und Aufwendungen sind Verwaltungsstellengebühren, Verwahrstellengebühren, Register-, Transferstellen- und Börsenzulassungsstellengebühren, in Luxemburg jährlich zahlbare Steuern (falls zutreffend) (die „Taxe d'Abonnement“), Gründungskosten und sonstige Verwaltungsgebühren.

Die Fixgebühr beinhaltet nicht die folgenden Gebühren, Aufwendungen und Kosten:

- die Anlageverwaltungsgebühr;
- die Verwaltungsgesellschaftsgebühr;
- Zahlungen an Marketingagenturen, die von der Gesellschaft oder der Verwaltungsgesellschaft mit der Erbringung bestimmter Marketing- und Vertriebsleistungen für die Gesellschaft oder die Verwaltungsgesellschaft beauftragt wurden;
- Steuern oder Abgaben, zu deren Zahlung die Gesellschaft verpflichtet sein kann, mit Ausnahme der (etwaigen) „Taxe d'Abonnement“ oder gegebenenfalls von der Gesellschaft zu zahlende Mehrwertsteuern oder ähnliche Steuern auf Umsätze oder Leistungen (MwSt.) (alle diese fallen unter Steuern oder Abgaben), sofern im betreffenden Produktanhang nicht anderweitig angegeben;
- Aufwendungen aus Werbe- oder Verkaufsförderungsmaßnahmen in Verbindung mit der Gesellschaft; oder

⁽²⁾ Siehe hierzu Punkt 12, Verbundene Parteien.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Anhang zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

9. Verwaltungsgesellschaftsgebühr und Fixgebühr (Fortsetzung)

b) Fixgebühr (Fortsetzung)

- sonstige Kosten und Ausgaben, die nicht im Rahmen des üblichen Geschäftsgangs der Gesellschaft angefallen sind, wie außerordentliche Aufwendungen (z. B. Rechtsberatungskosten für die Wahrung von Rechten im Fall einer Klage oder eines Rechtsverfahrens der oder gegen die Gesellschaft).

Insbesondere wird die Fixgebührenstelle die Rechnungen von Rechtsberatern, örtlichen Zahlstellen und Übersetzern bis zu einer Gesamtobergrenze von zehn Millionen Euro (10.000.000 EUR) pro Geschäftsjahr bezahlen; die Gesellschaft ist für die Zahlung von über diese Gesamtobergrenze hinausgehenden Beträgen verantwortlich. Die Gesellschaft wird diese Beträge aus dem Vermögen des betreffenden Teilfonds, dem die spezifischen Kosten zuzurechnen sind, begleichen.

Die Verwaltungsgesellschaftsgebühren und Fixgebühren (als Prozentsätze p. a.) der einzelnen Teilfonds zum 31. Dezember 2025 sind in der folgenden Tabelle aufgeführt:

Teilfonds	Anteilsklasse	ISIN	Verwaltungs- gesellschaftsgebühr in % p. a.	Fixgebühr in % p. a.
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	1C	LU0274208692	bis zu 0,30	0,15
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	1D	LU2263803533	bis zu 0,09	0,10
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	4C - EUR Hedged	LU0659579733	bis zu 0,24	0,15
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	1C	LU0274209237	bis zu 0,02	0,10
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	1D	LU1242369327	bis zu 0,02	0,10
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	2C - USD Hedged	LU1184092051	bis zu 0,15	0,15
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	1C	LU0274209740	bis zu 0,02	0,10
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	1D	LU2581375230	bis zu 0,02	0,10
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	2D - USD Hedged	LU0927735406	bis zu 0,30	0,10
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	4C - EUR Hedged	LU0659580079	bis zu 0,30	0,10
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	7C - CHF Hedged	LU1215827756	bis zu 0,15	0,10
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	1C	LU0274210672	bis zu 0,05	0,10
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	1D	LU2581375073	bis zu 0,01	0,06
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	1C	LU0380865021	bis zu 0,01	0,08
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	1D	LU0274211217	bis zu 0,01	0,08
Xtrackers DAX UCITS ETF	1C	LU0274211480	0,01	0,08
Xtrackers DAX UCITS ETF	1D	LU1349386927	0,01	0,08
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	1D	LU0274212538	bis zu 0,20	0,10
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	1C	LU0943504760	bis zu 0,20	0,10
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	1D	LU0274221281	bis zu 0,20	0,10
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292107645	bis zu 0,29	0,20
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	1D	LU2675291913	bis zu 0,08	0,10
Xtrackers MSCI EM ASIA SCREENED SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292107991	bis zu 0,45	0,20
Xtrackers MSCI EM ASIA SCREENED SWAP UCITS ETF*	1D	LU2296661775	bis zu 0,15	0,20
Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA ESG SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292108619	bis zu 0,20	0,20
Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF	1C	LU0292109187	bis zu 0,45	0,20
Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF	1D	LU2928641757	bis zu 0,09	0,20
Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF	1C	LU0292109344	bis zu 0,10	0,15
Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292109690	bis zu 0,65	0,20
Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	1C	LU0292100046	bis zu 0,25	0,20
Xtrackers MSCI CHINA A UCITS ETF	1C	LU0292109856	bis zu 0,15	0,20
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	1D	LU0292095535	bis zu 0,20	0,10
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	1D	LU0292096186	bis zu 0,35	0,15
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*	1C - EUR Hedged	LU0292106167	bis zu 0,24	0,15
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*	2C	LU0460391732	bis zu 0,14	0,15
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*	3C - GBP Hedged	LU0460391906	bis zu 0,24	0,15

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

9. Verwaltungsgesellschaftsgebühr und Fixgebühr (Fortsetzung)

b) Fixgebühr (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilsklasse	ISIN	Verwaltungs- gesellschaftsgebühr in % p. a.	Fixgebühr in % p. a.
Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292106241	bis zu 0,20	0,20
Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292106753	bis zu 0,20	0,20
Xtrackers SLI UCITS ETF	1D	LU0322248146	bis zu 0,15	0,10
Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0322251520	bis zu 0,30	0,20
Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF	1C	LU0397221945	bis zu 0,40	0,30
Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN ESG SWAP UCITS ETF*	1C	LU0322252171	bis zu 0,45	0,20
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN SCREENED UCITS ETF	1C	LU0322252338	bis zu 0,05	0,20
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN SCREENED UCITS ETF	1D	LU2755521270	bis zu 0,01	0,09
Xtrackers VIETNAM SWAP UCITS ETF*	1C	LU0322252924	bis zu 0,65	0,20
Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0322250712	bis zu 0,50	0,20
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	1C	LU0328475792	bis zu 0,10	0,10
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	1D	LU2581375156	bis zu 0,01	0,06
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	2C - EUR Hedged	LU1772333404	bis zu 0,15	0,10
Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*	1C	LU0322253229	bis zu 0,40	0,20
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	1C	LU0322253906	bis zu 0,20	0,10
Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF*	1C	LU0328476410	bis zu 0,75	0,20
Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0411075376	bis zu 0,15	0,20
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF*	1C	LU2278080713	bis zu 0,04	0,15
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF*	2C - EUR Hedged	LU0429790743	bis zu 0,09	0,15
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	1C	LU0779800910	bis zu 0,30	0,20
Xtrackers MSCI CANADA SCREENED UCITS ETF	1C	LU0476289540	bis zu 0,15	0,20
Xtrackers MSCI MEXICO UCITS ETF	1C	LU0476289466	bis zu 0,40	0,25
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	1C	LU0490618542	bis zu 0,05	0,10
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	1D	LU2009147757	bis zu 0,01	0,06
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	5C - EUR Hedged	LU2196472984	bis zu 0,10	0,10
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	7C - GBP Hedged	LU2196473016	bis zu 0,10	0,10
Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF	1C	LU0489337690	bis zu 0,13	0,20
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	1C	LU0514695690	bis zu 0,40	0,25
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	1D	LU2456436083	bis zu 0,03	0,25
Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*	1C	LU0514695187	bis zu 0,04	0,15
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	1C	LU0592216393	bis zu 0,22	0,08
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	1D	LU0994505336	bis zu 0,10	0,20
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	1C - USD Hedged	LU1127514245	bis zu 0,07	0,10
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	1D	LU0846194776	bis zu 0,02	0,10
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	2C - GBP Hedged	LU1127516455	bis zu 0,07	0,10
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	3C - CHF Hedged	LU1215828218	bis zu 0,07	0,10
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	4C	LU1920015366	bis zu 0,02	0,10
Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF	1D	LU0838782315	0,01	0,08
Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF	2C - USD Hedged	LU1221100792	bis zu 0,09	0,10
Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF	4C - CHF Hedged	LU1221102491	bis zu 0,09	0,10
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	1C	LU2196470426	0,01	0,08
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	1D	LU0839027447	0,01	0,08
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	2D - EUR Hedged	LU1875395870	0,11	0,08
Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF	1D	LU0875160326	bis zu 0,45	0,20
Xtrackers HARVEST MSCI CHINA TECH 100 UCITS ETF	1C	LU2376679564	bis zu 0,24	0,20
Xtrackers MSCI CHINA A SCREENED SWAP UCITS ETF*	1C	LU2469465822	bis zu 0,14	0,15
Xtrackers EUROPE DEFENCE TECHNOLOGIES UCITS ETF	1C ⁽¹⁾	LU3061478973	bis zu 0,15	0,10

⁽¹⁾Während des zum 31. Dezember 2025 endenden Geschäftsjahres galt für diese Anteilsklasse eine vorübergehende Gebührenbefreiung. Im Abschnitt „Wichtige Ereignisse des Geschäftsjahres“ im Anhang zum Jahresabschluss dieses Jahresberichts finden Sie weitere Informationen.

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

10. Transaktionskosten

Transaktionskosten sind alle Kosten und Aufwendungen, die beim Kauf und Verkauf von Wertpapieren und Finanzinstrumenten des Portfolios anfallen, Maklergebühren und -provisionen sowie fällige Zinsen oder Steuern in Bezug auf solche Käufe oder Verkäufe, wie ggf. im relevanten Produktanhang des Prospekts detaillierter beschrieben. Die Transaktionskosten sind in den Kosten der übertragbaren Wertpapiere in der Nettovermögensaufstellung und im realisierten Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagegeschäften und im realisierten Nettogewinn/(-verlust) aus Futures in der Erfolgsrechnung und Veränderung des Nettovermögens enthalten.

Teilfonds	Währung	Transaktionskosten (in der Währung des Teilfonds)
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	USD	55
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	USD	4.720.980
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	JPY	18.619.884
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	USD	4
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	3.521.119
Xtrackers DAX UCITS ETF	EUR	134.089
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	EUR	26.282
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	CHF	26.784
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	USD	10
Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF	USD	106.695
Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF	USD	69.842
Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	USD	18.018
Xtrackers MSCI CHINA A UCITS ETF	USD	87.543
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	EUR	946.680
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	EUR	3
Xtrackers SLI UCITS ETF	CHF	7.475
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN SCREENED UCITS ETF	USD	307.946
Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*	EUR	4
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	EUR	1.885.864
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	USD	2.599.510
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	USD	10
Xtrackers MSCI CANADA SCREENED UCITS ETF	USD	38.655
Xtrackers MSCI MEXICO UCITS ETF	USD	197.337
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	USD	30
Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF	EUR	289.391
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	USD	626.297
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	EUR	279.645
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	EUR	1.284.163
Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF	EUR	12.569
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	JPY	10.484.623
Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF	USD	142.076
Xtrackers HARVEST MSCI CHINA TECH 100 UCITS ETF	USD	39.082
Xtrackers EUROPE DEFENCE TECHNOLOGIES UCITS ETF	EUR	66.087

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

11. Honorare und Beteiligungen der Verwaltungsratsmitglieder

Im Anschluss an die Zustimmung der Anteilsinhaber auf der Jahreshauptversammlung der Gesellschaft am 25. April 2025 (die „JHV 2025“) wurde die Vergütung von Alfred François Brausch und Thilo Wendenburg als unabhängige Verwaltungsratsmitglieder sowie von Stefan Kreuzkamp als externes Verwaltungsratsmitglied für den Zeitraum von der Jahreshauptversammlung am 19. April 2024 (die „JHV 2024“) bis zum Datum der JHV 2025 genehmigt. Alfred François Brausch, der als Vorsitzender fungierte, erhielt für diesen Zeitraum 30.000 EUR, Thilo Wendenburg erhielt 25.000 EUR und Stefan Kreuzkamp erhielt 12.500 EUR. Die Vergütung der unabhängigen sowie der externen Verwaltungsratsmitglieder wird aus der Fixgebühr und nicht aus dem Vermögen der Teilfonds gezahlt.

Über die Vergütung für den Zeitraum von der JHV 2025 bis zur Jahreshauptversammlung der Anteilsinhaber, die am 24. April 2026 abgehalten wird (die „JHV 2026“), werden die Anteilsinhaber auf der JHV 2026 abstimmen. Im Abschnitt „Nachfolgende Ereignisse“ im Anhang zum Jahresabschluss dieses Jahresberichts finden Sie weitere Informationen zu den vorgeschlagenen Beträgen.

Zur Klarstellung: Nicht unabhängige Verwaltungsratsmitglieder erhalten keine Vergütung für ihre Rolle als Verwaltungsratsmitglieder und weder die Gesellschaft noch die Fixgebührenstelle zahlen sonstige direkte wesentliche Vergünstigungen an sie.

12. Verbundene Parteien

DWS Investment S.A. wurde gemäß der Verwaltungsgesellschaftsvereinbarung als Verwaltungsgesellschaft bestellt und ist dafür verantwortlich, für die verschiedenen Teilfonds Anlageverwaltungs-, Verwaltungs- sowie Vertriebs- und Marketingdienstleistungen zu erbringen, sofern im maßgeblichen Produktanhang nicht anderweitig festgelegt. DWS Investment S.A. hat für die Erbringung ihrer Dienstleistungen gegenüber der Gesellschaft Anspruch auf Erhalt einer Verwaltungsgesellschaftsgebühr, wie in Punkt 9 näher beschrieben.

Die Fixgebührenstelle hat Anspruch auf Erhalt von Fixgebühren, wie in Punkt 9 näher beschrieben.

DWS Investments UK Limited, DWS Investment GmbH und DWS Investments Hong Kong Limited agieren als Anlageverwalter und/oder Portfoliounterverwalter in Bezug auf bestimmte Teilfonds, wie in Punkt 13 näher beschrieben.

Die Verwaltungsgesellschaft vergütet die Anlageverwalter aus der Verwaltungsgesellschaftsgebühr, wie jeweils zwischen den Parteien vereinbart. Jeder Anlageverwalter muss alle bestellten Portfoliounterverwalter oder Erbringer von Best-Execution-Dienstleistungen aus der maßgeblichen Anlageverwaltungsgebühr vergüten, wie gelegentlich zwischen den Parteien vereinbart.

DWS International GmbH erbringt Best-Execution-Dienstleistungen für Fonds mit Indirekter Replikation und Fonds mit Hybrider Replikation.

DWS Investments UK Limited wurde für die Erbringung bestimmter Dienstleistungen, wie jeweils vereinbart, unter anderem rechtliche, aufsichtsrechtliche und steuerliche Beratung, Relationship Management, Vertrieb, Marketing, Unterstützung im Zusammenhang mit Strukturierung und Restrukturierung sowie mit den Registrierungen der Gesellschaft ernannt.

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 war die Deutsche Bank AG Kontrahent bei bestimmten von der Gesellschaft eingegangenen Swap-Positionen.

Die Deutsche Bank AG als Wertpapierleihstelle, die durch ihre Hauptniederlassung Frankfurt am Main und ihre Niederlassungen London und New York handelt, hat Anspruch auf eine Vergütung, die ihre direkten und indirekten Betriebskosten und Gebühren aus den Wertpapierleihgeschäften gemäß Punkt 7 abdeckt.

Jeder Teilfonds kann im Rahmen seiner üblichen Geschäftstätigkeit mit der Deutschen Bank AG oder Tochtergesellschaften der Deutschen Bank AG Wertpapier- und andere Anlagegeschäfte eingehen.

DWS Investments UK Limited hat Anspruch auf Gebühren aus Wertpapierleihgeschäften, wie in Punkt 7 näher erläutert.

Die Deutsche Bank AG, handelnd durch ihre Niederlassung London, wurde für die Berichterstattung bestellt. Unternehmen des Deutsche Bank AG Konzerns und/oder des DWS Konzerns können in Bezug auf Teilfonds der Gesellschaft an Vertriebsaktivitäten beteiligt sein.

13. Bestellte Anlageverwalter und Portfoliounterverwalter

DWS Investments UK Limited ist zum 31. Dezember 2025 als Anlageverwalter für die folgenden Teilfonds tätig:

- Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA ESG SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN ESG SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

13. Bestellte Anlageverwalter und Portfoliounterverwalter (Fortsetzung)

- Xtrackers MSCI EM ASIA SCREENED SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers VIETNAM SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*
- Xtrackers MSCI CHINA A SCREENED SWAP UCITS ETF*

DWS Investment GmbH ist zum 31. Dezember 2025 als Anlageverwalter für die folgenden Teilfonds tätig:

- Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF
- Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF
- Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF
- Xtrackers DAX UCITS ETF
- Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF
- Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF
- Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF
- Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF
- Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF
- Xtrackers MSCI CHINA A UCITS ETF
- Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF
- Xtrackers SLI UCITS ETF
- Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF
- Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN SCREENED UCITS ETF
- Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF
- Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF
- Xtrackers MSCI CANADA SCREENED UCITS ETF
- Xtrackers MSCI MEXICO UCITS ETF
- Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF
- Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF
- Xtrackers SPAIN UCITS ETF
- Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF
- Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF
- Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF
- Xtrackers EUROPE DEFENCE TECHNOLOGIES UCITS ETF

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

13. Bestellte Anlageverwalter und Portfoliounterverwalter (Fortsetzung)

Harvest Global Investments Limited ist zum 31. Dezember 2025 als Anlageverwalter für den Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF und den Xtrackers HARVEST MSCI CHINA TECH 100 UCITS ETF tätig.

DWS Investments UK Limited hat DWS International GmbH für die Erbringung von Best-Execution-Dienstleistungen für Fonds mit Indirekter Replikation und Fonds mit Hybrider Replikation bestellt.

Sofern im entsprechenden Produktanhang nicht anders angegeben, können DWS Investments UK Limited und DWS Investments Hong Kong Limited als Portfoliounterverwalter für Fonds mit Direkter Replikation agieren, für die DWS Investment GmbH als Anlageverwalter fungiert.

14. Ausschüttungen

Während des zum 31. Dezember 2025 endenden Geschäftsjahres beschloss die Gesellschaft, an die Anteilsinhaber der Ausschüttenden Anteile der nachstehend aufgeführten Teilfonds Zwischenausschüttungen wie folgt vorzunehmen:

Teilfonds	Anteilsklasse	ISIN	Ex-Tag	Währung der Anteilsklasse	Ausschüttung je Anteil
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	1D	LU2263803533	19. Februar 2025	USD	0,1708
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	1D	LU2263803533	20. August 2025	USD	0,1858
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	1D	LU1242369327	19. Februar 2025	USD	0,2734
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	1D	LU1242369327	21. Mai 2025	USD	0,4918
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	1D	LU1242369327	20. August 2025	USD	1,3107
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	1D	LU1242369327	19. November 2025	USD	0,3012
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	1D	LU2581375230	21. Mai 2025	USD	0,5236
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	1D	LU2581375230	20. August 2025	USD	0,1064
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	1D	LU2581375230	19. November 2025	USD	0,5011
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	2D - USD Hedged	LU0927735406	20. August 2025	USD	0,4310
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	1D	LU2581375073	19. Februar 2025	USD	0,2907
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	1D	LU2581375073	21. Mai 2025	USD	0,2946
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	1D	LU2581375073	20. August 2025	USD	0,3290
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	1D	LU2581375073	19. November 2025	USD	0,1895
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	1D	LU0274211217	19. Februar 2025	EUR	0,1675
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	1D	LU0274211217	21. Mai 2025	EUR	0,1938
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	1D	LU0274211217	20. August 2025	EUR	1,0343
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	1D	LU0274211217	19. November 2025	EUR	0,1395
Xtrackers DAX UCITS ETF	1D	LU1349386927	20. August 2025	EUR	0,2232
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	1D	LU0274212538	19. Februar 2025	EUR	0,5177
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	1D	LU0274212538	20. August 2025	EUR	1,2228
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	1D	LU0274221281	20. August 2025	CHF	2,1023
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	1D	LU2675291913	19. Februar 2025	USD	0,1188
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	1D	LU2675291913	20. August 2025	USD	0,1360
Xtrackers MSCI EM ASIA SCREENED SWAP UCITS ETF*	1D	LU2296661775	19. Februar 2025	USD	0,1553
Xtrackers MSCI EM ASIA SCREENED SWAP UCITS ETF*	1D	LU2296661775	20. August 2025	USD	0,1888
Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF	1D	LU2928641757	21. Mai 2025	USD	0,0221
Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF	1D	LU2928641757	20. August 2025	USD	0,1158
Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF	1D	LU2928641757	19. November 2025	USD	0,1367
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	1D	LU0292095535	19. Februar 2025	EUR	0,1514
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	1D	LU0292095535	21. Mai 2025	EUR	0,0934

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

13. Bestellte Anlageverwalter und Portfoliointerverwalter (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilsklasse	ISIN	Ex-Tag	Währung der Anteilsklasse	Ausschüttung je Anteil
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	1D	LU0292095535	20. August 2025	EUR	0,9164
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	1D	LU0292095535	19. November 2025	EUR	0,2067
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	1D	LU0292096186	19. Februar 2025	EUR	0,3735
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	1D	LU0292096186	21. Mai 2025	EUR	0,3814
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	1D	LU0292096186	20. August 2025	EUR	0,3932
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	1D	LU0292096186	19. November 2025	EUR	0,3967
Xtrackers SLI UCITS ETF	1D	LU0322248146	19. Februar 2025	CHF	0,0023
Xtrackers SLI UCITS ETF	1D	LU0322248146	20. August 2025	CHF	3,1146
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN SCREENED UCITS ETF	1D	LU2755521270	19. Februar 2025	USD	0,1881
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN SCREENED UCITS ETF	1D	LU2755521270	20. August 2025	USD	0,1879
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	1D	LU2581375156	19. Februar 2025	EUR	0,2955
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	1D	LU2581375156	21. Mai 2025	EUR	0,5055
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	1D	LU2581375156	20. August 2025	EUR	1,3361
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	1D	LU2581375156	19. November 2025	EUR	0,3156
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	1D	LU2009147757	19. Februar 2025	USD	0,0355
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	1D	LU2009147757	21. Mai 2025	USD	0,0361
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	1D	LU2009147757	20. August 2025	USD	0,0402
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	1D	LU2009147757	19. November 2025	USD	0,0235
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	1D	LU2456436083	19. Februar 2025	USD	0,1011
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	1D	LU2456436083	20. August 2025	USD	0,1265
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	1D	LU0994505336	19. Februar 2025	EUR	0,4782
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	1D	LU0994505336	20. August 2025	EUR	0,4959
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	1D	LU0846194776	19. Februar 2025	EUR	0,3164
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	1D	LU0846194776	20. August 2025	EUR	1,2662
Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF	1D	LU0838782315	20. August 2025	EUR	3,6677
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	1D	LU0839027447	19. Februar 2025	JPY	28,8120
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	1D	LU0839027447	20. August 2025	JPY	35,0510
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	2D - EUR Hedged	LU1875395870	19. Februar 2025	EUR	0,4007
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	2D - EUR Hedged	LU1875395870	20. August 2025	EUR	0,4428
Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF	1D	LU0875160326	19. Februar 2025	USD	0,1295
Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF	1D	LU0875160326	20. August 2025	USD	0,0915

15. Prüfungsgebühren und sonstige Honorare

Die Vergütung für alle von der Wirtschaftsprüfungsgesellschaft für das Geschäftsjahr ausgeführten Arbeiten ist in der Fixgebühr enthalten. Die im Jahr 2025 für die Abschlussprüfung durch KPMG Audit S.à r.l. aufgelaufenen Honorare beliefen sich auf 280.728 EUR (ohne MwSt.). Die im Jahr 2025 für andere Prüfungsleistungen der KPMG Audit S.à r.l. aufgelaufenen Honorare beliefen sich auf 10.710 EUR (ohne MwSt.). Die im Jahr 2025 für Nichtprüfungsleistungen der KPMG Audit S.à r.l. aufgelaufenen Honorare beliefen sich auf null EUR. Der Gesellschaft sind keine weiteren Gebühren für Steuerberatungsleistungen von KPMG Audit S.à r.l. entstanden.

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

16. Transaktionen mit Verbundenen Personen für die in Hongkong vertriebenen Teilfonds

Verbundene Personen der Verwaltungsgesellschaft, des jeweiligen Anlageverwalters und/oder des Portfoliounterwalters, der Verwahrstelle (State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg) und der Mitglieder des Verwaltungsrats der Gesellschaft sind die im SFC-Code als solche definierten. Alle Transaktionen, die während des Berichtszeitraums zwischen den Zugelassenen Teilfonds und der Verwaltungsgesellschaft, den Anlageverwaltern und/oder den Portfoliounterwaltern, der Verwahrstelle und den Mitgliedern des Verwaltungsrats der Gesellschaft und ihren jeweiligen Verbundenen Personen eingegangen wurden, wurden im Rahmen der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit und zu üblichen Geschäftsbedingungen abgewickelt.

Es folgt eine Aufstellung der Anlagen in Wertpapieren, Währungstransaktionen und Derivaten über einen Broker, der eine Verbundene Person der Verwaltungsgesellschaft, der Anlageverwalter und/oder der Portfoliounterwalter, der Verwahrstelle und des Verwaltungsrats der Gesellschaft ist:

Teilfonds	Währung	Summe Käufe u. Verkäufe über einen Broker, der eine Verbundene Person ist (a)	Prozentualer Anteil von (a) an der Summe der Transaktionen des Portfolios im Geschäftsjahr	Provisionen	Durchschnittlicher Provisionssatz (in %)
Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF	USD	57.267.196	35,15 %	55	0,00 %
Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	USD	36.652.242	55,11 %	813	0,00 %
Xtrackers MSCI CHINA A UCITS ETF	USD	100.181.621	44,42 %	35	0,00 %

Für die Teilfonds mit Direkter Anlagepolitik hat die Gesellschaft die Deutsche Bank AG, die über ihre Hauptniederlassung in Frankfurt am Main und ihre Niederlassungen in London und New York agiert und die eine Verbundene Person der Gesellschaft ist, als Wertpapierleihstelle ernannt. Einzelheiten zu Wertpapierleihgeschäften einschließlich des Anteils der generierten Bruttoerträge aus den Leihgeschäften, die die Wertpapierleihstelle, die Verwaltungsgesellschaft und jeder entsprechende Anlageverwalter und/oder Portfoliounterwalter erhalten haben, sind in Punkt 7 enthalten.

Keines der Mitglieder des Verwaltungsrats der Gesellschaft oder ihre jeweiligen Verbundenen Personen profitiert/profitieren von Transaktionen mit Anteilen der Zugelassenen Teilfonds oder von der Verwaltung der Zugelassenen Teilfonds.

DWS Investments Hong Kong Limited wurde zur Verwahrstelle und zum Vertreter in Hongkong bestellt.

17. Soft Commissions

Weder die Verwaltungsgesellschaft noch die Anlageverwalter und/oder Portfoliounterwalter haben während des am 31. Dezember 2025 endenden Geschäftsjahres mit Brokern Soft-Commission-Vereinbarungen abgeschlossen.

18. SFDR-Offenlegungen

Die gemäß Artikel 50 (2) der SFDR RTS erforderlichen Informationen über die ökologischen und/oder sozialen Merkmale der Teilfonds, die Offenlegungen gemäß Artikel 8 (1) der SFDR vornehmen, werden im ungeprüften Anhang „Regelmäßige Offenlegung für Produkte gemäß Artikel 8 und Artikel 9 der SFDR und der EU-Taxonomieverordnung – ungeprüft“ bereitgestellt.

19. Nachfolgende Ereignisse

1. Am 3. Februar 2026 teilte die Gesellschaft den Anteilsinhabern mit, dass sie beschlossen hatte, an die Anteilsinhaber der Ausschüttenden Anteile der nachstehend aufgeführten Teilfonds wie folgt Zwischenausschüttungen vorzunehmen:

Teilfonds	Anteilsklasse	ISIN	Ex-Tag	Währung der Anteilsklasse	Ausschüttung je Anteil
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	1D	LU2263803533	18. Februar 2026	USD	0,1840
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	1D	LU1242369327	18. Februar 2026	USD	0,3403
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	1D	LU2581375073	18. Februar 2026	USD	0,3106
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	1D	LU0274211217	18. Februar 2026	EUR	0,2238

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

19. Nachfolgende Ereignisse (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilsklasse	ISIN	Ex-Tag	Währung der Anteilsklasse	Ausschüttung je Anteil
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	1D	LU0274212538	18. Februar 2026	EUR	0,5925
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	1D	LU2675291913	18. Februar 2026	USD	0,1384
Xtrackers MSCI EM ASIA SCREENED SWAP UCITS ETF*	1D	LU2296661775	18. Februar 2026	USD	0,1833
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	1D	LU0292095535	18. Februar 2026	EUR	0,1537
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	1D	LU0292096186	18. Februar 2026	EUR	0,3918
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN SCREENED UCITS ETF	1D	LU2755521270	18. Februar 2026	USD	0,1799
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	1D	LU2581375156	18. Februar 2026	EUR	0,3347
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	1D	LU2009147757	18. Februar 2026	USD	0,0380
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	1D	LU2456436083	18. Februar 2026	USD	0,0733
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	1D	LU0994505336	18. Februar 2026	EUR	0,5648
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	1D	LU0846194776	18. Februar 2026	EUR	0,3609
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	1D	LU0839027447	18. Februar 2026	JPY	33,3960
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	2D - EUR Hedged	LU1875395870	18. Februar 2026	EUR	0,3845
Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF	1D	LU0875160326	18. Februar 2026	USD	0,1125
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	1D	LU2581375230	18. Februar 2026	USD	0,0021
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	2D - USD Hedged	LU0927735406	18. Februar 2026	USD	0,3336
Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF	1D	LU2928641757	18. Februar 2026	USD	0,0016

2. Die Jahreshauptversammlung der Anteilsinhaber am 24. April 2026 (die „JHV 2026“) wird die Vergütung der unabhängigen Verwaltungsratsmitglieder Alfred François Brausch und Thilo Wendenburg sowie des externen Verwaltungsratsmitglieds Stefan Kreuzkamp genehmigen. Der vorgeschlagene Betrag für Alfred François Brausch, der seit der Jahreshauptversammlung 2025 (die „JHV 2025“) als Vorsitzender agiert, beträgt 30.000 EUR pro Jahr. Dieser Betrag soll für seine Pflichten für den Zeitraum von der JHV 2025 bis zum Datum der JHV 2026 anteilig gezahlt werden. Der vorgeschlagene Betrag für Thilo Wendenburg beträgt 25.000 EUR pro Jahr. Dieser Betrag soll für seine Pflichten für den Zeitraum von der JHV 2025 bis zum Datum der JHV 2026 anteilig gezahlt werden. Der vorgeschlagene Betrag für Stefan Kreuzkamp beträgt 12.500 EUR pro Jahr. Dieser Betrag soll für seine Pflichten für den Zeitraum von der JHV 2025 bis zum Datum der JHV 2026 anteilig gezahlt werden. Die vorgeschlagenen Beträge basieren auf der Anzahl der Teilfonds am Ende des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2025 und werden aus der Fixgebühr gezahlt. Die nicht unabhängigen Verwaltungsratsmitglieder erhalten keine Vergütung von der Gesellschaft.

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

1. Online-Veröffentlichung von Anlageportfolios, Sicherheiten und Swap-Exposure

Anteilsinhaber können unter www.Xtrackers.com die Swap-Exposures sowie die Anlageportfolios oder die gehaltenen Sicherheiten für sämtliche Teilfonds aufrufen. Die Informationen sind im Abschnitt „ETF-Informationen“ für jeden Teilfonds verfügbar.

2. Anpassung von OTC-Swap-Transaktionen zur Abbildung von Indexnachbildungskosten

Gemäß dem Prospekt kann jeder der Swap-Kontrahenten in Bezug auf die OTC-Swap-Transaktion(en) Absicherungsgeschäfte eingehen. Gemäß der bzw. den OTC-Swap-Transaktion(en) zwischen den Teilfonds und dem Swap-Kontrahenten erhalten die Teilfonds eine angepasste Wertentwicklung des Referenzindex, um bestimmte Indexnachbildungs- und andere Transaktionskosten oder -gebühren, die dem Swap-Kontrahenten in Bezug auf die OTC-Swap-Transaktion entstehen, widerzuspiegeln. Diese Kosten können unter anderem mit dem Kauf, dem Verkauf, der Verwahrung, dem Halten oder sonstigen Transaktionen in Bezug auf Anlagen in übertragbaren Wertpapieren und/oder OTC-Swap-Transaktionen und/oder mit Sicherheiten verbundene Kosten, Steuern oder sonstige Abgaben umfassen. Unter extremen Marktbedingungen und außergewöhnlichen Umständen, insbesondere in Verbindung mit weniger entwickelten Märkten und Schwellenmärkten, können diese Kosten erheblich ansteigen, was wiederum zu einem Anstieg der OTC-Swap-Transaktionskosten führen kann. Die Anteilsinhaber tragen daher indirekt die OTC-Swap-Transaktionskosten, die von dem Swap-Kontrahenten an bestimmte Fonds mit Indirekter Replikation weitergereicht werden können. Diese Transaktionskosten können die Fähigkeit des Fonds mit Indirekter Replikation beeinträchtigen, sein Anlageziel zu erreichen. Die OTC-Swap-Transaktionskosten können auch unterschiedlicher Art sein, je nach dem Referenzindex, dessen Wertentwicklung vom Teilfonds abgebildet werden soll. Die OTC-Swap-Transaktionskosten können gegebenenfalls auch in Abhängigkeit von den aktuellen Marktbedingungen variieren.

•Szenario 1: Der Referenzindex ist ein „Long“-Index (d. h. sein Ziel besteht darin, die Wertentwicklung seiner Bestandteile abzubilden). In diesem Fall stehen die Indexnachbildungskosten in Zusammenhang mit (i) dem Kauf und Verkauf der Bestandteile des Referenzindex durch einen Swap-Kontrahenten zur Abbildung der Wertentwicklung des Referenzindex; oder (ii) Kosten für die Verwahrung oder sonstigen damit verbundenen Kosten, die einem Swap-Kontrahenten in Bezug auf das Halten der Bestandteile des Referenzindex entstehen; oder (iii) Steuern oder sonstigen Abgaben, die in Bezug auf den Kauf oder Verkauf der Bestandteile des Referenzindex erhoben werden; oder (iv) Steuern, die auf Erträge aus den Bestandteilen des Referenzindex erhoben werden; oder (v) sonstigen in Bezug auf die Bestandteile des Referenzindex vom Swap-Kontrahenten durchgeführten Transaktionen.

•Szenario 2: Der Referenzindex ist ein „gehebelter“ Index (d. h. sein Ziel besteht darin, die Wertentwicklung der Long-Version des Referenzindex auf täglicher Basis gehebelt abzubilden). In diesem Fall stehen die Indexnachbildungskosten in Zusammenhang mit (i) dem Kauf und Verkauf sowie der Leihe und/oder Finanzierung der Bestandteile des Referenzindex durch einen Swap-Kontrahenten zur Abbildung der Wertentwicklung des Referenzindex, (ii) Kosten für die Verwahrung oder sonstigen damit verbundenen Kosten, die dem Swap-Kontrahenten in Bezug auf das Halten der Bestandteile des Referenzindex entstehen, (iii) Finanzierungskosten zur Absicherung gegen erhebliche Marktschwankungen in Bezug auf die Bestandteile des Referenzindex, (iv) unerwarteten Finanzierungskosten infolge beträchtlicher Marktschwankungen, (v) Steuern, die auf Erträge aus den Bestandteilen des Referenzindex erhoben werden, oder (vi) sonstigen in Bezug auf die Bestandteile des Referenzindex vom Swap-Kontrahenten durchgeführten Transaktionen.

•Szenario 3: Der Referenzindex ist ein „Short“-Index (d. h. sein Ziel besteht darin, die umgekehrte tägliche Wertentwicklung der Long-Version des Referenzindex abzubilden) oder ein „gehebelter Short“-Index (d. h. sein Ziel besteht darin, die gehebelte umgekehrte tägliche Wertentwicklung der Long-Version des Referenzindex abzubilden). In diesem Fall stehen die Indexnachbildungskosten in Zusammenhang mit (i) der Leihe und/oder Finanzierung der Bestandteile des Referenzindex zur Abbildung der Wertentwicklung des Referenzindex, (ii) Finanzierungskosten zur Absicherung gegen erhebliche Marktschwankungen in Bezug auf die Bestandteile des Referenzindex, (iii) unerwarteten Finanzierungskosten infolge beträchtlicher Marktschwankungen oder (iv) anderen vom Swap-Kontrahenten in Bezug auf die Bestandteile des Referenzindex durchgeführten Transaktionen.

Jeder Swap-Kontrahent kann zudem zuweilen bestimmte Zuwendungen oder Renditeverbesserungen durch seine Absicherungstätigkeiten erzielen. Unter bestimmten Umständen kann ein Swap-Kontrahent nach seinem alleinigen und freien Ermessen beschließen, diese Zuwendungen oder Renditeverbesserungen zusätzlich zu im Rahmen der OTC-Swapgeschäft(e) vertraglich geschuldeten Zahlungen teilweise oder vollständig an den Teilfonds im Rahmen der OTC-Swapgeschäft(e) auszuzahlen. Die OTC-Swap-Transaktionen der folgenden Teilfonds wurden bei der Bewertung der Swaps, die zum 31. Dezember 2025 bestanden, um die nachfolgend aufgeführten Beträge angepasst. Eine positive Zahl in der Tabelle bedeutet, dass die OTC-Swap-Transaktionen des jeweiligen Teilfonds einer negativen Anpassung unterzogen wurden, die eine unterdurchschnittliche Wertentwicklung des Teilfonds gegenüber dem Referenzindex widerspiegelt. Ebenso bedeutet eine negative Zahl in der Tabelle, dass die OTC-Swap-Transaktionen des jeweiligen Teilfonds einer positiven Anpassung/Verbesserung unterzogen wurden, die eine überdurchschnittliche Wertentwicklung des Teilfonds gegenüber dem Referenzindex widerspiegelt. Diese Zahlen werden mit den Zuwendungen oder Renditeverbesserungen durch die Absicherungstätigkeiten des Swap-Kontrahenten verrechnet, die, sofern zutreffend, im Rahmen der OTC-Swaptransaktion(en) erhalten wurden. Diese Kosten können im Laufe der Zeit entsprechend den Marktbedingungen und Marktgepflogenheiten variieren.

Teilfonds	Anteilsklasse	ISIN	Anpassung
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	1C	LU0274208692	5 BP
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	1D	LU2263803533	5 BP
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	4C - EUR Hedged	LU0659579733	4 BP
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	1C	LU0274210672	6 BP

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

2. Anpassung von OTC-Swap-Transaktionen zur Abbildung von Indexnachbildungskosten (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilsklasse	ISIN	Anpassung
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	1D	LU2581375073	6 BP
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292107645	(15) BP
Xtrackers MSCI EM ASIA SCREENED SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292107991	(21) BP
Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA ESG SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292108619	(1) BP
Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292109690	74 BP
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	1D	LU0292096186	(51) BP
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*	1C - EUR Hedged	LU0292106167	(32) BP
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*	2C	LU0460391732	(36) BP
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*	3C - GBP Hedged	LU0460391906	(36) BP
Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292106241	(117) BP
Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292106753	(70) BP
Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0322251520	(73) BP
Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN ESG SWAP UCITS ETF*	1C	LU0322252171	(14) BP
Xtrackers VIETNAM SWAP UCITS ETF*	1C	LU0322252924	29 BP
Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0322250712	(67) BP
Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*	1C	LU0322253229	(60) BP
Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF*	1C	LU0328476410	76 BP
Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0411075376	114 BP
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF*	1C	LU2278080713	(33) BP
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF*	2C - EUR Hedged	LU0429790743	(36) BP
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	1C	LU0779800910	(365) BP
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	1C	LU0490618542	6 BP
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	1D	LU2009147757	6 BP
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	5C - EUR Hedged	LU2196472984	8 BP
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	7C - GBP Hedged	LU2196473016	8 BP
Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*	1C	LU0514695187	57 BP
Xtrackers MSCI CHINA A SCREENED SWAP UCITS ETF*	1C	LU2469465822	(458) BP

3. Französischer Aktiensparplan („Plan d'épargne en actions“)

Während des zum 31. Dezember 2025 endenden Geschäftsjahres waren folgende Teilfonds für die Anlage in einem „plan d'épargne en actions“ („PEA“) zugelassen:

Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF, Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF, Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF, Xtrackers DAX UCITS ETF und Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF.

4. Bestimmung des Marktrisikopotenzials

Bei der Methode, die für alle Teilfonds zur Berechnung des Marktrisikopotenzials aus dem Einsatz derivativer Finanzinstrumente eingesetzt wird, handelt es sich um den Commitment-Ansatz gemäß CSSF-Rundschreiben 11/512.

5. Weitere Änderungen in Bezug auf die Gesellschaft während des Geschäftsjahres

1. Während des zum 31. Dezember 2025 endenden Geschäftsjahres wurde die folgende Anteilsklasse aufgelegt:

Teilfonds	Anteilsklasse/ISIN	Auflegungstermin
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	4C / LU1920015366	24. April 2025

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

5. Weitere Änderungen in Bezug auf die Gesellschaft während des Geschäftsjahres (Fortsetzung)

2. Während des zum 31. Dezember 2025 endenden Geschäftsjahres wurde der folgende Teilfonds aufgelegt:

Teilfonds	Anteilsklasse/ISIN	Auflegungstermin
Xtrackers EUROPE DEFENCE TECHNOLOGIES UCITS ETF	1C / LU3061478973	12. August 2025

3. Am 30. Oktober 2025 teilte die Gesellschaft den Anteilsinhabern der in der nachstehenden Tabelle aufgeführten Anteilsklassen (jeweils eine „Anteilsklasse“ und zusammen die „Anteilsklassen“) mit, dass die Notierung der Anteilsklassen an der SIX Swiss Exchange mit Wirkung zum 6. Februar 2026 wie in der nachstehenden Tabelle angegeben eingestellt wird:

Teilfonds	Anteilsklasse/ISIN	Valore	SIX Handelswährung	Börse, an der die Notierung der Anteilsklassen aufgehoben wird
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF	2C / LU0460391732	11068625	CHF	SIX
Xtrackers HARVEST MSCI CHINA TECH 100 UCITS ETF	1C / LU2376679564	117546000	CHF	SIX
Xtrackers MSCI CHINA A SCREENED SWAP UCITS ETF	1C / LU2469465822	119044010	CHF	SIX
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	2D - USD Hedged / LU0927735406	21557276	USD	SIX
Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	1C / LU0292100046	3067371	CHF	SIX

6. Angaben zur Mitarbeitervergütung gemäß der OGAW-V-Verordnung

Die Verwaltungsgesellschaft ist eine Tochtergesellschaft der DWS Group GmbH & Co. KGaA („DWS KGaA“) und unterliegt hinsichtlich der Ausgestaltung ihres Vergütungssystems den aufsichtsrechtlichen Anforderungen der Fünften Richtlinie über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW V-Richtlinie“) sowie den Leitlinien der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde für eine solide Vergütungspolitik („ESMA-Leitlinien“).

Vergütungspolitik und Governance

Die Verwaltungsgesellschaft unterliegt der konzernweiten Vergütungspolitik, die die DWS KGaA für sich und alle ihre Tochtergesellschaften („DWS Konzern“ oder nur „Konzern“) beschlossen hat.

Im Einklang mit der Konzernstruktur wurden Ausschüsse eingerichtet, die die Angemessenheit des Vergütungssystems und die Einhaltung der aufsichtsrechtlichen Anforderungen in Bezug auf die Vergütung sicherstellen und für die Überprüfung des Systems zuständig sind.

So wurde das DWS Compensation Committee von der Geschäftsleitung der DWS KGaA beauftragt, nachhaltige Vergütungsgrundsätze zu entwickeln und zu gestalten, Empfehlungen zur Gesamtvergütung auszusprechen und eine angemessene Governance und Aufsicht über die Vergütung und Leistungen der Gruppe sicherzustellen.

Darüber hinaus wurde der Vergütungsausschuss eingerichtet, um den Aufsichtsrat der DWS KGaA bei der Überwachung der angemessenen Ausgestaltung der Vergütungssysteme für alle Mitarbeiter des Konzerns zu unterstützen. Dies geschieht, indem die Konformität der Vergütungsstrategie mit der Geschäfts- und Risikostrategie geprüft wird und die Auswirkungen des Vergütungssystems auf das konzernweite Risiko-, Kapital- und Liquiditätsmanagement berücksichtigt werden.

Im Rahmen der jährlichen internen Überprüfung auf Ebene des DWS Konzerns wurde festgestellt, dass die Ausgestaltung des Vergütungssystems angemessen ist und keine wesentlichen Unregelmäßigkeiten vorliegen.

Vergütungsstruktur

Die Mitarbeitervergütung besteht aus einer fixen und einer variablen Vergütung.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

6. Angaben zur Mitarbeitervergütung gemäß der OGAW-V-Verordnung (Fortsetzung)

Die fixe Vergütung entlohnt die Mitarbeiter entsprechend ihren Qualifikationen, Erfahrungen und Kompetenzen sowie den Anforderungen, der Bedeutung und dem Umfang ihrer Funktionen.

Die variable Vergütung berücksichtigt die Leistung auf Konzern-, Bereichs- und individueller Ebene. Die variable Vergütung besteht generell aus zwei Bestandteilen: der „Unternehmenskomponente“ und der „individuellen Komponente“.

Die Unternehmenskomponente wird anhand von drei Erfolgskennzahlen („Key Performance Indicators“ – „KPIs“) auf Ebene des DWS-Konzerns bestimmt. Für das Performance-Jahr 2025 waren dies: bereinigte Aufwands-Ertrags-Relation, langfristige Nettomittelzuflüsse und ESG-Kennzahlen.

Die individuelle Komponente der variablen Vergütung berücksichtigt zahlreiche finanzielle und nichtfinanzielle Faktoren. Dazu gehören der Vergleich mit der Referenzgruppe und Überlegungen zur Mitarbeiterbindung. Bei negativen Leistungsbeiträgen oder Fehlverhalten kann die variable Vergütung entsprechend gekürzt oder ganz gestrichen werden. Sie wird grundsätzlich nur dann gewährt und ausgezahlt, wenn die Gewährung für den Konzern finanziell tragbar ist. Den Mitarbeitern wird normalerweise keine garantierte variable Vergütung gewährt. In Ausnahmefällen kann neuen Mitarbeitern eine garantierte variable Vergütung gewährt werden, allerdings nur im ersten Jahr ihrer Beschäftigung.

Die Vergütungsstrategie zielt darauf ab, ein angemessenes Gleichgewicht zwischen fixer und variabler Vergütung zu erreichen. Dies trägt dazu bei, die Mitarbeitervergütung an den Interessen der Kunden, Investoren und Anteilsinhaber sowie an den Branchenstandards auszurichten. Gleichzeitig wird sichergestellt, dass die fixe Vergütung einen ausreichend hohen Anteil an der Gesamtvergütung ausmacht, um dem Konzern volle Flexibilität bei der Gewährung variabler Vergütungen zu ermöglichen.

Festlegung der variablen Vergütung und angemessene Risikoanpassung

Der Gesamtbetrag der variablen Vergütung wird einer angemessenen Anpassung der Risiken unterzogen, die die Anpassung ex ante als auch ex post umfasst. Die robuste Methode soll sicherstellen, dass bei der Festlegung der variablen Vergütung sowohl der risikoangepassten Leistung als auch der Kapital- und Liquiditätsausstattung des Konzerns Rechnung getragen wird.

Bei der Bewertung der Leistung der Geschäftsbereiche werden eine Reihe von Überlegungen berücksichtigt. Die Leistung wird im Rahmen von finanziellen und nicht-finanziellen Zielen auf der Grundlage von Balanced Scorecards bewertet. Die Zuteilung der variablen Vergütung an die Infrastrukturbereiche und insbesondere an die Kontrollfunktionen hängt von den Gesamtergebnissen des Konzerns ab, nicht aber von den Ergebnissen der von ihnen kontrollierten Geschäftsbereiche.

Auf der Ebene der einzelnen Mitarbeiter gelten Grundsätze für die Festlegung der variablen Vergütung, in denen die Faktoren und Kennzahlen aufgeführt sind, die bei individuellen Entscheidungen über die variable Vergütung berücksichtigt werden müssen. Dazu zählen beispielsweise Investmentperformance, Kundenbindung, Erwägungen zur Unternehmenskultur sowie Zielvereinbarungen und Leistungsbeurteilungen im Rahmen des „Ganzheitliche Leistung“-Ansatzes. Zudem werden Hinweise der Kontrollfunktionen und Disziplinarmaßnahmen sowie deren Einfluss auf die variable Vergütung einbezogen.

Nachhaltige Vergütung

Nachhaltigkeit und Nachhaltigkeitsrisiken spielen bei der Festlegung der variablen Vergütung eine wesentliche Rolle. Daher steht die Vergütungspolitik in vollem Einklang mit den Nachhaltigkeitsrisiken und ist mit diesen konform. Daher schafft der DWS Konzern Anreize für ein Verhalten, das sowohl den Interessen der Kunden als auch der langfristigen Performance des Unternehmens dient. Relevante Nachhaltigkeitsfaktoren werden regelmäßig überprüft und in die Gestaltung des Vergütungssystems einbezogen.

Vergütung für das Jahr 2025

Das DWS Compensation Committee hat die Erschwinglichkeit der variablen Vergütung für 2025 überwacht und festgestellt, dass das Kapital- und Liquiditätsniveau des Konzerns weiterhin über den aufsichtsrechtlichen Mindestanforderungen und der internen Risikobereitschaft liegt.

Als Teil der im März 2025 für das Performance-Jahr 2026 gewährten variablen Vergütung wird die Unternehmenskomponente allen berechtigten Mitarbeitern auf Basis der Bewertung der festgelegten Leistungskennzahlen gewährt. Die Geschäftsführung hat für 2025 unter Berücksichtigung der beträchtlichen Leistung der Mitarbeiter und in seinem Ermessen einen Zielerreichungsgrad von 100,0 % festgelegt.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

6. Angaben zur Mitarbeitervergütung gemäß der OGAW-V-Verordnung (Fortsetzung)Identifizierung von Risikoträgern

Gemäß dem Gesetz vom 17. Dezember 2010 über die Organismen für gemeinsame Anlagen (in seiner jeweils gültigen Fassung) sowie den ESMA-Leitlinien hat die Verwaltungsgesellschaft Risikoträger ermittelt. Das Identifizierungsverfahren wurde im Einklang mit den Konzern-Richtlinien durchgeführt und basiert auf der Bewertung des Einflusses folgender Kategorien von Mitarbeitern auf das Risikoprofil der Verwaltungsgesellschaft oder einen von ihr verwalteten Fonds: (a) Geschäftsführung/Senior Management, (b) Portfolio-/Investmentmanager, (c) Kontrollfunktionen, (d) Mitarbeiter mit Leitungsfunktionen in Verwaltung, Marketing und Human Resources, (e) sonstige Mitarbeiter (Risikoträger) mit wesentlichem Einfluss, (f) sonstige Mitarbeiter in der gleichen Vergütungsstufe wie sonstige Risikoträger, deren Tätigkeit einen Einfluss auf das Risikoprofil der Verwaltungsgesellschaft oder des Konzerns hat. Mindestens 40 % der variablen Vergütung für Risikoträger werden aufgeschoben vergeben. Des Weiteren werden für wichtige Anlageexperten mindestens 50 % sowohl des direkt ausgezahlten als auch des aufgeschobenen Teils in Form von aktienbasierten oder fondsasierten Instrumenten des DWS Konzerns gewährt. Alle aufgeschobenen Komponenten sind bestimmten Leistungs- und Verfallbedingungen unterworfen, um eine angemessene nachträgliche Risikoadjustierung zu gewährleisten. Bei einer variablen Vergütung von weniger als 50.000 EUR erhalten Risikoträger ihre gesamte variable Vergütung in bar und ohne Aufschub.

Zusammenfassung der Informationen zur Vergütung für die Verwaltungsgesellschaft für 2025⁽¹⁾

Jahresdurchschnitt der Mitarbeiterzahl	116
Gesamtvergütung ⁽²⁾	18.151.675 EUR
Fixe Vergütung	14.627.423 EUR
Variable Vergütung	3.524.252 EUR
davon: Carried Interest	0 EUR
Gesamtvergütung für Senior Management ⁽³⁾	1.658.571 EUR
Gesamtvergütung für sonstige Risikoträger ⁽⁴⁾	0 EUR
Gesamtvergütung für Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	2.587.454 EUR

⁽¹⁾ Vergütungsdaten für Delegierte, an die die Verwaltungsgesellschaft Portfolio- oder Risikomanagementaufgaben übertragen hat, sind nicht in der Tabelle erfasst.

⁽²⁾ Unter Berücksichtigung diverser Vergütungsbestandteile entsprechend den Definitionen in den ESMA-Leitlinien, die Geldzahlungen oder -leistungen (wie Bargeld, Anteile, Optionsscheine, Rentenbeiträge) oder Nicht-(direkte) Geldleistungen (wie Gehaltsnebenleistungen oder Sondervergütungen für Fahrzeuge, Mobiltelefone, usw.) umfassen.

⁽³⁾ „Senior Management“ umfasst nur den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft. Die Mitglieder des Vorstands erfüllen die Definition als Führungskräfte. Über den Vorstand hinaus wurden keine weiteren Führungskräfte identifiziert.

⁽⁴⁾ Identifizierte Risikoträger mit Kontrollfunktion werden in der Zeile „Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen“ ausgewiesen.

Zusammenfassung der Informationen zur Vergütung für DWS Investment GmbH als Portfoliounterverwalter für 2025⁽⁵⁾

Jahresdurchschnitt der Mitarbeiterzahl	422
Gesamtvergütung ⁽⁶⁾	95.185.668 EUR
Fixe Vergütung	52.593.104 EUR
Variable Vergütung	42.592.564 EUR
davon: Carried Interest	0 EUR
Gesamtvergütung für Senior Management ⁽⁷⁾	4.439.634 EUR
Gesamtvergütung für sonstige Risikoträger ⁽⁸⁾	12.892.273 EUR
Gesamtvergütung für Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	2.570.298 EUR

Zusammenfassung der Informationen zur Vergütung für DWS Investments UK Ltd als Portfoliounterverwalter für 2025⁽⁹⁾

Jahresdurchschnitt der Mitarbeiterzahl	130,91
Gesamtvergütung ⁽¹⁰⁾	21.089.030 EUR
Fixe Vergütung	12.851.797 EUR
Variable Vergütung	8.237.233 EUR
davon: Carried Interest	57.283 EUR

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Informationen für Anteilsinhaber - ungeprüft (Fortsetzung)

6. Angaben zur Mitarbeitervergütung gemäß der OGAW-V-Verordnung (Fortsetzung)

Gesamtvergütung für Senior Management ⁽¹¹⁾	2.274.849 EUR
Gesamtvergütung für sonstige Risikoträger ⁽¹²⁾	2.752.783 EUR
Gesamtvergütung für Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	0 EUR

⁽⁵⁾ Vergütungsdaten für Delegierte, an die die Verwaltungsgesellschaft Portfolio- oder Risikomanagementaufgaben übertragen hat, sind nicht in der Tabelle erfasst.

⁽⁶⁾ Unter Berücksichtigung diverser Vergütungsbestandteile entsprechend den Definitionen in den ESMA-Leitlinien, die Geldzahlungen oder -leistungen (wie Bargeld, Anteile, Optionsscheine, Rentenbeiträge) oder Nicht-(direkte) Geldleistungen (wie Gehaltsnebenleistungen oder Sondervergütungen für Fahrzeuge, Mobiltelefone, usw.) umfassen.

⁽⁷⁾ „Senior Management“ umfasst nur die Geschäftsführung der DWS Investment GmbH. Die Mitglieder des Vorstands erfüllen die Definition als Führungskräfte. Über den Vorstand hinaus wurden keine weiteren Führungskräfte identifiziert.

⁽⁸⁾ Identifizierte Risikoträger mit Kontrollfunktion werden in der Zeile „Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen“ ausgewiesen.

⁽⁹⁾ Vergütungsdaten für Delegierte, an die die Verwaltungsgesellschaft Portfolio- oder Risikomanagementaufgaben übertragen hat, sind nicht in der Tabelle erfasst.

⁽¹⁰⁾ Unter Berücksichtigung diverser Vergütungsbestandteile entsprechend den Definitionen in den ESMA-Leitlinien, die Geldzahlungen oder -leistungen (wie Bargeld, Anteile, Optionsscheine, Rentenbeiträge) oder Nicht-(direkte) Geldleistungen (wie Gehaltsnebenleistungen oder Sondervergütungen für Fahrzeuge, Mobiltelefone, usw.) umfassen.

⁽¹¹⁾ „Senior Management“ umfasst nur den Vorstand der DWS Investments UK Ltd. Die Mitglieder des Vorstands erfüllen die Definition als Führungskräfte. Über den Vorstand hinaus wurden keine weiteren Führungskräfte identifiziert.

⁽¹²⁾ Identifizierte Risikoträger mit Kontrollfunktion werden in der Zeile „Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen“ ausgewiesen.

7. Nichttransaktionstage

Die nachfolgende Tabelle enthält die Tage, die nicht als Transaktionstage angesehen wurden, da wichtige Märkte in Zusammenhang mit den erwähnten Teilfonds und Anteilsklassen geschlossen waren.

Teilfonds	Anteilsklasse	ISIN	JAN	FEB	MIRZ	APR	MAI	JUN	JUL	AUG	SEP	OKT	NOV	DEZ
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	1C	LU0274208692	01, 02, 03, 06, 09, 10, 13, 17, 20, 24, 27, 29, 30, 31	06, 07, 11, 14, 17, 21, 24, 28	07, 14, 20, 21, 28, 31	04, 11, 17, 18, 21, 25, 29, 30	01, 02, 05, 06, 09, 12, 16, 19, 23, 26, 29, 30	02, 05, 06, 09, 13, 19, 20, 23, 27	01, 04, 11, 18, 21, 25	01, 04, 08, 11, 15, 22, 25, 29	01, 05, 12, 15, 19, 22, 23, 24, 26	01, 02, 03, 06, 07, 10, 13, 14, 17, 20, 24, 27, 29, 31	03, 07, 14, 21, 24, 27, 28	05, 12, 19, 24, 25, 26, 29, 30, 31
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	1D	LU2263803533	01, 02, 03, 06, 09, 10, 13, 17, 20, 24, 27, 29, 30, 31	06, 07, 11, 14, 17, 21, 24, 28	07, 14, 20, 21, 28, 31	04, 11, 17, 18, 21, 25, 29, 30	01, 02, 05, 06, 09, 12, 16, 19, 23, 26, 29, 30	02, 05, 06, 09, 13, 19, 20, 23, 27	01, 04, 11, 18, 21, 25	01, 04, 08, 11, 15, 22, 25, 29	01, 05, 12, 15, 19, 22, 23, 24, 26	01, 02, 03, 06, 07, 10, 13, 14, 17, 20, 24, 27, 29, 31	03, 07, 14, 21, 24, 27, 28	05, 12, 19, 24, 25, 26, 29, 30, 31
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	4C - EUR Hedged	LU0659579733	01, 02, 03, 06, 09, 10, 13, 17, 20, 24, 27, 29, 30, 31	06, 07, 11, 14, 17, 21, 24, 28	07, 14, 20, 21, 28, 31	04, 11, 17, 18, 21, 25, 29, 30	01, 02, 05, 06, 09, 12, 16, 19, 23, 26, 29, 30	02, 05, 06, 09, 13, 19, 20, 23, 27	01, 04, 11, 18, 21, 25	01, 04, 08, 11, 15, 22, 25, 29	01, 05, 12, 15, 19, 22, 23, 24, 26	01, 02, 03, 06, 07, 10, 13, 14, 17, 20, 24, 27, 29, 31	03, 07, 14, 21, 24, 27, 28	05, 12, 19, 24, 25, 26, 29, 30, 31
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	1C	LU0274209237	01	-	-	18, 21	01, 05, 09, 26, 29	09, 23	-	15, 25	-	-	-	24, 25, 26, 31
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	1D	LU1242369327	01	-	-	18, 21	01, 05, 09, 26, 29	09, 23	-	15, 25	-	-	-	24, 25, 26, 31
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	2C - USD Hedged	LU1184092051	01	-	-	18, 21	01, 05, 09, 26, 29	09, 23	-	15, 25	-	-	-	24, 25, 26, 31
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	1C	LU0274209740	01, 02, 03, 13	11, 24	20	18, 21, 29	01, 05, 06, 09, 26, 29	09, 23	21	11, 15, 25	15, 23	13	03, 24	24, 25, 26, 31

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Informationen für Anteilsinhaber - ungeprüft (Fortsetzung)

7. Nichttransaktionstage (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilsklasse	ISIN	JAN	FEB	MARZ	APR	MAI	JUN	JUL	AUG	SEP	OKT	NOV	DEZ
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	1D	LU2581375230	01, 02, 03, 13	11, 24	20	18, 21, 29	01, 05, 06, 09, 26, 29	09, 23	21	11, 15, 25	15, 23	13	03, 24	24, 25, 26, 31
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	2D - USD Hedged	LU0927735406	01, 02, 03, 13	11, 24	20	18, 21, 29	01, 05, 06, 09, 26, 29	09, 23	21	11, 15, 25	15, 23	13	03, 24	24, 25, 26, 31
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	4C - EUR Hedged	LU0659580079	01, 02, 03, 13	11, 24	20	18, 21, 29	01, 05, 06, 09, 26, 29	09, 23	21	11, 15, 25	15, 23	13	03, 24	24, 25, 26, 31
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	7C - CHF Hedged	LU1215827756	01, 02, 03, 13	11, 24	20	18, 21, 29	01, 05, 06, 09, 26, 29	09, 23	21	11, 15, 25	15, 23	13	03, 24	24, 25, 26, 31
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	1C	LU0274210672	01, 02, 09, 20	17	-	17, 18, 21	01, 05, 09, 26, 29, 30	09, 19, 23	04, 21	15, 25	01	-	27	24, 25, 26, 29, 30, 31
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	1D	LU2581375073	01, 02, 09, 20	17	-	17, 18, 21	01, 05, 09, 26, 29, 30	09, 19, 23	04, 21	15, 25	01	-	27	24, 25, 26, 29, 30, 31
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	1C	LU0380865021	01	-	-	18, 21	01, 05, 09, 26, 29	09, 23	-	15, 25	-	-	-	24, 25, 26, 31
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	1D	LU0274211217	01	-	-	18, 21	01, 05, 09, 26, 29	09, 23	-	15, 25	-	-	-	24, 25, 26, 31
Xtrackers DAX UCITS ETF	1C	LU0274211480	01	-	-	18, 21	01, 05, 09, 26, 29	09, 23	-	15, 25	-	-	-	24, 25, 26, 31
Xtrackers DAX UCITS ETF	1D	LU1349386927	01	-	-	18, 21	01, 05, 09, 26, 29	09, 23	-	15, 25	-	-	-	24, 25, 26, 31
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	1D	LU0274212538	01	-	-	18, 21	01, 05, 09, 26, 29	09, 23	-	15, 25	-	-	-	24, 25, 26, 31
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	1C	LU0943504760	01, 02	-	-	18, 21	01, 05, 09, 26, 29	09, 23	-	01, 15, 25	-	-	-	24, 25, 26, 31
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	1D	LU0274221281	01, 02	-	-	18, 21	01, 05, 09, 26, 29	09, 23	-	01, 15, 25	-	-	-	24, 25, 26, 31
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292107645	01, 02, 03, 06, 07, 09, 10, 17, 20, 23, 24, 27, 28, 29, 30, 31	03, 04, 07, 11, 12, 14, 17, 21, 25, 26, 28	03, 04, 07, 14, 17, 18, 21, 24, 25, 28, 31	01, 02, 03, 04, 07, 09, 10, 11, 14, 15, 17, 18, 21, 23, 25, 28	01, 02, 05, 06, 08, 09, 12, 13, 16, 19, 21, 23, 26, 29, 30	02, 03, 04, 05, 06, 09, 10, 12, 13, 16, 19, 20, 23, 25, 27, 30	01, 04, 10, 11, 15, 16, 18, 21, 23, 25, 28	01, 07, 08, 12, 15, 18, 20, 21, 22, 25, 27, 29	01, 04, 05, 12, 16, 18, 19, 23, 24, 26	01, 02, 03, 06, 07, 08, 09, 10, 13, 17, 20, 22, 23, 24, 28, 29, 31	03, 05, 07, 11, 14, 17, 20, 21, 27, 28	01, 02, 03, 05, 08, 10, 12, 16, 18, 19, 24, 25, 26, 29, 30, 31
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	1D	LU2675291913	01, 02, 03, 06, 07, 09, 10, 17, 20, 23, 24, 27, 28, 29, 30, 31	03, 04, 07, 11, 12, 14, 17, 21, 25, 26, 28	03, 04, 07, 14, 17, 18, 21, 24, 25, 28, 31	01, 02, 03, 04, 07, 09, 10, 11, 14, 15, 17, 18, 21, 23, 25, 28	01, 02, 05, 06, 08, 09, 12, 13, 16, 19, 21, 23, 26, 29, 30	02, 03, 04, 05, 06, 09, 10, 12, 13, 16, 19, 20, 23, 25, 27, 30	01, 04, 10, 11, 15, 16, 18, 21, 23, 25, 28	01, 07, 08, 12, 15, 18, 20, 21, 22, 25, 27, 29	01, 04, 05, 12, 16, 18, 19, 23, 24, 26	01, 02, 03, 06, 07, 08, 09, 10, 13, 17, 20, 22, 23, 24, 28, 29, 31	03, 05, 07, 11, 14, 17, 20, 21, 27, 28	01, 02, 03, 05, 08, 10, 12, 16, 18, 19, 24, 25, 26, 29, 30, 31

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Informationen für Anteilsinhaber - ungeprüft (Fortsetzung)

7. Nichttransaktionstage (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilsklasse	ISIN	JAN	FEB	MARZ	APR	MAI	JUN	JUL	AUG	SEP	OKT	NOV	DEZ
Xtrackers MSCI EM ASIA SCREENED SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292107991	01, 02, 09, 20, 23, 24, 27, 28, 29, 30, 31	03, 04, 11, 12, 17, 26, 28	03, 14, 18, 31	01, 02, 03, 04, 07, 09, 10, 14, 15, 17, 18, 21	01, 02, 05, 06, 09, 12, 13, 26, 29, 30	02, 03, 06, 09, 12, 19, 23, 27	01, 04, 10, 21, 28	12, 15, 21, 25, 27	01, 05, 16	01, 02, 03, 06, 07, 08, 09, 10, 13, 20, 22, 23, 29, 31	05, 27	05, 08, 10, 24, 25, 26, 29, 30, 31
Xtrackers MSCI EM ASIA SCREENED SWAP UCITS ETF*	1D	LU2296661775	01, 02, 09, 20, 23, 24, 27, 28, 29, 30, 31	03, 04, 11, 12, 17, 26, 28	03, 14, 18, 31	01, 02, 03, 04, 07, 09, 10, 14, 15, 17, 18, 21	01, 02, 05, 06, 09, 12, 13, 26, 29, 30	02, 03, 06, 09, 12, 19, 23, 27	01, 04, 10, 21, 28	12, 15, 21, 25, 27	01, 05, 16	01, 02, 03, 06, 07, 08, 09, 10, 13, 20, 22, 23, 29, 31	05, 27	05, 08, 10, 24, 25, 26, 29, 30, 31
Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA ESG SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292108619	01, 02, 06, 09, 20	03, 17	03, 04, 17, 24	17, 18, 21	01, 05, 09, 21, 26, 29, 30	02, 09, 19, 20, 23, 30	04, 16, 21	07, 15, 18, 25	01, 16, 18, 19	13, 31	03, 17, 20, 27	08, 12, 24, 25, 26, 29, 30, 31
Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF	1C	LU0292109187	01, 23, 24, 27, 28, 29, 30, 31	28	-	03, 04, 18, 21	01, 05, 09, 26, 29, 30	09, 23	-	15, 25	-	06, 10	-	24, 25, 26, 31
Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF	1D	LU2928641757	01, 23, 24, 27, 28, 29, 30, 31	28	-	03, 04, 18, 21	01, 05, 09, 26, 29, 30	09, 23	-	15, 25	-	06, 10	-	24, 25, 26, 31
Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF	1C	LU0292109344	01	-	03, 04	18, 21	01, 05, 09, 26, 29	09, 19, 23	-	15, 25	-	-	20	24, 25, 26, 31
Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292109690	01	26	14, 31	10, 14, 18, 21	01, 05, 09, 26, 29	09, 23	-	15, 25, 27	-	02, 22	05	24, 25, 26, 31
Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	1C	LU0292100046	01, 28, 29, 30	-	03	18, 21	01, 05, 06, 09, 26, 29	06, 09, 23	-	15, 25	-	03, 06, 07, 08, 09	-	24, 25, 26, 31
Xtrackers MSCI CHINA A UCITS ETF	1C	LU0292109856	01, 28, 29, 30, 31	03, 04	-	04, 18, 21	01, 02, 05, 09, 26, 29	02, 09, 23	-	15, 25	-	01, 02, 03, 06, 07, 08	-	24, 25, 26, 31
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	1D	LU0292095535	01	-	-	18, 21	01, 05, 09, 26, 29	09, 23	-	15, 25	-	-	-	24, 25, 26, 31
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	1D	LU0292096186	01, 02, 03, 06, 09, 13, 20, 27, 29, 30, 31	06, 11, 17, 24	20, 31	04, 17, 18, 21, 25, 29	01, 05, 06, 09, 12, 19, 26, 29, 30	02, 05, 06, 09, 19, 20, 23	01, 04, 21	01, 04, 11, 15, 25	01, 15, 23	01, 07, 13, 20, 27, 29	03, 11, 24, 27	24, 25, 26, 29, 30, 31
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*	1C - EUR Hedged	LU0292106167	01, 09, 20	17	-	18, 21	01, 05, 09, 26, 29	09, 19, 23	04	15, 25	01	-	27	24, 25, 26, 31
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*	2C	LU0460391732	01, 09, 20	17	-	18, 21	01, 05, 09, 26, 29	09, 19, 23	04	15, 25	01	-	27	24, 25, 26, 31

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Informationen für Anteilsinhaber - ungeprüft (Fortsetzung)

7. Nichttransaktionstage (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilsklasse	ISIN	JAN	FEB	MRZ	APR	MAI	JUN	JUL	AUG	SEP	OKT	NOV	DEZ
Xtrackers BLOOMB- ERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*	3C - GBP Hedged	LU0460391906	01, 09, 20	17	-	18, 21	01, 05, 09, 26, 29	09, 19, 23	04	15, 25	01	-	27	24, 25, 26, 31
Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292106241	01	-	-	18, 21	01, 05, 09, 26, 29	09, 23	-	15, 25	-	-	-	24, 25, 26, 31
Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292106753	01, 06	-	-	18, 21	01, 05, 09, 26, 29	09, 20, 23	-	15, 25	-	-	-	24, 25, 26, 31
Xtrackers SLI UCITS ETF	1D	LU0322248146	01, 02	-	-	18, 21	01, 05, 09, 26, 29	09, 23	-	01, 15, 25	-	-	-	24, 25, 26, 31
Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0322251520	01, 02, 09, 20	17	-	17, 18, 21	01, 05, 09, 26, 29, 30	09, 19, 23	04, 21	15, 25	01	-	27	24, 25, 26, 29, 30, 31
Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF	1C	LU0397221945	01	-	-	18, 21	01, 05, 09, 26, 29	09, 23	-	15, 25	-	-	-	24, 25, 26, 31
Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN ESG SWAP UCITS ETF*	1C	LU0322252171	01, 09, 20, 23, 24, 27, 28, 29, 30, 31	03, 04, 11, 12, 17, 26, 28	03, 14, 18, 31	01, 02, 03, 04, 07, 10, 14, 15, 18, 21	01, 02, 05, 06, 09, 12, 13, 26, 29, 30	02, 03, 06, 09, 19, 23, 27	01, 04, 10, 28	12, 15, 25, 27	01, 05, 16	01, 02, 03, 06, 07, 08, 09, 10, 13, 20, 22, 23, 29	05, 27	05, 10, 24, 25, 26, 31
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN SCREENED UCITS ETF	1C	LU0322252338	01, 27	-	-	18, 21, 25	01, 05, 09, 26, 29	09, 23	-	15, 25	-	-	-	24, 25, 26, 31
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN SCREENED UCITS ETF	1D	LU2755521270	01, 27	-	-	18, 21, 25	01, 05, 09, 26, 29	09, 23	-	15, 25	-	-	-	24, 25, 26, 31
Xtrackers VIETNAM SWAP UCITS ETF*	1C	LU0322252924	01, 27, 28, 29, 30, 31	-	-	07, 18, 21, 30	01, 02, 05, 09, 26, 29	09, 23	-	15, 25	01, 02	-	-	24, 25, 26, 31
Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0322250712	01, 02, 06, 09, 20	17	-	18, 21	01, 05, 09, 19, 26, 29	06, 09, 19, 20, 23	01, 04	01, 04, 15, 25	01	13	27	24, 25, 26, 31
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	1C	LU0328475792	01	-	-	18, 21	01, 05, 09, 26, 29	09, 23	-	15, 25	-	-	-	24, 25, 26, 31
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	1D	LU2581375156	01	-	-	18, 21	01, 05, 09, 26, 29	09, 23	-	15, 25	-	-	-	24, 25, 26, 31
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	2C - EUR Hedged	LU1772333404	01	-	-	18, 21	01, 05, 09, 26, 29	09, 23	-	15, 25	-	-	-	24, 25, 26, 31
Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*	1C	LU0322253229	01, 02, 03, 09, 13, 20, 27, 29, 30, 31	06, 11, 17, 24	20, 31	04, 17, 18, 21, 25, 29	01, 05, 06, 09, 12, 19, 26, 29, 30	02, 05, 06, 09, 19, 20, 23	01, 04, 21	01, 04, 11, 15, 25	01, 15, 23	01, 07, 13, 20, 27, 29	03, 24, 27	24, 25, 26, 31
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	1C	LU0322253906	01	-	-	18, 21	01, 05, 09, 26, 29	09, 23	-	15, 25	-	-	-	24, 25, 26, 31

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Informationen für Anteilsinhaber - ungeprüft (Fortsetzung)

7. Nichttransaktionstage (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilsklasse	ISIN	JAN	FEB	MARZ	APR	MAI	JUN	JUL	AUG	SEP	OKT	NOV	DEZ
Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF*	1C	LU0328476410	01, 02, 03, 06, 07, 09, 10, 14, 17, 20, 24, 27, 28, 29, 30, 31	07, 14, 17, 21, 25, 26, 28	07, 14, 21, 28, 31	01, 02, 04, 07, 11, 17, 18, 21, 24, 25, 30	01, 02, 05, 09, 16, 23, 26, 29, 30	05, 06, 09, 10, 13, 17, 19, 20, 23, 25, 26, 27	04, 11, 18, 25, 30	01, 04, 08, 14, 15, 20, 21, 22, 25, 29	01, 02, 04, 05, 12, 19, 26	03, 10, 17, 24, 31	06, 07, 14, 18, 21, 27, 28	01, 05, 12, 19, 24, 25, 26, 31
Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0411075376	01	-	-	18, 21	01, 05, 09, 26, 29	09, 23	-	15, 25	-	-	-	24, 25, 26, 31
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF*	1C	LU2278080713	01, 09, 20	17	-	18, 21	01, 05, 09, 26, 29	09, 19, 23	04	15, 25	01	-	27	24, 25, 26, 31
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF*	2C - EUR Hedged	LU0429790743	01, 09, 20	17	-	18, 21	01, 05, 09, 26, 29	09, 19, 23	04	15, 25	01	-	27	24, 25, 26, 31
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	1C	LU0779800910	01, 28, 29, 30, 31	03, 04	-	04, 18, 21	01, 02, 05, 09, 26, 29	02, 09, 23	-	15, 25	-	01, 02, 03, 06, 07, 08	-	24, 25, 26, 31
Xtrackers MSCI CANADA SCREENED UCITS ETF	1C	LU0476289540	01	17	-	18, 21	01, 05, 09, 19, 26, 29	09, 23	01	04, 15, 25	01	13	-	24, 25, 26, 31
Xtrackers MSCI MEXICO UCITS ETF	1C	LU0476289466	01	03	17	17, 18, 21	01, 05, 09, 26, 29	09, 23	-	15, 25	16	-	17	12, 24, 25, 26, 31
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	1C	LU0490618542	01, 02, 09, 20	17	-	17, 18, 21	01, 05, 09, 26, 29, 30	09, 19, 23	04, 21	15, 25	01	-	27	24, 25, 26, 29, 30, 31
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	1D	LU2009147757	01, 02, 09, 20	17	-	17, 18, 21	01, 05, 09, 26, 29, 30	09, 19, 23	04, 21	15, 25	01	-	27	24, 25, 26, 29, 30, 31
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	5C - EUR Hedged	LU2196472984	01, 02, 09, 20	17	-	17, 18, 21	01, 05, 09, 26, 29, 30	09, 19, 23	04, 21	15, 25	01	-	27	24, 25, 26, 29, 30, 31
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	7C - GBP Hedged	LU2196473016	01, 02, 09, 20	17	-	17, 18, 21	01, 05, 09, 26, 29, 30	09, 19, 23	04, 21	15, 25	01	-	27	24, 25, 26, 29, 30, 31
Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF	1C	LU0489337690	01	-	-	18, 21	01, 05, 09, 26, 29	09, 23	-	15, 25	-	-	-	24, 25, 26, 31
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	1C	LU0514695690	01, 29, 30, 31	-	-	04, 18, 21	01, 05, 09, 26, 29	09, 23	01	15, 25	-	01, 07, 29	-	24, 25, 26, 31
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	1D	LU2456436083	01, 29, 30, 31	-	-	04, 18, 21	01, 05, 09, 26, 29	09, 23	01	15, 25	-	01, 07, 29	-	24, 25, 26, 31
Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*	1C	LU0514695187	01	26	14, 31	10, 14, 18, 21	01, 05, 09, 26, 29	09, 23	-	15, 25, 27	-	02, 22	05	24, 25, 26, 31
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	1C	LU0592216393	01	-	-	18, 21	01, 05, 09, 26, 29	09, 23	-	15, 25	-	-	-	24, 25, 26, 31
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	1D	LU0994505336	01	-	-	18, 21	01, 05, 09, 26, 29	09, 23	-	15, 25	-	-	-	24, 25, 26, 31
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	1C - USD Hedged	LU1127514245	01	-	-	18, 21	01, 05, 09, 26, 29	09, 23	-	15, 25	-	-	-	24, 25, 26, 31

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Informationen für Anteilsinhaber - ungeprüft (Fortsetzung)

7. Nichttransaktionstage (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilsklasse	ISIN	JAN	FEB	MRZ	APR	MAI	JUN	JUL	AUG	SEP	OKT	NOV	DEZ
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	1D	LU0846194776	01	-	-	18, 21	01, 05, 09, 26, 29	09, 23	-	15, 25	-	-	-	24, 25, 26, 31
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	2C - GBP Hedged	LU1127516455	01	-	-	18, 21	01, 05, 09, 26, 29	09, 23	-	15, 25	-	-	-	24, 25, 26, 31
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	3C - CHF Hedged	LU1215828218	01	-	-	18, 21	01, 05, 09, 26, 29	09, 23	-	15, 25	-	-	-	24, 25, 26, 31
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	4C	LU1920015366	-	-	-	-	01, 05, 09, 26, 29	09, 23	-	15, 25	-	-	-	24, 25, 26, 31
Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF	1D	LU0838782315	01	-	-	18, 21	01, 05, 09, 26, 29	09, 23	-	15, 25	-	-	-	24, 25, 26, 31
Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF	2C - USD Hedged	LU1221100792	01	-	-	18, 21	01, 05, 09, 26, 29	09, 23	-	15, 25	-	-	-	24, 25, 26, 31
Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF	4C - CHF Hedged	LU1221102491	01	-	-	18, 21	01, 05, 09, 26, 29	09, 23	-	15, 25	-	-	-	24, 25, 26, 31
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	1C	LU2196470426	01, 02, 03, 13	11, 24	20	18, 21, 29	01, 05, 06, 09, 26, 29	09, 23	21	11, 15, 25	15, 23	13	03, 24	24, 25, 26, 31
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	1D	LU0839027447	01, 02, 03, 13	11, 24	20	18, 21, 29	01, 05, 06, 09, 26, 29	09, 23	21	11, 15, 25	15, 23	13	03, 24	24, 25, 26, 31
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	2D - EUR Hedged	LU1875395870	01, 02, 03, 13	11, 24	20	18, 21, 29	01, 05, 06, 09, 26, 29	09, 23	21	11, 15, 25	15, 23	13	03, 24	24, 25, 26, 31
Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF	1D	LU0875160326	01, 20, 28, 29, 30, 31	03, 04, 17	-	04, 18, 21	01, 02, 05, 09, 26, 29	02, 09, 19, 23	01, 04	15, 25	01	01, 02, 03, 06, 07, 08, 13, 29	11, 27	24, 25, 26, 31
Xtrackers HARVEST MSCI CHINA TECH 100 UCITS ETF	1C	LU2376679564	01, 20, 28, 29, 30, 31	03, 04, 17	-	04, 18, 21	01, 02, 05, 09, 26, 29	02, 09, 19, 23	01, 04	15, 25	01	01, 02, 03, 06, 07, 08, 13, 29	11, 27	24, 25, 26, 31
Xtrackers MSCI CHINA A SCREENED SWAP UCITS ETF*	1C	LU2469465822	01, 28, 29, 30, 31	03, 04	-	04, 18, 21	01, 02, 05, 09, 26, 29	02, 09, 23	-	15, 25	-	01, 02, 03, 06, 07, 08	-	24, 25, 26, 31
Xtrackers EUROPE DEFENCE TECHNOLOGIES UCITS ETF	1C	LU3061478973	-	-	-	-	-	-	-	15, 25	-	-	-	24, 25, 26, 31

8. Veränderungen in der Zusammensetzung des Anlageportfolios

Eine Aufstellung der Veränderungen wird den Anteilsinhabern von der Verwahrstelle und der Verwaltungsstelle am Sitz der Gesellschaft zur Verfügung gestellt. Sie wird auf Anfrage kostenlos an jeden beteiligten Anteilsinhaber gesendet.

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

9. Gesamtkostenquote

Die folgende Tabelle zeigt die Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio, TER) auf Ebene der Anteilsklassen für das zum 31. Dezember 2025 endende Geschäftsjahr:

Teilfonds	Anteilsklasse	ISIN	TER (p. a.)
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	1C	LU0274208692	0,45 %
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	1D	LU2263803533	0,19 %
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	4C - EUR Hedged	LU0659579733	0,39 %
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	1C	LU0274209237	0,12 %
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	1D	LU1242369327	0,12 %
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	2C - USD Hedged	LU1184092051	0,30 %
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	1C	LU0274209740	0,12 %
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	1D	LU2581375230	0,12 %
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	2D - USD Hedged	LU0927735406	0,40 %
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	4C - EUR Hedged	LU0659580079	0,40 %
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	7C - CHF Hedged	LU1215827756	0,25 %
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	1C	LU0274210672	0,15 %
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	1D	LU2581375073	0,07 %
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	1C	LU0380865021	0,09 %
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	1D	LU0274211217	0,09 %
Xtrackers DAX UCITS ETF	1C	LU0274211480	0,09 %
Xtrackers DAX UCITS ETF	1D	LU1349386927	0,09 %
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	1D	LU0274212538	0,30 %
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	1C	LU0943504760	0,30 %
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	1D	LU0274221281	0,30 %
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292107645	0,49 %
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	1D	LU2675291913	0,18 %
Xtrackers MSCI EM ASIA SCREENED SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292107991	0,65 %
Xtrackers MSCI EM ASIA SCREENED SWAP UCITS ETF*	1D	LU2296661775	0,35 %
Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA ESG SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292108619	0,40 %

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

9. Gesamtkostenquote (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilsklasse	ISIN	TER (p. a.)
Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF	1C	LU0292109187	0,65 %
Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF	1D	LU2928641757	0,29 %
Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF	1C	LU0292109344	0,25 %
Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292109690	0,85 %
Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	1C	LU0292100046	0,45 %
Xtrackers MSCI CHINA A UCITS ETF	1C	LU0292109856	0,35 %
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	1D	LU0292095535	0,30 %
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	1D	LU0292096186	0,50 %
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*	1C - EUR Hedged	LU0292106167	0,39 %
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*	2C	LU0460391732	0,29 %
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*	3C - GBP Hedged	LU0460391906	0,39 %
Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292106241	0,40 %
Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292106753	0,40 %
Xtrackers SLI UCITS ETF	1D	LU0322248146	0,25 %
Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0322251520	0,50 %
Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF	1C	LU0397221945	0,70 %
Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN ESG SWAP UCITS ETF*	1C	LU0322252171	0,65 %
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN SCREENED UCITS ETF	1C	LU0322252338	0,25 %
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN SCREENED UCITS ETF	1D	LU2755521270	0,10 %
Xtrackers VIETNAM SWAP UCITS ETF*	1C	LU0322252924	0,85 %
Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0322250712	0,70 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	1C	LU0328475792	0,20 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	1D	LU2581375156	0,07 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	2C - EUR Hedged	LU1772333404	0,25 %
Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*	1C	LU0322253229	0,60 %
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	1C	LU0322253906	0,30 %
Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF*	1C	LU0328476410	0,95 %
Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0411075376	0,35 %
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF*	1C	LU2278080713	0,19 %
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF*	2C - EUR Hedged	LU0429790743	0,24 %

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

9. Gesamtkostenquote (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilsklasse	ISIN	TER (p. a.)
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	1C	LU0779800910	0,50 %
Xtrackers MSCI CANADA SCREENED UCITS ETF	1C	LU0476289540	0,35 %
Xtrackers MSCI MEXICO UCITS ETF	1C	LU0476289466	0,65 %
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	1C	LU0490618542	0,15 %
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	1D	LU2009147757	0,07 %
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	5C - EUR Hedged	LU2196472984	0,20 %
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	7C - GBP Hedged	LU2196473016	0,20 %
Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF	1C	LU0489337690	0,33 %
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	1C	LU0514695690	0,65 %
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	1D	LU2456436083	0,28 %
Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*	1C	LU0514695187	0,19 %
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	1C	LU0592216393	0,30 %
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	1D	LU0994505336	0,30 %
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	1C - USD Hedged	LU1127514245	0,17 %
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	1D	LU0846194776	0,12 %
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	2C - GBP Hedged	LU1127516455	0,17 %
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	3C - CHF Hedged	LU1215828218	0,17 %
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	4C	LU1920015366	0,12 %
Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF	1D	LU0838782315	0,09 %
Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF	2C - USD Hedged	LU1221100792	0,19 %
Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF	4C - CHF Hedged	LU1221102491	0,19 %
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	1C	LU2196470426	0,09 %
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	1D	LU0839027447	0,09 %
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	2D - EUR Hedged	LU1875395870	0,19 %
Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF	1D	LU0875160326	0,65 %
Xtrackers HARVEST MSCI CHINA TECH 100 UCITS ETF	1C	LU2376679564	0,44 %
Xtrackers MSCI CHINA A SCREENED SWAP UCITS ETF*	1C	LU2469465822	0,29 %
Xtrackers EUROPE DEFENCE TECHNOLOGIES UCITS ETF	1C ⁽¹⁾	LU3061478973	0,25 %

⁽¹⁾Während des zum 31. Dezember 2025 endenden Geschäftsjahres galt für diese Anteilsklasse eine vorübergehende Gebührenbefreiung. Im Abschnitt „Wichtige Ereignisse des Geschäftsjahres“ im Anhang zum Jahresabschluss dieses Jahresberichts finden Sie weitere Informationen.

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

9. Gesamtkostenquote (Fortsetzung)

Der TER-Prozentsatz ist in der Währung der Anteilsklasse angegeben.

Die TER drückt die Summe aller Gebühren und Nebenkosten, die dem Vermögen der kollektiven Kapitalanlage laufend belastet werden (Betriebsaufwand), rückblickend als Prozentsatz des Nettovermögens aus und wird grundsätzlich wie folgt gemäß der Richtlinie der Swiss Asset Management Association (AMAS) zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen vom 16. Mai 2008 (Stand: 5. August 2021) berechnet:

$$\text{TER \%} = \frac{\text{Gesamter Betriebsaufwand in RE}^*}{\text{Durchschnittliches Nettovermögen in RE}^*} \times 100$$

* RE = Einheiten in der Rechnungswährung der kollektiven Kapitalanlage

Wobei

- der Betriebsaufwand den Ausgaben entspricht, ohne negative Anlageerträge und
- das durchschnittliche Nettofondsvermögen dem arithmetischen Mittel der gesamten Nettofondsvermögen von jedem Bewertungstag entspricht.

^{**} Umfasst auch synthetische ETFs.

10. Wertentwicklung

Die folgende Tabelle zeigt die Wertentwicklung für alle Anteilsklassen für die letzten drei Jahre.

Teilfonds	Anteilsklasse	ISIN	Wertentwicklung des Teilfonds (in %)			Wertentwicklung des nachgebildeten Index (in %)			Differenz der Wertentwicklung (in %)		
			2023	2024	2025	2023	2024	2025	2023	2024	2025
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	1C	LU0274208692	23,73	18,61	21,00	23,79	18,67	21,09	(0,06)	(0,06)	(0,10)
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	1D	LU2263803533	24,02	18,91	21,32	23,79	18,67	21,09	0,23	0,24	0,22
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	4C - EUR Hedged ⁽¹⁾	LU0659579733	21,17	19,76	16,57	23,79	18,67	21,09	(2,62)	1,09	(4,52)
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	1C	LU0274209237	20,18	2,02	35,77	19,89	1,79	35,41	0,29	0,23	0,37
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	1D	LU1242369327	20,18	2,02	35,77	19,89	1,79	35,41	0,29	0,23	0,37
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	2C - USD Hedged ⁽¹⁾	LU1184092051	17,02	9,77	23,34	19,89	1,79	35,41	(2,87)	7,98	(12,06)
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	1C	LU0274209740	20,18	8,23	24,54	20,32	8,31	24,60	(0,14)	(0,08)	(0,06)
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	1D ⁽²⁾	LU2581375230	14,94	8,26	24,54	15,01	8,31	24,60	(0,07)	(0,04)	(0,06)
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	2D - USD Hedged ⁽¹⁾	LU0927735406	35,20	25,39	28,93	20,32	8,31	24,60	14,88	17,08	4,33
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	4C - EUR Hedged ⁽¹⁾	LU0659580079	32,24	23,55	25,57	20,32	8,31	24,60	11,92	15,24	0,97
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	7C - CHF Hedged ⁽¹⁾	LU1215827756	29,71	21,44	22,72	20,32	8,31	24,60	9,39	13,13	(1,88)
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	1C	LU0274210672	26,81	24,90	17,53	26,49	24,58	17,31	0,32	0,32	0,21
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	1D ⁽²⁾	LU2581375073	21,28	25,01	17,62	21,00	24,58	17,31	0,28	0,43	0,31
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	1C	LU0380865021	22,80	11,54	21,78	22,23	11,01	21,20	0,57	0,53	0,58
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	1D	LU0274211217	22,81	11,53	21,79	22,23	11,01	21,20	0,58	0,52	0,58
Xtrackers DAX UCITS ETF	1C	LU0274211480	19,66	18,26	22,48	20,31	18,85	23,01	(0,65)	(0,59)	(0,53)
Xtrackers DAX UCITS ETF	1D	LU1349386927	19,64	18,25	22,50	20,31	18,85	23,01	(0,67)	(0,60)	(0,51)
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	1D	LU0274212538	33,84	18,45	37,73	32,83	17,37	36,43	1,01	1,09	1,30

⁽¹⁾ Für Anteilsklassen mit Währungsabsicherung:

„Die Differenz der Wertentwicklung ist definiert als die Differenz zwischen der Wertentwicklung der Anteilsklasse mit Währungsabsicherung dieses Teilfonds und der des nicht abgesicherten Referenzindex.“

⁽²⁾ Während des zum 31. Dezember 2023 endenden Geschäftsjahres wurde diese Anteilsklasse aufgelegt.

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

10. Wertentwicklung (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilsklasse	ISIN	Wertentwicklung des Teilfonds (in %)			Wertentwicklung des nachgebildeten Index (in %)			Differenz der Wertentwicklung (in %)		
			2023	2024	2025	2023	2024	2025	2023	2024	2025
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	1C	LU0943504760	5,01	5,13	17,32	5,21	5,40	17,61	(0,20)	(0,27)	(0,29)
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	1D	LU0274221281	5,00	5,14	17,30	5,21	5,40	17,61	(0,21)	(0,27)	(0,30)
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292107645	9,48	7,27	33,22	9,83	7,50	33,57	(0,35)	(0,23)	(0,34)
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	1D ⁽²⁾	LU2675291913	7,39	7,60	33,66	7,39	7,50	33,57	-	0,10	0,09
Xtrackers MSCI EM ASIA SCREENED SWAP UCITS ETF ⁽³⁾	1C	LU0292107991	6,80	12,82	34,10	7,46	13,47	34,82	(0,66)	(0,65)	(0,72)
Xtrackers MSCI EM ASIA SCREENED SWAP UCITS ETF ⁽³⁾	1D	LU2296661775	7,14	13,17	34,45	7,46	13,47	34,82	(0,32)	(0,30)	(0,37)
Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA ESG SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292108619	26,07	(29,08)	56,98	27,02	(28,71)	57,56	(0,95)	(0,37)	(0,59)
Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF	1C	LU0292109187	28,69	24,07	32,63	29,58	24,80	32,79	(0,89)	(0,73)	(0,16)
Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF	1D ⁽⁴⁾	LU2928641757	-	(1,62)	33,17	-	(1,62)	32,79	-	-	0,38
Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF	1C	LU0292109344	31,70	(30,06)	49,15	32,69	(29,77)	49,72	(0,99)	(0,29)	(0,57)
Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292109690	18,83	5,34	4,86	20,59	7,00	6,58	(1,76)	(1,66)	(1,72)
Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	1C	LU0292100046	22,09	(23,01)	98,88	22,67	(22,49)	99,85	(0,58)	(0,53)	(0,96)
Xtrackers MSCI CHINA A UCITS ETF	1C	LU0292109856	(13,46)	27,20	26,05	(12,94)	28,13	26,48	(0,52)	(0,93)	(0,43)
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	1D	LU0292095535	18,33	10,64	33,09	17,63	10,13	32,14	0,70	0,51	0,95
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	1D	LU0292096186	5,21	14,34	18,72	5,21	14,14	18,56	-	0,20	0,16
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*	1C - EUR Hedged ⁽¹⁾	LU0292106167	(13,19)	6,78	23,20	(10,43)	8,73	26,05	(2,76)	(1,95)	(2,85)

⁽¹⁾ Für Anteilsklassen mit Währungsabsicherung:

„Die Differenz der Wertentwicklung ist definiert als die Differenz zwischen der Wertentwicklung der Anteilsklasse mit Währungsabsicherung dieses Teilfonds und der des nicht abgesicherten Referenzindex.“

⁽²⁾ Während des zum 31. Dezember 2023 endenden Geschäftsjahres wurde diese Anteilsklasse aufgelegt.

⁽³⁾ Während des zum 31. Dezember 2025 endenden Geschäftsjahres änderte dieser Teilfonds seinen Namen. Im Abschnitt „Wichtige Ereignisse des Geschäftsjahres“ im Anhang zum Jahresabschluss dieses Jahresberichts finden Sie weitere Informationen.

⁽⁴⁾ Während des zum 31. Dezember 2024 endenden Geschäftsjahres wurde diese Anteilsklasse aufgelegt.

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

10. Wertentwicklung (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilsklasse	ISIN	Wertentwicklung des Teilfonds (in %)			Wertentwicklung des nachgebildeten Index (in %)			Differenz der Wertentwicklung (in %)		
			2023	2024	2025	2023	2024	2025	2023	2024	2025
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*	2C	LU0460391732	(10,64)	8,62	26,10	(10,43)	8,73	26,05	(0,21)	(0,11)	0,05
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*	3C - GBP Hedged ⁽¹⁾	LU0460391906	(11,84)	8,26	25,60	(10,43)	8,73	26,05	(1,41)	(0,47)	(0,45)
Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292106241	(12,88)	(10,36)	(17,08)	(13,01)	(10,80)	(17,79)	0,13	0,44	0,71
Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292106753	(15,27)	(5,26)	(16,21)	(15,26)	(5,54)	(16,87)	(0,01)	0,28	0,66
Xtrackers SLI UCITS ETF	1D	LU0322248146	10,47	9,80	13,88	11,76	10,97	15,08	(1,29)	(1,17)	(1,21)
Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0322251520	(13,82)	(12,29)	(10,04)	(13,83)	(12,51)	(10,65)	0,01	0,22	0,61
Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF ⁽⁵⁾	1C	LU0397221945	11,29	11,44	7,59	-	-	-	-	-	-
Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN ESG SWAP UCITS ETF*	1C	LU0322252171	(2,58)	9,13	29,01	(1,96)	9,81	29,78	(0,62)	(0,68)	(0,78)
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN SCREENED UCITS ETF ⁽³⁾	1C	LU0322252338	5,53	5,32	19,84	5,76	5,55	20,10	(0,23)	(0,23)	(0,26)
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN SCREENED UCITS ETF ⁽³⁾	1D ⁽⁴⁾	LU2755521270	-	6,21	20,03	-	6,29	20,10	-	(0,08)	(0,06)
Xtrackers VIETNAM SWAP UCITS ETF ⁽³⁾	1C	LU0322252924	7,42	(10,04)	69,25	8,64	(9,02)	74,58	(1,22)	(1,02)	(5,34)
Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0322250712	39,99	33,05	(11,86)	40,75	33,76	(11,37)	(0,76)	(0,71)	(0,49)
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	1C	LU0328475792	16,00	8,97	20,02	15,80	8,79	19,80	0,20	0,18	0,23

⁽¹⁾ Für Anteilsklassen mit Währungsabsicherung:

„Die Differenz der Wertentwicklung ist definiert als die Differenz zwischen der Wertentwicklung der Anteilsklasse mit Währungsabsicherung dieses Teilfonds und der des nicht abgesicherten Referenzindex.“

⁽³⁾ Während des zum 31. Dezember 2025 endenden Geschäftsjahres änderte dieser Teilfonds seinen Namen. Im Abschnitt „Wichtige Ereignisse des Geschäftsjahres“ im Anhang zum Jahresabschluss dieses Jahresberichts finden Sie weitere Informationen.⁽⁴⁾ Während des zum 31. Dezember 2024 endenden Geschäftsjahres wurde diese Anteilsklasse aufgelegt.⁽⁵⁾ Der Teilfonds bildet keinen Index ab.

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

10. Wertentwicklung (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilsklasse	ISIN	Wertentwicklung des Teilfonds (in %)			Wertentwicklung des nachgebildeten Index (in %)			Differenz der Wertentwicklung (in %)		
			2023	2024	2025	2023	2024	2025	2023	2024	2025
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	1D ⁽²⁾	LU2581375156	6,67	9,11	20,18	6,45	8,79	19,80	0,22	0,32	0,38
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	2C - EUR Hedged ⁽¹⁾	LU1772333404	14,40	8,21	20,73	15,80	8,79	19,80	(1,40)	(0,59)	0,93
Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*	1C	LU0322253229	5,45	13,84	21,08	5,78	14,05	21,54	(0,33)	(0,21)	(0,45)
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	1C	LU0322253906	16,84	(0,87)	32,06	16,69	(0,96)	31,96	0,15	0,09	0,10
Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF*	1C	LU0328476410	19,76	21,67	34,18	23,09	23,71	36,87	(3,33)	(2,05)	(2,69)
Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0411075376	35,92	32,19	40,71	37,39	33,75	42,96	(1,47)	(1,56)	(2,25)
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF*	1C	LU2278080713	(7,12)	6,14	16,47	(6,88)	6,20	16,26	(0,24)	(0,06)	0,21
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF*	2C - EUR Hedged ⁽¹⁾	LU0429790743	(9,52)	4,46	13,87	(6,88)	6,20	16,26	(2,64)	(1,74)	(2,39)
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	1C	LU0779800910	(9,78)	16,08	29,26	(11,12)	14,52	26,00	1,34	1,56	3,26
Xtrackers MSCI CANADA SCREENED UCITS ETF ⁽³⁾	1C	LU0476289540	15,00	14,19	35,80	15,23	14,38	36,04	(0,23)	(0,19)	(0,24)
Xtrackers MSCI MEXICO UCITS ETF	1C	LU0476289466	40,12	(27,56)	55,20	40,92	(27,13)	56,14	(0,80)	(0,43)	(0,94)
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	1C	LU0490618542	26,08	24,81	17,65	25,67	24,50	17,43	0,41	0,31	0,22
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	1D	LU2009147757	26,19	24,91	17,74	25,67	24,50	17,43	0,52	0,41	0,31
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	5C - EUR Hedged ⁽¹⁾	LU2196472984	22,84	22,62	15,12	25,67	24,50	17,43	(2,83)	(1,89)	(2,31)
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	7C - GBP Hedged ⁽¹⁾	LU2196473016	24,30	24,12	17,29	25,67	24,50	17,43	(1,37)	(0,38)	(0,14)
Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF	1C	LU0489337690	16,30	(3,47)	5,98	16,34	(3,56)	5,82	(0,04)	0,09	0,17
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	1C	LU0514695690	(11,88)	18,73	30,38	(11,20)	19,42	31,17	(0,68)	(0,69)	(0,80)

⁽¹⁾ Für Anteilsklassen mit Währungsabsicherung:

„Die Differenz der Wertentwicklung ist definiert als die Differenz zwischen der Wertentwicklung der Anteilsklasse mit Währungsabsicherung dieses Teilfonds und der des nicht abgesicherten Referenzindex.“

⁽²⁾ Während des zum 31. Dezember 2023 endenden Geschäftsjahres wurde diese Anteilsklasse aufgelegt.⁽³⁾ Während des zum 31. Dezember 2025 endenden Geschäftsjahres änderte dieser Teilfonds seinen Namen. Im Abschnitt „Wichtige Ereignisse des Geschäftsjahres“ im Anhang zum Jahresabschluss dieses Jahresberichts finden Sie weitere Informationen.

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

10. Wertentwicklung (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilsklasse	ISIN	Wertentwicklung des Teilfonds (in %)			Wertentwicklung des nachgebildeten Index (in %)			Differenz der Wertentwicklung (in %)		
			2023	2024	2025	2023	2024	2025	2023	2024	2025
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	1D	LU2456436083	(11,55)	19,14	30,87	(11,20)	19,42	31,17	(0,35)	(0,27)	(0,30)
Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*	1C	LU0514695187	19,37	10,12	1,74	20,81	11,22	2,62	(1,44)	(1,10)	(0,88)
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	1C	LU0592216393	27,03	15,02	57,85	26,62	14,52	57,27	0,41	0,50	0,58
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	1D	LU0994505336	27,02	15,01	57,90	26,62	14,52	57,27	0,40	0,49	0,63
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	1C - USD Hedged ⁽¹⁾	LU1127514245	22,13	11,84	27,21	18,78	9,49	23,70	3,35	2,35	3,50
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	1D	LU0846194776	19,26	9,94	24,25	18,78	9,49	23,70	0,48	0,45	0,55
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	2C - GBP Hedged ⁽¹⁾	LU1127516455	20,91	11,30	26,70	18,78	9,49	23,70	2,13	1,81	2,99
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	3C - CHF Hedged ⁽¹⁾	LU1215828218	16,91	7,42	21,23	18,78	9,49	23,70	(1,87)	(2,07)	(2,47)
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	4C ⁽⁶⁾	LU1920015366	-	-	17,05	-	-	16,65	-	-	0,41
Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF	1D	LU0838782315	19,60	16,16	18,93	19,23	15,89	18,67	0,37	0,27	0,25
Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF	2C - USD Hedged ⁽¹⁾	LU1221100792	22,46	18,22	21,63	19,23	15,89	18,67	3,23	2,32	2,96
Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF	4C - CHF Hedged ⁽¹⁾	LU1221102491	17,18	13,50	15,96	19,23	15,89	18,67	(2,05)	(2,39)	(2,71)
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	1C	LU2196470426	30,51	20,91	28,24	30,40	20,90	28,15	0,11	0,01	0,10
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	1D	LU0839027447	30,51	20,91	28,26	30,40	20,90	28,15	0,11	0,01	0,11
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	2D - EUR Hedged ⁽¹⁾	LU1875395870	34,54	24,22	29,63	30,40	20,90	28,15	4,14	3,33	1,48
Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF	1D	LU0875160326	(12,20)	13,20	25,90	(11,16)	14,52	26,00	(1,04)	(1,32)	(0,10)
Xtrackers HARVEST MSCI CHINA TECH 100 UCITS ETF	1C	LU2376679564	(15,15)	14,85	33,43	(14,78)	15,76	34,30	(0,37)	(0,91)	(0,87)
Xtrackers MSCI CHINA A SCREENED SWAP UCITS ETF ^{*(3)}	1C	LU2469465822	(12,03)	15,13	31,20	(13,91)	11,91	27,17	1,88	3,22	4,03
Xtrackers EUROPE DEFENCE TECHNOLOGIES UCITS ETF ⁽⁷⁾	1C	LU3061478973	-	-	2,57	-	-	2,66	-	-	(0,09)

⁽¹⁾ Für Anteilsklassen mit Währungsabsicherung:

„Die Differenz der Wertentwicklung ist definiert als die Differenz zwischen der Wertentwicklung der Anteilsklasse mit Währungsabsicherung dieses Teilfonds und der des nicht abgesicherten Referenzindex.“

⁽³⁾ Während des zum 31. Dezember 2025 endenden Geschäftsjahres änderte dieser Teilfonds seinen Namen. Im Abschnitt „Wichtige Ereignisse des Geschäftsjahres“ im Anhang zum Jahresabschluss dieses Jahresberichts finden Sie weitere Informationen.

⁽⁶⁾ Während des zum 31. Dezember 2025 endenden Geschäftsjahres wurde diese Anteilsklasse aufgelegt. Im Abschnitt „Weitere Änderungen in Bezug auf die Gesellschaft während des Geschäftsjahres“ in den „Informationen für Anteilsinhaber“ dieses Jahresberichts finden Sie weitere Informationen.

⁽⁷⁾ Während des zum 31. Dezember 2025 endenden Geschäftsjahres wurde dieser Teilfonds aufgelegt. Im Abschnitt „Weitere Änderungen in Bezug auf die Gesellschaft während des Geschäftsjahres“ in den „Informationen für Anteilsinhaber“ dieses Jahresberichts finden Sie weitere Informationen.

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

10. Wertentwicklung (Fortsetzung)

Die Wertentwicklung jeder Anteilsklasse entspricht der Veränderung des Nettoinventarwerts im laufenden Berichtszeitraum, bereinigt um die Bruttoausschüttungen für die ausschüttenden Anteilsklassen, ausgedrückt in der Währung der Anteilsklasse.

Für die in der Tabelle dargestellten Anteilsklassen, deren Auflegung in diesem Geschäftsjahr erfolgte, wird die Wertentwicklung der Anteilsklassen für den ersten Zeitraum seit der Auflegung berechnet. Die historische Wertentwicklung stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Wertentwicklung dar. Die Wertentwicklungsdaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

^{**} Umfasst auch synthetische ETFs.

Verordnung zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFTR) – ungeprüft

1. Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Die Gesellschaft unterliegt der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 des Europäischen Parlaments („SFTR“).

Ein Wertpapierfinanzierungsgeschäft („SFT“) wird in Artikel 3(11) der SFTR wie folgt definiert:

- ▶ ein Pensionsgeschäft oder ein umgekehrtes Pensionsgeschäft;
- ▶ ein Wertpapier- oder Warenverleihgeschäft und ein Wertpapier- oder Warenleihgeschäft;
- ▶ ein Kauf-/Rückverkaufgeschäft oder ein Verkauf-/Rückkaufgeschäft;
- ▶ ein Lombardgeschäft.

Zum 31. Dezember 2025 führte die Gesellschaft Wertpapierleihgeschäfte durch (siehe Punkt 7, Punkt 2 des Abschnitts „Verordnung zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFTR) – ungeprüft“ und Punkt 3.2).

Die SFTR deckt auch Transaktionen ab, die häufig als TRS (siehe Punkt 4 und Punkt 3.1 des Abschnitts „Verordnung zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFTR) – ungeprüft“) bezeichnet werden. Die Gesellschaft hielt zum 31. Dezember 2025 Total Return Swaps.

Zum 31. Dezember 2025 wurden für keinen der Teilfonds Barsicherheiten wieder angelegt.

2. Wertpapierleihgeschäfte

Der in den nachstehenden Tabellen angegebene Marktwert der verliehenen Wertpapiere je Teilfonds kann aufgrund der zeitlichen Differenz zwischen der Verbuchung durch die Wertpapierleihstelle und der Verbuchung durch die Verwaltungsstelle von der Marktbewertung der Wertpapiere im Anlagebestand abweichen.

Der Wert der verliehenen Wertpapiere und der Marktwert der erhaltenen Barsicherheiten und unbaren Sicherheiten für jeden Teilfonds zum 31. Dezember 2025 sind in folgender Tabelle aufgeführt:

Teilfonds	Teilfonds- währung	Marktwert der verliehenen Wertpapiere zum 31. Dezember 2025 (in EUR)	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten zum 31. Dezember 2025 (in EUR)	Sicherheiten als prozentualer Anteil des Marktwerts der verliehenen Wertpapiere zum 31. Dezember 2025	Verliehene Wertpapiere als prozentualer Anteil der verleihbaren Wertpapiere insgesamt zum 31. Dezember 2025	Verliehene Wertpapiere als prozentualer Anteil des verwalteten Vermögens (AuM) zum 31. Dezember 2025
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	USD	383.956.803	401.374.991	104,54 %	5,24 %	5,23 %
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	JPY	447.783.291	498.354.926	111,29 %	9,78 %	9,73 %
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	98.103.387	96.313.633	98,18 %	0,85 %	0,85 %
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	EUR	9.409.562	10.504.885	111,64 %	13,30 %	13,29 %
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	CHF	323.603.379	362.799.893	112,11 %	13,53 %	13,53 %
Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	USD	229.183	259.642	113,29 %	0,32 %	0,32 %
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	EUR	33.948.265	42.974.413	126,59 %	7,53 %	7,51 %
Xtrackers SLI UCITS ETF	CHF	21.211.445	30.750.942	144,97 %	5,12 %	5,12 %
Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF	EUR	35.000.016	35.535.312	101,53 %	5,22 %	5,22 %
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN SCREENED UCITS ETF	USD	27.800.119	37.719.161	135,68 %	2,64 %	2,64 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	EUR	234.265.100	244.821.070	104,51 %	5,43 %	5,42 %
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	USD	588.675.175	654.673.142	111,21 %	22,07 %	22,01 %
Xtrackers MSCI CANADA SCREENED UCITS ETF	USD	211.259.773	211.802.538	100,26 %	19,26 %	19,22 %
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	USD	288.084.519	297.185.738	103,16 %	15,59 %	15,55 %
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	EUR	13.585.928	15.380.561	113,21 %	3,12 %	3,09 %

** Umfasst auch synthetische ETFs.

2. Wertpapierleihgeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Teilfonds- währung	Marktwert der verliehenen Wertpapiere zum 31. Dezember 2025 (in EUR)	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten zum 31. Dezember 2025 (in EUR)	Sicherheiten als prozentualer Anteil des Marktwerts der verliehenen Wertpapiere zum 31. Dezember 2025	Verliehene Wertpapiere als prozentualer Anteil der verleihbaren Wertpapiere insgesamt zum 31. Dezember 2025	Verliehene Wertpapiere als prozentualer Anteil des verwalteten Vermögens (AuM) zum 31. Dezember 2025
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	EUR	108.298.177	119.351.392	110,21 %	4,30 %	4,30 %
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	JPY	183.281.977	187.449.288	102,27 %	9,82 %	9,80 %

Die folgende Tabelle gibt einen Überblick über den Wert der verliehenen Wertpapiere und die diesbezüglich erhaltenen Sicherheiten, aufgeschlüsselt nach Kontrahenten, zum 31. Dezember 2025:

Teilfonds	Teilfonds- währung	Kontrahent	Gründungsland des Kontrahenten	Marktwert der verliehenen Wertpapiere (in EUR)	Marktwert der erhaltenen unbaren Sicherheiten (in EUR)	% des AuM
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	USD	Barclays Capital Securities	Vereinigtes Königreich	19.257.199	19.238.206	0,26 %
		BNP Paribas Arbitrage	Frankreich	34.609.959	39.603.197	0,47 %
		Citigroup Global Markets Limited	Vereinigtes Königreich	7.457.995	7.879.372	0,10 %
		Goldman Sachs International	Vereinigtes Königreich	43.413.942	45.489.773	0,59 %
		HSBC Bank PLC	Vereinigtes Königreich	22.180.900	21.893.274	0,30 %
		Jefferies International Ltd.	Vereinigtes Königreich	13.535.977	14.226.311	0,19 %
		JP Morgan Securities PLC	Vereinigtes Königreich	21.935.804	27.107.841	0,30 %
		Morgan Stanley & Co International PLC	Vereinigtes Königreich	9.703.645	10.075.804	0,13 %
		NATIXIS SA	Frankreich	105.710.034	103.969.273	1,44 %
		Nomura International PLC	Vereinigtes Königreich	7.302.058	7.667.161	0,10 %
		Societe Generale SA	Frankreich	49.149.394	54.295.598	0,67 %
		The Bank of Nova Scotia	Kanada	944.436	992.415	0,01 %
		UBS AG	Schweiz	13.484.760	14.386.977	0,19 %
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	JPY	Unicredit Bank AG	Deutschland	35.270.700	34.549.789	0,48 %
		Barclays Capital Securities	Vereinigtes Königreich	148.396.400	171.472.599	3,23 %
		BMO Capital Markets Ltd.	Kanada	13.202.826	13.863.374	0,29 %
		BNP Paribas Arbitrage	Frankreich	36.893.852	38.875.015	0,80 %
		Citigroup Global Markets Limited	Vereinigtes Königreich	24.641.862	26.034.127	0,53 %
		HSBC Bank PLC	Vereinigtes Königreich	2.326.976	8.649.207	0,05 %
		Jefferies International Ltd.	Vereinigtes Königreich	28.639.003	30.097.727	0,62 %
		JP Morgan Securities PLC	Vereinigtes Königreich	24.318.348	25.651.013	0,53 %
		Morgan Stanley & Co International PLC	Vereinigtes Königreich	4.735.512	5.003.504	0,10 %
		NATIXIS SA	Frankreich	57.386.428	62.542.178	1,25 %
		Nomura International PLC	Vereinigtes Königreich	510.875	536.471	0,01 %
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	Societe Generale SA	Frankreich	59.210.779	68.725.703	1,29 %
		UBS AG	Schweiz	47.520.430	46.904.008	1,03 %
		Nomura International PLC	Vereinigtes Königreich	3.551.461	3.729.383	0,03 %
		Unicredit Bank AG	Deutschland	94.551.926	92.584.250	0,82 %

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

2. Wertpapierleihgeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Teilfonds- währung	Kontrahent	Gründungsland des Kontrahenten	Marktwert der verliehenen Wertpapiere (in EUR)	Marktwert der erhaltenen unbaren Sicherheiten (in EUR)	% des AuM
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	EUR	Barclays Capital Securities	Vereinigtes Königreich	628.632	978.761	0,89 %
		BNP Paribas Arbitrage	Frankreich	3.828.221	4.076.857	5,41 %
		JP Morgan Securities PLC	Vereinigtes Königreich	246.424	261.007	0,35 %
		Morgan Stanley & Co International PLC	Vereinigtes Königreich	733.172	978.729	1,03 %
		NATIXIS SA	Frankreich	1.687.964	1.957.160	2,38 %
		Unicredit Bank AG	Deutschland	2.285.149	2.252.371	3,23 %
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	CHF	Barclays Capital Securities	Vereinigtes Königreich	83.219.218	81.767.532	3,48 %
		BNP Paribas Arbitrage	Frankreich	10.242.459	16.068.719	0,43 %
		NATIXIS SA	Frankreich	115.946.749	135.461.798	4,85 %
		Societe Generale SA	Frankreich	84.086.628	92.458.710	3,51 %
		The Bank of Nova Scotia	Kanada	12.932.519	13.589.492	0,54 %
		UBS AG	Schweiz	17.175.806	23.453.642	0,72 %
Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	USD	Barclays Capital Securities	Vereinigtes Königreich	229.183	259.642	0,32 %
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	EUR	Barclays Capital Securities	Vereinigtes Königreich	2.231.455	2.447.251	0,49 %
		BNP Paribas Arbitrage	Frankreich	6.832.425	8.906.697	1,51 %
		JP Morgan Securities PLC	Vereinigtes Königreich	7.412.543	13.453.192	1,64 %
		NATIXIS SA	Frankreich	1.937.700	2.251.065	0,43 %
		Nomura International PLC	Vereinigtes Königreich	6.240.563	6.553.237	1,38 %
		UBS AG	Schweiz	2.932.840	3.132.228	0,65 %
		Unicredit Bank AG	Deutschland	6.360.739	6.230.743	1,41 %
Xtrackers SLI UCITS ETF	CHF	Barclays Capital Securities	Vereinigtes Königreich	4.243.645	4.404.288	1,02 %
		HSBC Bank PLC	Vereinigtes Königreich	354.499	489.950	0,09 %
		Societe Generale SA	Frankreich	11.381.119	20.351.132	2,75 %
		The Bank of Nova Scotia	Kanada	1.509.746	1.586.693	0,36 %
		UBS AG	Schweiz	3.722.436	3.918.879	0,90 %
Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF	EUR	BNP Paribas Arbitrage	Frankreich	27.937.684	27.502.263	4,17 %
		The Bank of Nova Scotia	Kanada	6.899.420	7.249.936	1,03 %
		UBS AG	Schweiz	162.912	783.113	0,02 %
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN SCREENED UCITS ETF	USD	Barclays Capital Securities	Vereinigtes Königreich	2.696.408	2.948.520	0,26 %
		BNP Paribas Arbitrage	Frankreich	5.929.536	5.990.475	0,56 %
		Goldman Sachs International	Vereinigtes Königreich	6.551.746	13.636.451	0,62 %
		Jefferies International Ltd.	Vereinigtes Königreich	241.523	317.060	0,02 %
		JP Morgan Securities PLC	Vereinigtes Königreich	7.215.489	7.849.417	0,69 %
		Merrill Lynch International	USA	221.783	233.095	0,02 %
		Morgan Stanley & Co International PLC	Vereinigtes Königreich	630.144	783.405	0,06 %
		UBS AG	Schweiz	4.313.490	5.960.738	0,41 %

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Verordnung zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFTR) – ungeprüft (Fortsetzung)

2. Wertpapierleihgeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Teilfonds- währung	Kontrahent	Gründungsland des Kontrahenten	Marktwert der verliehenen Wertpapiere (in EUR)	Marktwert der erhaltenen unbaren Sicherheiten (in EUR)	% des AuM
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	EUR	Barclays Capital Securities	Vereinigtes Königreich	14.078.215	14.926.965	0,33 %
		BNP Paribas Arbitrage	Frankreich	32.628.914	33.957.447	0,75 %
		Citigroup Global Markets Limited	Vereinigtes Königreich	3.938.493	4.161.019	0,09 %
		Goldman Sachs International	Vereinigtes Königreich	27.353.189	29.322.429	0,63 %
		HSBC Bank PLC	Vereinigtes Königreich	11.377.970	11.897.623	0,26 %
		Jefferies International Ltd.	Vereinigtes Königreich	2.262.387	2.377.770	0,05 %
		JP Morgan Securities PLC	Vereinigtes Königreich	14.507.424	17.394.999	0,34 %
		Morgan Stanley & Co International PLC	Vereinigtes Königreich	7.183.591	7.454.714	0,17 %
		NATIXIS SA	Frankreich	63.350.349	62.157.367	1,47 %
		Nomura International PLC	Vereinigtes Königreich	3.972.911	4.172.017	0,09 %
		Societe Generale SA	Frankreich	27.164.609	30.542.927	0,63 %
		The Bank of Nova Scotia	Kanada	1.458.260	1.533.431	0,03 %
		UBS AG	Schweiz	5.991.352	6.322.120	0,14 %
		Unicredit Bank AG	Deutschland	18.997.436	18.600.242	0,44 %
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	USD	Barclays Capital Securities	Vereinigtes Königreich	124.590.700	133.123.067	4,66 %
		BMO Capital Markets Ltd.	Kanada	725.255	780.362	0,03 %
		BNP Paribas Arbitrage	Frankreich	41.916.617	47.598.074	1,57 %
		Bofa Securities Europe SA	Frankreich	3.070.921	3.261.376	0,11 %
		Citigroup Global Markets Limited	Vereinigtes Königreich	14.917.232	15.760.056	0,56 %
		Deutsche Bank AG	Deutschland	6	0	0,00 %
		Goldman Sachs International	Vereinigtes Königreich	113.931.070	120.513.946	4,26 %
		HSBC Bank PLC	Vereinigtes Königreich	22.088.912	22.211.932	0,83 %
		JP Morgan Securities PLC	Vereinigtes Königreich	76.537.000	88.199.768	2,86 %
		Merrill Lynch International	USA	517.856	547.167	0,02 %
		Morgan Stanley & Co International PLC	Vereinigtes Königreich	41.153.186	42.167.398	1,54 %
		NATIXIS SA	Frankreich	25.666.524	35.043.462	0,96 %
		Nomura International PLC	Vereinigtes Königreich	2.240.635	2.358.611	0,08 %
		Societe Generale SA	Frankreich	40.630.202	48.267.052	1,52 %
		The Bank of Nova Scotia	Kanada	7.342.791	7.715.805	0,27 %
		UBS AG	Schweiz	60.775.960	74.811.627	2,27 %
		Unicredit Bank AG	Deutschland	12.570.308	12.313.439	0,47 %
Xtrackers MSCI CANADA SCREENED UCITS ETF	USD	Bofa Securities Europe SA	Frankreich	10.509.766	11.057.345	0,95 %
		Citigroup Global Markets Limited	Vereinigtes Königreich	10.658.218	11.257.075	0,97 %
		HSBC Bank PLC	Vereinigtes Königreich	16.277.776	16.419.069	1,48 %
		Merrill Lynch International	USA	36.996.360	38.882.003	3,37 %
		Societe Generale SA	Frankreich	136.817.653	134.187.046	12,45 %

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

2. Wertpapierleihgeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Teilfonds- währung	Kontrahent	Gründungsland des Kontrahenten	Marktwert der verliehenen Wertpapiere (in EUR)	Marktwert der erhaltenen unbaren Sicherheiten (in EUR)	% des AuM
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	USD	Barclays Capital Securities	Vereinigtes Königreich	8.765.546	8.980.915	0,47 %
		BNP Paribas Arbitrage	Frankreich	35.063.653	34.672.338	1,89 %
		Citigroup Global Markets Limited	Vereinigtes Königreich	6.635.616	7.010.835	0,36 %
		Goldman Sachs International	Vereinigtes Königreich	6.961.337	8.301.990	0,38 %
		JP Morgan Securities PLC	Vereinigtes Königreich	78.891.436	83.394.965	4,26 %
		Merrill Lynch International	USA	6.431.272	6.795.282	0,35 %
		Morgan Stanley & Co International PLC	Vereinigtes Königreich	2.349.938	2.519.937	0,13 %
		NATIXIS SA	Frankreich	39.734.196	43.458.160	2,14 %
		Societe Generale SA	Frankreich	62.829	98.094	0,00 %
		UBS AG	Schweiz	103.188.696	101.953.222	5,57 %
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	EUR	Barclays Capital Securities	Vereinigtes Königreich	945.907	1.468.237	0,21 %
		BNP Paribas Arbitrage	Frankreich	850.033	880.860	0,19 %
		JP Morgan Securities PLC	Vereinigtes Königreich	2.144.142	2.261.892	0,49 %
		Morgan Stanley & Co International PLC	Vereinigtes Königreich	1.332.242	1.657.144	0,30 %
		NATIXIS SA	Frankreich	1.133.350	1.468.067	0,26 %
		Nomura International PLC	Vereinigtes Königreich	913.431	960.552	0,21 %
		Societe Generale SA	Frankreich	3.771.777	4.147.092	0,86 %
		The Bank of Nova Scotia	Kanada	1.016.500	1.068.293	0,23 %
		Unicredit Bank AG	Deutschland	1.478.546	1.468.424	0,34 %
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	EUR	Barclays Capital Securities	Vereinigtes Königreich	5.055.578	6.151.374	0,20 %
		BNP Paribas Arbitrage	Frankreich	24.314.397	25.181.970	0,96 %
		Goldman Sachs International	Vereinigtes Königreich	4.915.107	6.877.406	0,19 %
		HSBC Bank PLC	Vereinigtes Königreich	14.473.064	14.985.156	0,57 %
		JP Morgan Securities PLC	Vereinigtes Königreich	11.012.750	14.011.880	0,44 %
		Morgan Stanley & Co International PLC	Vereinigtes Königreich	2.961.434	3.097.227	0,12 %
		NATIXIS SA	Frankreich	16.415.389	16.149.025	0,65 %
		Nomura International PLC	Vereinigtes Königreich	1.687.524	1.772.087	0,07 %
		Societe Generale SA	Frankreich	3.452.261	3.795.840	0,14 %
		The Bank of Nova Scotia	Kanada	456.000	479.180	0,02 %
		UBS AG	Schweiz	6.484.579	6.999.232	0,26 %
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	JPY	Unicredit Bank AG	Deutschland	17.070.094	19.851.015	0,68 %
		Barclays Capital Securities	Vereinigtes Königreich	61.647.054	61.117.046	3,30 %
		BMO Capital Markets Ltd.	Kanada	1.120.067	1.176.071	0,06 %
		BNP Paribas Arbitrage	Frankreich	19.405.948	20.522.409	1,04 %
		Citigroup Global Markets Limited	Vereinigtes Königreich	3.491.957	3.689.365	0,19 %
		HSBC Bank PLC	Vereinigtes Königreich	240.170	391.678	0,01 %
		JP Morgan Securities PLC	Vereinigtes Königreich	4.275.365	4.511.601	0,23 %
		Morgan Stanley & Co International PLC	Vereinigtes Königreich	1.719.702	1.883.673	0,09 %
		NATIXIS SA	Frankreich	39.448.533	41.004.262	2,11 %
		Nomura International PLC	Vereinigtes Königreich	663.331	697.200	0,03 %
		Societe Generale SA	Frankreich	33.207.141	33.536.009	1,77 %
		UBS AG	Schweiz	18.062.709	18.919.974	0,97 %

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Verordnung zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFTR) – ungeprüft (Fortsetzung)

2. Wertpapierleihgeschäfte (Fortsetzung)

Für alle Teilfonds gilt: Die Laufzeit der verliehenen Wertpapiere ist offen, da es sich ausschließlich um Aktien handelt. Das Laufzeitprofil der erhaltenen Sicherheiten entnehmen Sie bitte Punkt 3.2 des Abschnitts „Verordnung zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFTR) – ungeprüft“.

Die im Rahmen von Wertpapierleihgeschäften erhaltenen Sicherheiten werden gemäß SFTR und OGAW-Anforderungen vollständig in getrennten Konten bei der Verwahrstelle im Namen des Teilfonds gehalten.

3. Sicherheiten**3.1 Sicherheiten in Bezug auf Swapgeschäfte**

Die Gesellschaft muss möglicherweise für einen Teilfonds Nachschusszahlungen (d. h. Sicherheiten, die von einem Kontrahenten gefordert werden, um die Ergebnisse der täglichen Marktbewertung oder des Bewertungsmodells für ausstehende, nicht geclearte OTC-Derivatkontrakte widerzuspiegeln) an den Kontrahenten eines OTC-Derivategeschäfts leisten. In Bezug auf die zwischen der Gesellschaft und den Kontrahenten (einschließlich Swap-Kontrahenten) abgeschlossenen OTC-Derivatgeschäfte kann die Gesellschaft die geforderten Sicherheiten im Wege der Eigentumsübertragung oder Verpfändung liefern oder erhalten, je nach den Bedingungen der Vereinbarung zwischen dem betreffenden Teilfonds und dem Kontrahenten.

Der Wert der verpfändeten unbaren Sicherheiten und erhaltenen Barsicherheiten nach Kontrahenten für jeden Teilfonds zum 31. Dezember 2025 ist in der folgenden Tabelle angegeben:

Teilfonds	Teilfonds-währung	Kontrahent	Land des Kontrahenten	Erhaltene Barsicherheiten (in der Währung des Teilfonds)	Verpfändete unbare Sicherheiten (in der Währung des Teilfonds)	% des AuM
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	USD	Goldman Sachs Bank Europe SE	Deutschland	0	26.380.261	0,25 %
	USD	JP Morgan Securities PLC	Vereinigtes Königreich	0	93.821.720	0,87 %
	USD	Morgan Stanley Capital Services LLC	Vereinigtes Königreich	5.089.000	0	0,05 %
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	USD	Barclays Capital Securities PLC	Vereinigtes Königreich	0	71.053.223	0,86 %
	USD	Citigroup Global Markets Limited	Vereinigtes Königreich	0	74.808.520	0,91 %
	USD	JP Morgan Securities PLC	Vereinigtes Königreich	0	90.534.675	1,1 %
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	USD	Goldman Sachs Bank Europe SE	Deutschland	1.810.000	0	0,21 %
	USD	JP Morgan Securities PLC	Vereinigtes Königreich	3.490.000	0	0,4 %
Xtrackers MSCI EM ASIA SCREENED SWAP UCITS ETF*	USD	BNP Paribas Arbitrage	Frankreich	0	2.223.340	0,36 %
	USD	JP Morgan Securities PLC	Vereinigtes Königreich	5.990.000	0	0,96 %
	USD	Merrill Lynch International	USA	2.650.000	0	0,43 %
Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA ESG SWAP UCITS ETF*	USD	Merrill Lynch International	USA	1.460.000	0	2,26 %

** Umfasst auch synthetische ETFs.

3. Sicherheiten (Fortsetzung)**3.1 Sicherheiten in Bezug auf Swapgeschäfte (Fortsetzung)**

Teilfonds	Teilfonds- währung	Kontrahent	Land des Kontrahenten	Erhaltene Barsicher- heiten (in der Währung des Teilfonds)	Verpfändete unbare Sicherheiten (in der Währung des Teilfonds)	% des AuM
Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	USD	BNP Paribas Arbitrage	Frankreich	0	6.002.230	2,91 %
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	EUR	JP Morgan Securities PLC	Vereinigtes Königreich	5.750.000	0	0,76 %
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*	USD	JP Morgan Securities PLC	Vereinigtes Königreich	2.410.000	0	0,47 %
	USD	Societe Generale SA	Frankreich	3.270.000	0	0,64 %
Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	EUR	BNP Paribas Arbitrage	Frankreich	0	5.194.529	3,14 %
Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	EUR	BNP Paribas Arbitrage	Frankreich	0	1.462.060	3,79 %
Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	USD	Societe Generale SA	Frankreich	0	5.456.720	3,64 %
Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN ESG SWAP UCITS ETF*	USD	BNP Paribas Arbitrage	Frankreich	0	7.159.292	1,62 %
	USD	JP Morgan Securities PLC	Vereinigtes Königreich	0	7.093.432	1,6 %
	USD	Merrill Lynch International	USA	2.609.100	0	0,59 %
Xtrackers VIETNAM SWAP UCITS ETF*	USD	Barclays Capital Securities PLC	Vereinigtes Königreich	0	624.810	0,17 %
	USD	BNP Paribas Arbitrage	Frankreich	0	749.890	0,2 %
	USD	HSBC Bank PLC	Vereinigtes Königreich	0	4.708.598	1,25 %
Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*	EUR	BNP Paribas Arbitrage	Frankreich	0	3.148.488	0,89 %
	EUR	Morgan Stanley Capital Services LLC	Vereinigtes Königreich	2.535.000	0	0,71 %
Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*	USD	Morgan Stanley Capital Services LLC	Vereinigtes Königreich	0	1.956.598	0,42 %
Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF*	USD	HSBC Bank PLC	Vereinigtes Königreich	5.726.449	0	3,7 %
Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	EUR	BNP Paribas Arbitrage	Frankreich	0	557.248	0,99 %

** Umfasst auch synthetische ETFs.

3. Sicherheiten (Fortsetzung)**3.1 Sicherheiten in Bezug auf Swapgeschäfte (Fortsetzung)**

Teilfonds	Teilfonds- währung	Kontrahent	Land des Kontrahenten	Erhaltene Barsicher- heiten (in der Währung des Teilfonds)	Verpfändete unbare Sicherheiten (in der Währung des Teilfonds)	% des AuM
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	USD	Barclays Capital Securities PLC	Vereinigtes Königreich	5.150.000	0	0,32 %
	USD	BNP Paribas Arbitrage	Frankreich	0	1.122.808	0,07 %
	USD	Citigroup Global Markets Limited	Vereinigtes Königreich	0	4.039.940	0,25 %
	USD	Goldman Sachs Bank Europe SE	Deutschland	18.490.000	0	1,14 %
	USD	JP Morgan Securities PLC	Vereinigtes Königreich	0	1.924.554	0,12 %
	USD	Merrill Lynch International	USA	10.839.300	0	0,67 %
	USD	Morgan Stanley Capital Services LLC	Vereinigtes Königreich	5.000.000	0	0,31 %
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	USD	Barclays Capital Securities PLC	Vereinigtes Königreich	12.316.000	0	0,11 %
	USD	BNP Paribas Arbitrage	Frankreich	0	12.943.729	0,12 %
	USD	Goldman Sachs Bank Europe SE	Deutschland	4.360.000	0	0,04 %
	USD	JP Morgan Securities PLC	Vereinigtes Königreich	0	41.910.581	0,38 %
	USD	Morgan Stanley Capital Services LLC	Vereinigtes Königreich	5.428.000	0	0,05 %
Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*	USD	Barclays Capital Securities PLC	Vereinigtes Königreich	0	2.617.798	0,39 %
	USD	BNP Paribas Arbitrage	Frankreich	0	4.133.584	0,61 %
	USD	Goldman Sachs Bank Europe SE	Deutschland	1.000.000	0	0,15 %
	USD	Societe Generale SA	Frankreich	0	8.315.497	1,22 %
Xtrackers MSCI CHINA A SCREENED SWAP UCITS ETF*	USD	Barclays Capital Securities PLC	Vereinigtes Königreich	530.000	0	0,75 %
	USD	Goldman Sachs Bank Europe SE	Deutschland	470.000	0	0,67 %
	USD	JP Morgan Securities PLC	Vereinigtes Königreich	0	257.674	0,37 %

** Umfasst auch synthetische ETFs.

3. Sicherheiten (Fortsetzung)**3.1 Sicherheiten in Bezug auf Swapgeschäfte (Fortsetzung)**

Die folgende Tabelle zeigt eine Analyse nach Währung der Barsicherheiten und der zugrunde liegenden erhaltenen/verpfändeten unbaren Sicherheiten zum 31. Dezember 2025:

Teilfonds	Währung des Basiswerts	Erhaltene Barsicherheiten (in der Währung des Teilfonds)	Verpfändete unbare Sicherheiten (in der Währung des Teilfonds)
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	EUR	0	14.360.689
	USD	5.089.000	105.841.292
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	USD	0	236.396.418
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	USD	5.300.000	0
Xtrackers MSCI EM ASIA SCREENED SWAP UCITS ETF*	USD	8.640.000	2.223.340
Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA ESG SWAP UCITS ETF*	USD	1.460.000	0
Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	USD	0	6.002.230
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	EUR	5.750.000	0
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*	USD	5.680.000	0
Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	USD	0	5.194.529
Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	USD	0	1.462.060
Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	USD	0	5.456.720
Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN ESG SWAP UCITS ETF*	EUR	0	2.723.259
	USD	2.609.100	11.529.465
Xtrackers VIETNAM SWAP UCITS ETF*	USD	0	6.083.298
Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*	EUR	2.535.000	0
	USD	0	3.148.488
Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*	USD	0	1.956.598
Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF*	USD	5.726.449	0
Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	USD	0	557.248
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	USD	39.479.300	7.087.302
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	USD	22.104.000	54.854.310
Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*	USD	1.000.000	15.066.879

** Umfasst auch synthetische ETFs.

3. Sicherheiten (Fortsetzung)

3.1 Sicherheiten in Bezug auf Swapgeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung des Basiswerts	Erhaltene Barsicherheiten (in der Währung des Teilfonds)	Verpfändete unbare Sicherheiten (in der Währung des Teilfonds)
Xtrackers MSCI CHINA A SCREENED SWAP UCITS ETF*	USD	1.000.000	257.674

Zum 31. Dezember 2025 wurden keine der in Bezug auf Swapgeschäfte erhaltenen Barsicherheiten weiterverwendet. Alle vom Fonds im Rahmen von Total-Return-Swap-Verträgen gestellten Sicherheiten werden in Sammelverwahrkonten innerhalb des Fondsvermögens gehalten.

Die Verwahrstelle hat ihre Verwahrungsfunktionen in Bezug auf bestimmte, von den Teilfonds durch Swapgeschäfte erhaltene Barsicherheiten/unbare Sicherheiten an State Street Bank and Trust Company delegiert, die diese wiederum auf lokale Unterverwahrstellen delegieren kann.

Zum 31. Dezember 2025 hatten die Teilfonds keine unbaren Sicherheiten im Rahmen von Vollrechtsübertragung für Swapgeschäfte erhalten. Darüber hinaus blieben alle Swapgeschäfte offen. Daher ist die Offenlegung der zehn größten Emittenten nach Wert der erhaltenen unbaren Sicherheiten sowie der Laufzeit und Bonität dieser Sicherheiten nicht erforderlich.

3.2 In Bezug auf Wertpapierleihgeschäfte erhaltene Sicherheiten

Zum 31. Dezember 2025 wurden im Rahmen von Wertpapierleihgeschäften keine Barsicherheiten erhalten. Die folgende Tabelle zeigt eine Analyse der Laufzeiten der verliehenen Wertpapiere und damit verbundenen erhaltenen unbaren Sicherheiten zum 31. Dezember 2025:

Teilfonds	Laufzeit	Erhaltene unbare Sicherheiten (in EUR)
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	91 bis 365 Tage	2.201.085
	Mehr als 365 Tage	71.542.892
	Offene Transaktionen	327.631.014
	Summe	401.374.991
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	31 bis 90 Tage	457.360
	Mehr als 365 Tage	73.958.293
	Offene Transaktionen	423.939.273
	Summe	498.354.926
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	Mehr als 365 Tage	1.448.549
	Offene Transaktionen	94.865.084
	Summe	96.313.633
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	Mehr als 365 Tage	1.542.828
	Offene Transaktionen	8.962.057
	Summe	10.504.885
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	91 bis 365 Tage	534.933
	Mehr als 365 Tage	14.057.592
	Offene Transaktionen	348.207.368
	Summe	362.799.893
Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	Mehr als 365 Tage	259.642
	Summe	259.642
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	Offene Transaktionen	42.974.413
	Summe	42.974.413
Xtrackers SLI UCITS ETF	Offene Transaktionen	30.750.942
	Summe	30.750.942

** Umfasst auch synthetische ETFs.

3. Sicherheiten (Fortsetzung)**3.2 In Bezug auf Wertpapierleihgeschäfte erhaltene Sicherheiten (Fortsetzung)**

Teilfonds	Laufzeit	Erhaltene unbare Sicherheiten (in EUR)
Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF	Mehr als 365 Tage	1.228.221
	Offene Transaktionen	34.307.091
	Summe	35.535.312
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN SCREENED UCITS ETF	91 bis 365 Tage	984.960
	Mehr als 365 Tage	21.339.708
	Offene Transaktionen	15.394.493
	Summe	37.719.161
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	31 bis 90 Tage	547.465
	Mehr als 365 Tage	34.736.748
	Offene Transaktionen	209.536.857
	Summe	244.821.070
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	8 bis 30 Tage	1.966.587
	31 bis 90 Tage	983.690
	91 bis 365 Tage	1.892.350
	Mehr als 365 Tage	180.590.401
	Offene Transaktionen	469.240.114
	Summe	654.673.142
Xtrackers MSCI CANADA SCREENED UCITS ETF	Mehr als 365 Tage	61.944.757
	Offene Transaktionen	149.857.781
	Summe	211.802.538
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	31 bis 90 Tage	545
	91 bis 365 Tage	5.234.603
	Mehr als 365 Tage	25.718.236
	Offene Transaktionen	266.232.354
	Summe	297.185.738
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	Mehr als 365 Tage	2.650.040
	Offene Transaktionen	12.730.521
	Summe	15.380.561
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	Mehr als 365 Tage	10.167.890
	Offene Transaktionen	109.183.502
	Summe	119.351.392
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	Mehr als 365 Tage	10.198.595
	Offene Transaktionen	177.250.693
	Summe	187.449.288

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

3. Sicherheiten (Fortsetzung)**3.2 In Bezug auf Wertpapierleihgeschäfte erhaltene Sicherheiten (Fortsetzung)**

In der folgenden Tabelle sind die zehn größten Emittenten nach dem Wert der von den Teilfonds in Form der Vollrechtsübertragung erhaltenen unbaren Sicherheiten für alle Wertpapierleihgeschäfte zum 31. Dezember 2025 aufgelistet:

Teilfonds	Art der Sicherheit	Emittent der Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten (in EUR)	% des AuM
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	Festverzinsliche Anlagen	Staatsanleihe Deutschland	28.774.400	0,39 %
	Festverzinsliche Anlagen	Staatsanleihe Frankreich	27.199.233	0,37 %
	Aktien	Siemens AG	20.702.020	0,28 %
	Aktien	Siemens Energy AG	18.827.430	0,26 %
	Aktien	adidas AG	15.925.693	0,22 %
	Aktien	L'Oréal SA	11.236.376	0,15 %
	Aktien	Engie SA	10.145.141	0,14 %
	Festverzinsliche Anlagen	Staatsanleihe Vereinigtes Königreich	9.905.152	0,13 %
	Aktien	Roche Holding AG	8.322.305	0,11 %
	Aktien	Aena SME SA	8.053.229	0,11 %
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	Festverzinsliche Anlagen	Staatsanleihe Frankreich	64.843.765	1,41 %
	Aktien	L'Oréal SA	20.966.789	0,46 %
	Aktien	Siemens AG	16.979.650	0,37 %
	Aktien	Air Liquide SA	12.977.935	0,28 %
	Aktien	Wheaton Precious Metals Corp.	12.176.651	0,26 %
	Aktien	Allianz SE	11.741.554	0,26 %
	Aktien	Kinross Gold Corp.	10.416.792	0,23 %
	Aktien	Cameco Corp.	10.416.748	0,23 %
	Aktien	CGI, Inc.	10.416.685	0,23 %
	Aktien	Northern Star Resources Ltd.	8.986.052	0,20 %
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	Aktien	Telefonica SA	6.443.277	0,06 %
	Aktien	McDonald's Corp.	5.255.532	0,05 %
	Aktien	Intuitive Surgical, Inc.	5.255.521	0,05 %
	Aktien	Microsoft Corp.	5.255.455	0,05 %
	Aktien	Accenture PLC	5.255.313	0,05 %
	Aktien	Kinross Gold Corp.	5.250.419	0,05 %
	Aktien	Schneider Electric SE	5.250.123	0,05 %
	Aktien	Cie de Saint-Gobain SA	5.250.079	0,05 %
	Aktien	Stora Enso	5.250.010	0,05 %
	Aktien	SAP SE	5.250.003	0,05 %
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	Aktien	Accenture PLC	1.217.521	1,72 %
	Aktien	SAP SE	1.130.299	1,60 %
	Aktien	Orsted AS	1.053.520	1,49 %
	Aktien	Cie de Saint-Gobain SA	1.034.850	1,46 %
	Aktien	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	978.761	1,38 %
	Festverzinsliche Anlagen	Staatsanleihe Frankreich	978.729	1,38 %
	Aktien	Schindler Holding AG	903.640	1,28 %
	Aktien	Sanofi SA	792.816	1,12 %
	Aktien	Siemens Energy AG	662.200	0,94 %
	Festverzinsliche Anlagen	Staatsanleihe Deutschland	564.099	0,80 %

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

3. Sicherheiten (Fortsetzung)**3.2 In Bezug auf Wertpapierleihgeschäfte erhaltene Sicherheiten (Fortsetzung)**

Teilfonds	Art der Sicherheit	Emittent der Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten (in EUR)	% des AuM
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	Aktien	adidas AG	31.982.062	1,34 %
	Aktien	Safran SA	30.315.766	1,27 %
	Aktien	Siemens Healthineers AG	27.346.982	1,14 %
	Aktien	Atlas Copco AB	19.810.636	0,83 %
	Aktien	Equinix, Inc.	15.665.160	0,65 %
	Festverzinsliche Anlagen	Staatsanleihe Frankreich	14.183.797	0,59 %
	Aktien	Telia Co. AB	11.686.431	0,49 %
	Aktien	Epiroc AB	9.427.143	0,39 %
	Aktien	Agnico Eagle Mines Ltd.	6.309.763	0,26 %
	Aktien	Alphabet, Inc.	5.934.398	0,25 %
Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF ⁽¹⁾	Festverzinsliche Anlagen	Staatsanleihe Frankreich	141.300	0,20 %
	Festverzinsliche Anlagen	Staatsanleihe Deutschland	110.662	0,15 %
	Festverzinsliche Anlagen	Staatsanleihe Niederlande	7.680	0,01 %
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	Aktien	Deutsche Bank AG	5.989.169	1,32 %
	Aktien	Toyota Motor Corp.	5.250.925	1,16 %
	Aktien	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	3.966.857	0,88 %
	Aktien	Danone SA	3.961.139	0,88 %
	Aktien	Siemens AG	3.874.230	0,86 %
	Aktien	Deutsche Lufthansa AG	2.981.406	0,66 %
	Aktien	Cie Generale des Etablissement Michelin SCA	2.975.061	0,66 %
	Aktien	Sysmex Corp.	2.447.251	0,54 %
	Aktien	Alstom SA	1.964.817	0,43 %
	Aktien	Merck	1.961.600	0,43 %
Xtrackers SLI UCITS ETF	Aktien	Alphabet, Inc.	8.293.283	2,00 %
	Aktien	Terna - Rete Elettrica Nazionale	4.001.551	0,97 %
	Aktien	Amazon.com, Inc.	3.359.061	0,81 %
	Aktien	Apple, Inc.	2.986.116	0,72 %
	Aktien	Prologis, Inc.	1.833.329	0,44 %
	Aktien	Safran SA	1.772.801	0,43 %
	Aktien	Siemens AG	1.741.969	0,42 %
	Aktien	MercadoLibre, Inc.	1.512.210	0,36 %
	Aktien	Porsche Automobil Holding SE	1.163.908	0,28 %
	Aktien	Siemens Energy AG	1.033.995	0,25 %

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

3. Sicherheiten (Fortsetzung)

3.2 In Bezug auf Wertpapierleihgeschäfte erhaltene Sicherheiten (Fortsetzung)

Teilfonds	Art der Sicherheit	Emittent der Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten (in EUR)	% des AuM
Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF	Aktien	Aena SME SA	4.946.631	0,74 %
	Aktien	Amadeus IT Group SA	4.946.579	0,74 %
	Aktien	Cellnex Telecom SA	4.946.528	0,74 %
	Aktien	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	4.946.427	0,74 %
	Aktien	BanCo Santander SA	4.946.024	0,74 %
	Aktien	Airbus SE	3.370.441	0,50 %
	Aktien	Hermes International SCA	2.270.540	0,34 %
	Aktien	Novo Nordisk AS	2.117.056	0,32 %
	Festverzinsliche Anlagen	Staatsanleihe Frankreich	1.228.221	0,18 %
	Aktien	Bollere SE	653.018	0,10 %
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN SCREENED UCITS ETF	Festverzinsliche Anlagen	Staatsanleihe Frankreich	13.885.238	1,32 %
	Festverzinsliche Anlagen	Staatsanleihe Deutschland	6.935.777	0,66 %
	Aktien	Alphabet, Inc.	2.202.102	0,21 %
	Aktien	Corning, Inc.	2.202.070	0,21 %
	Aktien	Rakuten Group, Inc.	2.200.277	0,21 %
	Aktien	D'ieteren Group	1.721.099	0,16 %
	Aktien	Pernod Ricard SA	1.665.037	0,16 %
	Aktien	Bollere SE	1.661.962	0,16 %
	Aktien	Rational AG	1.536.665	0,15 %
	Aktien	Astellas Pharma, Inc.	1.225.875	0,12 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	Aktien	Sanofi SA	22.787.982	0,53 %
	Festverzinsliche Anlagen	Staatsanleihe Deutschland	19.517.204	0,45 %
	Aktien	Enel SpA	11.716.406	0,27 %
	Aktien	Atlas Copco AB	10.736.307	0,25 %
	Aktien	Hermes International SCA	8.594.100	0,20 %
	Aktien	Volkswagen AG	8.284.000	0,19 %
	Aktien	L'Oréal SA	7.301.938	0,17 %
	Festverzinsliche Anlagen	Staatsanleihe Frankreich	6.888.464	0,16 %
	Aktien	Porsche Automobil Holding SE	6.110.554	0,14 %
	Aktien	Telecom Italia SpA	5.608.551	0,13 %
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	Festverzinsliche Anlagen	Staatsanleihe Deutschland	102.204.404	3,82 %
	Festverzinsliche Anlagen	Staatsanleihe Frankreich	53.732.356	2,01 %
	Aktien	Vonovia SE	33.664.316	1,26 %
	Aktien	SAP SE	22.676.814	0,85 %
	Festverzinsliche Anlagen	Staatsanleihe USA	15.910.723	0,59 %
	Aktien	Wheaton Precious Metals Corp.	15.610.019	0,58 %
	Aktien	Air Liquide SA	15.110.487	0,57 %
	Aktien	Novo Nordisk AS	13.245.158	0,50 %
	Aktien	Brookfield Corp.	13.036.076	0,49 %
	Aktien	Mercedes-Benz Group AG	13.032.607	0,49 %

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

3. Sicherheiten (Fortsetzung)**3.2 In Bezug auf Wertpapierleihgeschäfte erhaltene Sicherheiten (Fortsetzung)**

Teilfonds	Art der Sicherheit	Emittent der Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten (in EUR)	% des AuM
Xtrackers MSCI CANADA SCREENED UCITS ETF	Festverzinsliche Anlagen	Staatsanleihe Frankreich	54.168.576	4,93 %
	Festverzinsliche Anlagen	Staatsanleihe Österreich	6.498.645	0,59 %
	Aktien	Costco Wholesale Corp.	5.255.769	0,48 %
	Aktien	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	5.255.687	0,48 %
	Aktien	UnitedHealth Group, Inc.	5.255.522	0,48 %
	Aktien	Linde PLC	5.255.521	0,48 %
	Aktien	Apple, Inc.	5.255.517	0,48 %
	Aktien	Microsoft Corp.	5.255.455	0,48 %
	Aktien	NVIDIA Corp.	5.255.451	0,48 %
	Aktien	CRH PLC	5.255.391	0,48 %
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	Aktien	Vinci SA	36.000.096	1,94 %
	Aktien	Safran SA	30.929.600	1,67 %
	Aktien	Deutsche Post AG	16.465.269	0,89 %
	Festverzinsliche Anlagen	Staatsanleihe Frankreich	13.058.595	0,70 %
	Festverzinsliche Anlagen	Staatsanleihe Deutschland	10.813.645	0,58 %
	Aktien	Telecom Italia SpA	10.274.119	0,55 %
	Aktien	Atlas Copco AB	8.481.030	0,46 %
	Festverzinsliche Anlagen	Staatsanleihe Österreich	5.566.907	0,30 %
	Aktien	Ryanair Holdings PLC	5.329.489	0,29 %
	Aktien	Trane Technologies PLC	5.255.373	0,28 %
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	Aktien	Siemens AG	1.673.572	0,38 %
	Aktien	Siemens Energy AG	1.649.721	0,38 %
	Festverzinsliche Anlagen	Staatsanleihe Vereinigtes Königreich	1.468.881	0,33 %
	Aktien	Orsted AS	1.468.067	0,33 %
	Aktien	Toyota Motor Corp.	1.216.528	0,28 %
	Festverzinsliche Anlagen	Staatsanleihe Frankreich	1.181.159	0,27 %
	Aktien	Eurofins Scientific SE	975.000	0,22 %
	Aktien	Bolloré SE	880.860	0,20 %
	Aktien	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	739.750	0,17 %
	Aktien	Sysmex Corp.	728.488	0,17 %
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	Aktien	L'Oréal SA	8.028.499	0,32 %
	Aktien	Air Liquide SA	7.387.235	0,29 %
	Festverzinsliche Anlagen	Staatsanleihe Deutschland	7.094.151	0,28 %
	Aktien	Carnival Corp.	6.472.947	0,26 %
	Aktien	Exxon Mobil Corp.	6.472.856	0,26 %
	Aktien	Siemens Energy AG	5.357.800	0,21 %
	Aktien	Banco de Sabadell SA	5.250.002	0,21 %
	Aktien	Ferrari NV	5.170.823	0,21 %
	Aktien	Redeia Corp SA	5.149.319	0,20 %
	Aktien	Meta Platforms, Inc.	5.127.821	0,20 %

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

3. Sicherheiten (Fortsetzung)**3.2 In Bezug auf Wertpapierleihgeschäfte erhaltene Sicherheiten (Fortsetzung)**

Teilfonds	Art der Sicherheit	Emittent der Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten (in EUR)	% des AuM
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	Aktien	Sanofi SA	8.560.952	0,46 %
	Festverzinsliche Anlagen	Staatsanleihe Frankreich	7.176.714	0,38 %
	Aktien	Credo Technology Group Holding	6.792.651	0,36 %
	Aktien	Heidelberg Materials AG	6.467.000	0,35 %
	Aktien	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	5.655.313	0,30 %
	Aktien	Carrefour SA	5.349.247	0,29 %
	Aktien	Ferrari NV	5.255.487	0,28 %
	Aktien	Mitsui OSK Lines Ltd.	5.250.930	0,28 %
	Aktien	Suntory Beverage & Food Ltd.	5.250.928	0,28 %
	Aktien	KDDI Corp.	5.250.921	0,28 %

⁽¹⁾ Für den Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF bestehen die erhaltenen Sicherheiten ausschließlich aus Anleihen, die von Frankreich, Deutschland und den Niederlanden begeben wurden.

Die folgende Tabelle gibt einen Überblick über den Wert der erhaltenen Sicherheiten (aufgeschlüsselt nach Währung) zum 31. Dezember 2025:

Teilfonds	Teilfonds-währung	Wertpapier-währung	Erhaltene unbare Sicherheiten (in EUR)
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	USD	AUD	2.500.823
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	USD	CHF	19.953.843
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	USD	DKK	5.249.874
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	USD	EUR	290.329.744
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	USD	GBP	47.689.084
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	USD	ILS	1.869.316
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	USD	JPY	5.822.025
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	USD	SEK	22.268.531
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	USD	USD	5.691.751
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	JPY	AUD	42.329.386
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	JPY	CAD	92.056.376
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	JPY	CHF	15.831.229
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	JPY	DKK	16.586.348
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	JPY	EUR	223.423.723
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	JPY	GBP	3.573.536
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	JPY	JPY	26.321.837
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	JPY	NOK	338.488
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	JPY	SEK	5.598.182
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	JPY	USD	72.295.821
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	AUD	3.092.392
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	CAD	5.250.419
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	CHF	6.804.838
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	EUR	37.220.369
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	GBP	2.570.179
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	USD	41.375.436
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	EUR	CHF	903.640
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	EUR	DKK	1.053.520
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	EUR	EUR	7.330.204

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

3. Sicherheiten (Fortsetzung)**3.2 In Bezug auf Wertpapierleihgeschäfte erhaltene Sicherheiten (Fortsetzung)**

Teilfonds	Teilfonds- währung	Wertpapier- währung	Erhaltene unbare Sicherheiten (in EUR)
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	EUR	USD	1.217.521
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	CHF	AUD	1.017.241
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	CHF	CAD	11.671.906
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	CHF	EUR	174.443.285
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	CHF	GBP	5.252.834
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	CHF	JPY	63.325.720
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	CHF	NOK	5.436.864
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	CHF	SEK	74.233.364
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	CHF	USD	27.418.679
Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	USD	EUR	259.642
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	EUR	DKK	860.680
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	EUR	EUR	34.102.974
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	EUR	JPY	8.010.759
Xtrackers SLI UCITS ETF	CHF	EUR	11.703.653
Xtrackers SLI UCITS ETF	CHF	USD	19.047.289
Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF	EUR	DKK	2.117.056
Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF	EUR	EUR	33.418.256
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN SCREENED UCITS ETF	USD	CHF	167.854
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN SCREENED UCITS ETF	USD	EUR	28.937.579
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN SCREENED UCITS ETF	USD	GBP	783.405
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN SCREENED UCITS ETF	USD	JPY	3.426.151
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN SCREENED UCITS ETF	USD	USD	4.404.172
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	EUR	EUR	161.378.525
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	EUR	GBP	12.086.174
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	EUR	JPY	37.901.932
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	EUR	NOK	3.145.925
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	EUR	SEK	24.853.196
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	EUR	USD	5.455.318
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	USD	AUD	30.621.022
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	USD	CAD	110.924.555
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	USD	CHF	11.135.653
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	USD	DKK	16.768.715
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	USD	EUR	379.125.239
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	USD	USD	106.097.958
Xtrackers MSCI CANADA SCREENED UCITS ETF	USD	AUD	104.778
Xtrackers MSCI CANADA SCREENED UCITS ETF	USD	CHF	10.938.424
Xtrackers MSCI CANADA SCREENED UCITS ETF	USD	DKK	2.175.692
Xtrackers MSCI CANADA SCREENED UCITS ETF	USD	EUR	81.259.478
Xtrackers MSCI CANADA SCREENED UCITS ETF	USD	NOK	1.732.136
Xtrackers MSCI CANADA SCREENED UCITS ETF	USD	SEK	10.505.448
Xtrackers MSCI CANADA SCREENED UCITS ETF	USD	USD	105.086.582
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	USD	CAD	497.930
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	USD	CHF	14.313.499
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	USD	DKK	1.759.782
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	USD	EUR	194.458.039
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	USD	GBP	6.594.505

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

3. Sicherheiten (Fortsetzung)**3.2 In Bezug auf Wertpapierleihgeschäfte erhaltene Sicherheiten (Fortsetzung)**

Teilfonds	Teilfonds- währung	Wertpapier- währung	Erhaltene unbare Sicherheiten (in EUR)
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	USD	ILS	3.394.128
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	USD	JPY	26.731.539
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	USD	NOK	6.168.802
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	USD	SEK	20.869.412
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	USD	USD	22.398.102
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	EUR	DKK	1.468.067
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	EUR	EUR	10.246.698
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	EUR	GBP	1.468.884
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	EUR	JPY	2.196.912
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	EUR	EUR	70.761.835
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	EUR	GBP	4.667.152
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	EUR	JPY	1.651.700
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	EUR	USD	42.270.705
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	JPY	CHF	3.002.561
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	JPY	EUR	86.048.173
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	JPY	GBP	5.404.737
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	JPY	JPY	42.106.826
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	JPY	SEK	8.239.336
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	JPY	USD	42.647.655

Die Kreditqualität der von den einzelnen Teilfonds zum 31. Dezember 2025 erhaltenen Sicherheiten nach Art der Vermögenswerte ist in der folgenden Tabelle aufgeführt:

Wertpapiere mit Investment-Grade-Rating werden von einem Emittenten begeben, der über ein Mindestrating von „Investment Grade“ von mindestens einer weltweit anerkannten Ratingagentur verfügt: Standard & Poor's, Moody's oder Fitch. Das Mindest-Investment-Grade-Rating entspricht BBB- bei Standard & Poor's, Baa3 bei Moody's und BBB- bei Fitch.

Teilfonds	Art des Vermögenswerts	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten zum 31. Dezember 2025 (in EUR)
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	Festverzinsliche Anlagen mit Investment-Grade-Rating	73.743.979
	Aktien	327.631.012
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	Festverzinsliche Anlagen mit Investment-Grade-Rating	74.415.652
	Aktien	423.939.274
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	Festverzinsliche Anlagen mit Investment-Grade-Rating	1.448.549
	Aktien	94.865.084
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	Festverzinsliche Anlagen mit Investment-Grade-Rating	1.542.828
	Aktien	8.962.057
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	Festverzinsliche Anlagen mit Investment-Grade-Rating	14.592.525
	Aktien	348.207.368
Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	Festverzinsliche Anlagen mit Investment-Grade-Rating	259.642
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	Aktien	42.974.413
Xtrackers SLI UCITS ETF	Aktien	30.750.942
Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF	Festverzinsliche Anlagen mit Investment-Grade-Rating	1.228.221
	Aktien	34.307.091
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN SCREENED UCITS ETF	Festverzinsliche Anlagen mit Investment-Grade-Rating	22.324.667
	Aktien	15.394.494

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

3. Sicherheiten (Fortsetzung)**3.2 In Bezug auf Wertpapierleihgeschäfte erhaltene Sicherheiten (Fortsetzung)**

Teilfonds	Art des Vermögenswerts	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten zum 31. Dezember 2025 (in EUR)
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	Festverzinsliche Anlagen mit Investment-Grade-Rating	35.284.213
	Aktien	209.536.857
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	Festverzinsliche Anlagen mit Investment-Grade-Rating	185.433.029
	Aktien	469.240.113
Xtrackers MSCI CANADA SCREENED UCITS ETF	Festverzinsliche Anlagen mit Investment-Grade-Rating	61.944.757
	Aktien	149.857.781
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	Festverzinsliche Anlagen mit Investment-Grade-Rating	30.953.385
	Aktien	266.232.353
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	Festverzinsliche Anlagen mit Investment-Grade-Rating	2.650.039
	Aktien	12.730.522
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	Festverzinsliche Anlagen mit Investment-Grade-Rating	10.167.889
	Aktien	109.183.503
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	Festverzinsliche Anlagen mit Investment-Grade-Rating	10.198.594
	Aktien	177.250.694

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Regelmäßige Offenlegung für Produkte gemäß Artikel 8 und Artikel 9 der SFDR und der EU-Taxonomieverordnung - ungeprüft

Die folgenden Informationen wurden in Übereinstimmung mit Artikel 11 der Verordnung (EU) 2019/2088 (die „Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor“ oder „SFDR“) bereitgestellt.

Nachfolgend werden die Angaben unter Verwendung der Vorlage der technischen Regulierungsstandards (RTS) gemäß der SFDR (2023/363) für Teilfonds der Gesellschaft aufgeführt, die i) ökologische und/oder soziale Merkmale bewerben oder ii) zum 31. Dezember 2025 nachhaltige Investitionen mit einem Umwelt- oder sozialen Ziel getätigt haben.

Der SFDR-Artikel, dem jeder Teilfonds der Gesellschaft im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 in Bezug auf die Offenlegungspflichten gemäß der SFDR und der EU-Taxonomieverordnung unterlag, ist in der folgenden Tabelle aufgeführt.

Die den Artikel-6-Produkten zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

Name des Teilfonds	SFDR-Artikel
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	Artikel 6(1)
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	Artikel 6(1)
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	Artikel 6(1)
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	Artikel 6(1)
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	Artikel 6(1)
Xtrackers DAX UCITS ETF	Artikel 6(1)
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	Artikel 6(1)
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	Artikel 6(1)
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	Artikel 6(1)
Xtrackers MSCI EM ASIA SCREENED SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	Artikel 8(1)
Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA ESG SWAP UCITS ETF*	Artikel 8(1)
Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF	Artikel 6(1)
Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF	Artikel 6(1)
Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	Artikel 6(1)
Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	Artikel 6(1)
Xtrackers MSCI CHINA A UCITS ETF	Artikel 6(1)
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	Artikel 6(1)
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	Artikel 6(1)
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*	Artikel 6(1)
Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	Artikel 6(1)
Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	Artikel 6(1)
Xtrackers SLI UCITS ETF	Artikel 6(1)
Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	Artikel 6(1)
Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF	Artikel 6(1)
Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN ESG SWAP UCITS ETF*	Artikel 8(1)
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN SCREENED UCITS ETF ⁽¹⁾	Artikel 8(1)
Xtrackers VIETNAM SWAP UCITS ETF ⁽¹⁾	Artikel 6(1)
Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*	Artikel 6(1)
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	Artikel 6(1)
Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*	Artikel 6(1)

⁽¹⁾ Während des zum 31. Dezember 2025 endenden Geschäftsjahres änderte dieser Teilfonds seinen Namen. Im Abschnitt „Wichtige Ereignisse des Geschäftsjahres“ im Anhang zum Jahresabschluss dieses Jahresberichts finden Sie weitere Informationen.

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Name des Teilfonds	SFDR-Artikel
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	Artikel 6(1)
Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF*	Artikel 6(1)
Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	Artikel 6(1)
Xtrackers BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF*	Artikel 6(1)
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	Artikel 6(1)
Xtrackers MSCI CANADA SCREENED UCITS ETF ⁽¹⁾	Artikel 8(1)
Xtrackers MSCI MEXICO UCITS ETF	Artikel 6(1)
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	Artikel 6(1)
Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF	Artikel 6(1)
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	Artikel 6(1)
Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*	Artikel 6(1)
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	Artikel 6(1)
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	Artikel 6(1)
Xtrackers DAX ESG SCREENED UCITS ETF	Artikel 8(1)
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	Artikel 6(1)
Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF	Artikel 6(1)
Xtrackers HARVEST MSCI CHINA TECH 100 UCITS ETF	Artikel 8(1)
Xtrackers MSCI CHINA A SCREENED SWAP UCITS ETF ^{*(1)}	Artikel 8(1)
Xtrackers EUROPE DEFENCE TECHNOLOGIES UCITS ETF ⁽²⁾	Artikel 6(1)

⁽¹⁾ Während des zum 31. Dezember 2025 endenden Geschäftsjahres änderte dieser Teilfonds seinen Namen. Im Abschnitt „Wichtige Ereignisse des Geschäftsjahres“ im Anhang zum Jahresabschluss dieses Jahresberichts finden Sie weitere Informationen.

⁽²⁾ Während des zum 31. Dezember 2025 endenden Geschäftsjahres wurde dieser Teilfonds aufgelegt. Im Abschnitt „Weitere Änderungen in Bezug auf die Gesellschaft während des Geschäftsjahres“ in den „Informationen für Anteilseigner“ dieses Jahresberichts finden Sie weitere Informationen.

* Dies ist ein synthetischer ETF.

** Umfasst auch synthetische ETFs.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrenswesen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomie-konform sein oder nicht.

Name des Produkts: Xtrackers MSCI EM Asia Screened Swap UCITS ETF

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300Z4GYCGHAKKYJ34

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja	☒ ☐ ☒ Nein
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____%	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 19,87 % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____%	☒ mit einem sozialen Ziel
	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Das Finanzprodukt bewarb ökologische und soziale Merkmale und qualifizierte als Finanzprodukt gemäß Artikel 8 Absatz 1 SFDR durch Nachbildung des MSCI Emerging Markets Asia Select Screened Index (der „Referenzindex“), der ökologische und/oder soziale Kriterien berücksichtigte. Gemäß der Struktur des Unfunded Swap (wie nachstehend definiert) investierte das Finanzprodukt in übertragbare Wertpapiere, die bestimmte ESG-Mindestauswahlkriterien erfüllten (der „Ersatzkorb“), und schloss Derivategeschäfte mit einem oder mehreren Swap-Kontrahenten („Swap-Kontrahenten“) in Bezug auf die übertragbaren Wertpapiere und den Referenzindex ab, um die Rendite des Referenzindex zu erzielen. Bei der Zusammensetzung des Referenzindex wurden Unternehmen aus dem MSCI Emerging Markets Asia Index (der „Ausgangsindeks“) ausgewählt, die bestimmte ökologische, soziale und die Unternehmensführung betreffende Mindeststandards (sogenannte ESG-Standards für „Environmental“, „Social“ und „Governance“) erfüllten, und Unternehmen ausgeschlossen, die spezifischen ESG-Kriterien nicht entsprachen. Der Ausschluss galt für Unternehmen, die

- nicht von MSCI ESG Research bewertet waren;
- ein MSCI ESG-Rating von CCC aufwiesen;
- an kontroversen Waffengeschäften beteiligt waren;
- im ESG Business Involvement Screening Research von MSCI als Unternehmen eingestuft waren, die bestimmte Obergrenzen für Umsätze aus kontroversen Tätigkeiten (unter anderem in den Bereichen Tabakprodukte, konventionelle Waffen, Nuklearwaffen, Waffen der zivilen Nutzung, Abbau von Thermalkohle, unkonventionelle Öl- und Gasförderung und/oder Öl- und Gasförderung in der Arktis und Palmöl) überschreiten;
- einen MSCI ESG Controversies Score von null aufwiesen und/oder nicht die Prinzipien des UN Global Compact einhielten oder einen unzureichenden MSCI ESG Controversies Score in Bezug auf bestimmte umstrittene Biodiversitäts- und/oder Umweltthemen aufwiesen.

Der Referenzindex beinhaltete auch eine Regel für die Reduzierung von CO₂-Emissionen, bei der für den Fall, dass nach Anwendung der obigen Ausschlusskriterien die Treibhausgas- („THG“-)Emissionsintensität des Referenzindex im Vergleich zum Ausgangsindeks nicht genügend reduziert worden war, die Bestandteile in absteigender Reihenfolge ihrer THG-Emissionsintensität ausgeschlossen wurden, bis der entsprechende Reduktionsschwellenwert gemäß der MSCI Climate Change Metrics erreicht war.

Für den Referenzindex wurden die Unternehmensbewertungen und Analysen von MSCI ESG Research herangezogen. Dies waren insbesondere die folgenden drei Elemente:

MSCI ESG-Ratings

MSCI ESG-Ratings stellte Research, Daten, Analysen und Bewertungen zur Verfügung, die darüber Aufschluss gaben, wie gut Unternehmen Umwelt-, Sozial- und Governance-Risiken und -Potenziale steuern. MSCI ESG-Ratings vergab ein unternehmensbezogenes ESG-Gesamtrating.

MSCI Climate Change Metrics

MSCI Climate Change Metrics stellte Klimadaten und Tools zur Verfügung, die Anleger dabei unterstützen, klimabezogene Risiken und Chancen in ihre Anlagestrategie und -prozesse einzubeziehen.

MSCI ESG Controversies

MSCI ESG Controversies lieferte Bewertungen für Kontroversen, die sich aus negativen Auswirkungen der Geschäftstätigkeiten, Produkte und Dienstleistungen eines Unternehmens auf Umwelt, Soziales und/oder Unternehmensführung ergeben.

MSCI ESG Business Involvement Screening Research

MSCI ESG Business Involvement Screening Research (BISR) sollte institutionellen Anlegern das Management von ESG-Standards und -Einschränkungen ermöglichen.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Xtrackers MSCI EM Asia Screened Swap UCITS ETF

Indikatoren	Beschreibung	Performanz 31. Dezember 2025
Beteiligung an Tabak	Der prozentuale Anteil des Marktwerts des Finanzproduktportfolios, der in Unternehmen engagiert ist, die als an der Tabakindustrie beteiligt gekennzeichnet sind, wie von MSCI bestimmt. Dies umfasst alle Tabakproduzenten sowie Tabakhändler, -lieferanten und -einzelhändler mit einem Gesamtumsatz von mindestens 5 % in diesen Bereichen, oder für den keine Daten verfügbar waren.	0,31 Marktgewicht (%)
Beteiligung an umstrittenen Waffen	Der prozentuale Anteil des Marktwerts des Finanzproduktportfolios, der in Unternehmen engagiert ist, die Verbindungen zu Streumunition, Landminen, biologischen/chemischen Waffen, Waffen mit abgereichertem Uran, blendenden Laserwaffen, Brandwaffen und/oder Splitterwaffen haben, wie von MSCI bestimmt, oder für den keine Daten verfügbar waren.	0,31 Marktgewicht (%)
Engagement in sehr schwerwiegenden Kontroversen	Der prozentuale Anteil des Marktwerts des Finanzproduktportfolios, der in Unternehmen engagiert ist, die mit einer oder mehreren sehr schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf Umwelt, Kunden, Menschenrechte, Arbeitsrechte und Unternehmensführung konfrontiert sind, wie von MSCI bestimmt, einschließlich von Verstößen gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, oder für die keine Daten verfügbar waren.	0,31 Marktgewicht (%)
Engagement in Worst-in-Class-Emittenten	Der prozentuale Anteil des Marktwerts des Finanzproduktportfolios, der in Unternehmen mit einem Rating von „CCC“ engagiert ist, wie von MSCI bestimmt, oder für den keine Daten verfügbar waren.	0,31 Marktgewicht (%)

Xtrackers MSCI EM Asia Screened Swap UCITS ETF

Indikatoren Performanz	30.12.2024	29.12.2023	30.12.2022	
Engagement in Worst-in-Class-Emittenten	0,29	0,95	0,33	Marktgewicht (%)
Engagement in sehr schwerwiegenden Kontroversen	0,29	0,95	0,33	Marktgewicht (%)
Beteiligung an Tabak	0,29	0,32	0,21	Marktgewicht (%)
Beteiligung an umstrittenen Waffen	0,29	0,32	0,21	Marktgewicht (%)

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Obwohl das Finanzprodukt kein nachhaltiges Anlageziel verfolgte, legte es einen Mindestanteil seiner Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen gemäß Artikel 2 Absatz 17 SFDR an.

Zum 31.12.2025 waren 19,87% des Nettovermögens des Finanzprodukts in nachhaltige wirtschaftliche Tätigkeiten investiert, die gemäß Artikel 2 Absatz 17 SFDR einen positiven Beitrag zu einem Umweltziel und/oder zu einem sozialen Ziel leisten. Nachhaltige wirtschaftliche Tätigkeiten bezeichnen den Anteil der wirtschaftlichen Tätigkeiten eines Emittenten, die zur Erreichung eines Umweltziels und/oder eines sozialen Ziels beitragen, vorausgesetzt, dass diese Investitionen keines dieser Ziele erheblich beeinträchtigen und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden. In die Nachhaltigkeitsbewertung von Anlagen flossen Daten von einem oder mehreren Datenanbietern und/oder aus öffentlichen Quellen ein, um festzustellen, ob eine Tätigkeit nachhaltig war. Die Umweltziele und/oder sozialen Ziele wurden anhand der Tätigkeiten ermittelt, die einen positiven Beitrag zu den Zielen der Vereinten Nationen für eine nachhaltige Entwicklung („UN-SDGs“) leisteten. Hierzu zählten unter anderem: (i) Ziel 1: Keine Armut, (ii) Ziel 2: Kein Hunger, (iii) Ziel 3: Gesundheit und Wohlergehen, (iv) Ziel 4: Hochwertige Bildung, (v) Ziel 5: Geschlechtergleichheit, (vi) Ziel 6: Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen, (vii) Ziel 7: Bezahlbare und saubere Energie, (viii) Ziel 10: Weniger Ungleichheiten, (ix) Ziel 11: Nachhaltige Städte und Gemeinden, (x) Ziel 12: Nachhaltiger Konsum, (xi) Ziel 13: Maßnahmen zum Klimaschutz, (xii) Ziel 14: Leben unter Wasser und (xiii) Ziel 15: Leben an Land. Diese Tätigkeiten wurden nach Umsatz, Investitionsausgaben (CapEx) und/oder Betriebsausgaben (OpEx) bewertet.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Gemäß Artikel 2 Absatz 17 SFDR wurden durch diese nachhaltigen Investitionen keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und befolgten die Emittenten dieser nachhaltigen Investitionen Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung. Investitionen, die die Schwellenwerte für die Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen (Do No Significant Harm – „DNSH“) nicht erfüllten, wurden bei der Berechnung des Anteils nachhaltiger Investitionen des Finanzprodukts nicht berücksichtigt. Die DNSH-Schwellenwerte betrafen unter anderem:

- Beteiligung an schädlichen Geschäftsaktivitäten
- Verstoß gegen internationale Normen oder Beteiligung an sehr schwerwiegenden Kontroversen
- Überschreitung bestimmter Schwellenwerte bei den Indikatoren für nachteilige Auswirkungen

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Rahmen der DNSH-Bewertung gemäß Artikel 2 Absatz 17 SFDR wurden in die Nachhaltigkeitsbewertung von Anlagen bestimmte Messgrößen für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einbezogen. Außerdem wurden im Referenzindex des Finanzprodukts Kriterien berücksichtigt, die dazu dienten, das Engagement zu reduzieren oder Wertpapiere auszuschließen, die mit den folgenden Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen unvereinbar waren:

- CO₂-Fußabdruck (Nr. 2)
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (Nr. 3)
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (Nr. 4)
- Verstoß gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (Nr. 10)
- Engagement in umstrittenen Waffen (Nr. 14)

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Wertpapiere vom Unternehmen, die gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstießen, wurden aus dem Referenzindex des Finanzprodukts ausgeschlossen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Im Rahmen der DNSH-Bewertung gemäß Artikel 2 Absatz 17 SFDR wurden in die Nachhaltigkeitsbewertung von Anlagen bestimmte Messgrößen für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einbezogen. Außerdem wurden im Referenzindex des Finanzprodukts Kriterien berücksichtigt, die dazu dienten, das Engagement zu reduzieren oder Wertpapiere auszuschließen, die mit den folgenden Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen unvereinbar waren:

- CO2-Fußabdruck (Nr. 2)
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (Nr. 3)
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (Nr. 4)
- Verstoß gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (Nr. 10)
- Engagement in umstrittenen Waffen (Nr. 14)



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Xtrackers MSCI EM Asia Screened Swap UCITS ETF¹

Größte Investitionen	Aufschlüsselung der Branchenstruktur gemäß NACE-Systematik	In % des durchschnittlichen Portfoliovermögens	Aufschlüsselung der Länder
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	C - Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	14.7 %	TAIWAN
TENCENT HOLDINGS LTD	J - Information und Kommunikation	5.7 %	CHINA
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	G - Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	3.5 %	CHINA
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	C - Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	2.8 %	SOUTH KOREA
SK HYNIX INC	C - Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	1.9 %	SOUTH KOREA
HDFC BANK LTD	K - Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1.7 %	INDIA
CHINA CONSTRUCTION BANK CORP	K - Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1.4 %	CHINA
XIAOMI CORP	C - Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	1.4 %	CHINA
MEITUAN	G - Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	1.3 %	CHINA
ICICI BANK LTD	K - Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1.1 %	INDIA
RELIANCE INDUSTRIES LTD	C - Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	1.0 %	INDIA
HON HAI PRECISION INDUSTRY CO LTD	C - Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	1.0 %	TAIWAN
MEDIATEK INC	C - Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	0.9 %	TAIWAN
INFOSYS LTD	J - Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	0.8 %	INDIA
BYD CO LTD	C - Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	0.8 %	CHINA

für den Zeitraum vom 01. Januar 2025 bis zum 31. Dezember 2025

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: für den Zeitraum vom 01. Januar 2025 bis zum 31. Dezember 2025

¹ Bei den ausgewiesenen Top-Investitionen handelt es sich um die Wertpapiere, in denen das Finanzprodukt wirtschaftlich engagiert war (Look-through-Betrachtung der Zusammensetzung der Derivatetransaktionen auf den Referenzindex), wobei Vermögenswerte, die als Sicherheiten oder als Teil des Ersatzkorbs gehalten wurden, ausgeschlossen sind.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

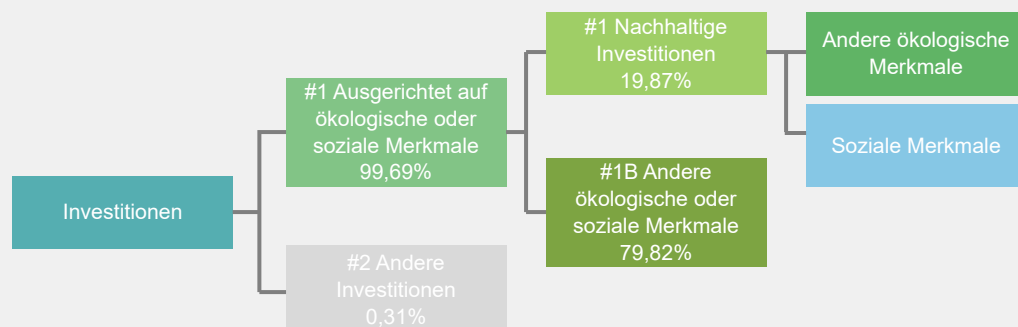
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Zum 31.12.2025 war dieser Teilfonds mit 99,69% seines Nettovermögens in Anlagen investiert, die mit den beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen im Einklang stehen (#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale). Innerhalb dieser Kategorie erfüllten 19,87% des Vermögens des Finanzprodukts die Kriterien für eine Einstufung als nachhaltige Investitionen (#1A Nachhaltige Investitionen).

0,31% der Anlagen erfüllten diese Merkmale nicht (#2 Andere Investitionen).

Bei dieser Vermögensallokation wurden nur die Anlagen berücksichtigt, bei denen das Finanzprodukt ein wirtschaftliches Engagement eingegangen war (zum Beispiel Derivategeschäfte auf den Referenzindex und zusätzliche flüssige Mittel), und Vermögenswerte ausgeschlossen, die als Sicherheiten oder als Teil des Ersatzkorbs gehalten wurden und bei denen kein wirtschaftliches Engagement des Finanzprodukts bestand.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Xtrackers MSCI EM Asia Screened Swap UCITS ETF²

NACE-Code	Aufschlüsselung der Branchenstruktur gemäß NACE-Systematik	In % des Portfoliovermögens
B	Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	1.4 %
C	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	48.4 %
D	Energieversorgung	2.43 %
F	Baugewerbe/Bau	3.7%
G	Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	4.9 %
H	Verkehr und Lagerei	4.5 %
J	Information und Kommunikation	8.94 %
K	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	20.43 %
L	Grundstücks-und Wohnungswesen	0.4 %
M	Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen	1.7 %
Q	Human health and social work activities	0.9 %
NA	Sonstige	0.9 %
Beteiligung an Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind*		1.8%

Stand: 31. Dezember 2025

* Das Engagement des Finanzprodukts gegenüber Unternehmen, die im fossilen Brennstoffsektor tätig sind, wurde als das Gesamtgewicht aller Unternehmen mit jeglichen Einnahmen aus fossilen Brennstoffen, einschließlich sekundärer Aktivitäten, ermittelt und unterscheidet sich von den gemäß der NACE-Klassifikation definierten Wirtschaftssektoren. Die Berechnung gilt ausschließlich für Wertpapiere, die als Unternehmen klassifiziert sind. Die Daten stammen von verschiedenen Datenanbietern, was zu Abweichungen gegenüber anderen in diesem Bericht offengelegten Angaben zur Beteiligung gegenüber fossilen Brennstoffen führen kann.

² Die dargestellten Wirtschaftssektoren werden auf Basis der Wertpapiere berechnet, in denen das Finanzprodukt wirtschaftlich engagiert war (Look-through-Betrachtung der Zusammensetzung der Derivatetransaktionen auf den Referenzindex), wobei Vermögenswerte, die als Sicherheiten oder als Teil des Ersatzkorbs gehalten wurden, ausgeschlossen sind.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

k.A. – Es gab keinen Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Deshalb wird der Anteil ökologisch nachhaltiger Investitionen gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 (Taxonomieverordnung) mit 0% des Vermögens des Finanzprodukts angesetzt. Es kann jedoch vorgekommen sein, dass einige nachhaltige Investitionen trotzdem dem Umweltziel der Taxonomie-Verordnung entsprachen.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

Ja:

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

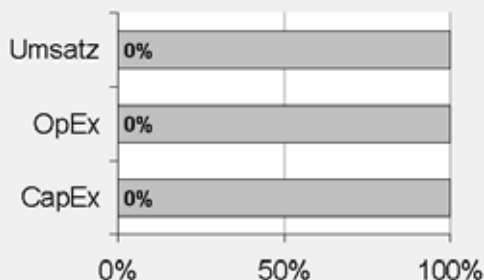
- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

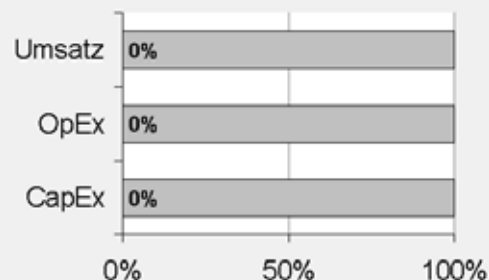
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*



Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0.00%
Taxonomiekonform: Kernenergie	0.00%
Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)	0.00%
Taxonomiekonform	0.00%
Nicht taxonomiekonform	100,00%

2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0.00%
Taxonomiekonform: Kernenergie	0.00%
Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)	0.00%
Taxonomiekonform	0.00%
Nicht taxonomiekonform	100,00%

Diese Grafik gibt 100% der Gesamtinvestitionen wieder.

* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

k.A. – Es gab keinen Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Deshalb wird der Anteil der Investitionen in Übergangswirtschaftstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 (Taxonomieverordnung) mit 0% des Vermögens des Finanzprodukts angesetzt. Es kann jedoch vorgekommen sein, dass einige nachhaltige Investitionen in Übergangswirtschaftstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten erfolgten.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht werden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

k.A.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Das Finanzprodukt hatte keine Mindestquote für Investitionen in nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten, die zu einem Umweltziel beitragen, festgelegt. Zum 31.12.2025 betrug der Anteil an ökologisch und sozial nachhaltigen Investitionen jedoch insgesamt 19,87%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Das Finanzprodukt hatte keine Mindestquote für Investitionen in nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten, die zu einem sozialen Ziel beitragen, festgelegt. Zum 31.12.2025 betrug der Anteil an ökologisch und sozial nachhaltigen Investitionen jedoch insgesamt 19,87%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Das Finanzprodukt bewarb vorwiegend eine Portfoliostruktur bestehend aus Anlagen, die mit ökologischen und sozialen Merkmalen im Einklang standen (#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale).

Die unter „#2 Andere Investitionen“ aufgeführten Investitionen umfassten zum Zwecke eines effizienten Portfoliomanagements zusätzliche flüssige Mittel, darunter gesicherte und/oder ungesicherte Einlagen und/oder Anteile oder Aktien anderer OGAW oder anderer Organismen für gemeinsame Anlagen, die eine Geldmarkt- oder Barstrategie verfolgten, oder derivative Finanzinstrumente. Die Kategorie beinhaltete auch (i) Wertpapiere, die kürzlich vom jeweiligen ESG-Datenanbieter herabgestuft worden waren, aber erst bei der nächsten Neugewichtung des Referenzindex aus diesem entfernt werden konnten und daher erst zu diesem Zeitpunkt aus dem Portfolio herausgenommen wurden, und (ii) Wertpapiere, für die der jeweilige ESG-Datenanbieter (a) kein Rating zur Verfügung gestellt hatte oder (b) ein von dem ESG-Datenanbieter des Referenzindex abweichendes Rating angegeben hatte.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Referenzindex bewarb ökologische und soziale Merkmale. Hierzu wurden bei jeder Neugewichtung des Referenzindex Unternehmen des Mutterindex, die die oben beschriebenen spezifischen ESG-Kriterien nicht erfüllten, ausgeschlossen. Das Finanzprodukt verfolgte eine „indirekte Anlagepolitik“ zur Erreichung des Anlageziels, das heißt, die Nachbildung des Referenzindex erfolgte über ein Tauschgeschäft (Swap). Dabei wurde ein Finanzkontrakt (Derivat) mit der Deutschen Bank abgeschlossen, bei dem der größte Teil der Zeichnungserlöse gegen eine Rendite auf den Referenzindex „getauscht“ wurde („Funded Swap“), und/oder es wurden übertragbare Wertpapiere erworben und mit einem oder mehreren Swap-Kontrahenten Derivategeschäfte in Bezug auf die übertragbaren Wertpapiere und den Referenzindex eingegangen, um die Rendite auf den Referenzindex zu erzielen („Unfunded Swap“). Im Berichtszeitraum erzielte das Finanzprodukt die Rendite auf den Referenzindex durch den Einsatz von Unfunded Swaps.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Das Finanzprodukt hat den MSCI Emerging Markets Asia Select Screened Index als Referenzwert festgelegt. Ein Vergleich der Wertentwicklung des Finanzprodukts mit der des Referenzindex kann der folgenden Darstellung entnommen werden.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Der Referenzindex basiert auf dem Mutterindex, der die Wertentwicklung bestimmter Aktien von Unternehmen mit großer und mittlerer Marktkapitalisierung aus asiatischen Schwellenländern widerspiegeln soll. Bei der Zusammensetzung des Referenzindex werden Unternehmen aus dem Mutterindex ausgeschlossen, die bestimmte ESG-Kriterien nicht erfüllen. Hierbei handelt es sich um Unternehmen, die

- nicht von MSCI ESG Research bewertet sind;
- ein MSCI ESG-Rating von CCC aufweisen;
- an kontroversen Waffengeschäften beteiligt sind;
- im ESG Business Involvement Screening Research von MSCI als Unternehmen eingestuft sind, die bestimmte Obergrenzen für Umsätze aus kontroversen Tätigkeiten (unter anderem in den Bereichen Tabakprodukte, konventionelle Waffen, Nuklearwaffen, Waffen der zivilen Nutzung, Abbau von Thermalkohle, unkonventionelle Öl- und Gasförderung und/oder Öl- und Gasförderung in der Arktis und Palmöl) überschreiten;
- mit einem MSCI ESG Controversies Score von 0 und/oder Nichteinhaltung der Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen

Der Referenzindex enthält auch eine Regel zur Verringerung der CO₂-Emissionen, die vorsieht, dass bei unzureichender Reduzierung der THG-Emissionsintensität („THG“) des Referenzindex im Vergleich zum Parent-Index nach Anwendung der oben genannten Ausschlüsse die Bestandteile in absteigender Reihenfolge der THG-Emissionsintensität ausgeschlossen werden, bis ein entsprechender von MSCI Climate Change Metrics festgelegter Schwellenwert für die Reduzierung erreicht wird.

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Text 20.1_DE MSCI Emerging Markets Asia Select Screened Index

Xtrackers MSCI EM Asia Screened Swap UCITS ETF

Indikatoren	Performanz Finanzprodukt Xtrackers MSCI EM Asia Screened Swap UCITS ETF	Performanz Benchmark MSCI Emerging Markets Asia Select Screened Index
Beteiligung an Tabak	0,31 Marktgewicht (%)	0,31 Marktgewicht (%)
Beteiligung an umstrittenen Waffen	0,31 Marktgewicht (%)	0,31 Marktgewicht (%)
Engagement in sehr schwerwiegenden Kontroversen	0,31 Marktgewicht (%)	0,31 Marktgewicht (%)
Engagement in Worst-in-Class-Emittenten	0,31 Marktgewicht (%)	0,31 Marktgewicht (%)

Stand: 31. Dezember 2025

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Referenz Benchmark Vergleich	Finanzprodukt Xtrackers MSCI EM Asia Screened Swap UCITS ETF	Benchmark MSCI Emerging Markets Asia Select Screened Index
Performanz	34,10%	34,82%

Performance (für die Periode 01. Januar 2025 bis zum 31. Dezember 2025)

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Vergleich mit dem breiten Marktindex	Finanzproduct	Breiter Marktindex
	Xtrackers MSCI EM Asia Screened Swap UCITS ETF	MSCI Total Return Net Emerging Markets Asia Index
Performanz	34,10%	32,11%

Performance (für die Periode 01. Januar 2025 bis zum 31. Dezember 2025)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrenswesen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomie-konform sein oder nicht.

Name des Produkts: Xtrackers MSCI EM Latin America ESG Swap UCITS ETF

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300GABFBJGTJ62T14

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja	☒ ☐ ☒ Nein
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____%	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 13,71 % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____%	☒ mit einem sozialen Ziel
	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Das Finanzprodukt bewarb ökologische und soziale Merkmale und qualifizierte als Finanzprodukt gemäß Artikel 8 Absatz 1 SFDR durch Nachbildung des MSCI EM Latin America Low Carbon SRI Selection Capped Index (der „Referenzindex“), der ökologische und/oder soziale Kriterien berücksichtigte. Gemäß der Struktur des Unfunded Swap (wie nachstehend definiert) investierte das Finanzprodukt in übertragbare Wertpapiere, die bestimmte ESG-Mindestauswahlkriterien erfüllten (der „Ersatzkorb“), und schloss Derivategeschäfte mit einem oder mehreren Swap-Kontrahenten („Swap-Kontrahenten“) in Bezug auf die übertragbaren Wertpapiere und den Referenzindex ab, um die Rendite des Referenzindex zu erzielen. Der Referenzindex sollte die Wertentwicklung von Unternehmen widerspiegeln, die sich durch eine geringere Kohlenstoffbelastung als der breitere Markt der Schwellenländer in Lateinamerika und eine hohe Leistung in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (Environmental, Social und Corporate Governance, kurz: ESG) auszeichneten.

Der Referenzindex wandte zwei Regelwerke unabhängig voneinander an: die Auswahlregeln für die geringste Kohlenstoffbelastung und die Auswahlregeln für die höchste ESG-Leistung (zusammen die „Regeln“).

Auswahlregeln für die geringste Kohlenstoffbelastung

Zur Reduzierung der Kohlenstoffbelastung der Indexbestandteile wurden zwei Regeln unabhängig voneinander auf die Bestandteile des MSCI EM Latin America Index (der „Ausgangsindex“) angewandt, wobei auf eine Verringerung der folgenden Punkte abgezielt wurde: (i) der gegenwärtigen Intensität der CO₂-Emissionen und (ii) der potenziellen Intensität der CO₂-Emissionen (die Kohlenstoffbelastung eines Wertpapiers wird dabei im Hinblick auf seine Treibhausgas-Emissionen und seine potenziellen CO₂-Emissionen aus fossilen Brennstoffreserven gemessen). Unternehmen mit einem im Vergleich zu ihren Mitbewerbern geringen Kohlenstoffrisiko waren für eine Aufnahme in den Referenzindex geeignet.

Auswahlregeln für die höchste ESG-Leistung

Die Auswahlregeln für die höchste ESG-Leistung basierten auf der Methodik der MSCI ESG Leaders-Indizes, die sich auf Unternehmensbewertungen und -Research von MSCI ESG Research stützte. Dabei wurden insbesondere die folgenden MSCI ESG Research-Produkte verwendet: MSCI ESG Ratings, MSCI ESG Controversies Scores und MSCI ESG Business Involvement Screening Research („BISR“).

MSCI ESG Ratings stellte Research, Analysen und Bewertungen zur Verfügung, die darüber Aufschluss gaben, wie gut Unternehmen Umwelt-, Sozial- und Governance-Risiken und -Potenziale steuerten. Darüber hinaus stellte es Scores und Perzentile dazu bereit, wie gut die Managementansätze eines Unternehmens für die einzelnen Schlüsselaspekte im Vergleich zu anderen Mitbewerbern der Branche waren.

Die Methodik der MSCI ESG Leaders-Indizes wurde auf das zulässige Universum angewandt, um die Wertpapiere mit der höchsten ESG-Leistung auszuwählen, mit den beiden unten aufgeführten Ausnahmen:

- in den Referenzindex wurden nur Unternehmen aufgenommen, die einen MSCI ESG Controversies Score von 3 oder höher aufwiesen. Die MSCI ESG Controversies Scores bewerteten die Kontroversen, die sich aus negativen Auswirkungen der Geschäftstätigkeiten, Produkte und Dienstleistungen eines Unternehmens auf Umwelt, Soziales und/oder Unternehmensführung ergaben. Der MSCI ESG Controversies Score wird auf einer Skala von 0 bis 10 ausgewiesen, wobei „0“ der schwerwiegendsten Kontroverse entspricht.
- Die wertorientierten Ausschlüsse basierten auf den Definitionen in der Methodik der MSCI SRI-Indizes und nicht auf den Definitionen in der Methodik der MSCI ESG Leaders-Indizes. MSCI ESG BISR wurde verwendet, um Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die in Sektoren mit einem hohen Potenzial für negative Auswirkungen auf Umwelt, Gesundheit und/oder Soziales tätig waren, und zwar auf der Grundlage der wertbasierten Kriterien und Schwellenwerte der Methodik der MSCI SRI-Indizes. Zu diesen Sektoren gehörten unter anderem Alkohol, Tabak, Glücksspiel, Erwachsenenunterhaltung, gentechnisch veränderte Organismen, Waffen der zivilen Nutzung, Öl und Gas, Atomwaffen, Thermalkohle, fossile Brennstoffe und die Stromerzeugung daraus. Unternehmen mit Involvement in kontroversen Waffen wurden ausdrücklich ausgeschlossen. In Einzelfällen können auch andere Aktivitäten ausgeschlossen werden und konservativere Schwellenwerte gelten.

Diese Ausschlüsse deckten sich mit den Anforderungen, die in Artikel 12 Absatz 1 Buchstaben a–g der Delegierten Verordnung (EU) 2020/1818 der Kommission für Paris-abgestimmte EU-Referenzwerte („PAB-Ausschlüsse“) festgelegt sind.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Xtrackers MSCI EM Latin America ESG Swap UCITS ETF

Indikatoren	Beschreibung	Performanz 31. Dezember 2025
Beteiligung an umstrittenen Waffen	Der prozentuale Anteil des Marktwerts des Finanzproduktportfolios, der in Unternehmen engagiert ist, die Verbindungen zu Streumunition, Landminen, biologischen/chemischen Waffen, Waffen mit abgereichertem Uran, blendenden Laserwaffen, Brandwaffen und/oder Splitterwaffen haben, wie von MSCI bestimmt, oder für den keine Daten verfügbar waren.	0 Marktgewicht (%)
Engagement in fossilen Brennstoffen	Der prozentuale Anteil des Marktwerts des Finanzproduktportfolios, der laut Feststellung von MSCI in Unternehmen engagiert ist, die an fossilen Brennstoffen beteiligt sind. Dazu gehören Unternehmen, die Einnahmen aus der Förderung von Kraftwerkskohle, unkonventionellem und konventionellem Öl und Gas, der Ölraffinerie sowie Einnahmen aus der Stromerzeugung aus Kraftwerkskohle, flüssigen Brennstoffen oder Erdgas erzielen, oder für die keine Daten verfügbar waren.	12,14 Marktgewicht (%)
Engagement in sehr schwerwiegenden Kontroversen	Der prozentuale Anteil des Marktwerts des Finanzproduktportfolios, der in Unternehmen engagiert ist, die mit einer oder mehreren sehr schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf Umwelt, Kunden, Menschenrechte, Arbeitsrechte und Unternehmensführung konfrontiert sind, wie von MSCI bestimmt, einschließlich von Verstößen gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, oder für die keine Daten verfügbar waren.	0 Marktgewicht (%)
Engagement in Worst-in-Class-Emittenten	Der prozentuale Anteil des Marktwerts des Finanzproduktportfolios, der in Unternehmen mit einem Rating von „CCC“ engagiert ist, wie von MSCI bestimmt, oder für den keine Daten verfügbar waren.	0 Marktgewicht (%)
Treibhausgasemissionsintensität	Der gewichtete Durchschnitt der THG-Emissionsintensität (Scope 1-, Scope 2- und geschätzte Scope 3-THG-Emissionen/Mio. Euro Umsatz) der von dem Portfolio des Finanzprodukts gehaltenen Emittenten, wie von MSCI bestimmt.	398,89 tCO ₂ e / Million EUR

Xtrackers MSCI EM Latin America ESG Swap UCITS ETF

Indikatoren Performanz	30.12.2024	29.12.2023	30.12.2022	
Engagement in Worst-in-Class-Emittenten	0,00	1,73	1,92	Marktgewicht (%)
Engagement in sehr schwerwiegenden Kontroversen	0,00	1,73	1,92	Marktgewicht (%)
Treibhausgasemissionsintensität	399,51	703,41	829,36	tCO2e / Million EUR
Engagement in fossilen Brennstoffen	12,48	17,08	15,53	Marktgewicht (%)
Beteiligung an umstrittenen Waffen	0,00	1,73	1,92	Marktgewicht (%)

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Obwohl das Finanzprodukt kein nachhaltiges Anlageziel verfolgte, legte es einen Mindestanteil seiner Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen gemäß Artikel 2 Absatz 17 SFDR an.

Zum 31.12.2025 waren 13,71% des Nettovermögens des Finanzprodukts in nachhaltige wirtschaftliche Tätigkeiten investiert, die gemäß Artikel 2 Absatz 17 SFDR einen positiven Beitrag zu einem Umweltziel und/oder zu einem sozialen Ziel leisten. Nachhaltige wirtschaftliche Tätigkeiten bezeichnen den Anteil der wirtschaftlichen Tätigkeiten eines Emittenten, die zur Erreichung eines Umweltziels und/oder eines sozialen Ziels beitragen, vorausgesetzt, dass diese Investitionen keines dieser Ziele erheblich beeinträchtigen und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden. In die Nachhaltigkeitsbewertung von Anlagen flossen Daten von einem oder mehreren Datenanbietern und/oder aus öffentlichen Quellen ein, um festzustellen, ob eine Tätigkeit nachhaltig war. Die Umweltziele und/oder sozialen Ziele wurden anhand der Tätigkeiten ermittelt, die einen positiven Beitrag zu den Zielen der Vereinten Nationen für eine nachhaltige Entwicklung („UN-SDGs“) leisteten. Hierzu zählten unter anderem: (i) Ziel 1: Keine Armut, (ii) Ziel 2: Kein Hunger, (iii) Ziel 3: Gesundheit und Wohlergehen, (iv) Ziel 4: Hochwertige Bildung, (v) Ziel 5: Geschlechtergleichheit, (vi) Ziel 6: Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen, (vii) Ziel 7: Bezahlbare und saubere Energie, (viii) Ziel 10: Weniger Ungleichheiten, (ix) Ziel 11: Nachhaltige Städte und Gemeinden, (x) Ziel 12: Nachhaltiger Konsum, (xi) Ziel 13: Maßnahmen zum Klimaschutz, (xii) Ziel 14: Leben unter Wasser und (xiii) Ziel 15: Leben an Land. Diese Tätigkeiten wurden nach Umsatz, Investitionsausgaben (CapEx) und/oder Betriebsausgaben (OpEx) bewertet.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Gemäß Artikel 2 Absatz 17 SFDR wurden durch diese nachhaltigen Investitionen keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und befolgten die Emittenten dieser nachhaltigen Investitionen Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung. Investitionen, die die Schwellenwerte für die Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen (Do No Significant Harm – „DNSH“) nicht erfüllten, wurden bei der Berechnung des Anteils nachhaltiger Investitionen des Finanzprodukts nicht berücksichtigt. Die DNSH-Schwellenwerte betrafen unter anderem:

- Beteiligung an schädlichen Geschäftsaktivitäten
- Verstoß gegen internationale Normen oder Beteiligung an sehr schwerwiegenden Kontroversen
- Überschreitung bestimmter Schwellenwerte bei den Indikatoren für nachteilige Auswirkungen

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Rahmen der DNSH-Bewertung gemäß Artikel 2 Absatz 17 SFDR wurden in die Nachhaltigkeitsbewertung von Anlagen bestimmte Messgrößen für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einbezogen. Außerdem wurden im Referenzindex des Finanzprodukts Kriterien berücksichtigt, die dazu dienten, das Engagement zu reduzieren oder Wertpapiere auszuschließen, die mit den folgenden Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen unvereinbar waren:

- CO₂-Fußabdruck (Nr. 2)
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (Nr. 3)
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (Nr. 4)
- Verstoß gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (Nr. 10)
- Engagement in umstrittenen Waffen (Nr. 14)

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Wertpapiere vom Unternehmen, die gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstießen, wurden aus dem Referenzindex des Finanzprodukts ausgeschlossen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Im Rahmen der DNSH-Bewertung gemäß Artikel 2 Absatz 17 SFDR wurden in die Nachhaltigkeitsbewertung von Anlagen bestimmte Messgrößen für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einbezogen. Außerdem wurden im Referenzindex des Finanzprodukts Kriterien berücksichtigt, die dazu dienten, das Engagement zu reduzieren oder Wertpapiere auszuschließen, die mit den folgenden Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen unvereinbar waren:

- CO2-Fußabdruck (Nr. 2)
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (Nr. 3)
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (Nr. 4)
- Verstoß gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (Nr. 10)
- Engagement in umstrittenen Waffen (Nr. 14)



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Xtrackers MSCI EM Latin America ESG Swap UCITS ETF¹

Größte Investitionen	Aufschlüsselung der Branchenstruktur gemäß NACE-Systematik	In % des durchschnittlichen Portfoliovermögens	Aufschlüsselung der Länder
ITAU UNIBANCO HOLDING SA	K - Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	13.4%	BRAZIL
GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV	K - Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	8.6 %	MEXICO
FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB DE CV	G - Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	6.9 %	MEXICO
AMERICA MOVIL SAB DE CV	J - Information und Kommunikation	6.5 %	MEXICO
WALMART DE MEXICO SAB DE CV	G - Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	6.4 %	MEXICO
CREDICORP LTD	K - Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	6.3 %	PERU
BANCO BRADESCO SA	K - Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	5.8 %	BRAZIL
B3 SA BRASIL BOLSA BALCAO	K - Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	4.9 %	BRAZIL
GRUPO AEROPORTUARIO DEL PACIFICO SAB DE CV	H - Verkehr und Lagerei	3.4 %	MEXICO
EQUATORIAL ENERGIA SA	D - Energieversorgung	2.9 %	BRAZIL
SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA DE CHILE SA	C - Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	2.6 %	CHILE
LOCALIZA RENT A CAR SA	N - Erbringung von sonstigen wirtschaftlichen Dienstleistungen	2.5 %	BRAZIL
GRUPO AEROPORTUARIO DEL SURESTE SAB DE CV	H - Verkehr und Lagerei	2.2 %	MEXICO
REDE D OR SAO LUIZ SA	Q - Gesundheits- und Sozialwesen	1.9 %	BRAZIL
FIBRA UNO ADMINISTRACION SC	K - Financial and insurance activities	1.5 %	MEXICO

für den Zeitraum vom 01. Januar 2025 bis zum 31. Dezember 2025

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: für den Zeitraum vom 01. Januar 2025 bis zum 31. Dezember 2025

¹ Bei den ausgewiesenen Top-Investitionen handelt es sich um die Wertpapiere, in denen das Finanzprodukt wirtschaftlich engagiert war (Look-through-Betrachtung der Zusammensetzung der Derivatetransaktionen auf den Referenzindex), wobei Vermögenswerte, die als Sicherheiten oder als Teil des Ersatzkorbs gehalten wurden, ausgeschlossen sind.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

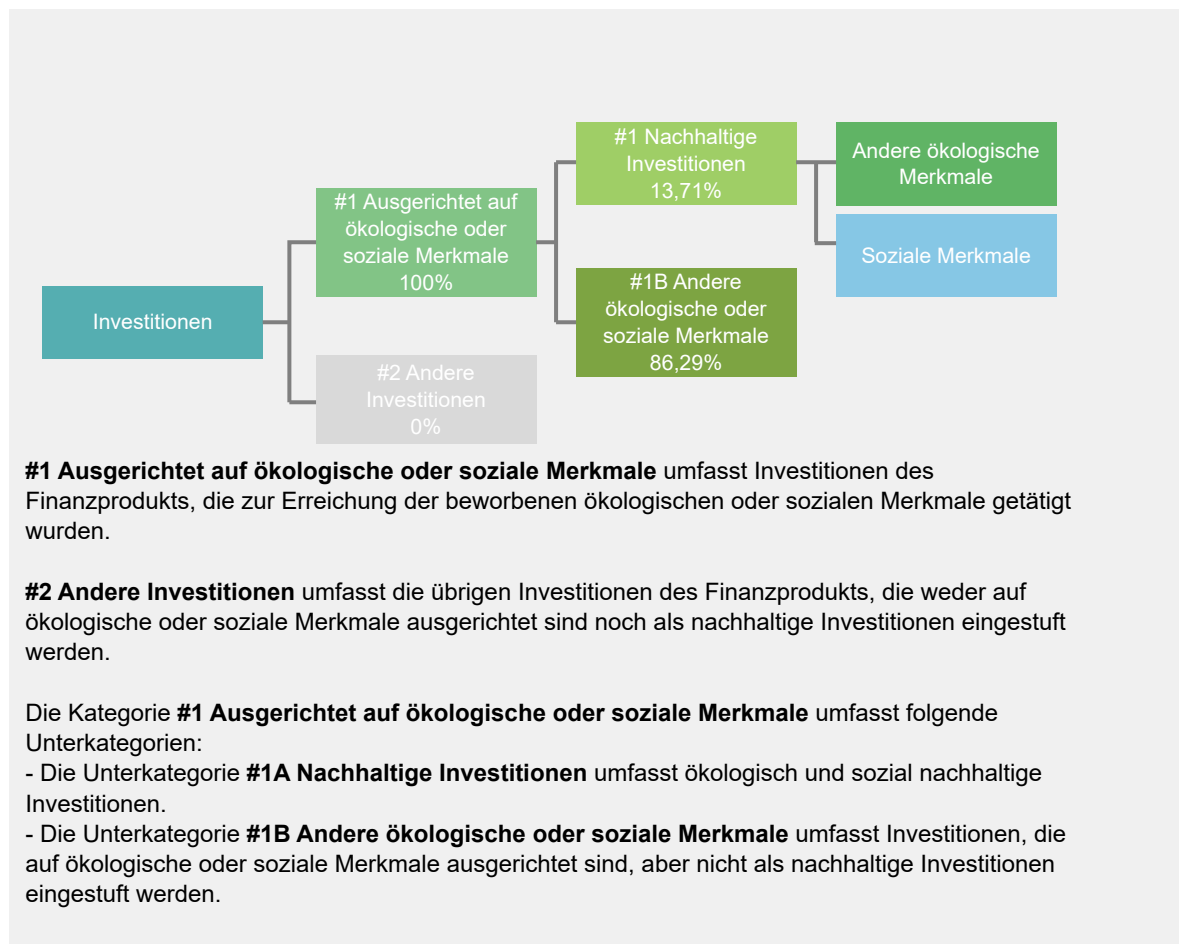
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Zum 31.12.2025 war dieser Teilfonds mit 100% seines Nettovermögens in Anlagen investiert, die mit den beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen im Einklang stehen (**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale**). Innerhalb dieser Kategorie erfüllten 13,71% des Vermögens des Finanzprodukts die Kriterien für eine Einstufung als nachhaltige Investitionen (**#1A Nachhaltige Investitionen**).

0% der Anlagen erfüllten diese Merkmale nicht (**#2 Andere Investitionen**).

Bei dieser Vermögensallokation wurden nur die Anlagen berücksichtigt, bei denen das Finanzprodukt ein wirtschaftliches Engagement eingegangen war (zum Beispiel Derivategeschäfte auf den Referenzindex und zusätzliche flüssige Mittel), und Vermögenswerte ausgeschlossen, die als Sicherheiten oder als Teil des Ersatzkorbs gehalten wurden und bei denen kein wirtschaftliches Engagement des Finanzprodukts bestand.



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Xtrackers MSCI EM Latin America ESG Swap UCITS ETF²

NACE-Code	Aufschlüsselung der Branchenstruktur gemäß NACE-Systematik	In % des Portfoliovermögens
C	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	9,1 %
D	Energieversorgung	24,2 %
G	Handel; Instandhaltung und Reperatur von Kraftfahrzeugen	12,1 %
H	Verkehr und Lagerei	9,1 %
J	Information und Kommunikation	6,1 %
K	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	27,3 %
L	Grundstücks- und Wohnungswesen	3,0 %
N	Erbringung von sonstigen wirtschaftlichen Dienstleistungen	3,0 %
Q	Gesundheits- und Sozialwesen	3,0 %
Beteiligung an Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind*		18,7 %

Stand: 31. Dezember 2025

* Das Engagement des Finanzprodukts gegenüber Unternehmen, die im fossilen Brennstoffsektor tätig sind, wurde als das Gesamtgewicht aller Unternehmen mit jeglichen Einnahmen aus fossilen Brennstoffen, einschließlich sekundärer Aktivitäten, ermittelt und unterscheidet sich von den gemäß der NACE-Klassifikation definierten Wirtschaftssektoren. Die Berechnung gilt ausschließlich für Wertpapiere, die als Unternehmen klassifiziert sind. Die Daten stammen von verschiedenen Datenanbietern, was zu Abweichungen gegenüber anderen in diesem Bericht offengelegten Angaben zur Beteiligung gegenüber fossilen Brennstoffen führen kann.

² Die dargestellten Wirtschaftssektoren werden auf Basis der Wertpapiere berechnet, in denen das Finanzprodukt wirtschaftlich engagiert war (Look-through-Betrachtung der Zusammensetzung der Derivatetransaktionen auf den Referenzindex), wobei Vermögenswerte, die als Sicherheiten oder als Teil des Ersatzkorbs gehalten wurden, ausgeschlossen sind.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

k.A. – Es gab keinen Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Deshalb wird der Anteil ökologisch nachhaltiger Investitionen gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 (Taxonomieverordnung) mit 0% des Vermögens des Finanzprodukts angesetzt. Es kann jedoch vorgekommen sein, dass einige nachhaltige Investitionen trotzdem dem Umweltziel der Taxonomie-Verordnung entsprachen.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

Ja:

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

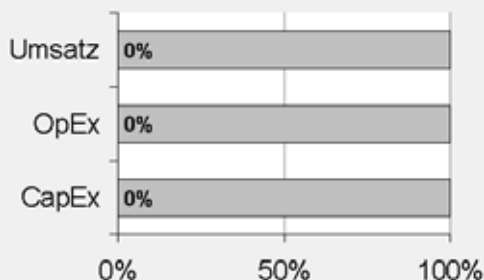
- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

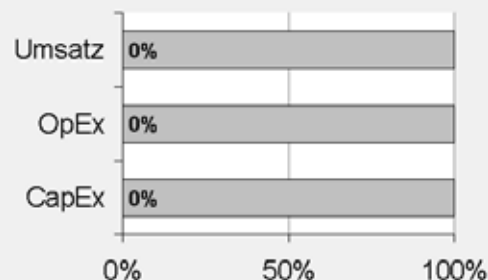
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschließlich Staatsanleihen***



Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0.00%
Taxonomiekonform: Kernenergie	0.00%
Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)	0.00%
Taxonomiekonform	0.00%
Nicht taxonomiekonform	100,00%

2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***



Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0.00%
Taxonomiekonform: Kernenergie	0.00%
Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)	0.00%
Taxonomiekonform	0.00%
Nicht taxonomiekonform	100,00%

Diese Grafik gibt 100% der Gesamtinvestitionen wieder.

* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

k.A. – Es gab keinen Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Deshalb wird der Anteil der Investitionen in Übergangswirtschaftstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 (Taxonomieverordnung) mit 0% des Vermögens des Finanzprodukts angesetzt. Es kann jedoch vorgekommen sein, dass einige nachhaltige Investitionen in Übergangswirtschaftstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten erfolgten.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht werden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

k.A.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Das Finanzprodukt hatte keine Mindestquote für Investitionen in nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten, die zu einem Umweltziel beitragen, festgelegt. Zum 31.12.2025 betrug der Anteil an ökologisch und sozial nachhaltigen Investitionen jedoch insgesamt 13,71%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Das Finanzprodukt hatte keine Mindestquote für Investitionen in nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten, die zu einem sozialen Ziel beitragen, festgelegt. Zum 31.12.2025 betrug der Anteil an ökologisch und sozial nachhaltigen Investitionen jedoch insgesamt 13,71%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Das Finanzprodukt bewarb vorwiegend eine Portfoliostruktur bestehend aus Anlagen, die mit ökologischen und sozialen Merkmalen im Einklang standen (#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale).

Die unter „#2 Andere Investitionen“ aufgeführten Investitionen umfassten zum Zwecke eines effizienten Portfoliomanagements zusätzliche flüssige Mittel, darunter gesicherte und/oder ungesicherte Einlagen und/oder Anteile oder Aktien anderer OGAW oder anderer Organismen für gemeinsame Anlagen, die eine Geldmarkt- oder Barstrategie verfolgten, oder derivative Finanzinstrumente. Die Kategorie beinhaltete auch (i) Wertpapiere, die kürzlich vom jeweiligen ESG-Datenanbieter herabgestuft worden waren, aber erst bei der nächsten Neugewichtung des Referenzindex aus diesem entfernt werden konnten und daher erst zu diesem Zeitpunkt aus dem Portfolio herausgenommen wurden, und (ii) Wertpapiere, für die der jeweilige ESG-Datenanbieter (a) kein Rating zur Verfügung gestellt hatte oder (b) ein von dem ESG-Datenanbieter des Referenzindex abweichendes Rating angegeben hatte.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Referenzindex bewarb ökologische und/oder soziale Merkmale, indem er bei jeder Neugewichtung die oben beschriebenen Auswahlregeln für die geringste Kohlenstoffbelastung und Auswahlregeln für die höchste ESG-Leistung anwandte. Das Finanzprodukt verfolgte eine „indirekte Anlagepolitik“ zur Erreichung des Anlageziels, das heißt, die Nachbildung des Referenzindex erfolgte über ein Tauschgeschäft (Swap). Dabei wurde ein Finanzkontrakt (Derivat) mit der Deutschen Bank abgeschlossen, bei dem der größte Teil der Zeichnungserlöse gegen eine Rendite auf den Referenzindex „getauscht“ wurde („Funded Swap“), und/oder es wurden übertragbare Wertpapiere erworben und mit einem oder mehreren Swap-Kontrahenten Derivategeschäfte in Bezug auf die übertragbaren Wertpapiere und den Referenzindex eingegangen, um die Rendite auf den Referenzindex zu erzielen („Unfunded Swap“). Im Berichtszeitraum erzielte das Finanzprodukt die Rendite auf den Referenzindex durch den Einsatz von Unfunded Swaps.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Das Finanzprodukt hat den MSCI EM Latin America Low Carbon SRI Selection Capped Index als Referenzwert festgelegt. Ein Vergleich der Wertentwicklung des Finanzprodukts mit der des Referenzindex kann der folgenden Darstellung entnommen werden.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Der Referenzindex basiert auf dem Mutterindex, der die Wertentwicklung von Unternehmen mit großer und mittlerer Marktkapitalisierung aus Schwellenländern in Lateinamerika widerspiegeln soll. Der Referenzindex wendet zwei Regelwerke unabhängig voneinander an: die Auswahlregeln für die geringste Kohlenstoffbelastung und die Auswahlregeln für die höchste ESG-Leistung (zusammen die „Regeln“).

Auswahlregeln für die geringste Kohlenstoffbelastung

Zur Reduzierung der Kohlenstoffbelastung der Indexbestandteile werden zwei Regeln unabhängig voneinander auf die Bestandteile des Ausgangsindex angewandt, wobei auf eine Verringerung der folgenden Punkte abgezielt wird: (i) der gegenwärtigen Intensität der CO₂-Emissionen und (ii) der potenziellen Intensität der CO₂-Emissionen (die Kohlenstoffbelastung eines Wertpapiers wird dabei im Hinblick auf seine Treibhausgas-Emissionen und seine potenziellen CO₂-Emissionen aus fossilen Brennstoffreserven gemessen). Unternehmen mit einem im Vergleich zu ihren Mitbewerbern geringen Kohlenstoffrisiko sind für eine Aufnahme in den Referenzindex geeignet.

Auswahlregeln für die höchste ESG-Leistung

Die Auswahlregeln für die höchste ESG-Leistung basieren auf der Methodik der MSCI ESG Leaders-Indizes, die sich auf Unternehmensbewertungen und -Research von MSCI ESG Research stützt. Dabei werden insbesondere die folgenden MSCI ESG Research-Produkte verwendet: MSCI ESG Ratings, MSCI ESG Controversies Scores und MSCI ESG Business Involvement Screening Research („BISR“).

MSCI ESG Ratings stellt Research, Analysen und Bewertungen zur Verfügung, die darüber Aufschluss geben, wie gut Unternehmen Umwelt-, Sozial- und Governance-Risiken und -Potenziale steuern. Darüber hinaus stellt es Scores und Perzentile dazu bereit, wie gut die Managementansätze eines Unternehmens für die einzelnen Schlüsselaspekte im Vergleich zu anderen Mitbewerbern der Branche sind.

Die Methodik der MSCI ESG Leaders-Indizes wird auf das zulässige Universum angewandt, um die Wertpapiere mit der höchsten ESG-Leistung auszuwählen, mit den beiden unten aufgeführten Ausnahmen:

- in den Referenzindex werden nur Unternehmen aufgenommen, die einen MSCI ESG Controversies Score von 3 oder höher aufweisen. Die MSCI ESG Controversies Scores bewerten die Kontroversen, die sich aus negativen Auswirkungen der Geschäftstätigkeiten, Produkte und Dienstleistungen eines Unternehmens auf Umwelt, Soziales und/oder Unternehmensführung ergeben. Der MSCI ESG Controversies Score wird auf einer Skala von 0 bis 10 ausgewiesen, wobei „0“ der schwerwiegendsten Kontroverse entspricht.
- Die wertorientierten Ausschlüsse basieren auf den Definitionen in der Methodik der MSCI SRI-Indizes und nicht auf den Definitionen in der Methodik der MSCI ESG Leaders-Indizes. MSCI ESG BISR wird verwendet, um Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die in Sektoren mit einem hohen Potenzial für negative Auswirkungen auf Umwelt, Gesundheit und/oder Soziales tätig sind, und zwar auf der Grundlage der wertbasierten Kriterien und Schwellenwerte der Methodik der MSCI SRI-Indizes. Zu diesen Sektoren gehören unter anderem Alkohol, Tabak, Glücksspiel, Erwachsenenunterhaltung, gentechnisch veränderte Organismen, Waffen der zivilen Nutzung, Öl und Gas, Atomwaffen, Thermalkohle, fossile Brennstoffe und die Stromerzeugung daraus. Unternehmen mit Involvement in kontroversen Waffen werden ausdrücklich ausgeschlossen. In Einzelfällen können auch andere Aktivitäten ausgeschlossen werden und konservativere Schwellenwerte gelten.

Diese Ausschlüsse decken sich mit den Anforderungen, die in Artikel 12 Absatz 1 Buchstaben a–g der Delegierten Verordnung (EU) 2020/1818 der Kommission für Paris-abgestimmte EU-Referenzwerte („PAB-Ausschlüsse“) festgelegt sind.

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale

bestimmt wird?

Xtrackers MSCI EM Latin America ESG Swap UCITS ETF

Indikatoren	Performanz Finanzproduct Xtrackers MSCI EM Latin America ESG Swap UCITS ETF	Performanz Benchmark MSCI EM Latin America Low Carbon SRI Selection Capped Index
Beteiligung an umstrittenen Waffen	0 Marktgewicht (%)	0 Marktgewicht (%)
Engagement in fossilen Brennstoffen	12,14 Marktgewicht (%)	12,14 Marktgewicht (%)
Engagement in sehr schwerwiegenden Kontroversen	0 Marktgewicht (%)	0 Marktgewicht (%)
Engagement in Worst-in-Class-Emittenten	0 Marktgewicht (%)	0 Marktgewicht (%)
Treibhausgasemissionsintensität	398,89 tCO ₂ e / Million EUR	398,89 tCO ₂ e / Million EUR

Stand: 31. Dezember 2025

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Referenz Benchmark Vergleich	Finanzproduct Xtrackers MSCI EM Latin America ESG Swap UCITS ETF	Benchmark MSCI EM Latin America Low Carbon SRI Selection Capped Index
Performanz	56,98%	57,56%

Performance (für die Periode 01. Januar 2025 bis zum 31. Dezember 2025)

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Vergleich mit dem breiten Marktindex	Finanzproduct Xtrackers MSCI EM Latin America ESG Swap UCITS ETF	Breiter Marktindex MSCI Total Return Net Emerging Markets Latin America Index
Performanz	56,98%	54,81%

Performance (für die Periode 01. Januar 2025 bis zum 31. Dezember 2025)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrenswesen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomie-konform sein oder nicht.

Name des Produkts: Xtrackers MSCI AC Asia ex Japan ESG Swap UCITS ETF

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493008RMHPSOU8YK549

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja	☒ ☐ ☒ Nein
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____%	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 14,55 % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____%	☒ mit einem sozialen Ziel
	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Das Finanzprodukt bewarb ökologische und soziale Merkmale und qualifizierte als Finanzprodukt gemäß Artikel 8 Absatz 1 SFDR durch Nachbildung des MSCI AC Asia ex Japan Low Carbon SRI Selection Capped Index (der „Referenzindex“), der ökologische und/oder soziale Kriterien berücksichtigte. Gemäß der Struktur des Unfunded Swap (wie nachstehend definiert) investierte das Finanzprodukt in übertragbare Wertpapiere, die bestimmte ESG-Mindestauswahlkriterien erfüllten (der „Ersatzkorb“), und schloss Derivategeschäfte mit einem oder mehreren Swap-Kontrahenten („Swap-Kontrahenten“) in Bezug auf die übertragbaren Wertpapiere und den Referenzindex ab, um die Rendite des Referenzindex zu erzielen. Der Referenzindex sollte die Wertentwicklung von Unternehmen widerspiegeln, die sich durch eine geringere Kohlenstoffbelastung als der breitere Markt asiatischer Industrie- und Schwellenländer (ohne Japan) und eine hohe Leistung in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (Environmental, Social und Corporate Governance, kurz: ESG) auszeichneten.

Der Referenzindex wandte zwei Regelwerke unabhängig voneinander an: die Auswahlregeln für die geringste Kohlenstoffbelastung und die Auswahlregeln für die höchste ESG-Leistung (zusammen die „Regeln“).

Auswahlregeln für die geringste Kohlenstoffbelastung

Zur Reduzierung der Kohlenstoffbelastung der Indexbestandteile wurden zwei Regeln unabhängig voneinander auf die Bestandteile des MSCI AC Asia ex Japan Index (der „Mutterindex“) angewandt, wobei auf eine Verringerung der folgenden Punkte abgezielt wurde: (i) der gegenwärtigen Intensität der CO₂-Emissionen und (ii) der potenziellen Intensität der CO₂-Emissionen (die Kohlenstoffbelastung eines Wertpapiers wird dabei im Hinblick auf seine Treibhausgas-Emissionen und seine potenziellen CO₂-Emissionen aus fossilen Brennstoffreserven gemessen). Unternehmen mit einem im Vergleich zu ihren Mitbewerbern geringen Kohlenstoffrisiko waren für eine Aufnahme in den Referenzindex geeignet.

Auswahlregeln für die höchste ESG-Leistung

Die Auswahlregeln für die höchste ESG-Leistung basierten auf der Methodik der MSCI ESG Leaders-Indizes, die sich auf Unternehmensbewertungen und -Research von MSCI ESG Research stützte. Dabei wurden insbesondere die folgenden MSCI ESG Research-Produkte verwendet: MSCI ESG Ratings, MSCI ESG Controversies Scores und MSCI ESG Business Involvement Screening Research („BISR“).

MSCI ESG Ratings stellte Research, Analysen und Bewertungen zur Verfügung, die darüber Aufschluss gaben, wie gut Unternehmen Umwelt-, Sozial- und Governance-Risiken und -Potenziale steuerten. Darüber hinaus stellte es Scores und Perzentile dazu bereit, wie gut die Managementansätze eines Unternehmens für die einzelnen Schlüsselaspekte im Vergleich zu anderen Mitbewerbern der Branche waren.

Die Methodik der MSCI ESG Leaders-Indizes wurde auf das zulässige Universum angewandt, um die Wertpapiere mit der höchsten ESG-Leistung auszuwählen, mit den beiden unten aufgeführten Ausnahmen:

- in den Referenzindex wurden nur Unternehmen aufgenommen, die einen MSCI ESG Controversies Score von 3 oder höher aufwiesen. Die MSCI ESG Controversies Scores bewerteten die Kontroversen, die sich aus negativen Auswirkungen der Geschäftstätigkeiten, Produkte und Dienstleistungen eines Unternehmens auf Umwelt, Soziales und/oder Unternehmensführung ergaben. Der MSCI ESG Controversies Score wird auf einer Skala von 0 bis 10 ausgewiesen, wobei „0“ der schwerwiegendsten Kontroverse entspricht.
- Die wertorientierten Ausschlüsse basierten auf den Definitionen in der Methodik der MSCI SRI-Indizes und nicht auf den Definitionen in der Methodik der MSCI ESG Leaders-Indizes. MSCI ESG BISR wurde verwendet, um Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die in Sektoren mit einem hohen Potenzial für negative Auswirkungen auf Umwelt, Gesundheit und/oder Soziales tätig waren, und zwar auf der Grundlage der wertbasierten Kriterien und Schwellenwerte der Methodik der MSCI SRI-Indizes. Zu diesen Sektoren gehörten unter anderem Alkohol, Tabak, Glücksspiel, Erwachsenenunterhaltung, gentechnisch veränderte Organismen, Waffen der zivilen Nutzung, Öl und Gas, Atomwaffen, Thermalkohle, fossile Brennstoffe und die Stromerzeugung daraus. Unternehmen mit Involvement in kontroversen Waffen wurden ausdrücklich ausgeschlossen. In Einzelfällen können auch andere Aktivitäten ausgeschlossen werden und konservativere Schwellenwerte gelten.

Diese Ausschlüsse deckten sich mit den Anforderungen, die in Artikel 12 Absatz 1 Buchstaben a–g der Delegierten Verordnung (EU) 2020/1818 der Kommission für Paris-abgestimmte EU-Referenzwerte („PAB-Ausschlüsse“) festgelegt sind.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Xtrackers MSCI AC Asia ex Japan ESG Swap UCITS ETF

Indikatoren	Beschreibung	Performanz 31. Dezember 2025
Beteiligung an umstrittenen Waffen	Der prozentuale Anteil des Marktwerts des Finanzproduktportfolios, der in Unternehmen engagiert ist, die Verbindungen zu Streumunition, Landminen, biologischen/chemischen Waffen, Waffen mit abgereichertem Uran, blendenden Laserwaffen, Brandwaffen und/oder Splitterwaffen haben, wie von MSCI bestimmt, oder für den keine Daten verfügbar waren.	0,26 Marktgewicht (%)
Engagement in fossilen Brennstoffen	Der prozentuale Anteil des Marktwerts des Finanzproduktportfolios, der laut Feststellung von MSCI in Unternehmen engagiert ist, die an fossilen Brennstoffen beteiligt sind. Dazu gehören Unternehmen, die Einnahmen aus der Förderung von Kraftwerkskohle, unkonventionellem und konventionellem Öl und Gas, der Ölraffinerie sowie Einnahmen aus der Stromerzeugung aus Kraftwerkskohle, flüssigen Brennstoffen oder Erdgas erzielen, oder für die keine Daten verfügbar waren.	1,5 Marktgewicht (%)
Engagement in sehr schwerwiegenden Kontroversen	Der prozentuale Anteil des Marktwerts des Finanzproduktportfolios, der in Unternehmen engagiert ist, die mit einer oder mehreren sehr schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf Umwelt, Kunden, Menschenrechte, Arbeitsrechte und Unternehmensführung konfrontiert sind, wie von MSCI bestimmt, einschließlich von Verstößen gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, oder für die keine Daten verfügbar waren.	0,26 Marktgewicht (%)
Engagement in Worst-in-Class-Emittenten	Der prozentuale Anteil des Marktwerts des Finanzproduktportfolios, der in Unternehmen mit einem Rating von „CCC“ engagiert ist, wie von MSCI bestimmt, oder für den keine Daten verfügbar waren.	0,26 Marktgewicht (%)
Treibhausgasemissionsintensität	Der gewichtete Durchschnitt der THG-Emissionsintensität (Scope 1-, Scope 2- und geschätzte Scope 3-THG-Emissionen/Mio. Euro Umsatz) der von dem Portfolio des Finanzprodukts gehaltenen Emittenten, wie von MSCI bestimmt.	795,11 tCO ₂ e / Million EUR

Xtrackers MSCI AC Asia ex Japan ESG Swap UCITS ETF

Indikatoren Performanz	30.12.2024	29.12.2023	30.12.2022	
Engagement in Worst-in-Class-Emittenten	0,00	0,27	0,30	Marktgewicht (%)
Engagement in sehr schwerwiegenden Kontroversen	0,00	0,28	0,30	Marktgewicht (%)
Treibhausgasemissionsintensität	708,53	765,54	678,37	tCO ₂ e / Million EUR
Engagement in fossilen Brennstoffen	1,15	3,88	7,10	Marktgewicht (%)
Beteiligung an umstrittenen Waffen	0,00	0,27	0,30	Marktgewicht (%)

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Obwohl das Finanzprodukt kein nachhaltiges Anlageziel verfolgte, legte es einen Mindestanteil seiner Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen gemäß Artikel 2 Absatz 17 SFDR an.

Zum 31.12.2025 waren 14,55% des Nettovermögens des Finanzprodukts in nachhaltige wirtschaftliche Tätigkeiten investiert, die gemäß Artikel 2 Absatz 17 SFDR einen positiven Beitrag zu einem Umweltziel und/oder zu einem sozialen Ziel leisten. Nachhaltige wirtschaftliche Tätigkeiten bezeichnen den Anteil der wirtschaftlichen Tätigkeiten eines Emittenten, die zur Erreichung eines Umweltziels und/oder eines sozialen Ziels beitragen, vorausgesetzt, dass diese Investitionen keines dieser Ziele erheblich beeinträchtigen und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden. In die Nachhaltigkeitsbewertung von Anlagen flossen Daten von einem oder mehreren Datenanbietern und/oder aus öffentlichen Quellen ein, um festzustellen, ob eine Tätigkeit nachhaltig war. Die Umweltziele und/oder sozialen Ziele wurden anhand der Tätigkeiten ermittelt, die einen positiven Beitrag zu den Zielen der Vereinten Nationen für eine nachhaltige Entwicklung („UN-SDGs“) leisteten. Hierzu zählten unter anderem: (i) Ziel 1: Keine Armut, (ii) Ziel 2: Kein Hunger, (iii) Ziel 3: Gesundheit und Wohlergehen, (iv) Ziel 4: Hochwertige Bildung, (v) Ziel 5: Geschlechtergleichheit, (vi) Ziel 6: Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen, (vii) Ziel 7: Bezahlbare und saubere Energie, (viii) Ziel 10: Weniger Ungleichheiten, (ix) Ziel 11: Nachhaltige Städte und Gemeinden, (x) Ziel 12: Nachhaltiger Konsum, (xi) Ziel 13: Maßnahmen zum Klimaschutz, (xii) Ziel 14: Leben unter Wasser und (xiii) Ziel 15: Leben an Land. Diese Tätigkeiten wurden nach Umsatz, Investitionsausgaben (CapEx) und/oder Betriebsausgaben (OpEx) bewertet.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Gemäß Artikel 2 Absatz 17 SFDR wurden durch diese nachhaltigen Investitionen keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und befolgten die Emittenten dieser nachhaltigen Investitionen Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung. Investitionen, die die Schwellenwerte für die Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen (Do No Significant Harm – „DNSH“) nicht erfüllten, wurden bei der Berechnung des Anteils nachhaltiger Investitionen des Finanzprodukts nicht berücksichtigt. Die DNSH-Schwellenwerte betrafen unter anderem:

- Beteiligung an schädlichen Geschäftsaktivitäten
- Verstoß gegen internationale Normen oder Beteiligung an sehr schwerwiegenden Kontroversen
- Überschreitung bestimmter Schwellenwerte bei den Indikatoren für nachteilige Auswirkungen

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Rahmen der DNSH-Bewertung gemäß Artikel 2 Absatz 17 SFDR wurden in die Nachhaltigkeitsbewertung von Anlagen bestimmte Messgrößen für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einbezogen. Außerdem wurden im Referenzindex des Finanzprodukts Kriterien berücksichtigt, die dazu dienten, das Engagement zu reduzieren oder Wertpapiere auszuschließen, die mit den folgenden Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen unvereinbar waren:

- CO₂-Fußabdruck (Nr. 2)
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (Nr. 3)
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (Nr. 4)
- Verstoß gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (Nr. 10)
- Engagement in umstrittenen Waffen (Nr. 14)

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Wertpapiere vom Unternehmen, die gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstießen, wurden aus dem Referenzindex des Finanzprodukts ausgeschlossen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Im Rahmen der DNSH-Bewertung gemäß Artikel 2 Absatz 17 SFDR wurden in die Nachhaltigkeitsbewertung von Anlagen bestimmte Messgrößen für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einbezogen. Außerdem wurden im Referenzindex des Finanzprodukts Kriterien berücksichtigt, die dazu dienten, das Engagement zu reduzieren oder Wertpapiere auszuschließen, die mit den folgenden Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen unvereinbar waren:

- CO₂-Fußabdruck (Nr. 2)
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (Nr. 3)
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (Nr. 4)
- Verstoß gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (Nr. 10)
- Engagement in umstrittenen Waffen (Nr. 14)



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Xtrackers MSCI AC Asia ex Japan ESG Swap UCITS ETF¹

Größte Investitionen	Aufschlüsselung der Branchenstruktur gemäß NACE-Systematik	In % des durchschnittlichen Portfoliovermögens	Aufschlüsselung der Länder
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	G - Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	9.7 %	CHINA
AIA GROUP LTD	K - Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	3.5 %	HONG KONG
CHINA CONSTRUCTION BANK CORP	K - Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	3.3 %	CHINA
HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	K - Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2.2 %	HONG KONG
INFOSYS LTD	J - Information und Kommunikation	2.1 %	INDIA
NETEASE INC	J - Information und Kommunikation	1.6 %	CHINA
JD.COM INC	G - Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	1.6 %	CHINA
DELTA ELECTRONICS INC	C - Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	1.4 %	TAIWAN
UNITED OVERSEAS BANK LTD	K - Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1.3 %	SINGAPORE
MAHINDRA AND MAHINDRA LTD	C - Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	1.1 %	INDIA
BAIDU INC	M - Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen	1.1 %	CHINA
PING AN INSURANCE GROUP CHINA LTD	K - Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1.0 %	CHINA
CHINA MERCHANTS BANK CO LTD	K - Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	0.9 %	CHINA
FUBON FINANCIAL HOLDING CO LTD	K - Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	0.9 %	TAIWAN
TRIP.COM GROUP LTD	N - Erbringung von sonstigen wirtschaftlichen Dienstleistungen	0.9 %	CHINA

für den Zeitraum vom 01. Januar 2025 bis zum 31. Dezember 2025

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: für den Zeitraum vom 01. Januar 2025 bis zum 31. Dezember 2025

¹ Bei den ausgewiesenen Top-Investitionen handelt es sich um die Wertpapiere, in denen das Finanzprodukt wirtschaftlich engagiert war (Look-through-Betrachtung der Zusammensetzung der Derivatetransaktionen auf den Referenzindex), wobei Vermögenswerte, die als Sicherheiten oder als Teil des Ersatzkorbs gehalten wurden, ausgeschlossen sind.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

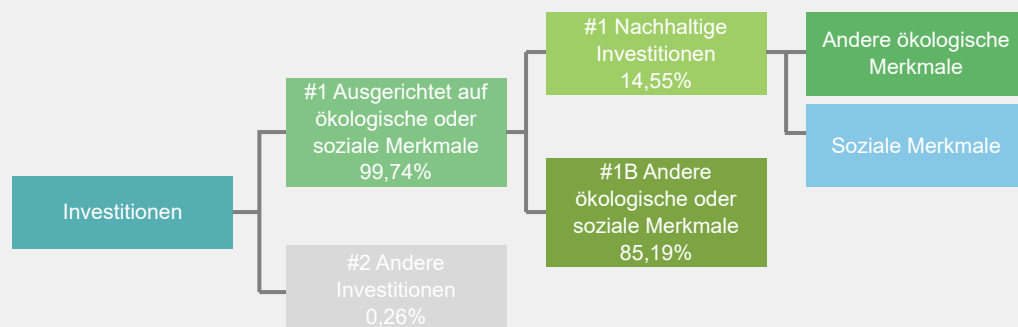
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Zum 31.12.2025 war dieser Teilfonds mit 99,74% seines Nettovermögens in Anlagen investiert, die mit den beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen im Einklang stehen (#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale). Innerhalb dieser Kategorie erfüllten 14,55% des Vermögens des Finanzprodukts die Kriterien für eine Einstufung als nachhaltige Investitionen (#1A Nachhaltige Investitionen).

0,26% der Anlagen erfüllten diese Merkmale nicht (#2 Andere Investitionen).

Bei dieser Vermögensallokation wurden nur die Anlagen berücksichtigt, bei denen das Finanzprodukt ein wirtschaftliches Engagement eingegangen war (zum Beispiel Derivategeschäfte auf den Referenzindex und zusätzliche flüssige Mittel), und Vermögenswerte ausgeschlossen, die als Sicherheiten oder als Teil des Ersatzkorbs gehalten wurden und bei denen kein wirtschaftliches Engagement des Finanzprodukts bestand.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Xtrackers MSCI AC Asia ex Japan ESG Swap UCITS ETF²

NACE-	Aufschlüsselung der Branchenstruktur gemäß NACE-Systematik	In % des Portfoliovermögens

B	Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	0.8 %
C	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Water	43.8 %
D	Energieversorgung	1.9 %
F	Baugewerbe/Bau	4.1 %
G	Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	8.2 %
H	Verkehr und Lagerei	2.6 %
I	Gastgewerbe/Beherbergung und Gastronomie	0.8 %
J	Information und Kommunikation	10.9 %
K	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	19.1 %
L	Grundstücks-und Wohnungswesen	1.1 %
M	Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen	2.3 %
NA	Sonstiges	0.8 %

Beteiligung an Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind*	0.8 %

Stand: 31. Dezember 2025

* Das Engagement des Finanzprodukts gegenüber Unternehmen, die im fossilen Brennstoffsektor tätig sind, wurde als das Gesamtgewicht aller Unternehmen mit jeglichen Einnahmen aus fossilen Brennstoffen, einschließlich sekundärer Aktivitäten, ermittelt und unterscheidet sich von den gemäß der NACE-Klassifikation definierten Wirtschaftssektoren. Die Berechnung gilt ausschließlich für Wertpapiere, die als Unternehmen klassifiziert sind. Die Daten stammen von verschiedenen Datenanbietern, was zu Abweichungen gegenüber anderen in diesem Bericht offengelegten Angaben zur Beteiligung gegenüber fossilen Brennstoffen führen kann.

² Die dargestellten Wirtschaftssektoren werden auf Basis der Wertpapiere berechnet, in denen das Finanzprodukt wirtschaftlich engagiert war (Look-through-Betrachtung der Zusammensetzung der Derivatetransaktionen auf den Referenzindex), wobei Vermögenswerte, die als Sicherheiten oder als Teil des Ersatzkorbs gehalten wurden, ausgeschlossen sind.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

k.A. – Es gab keinen Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Deshalb wird der Anteil ökologisch nachhaltiger Investitionen gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 (Taxonomieverordnung) mit 0% des Vermögens des Finanzprodukts angesetzt. Es kann jedoch vorgekommen sein, dass einige nachhaltige Investitionen trotzdem dem Umweltziel der Taxonomie-Verordnung entsprachen.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

Ja:

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

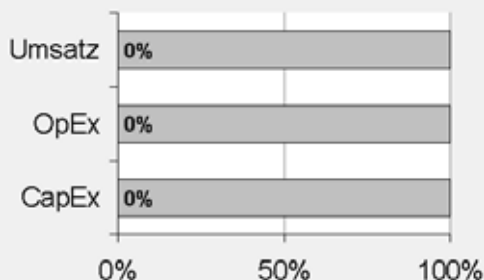
- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

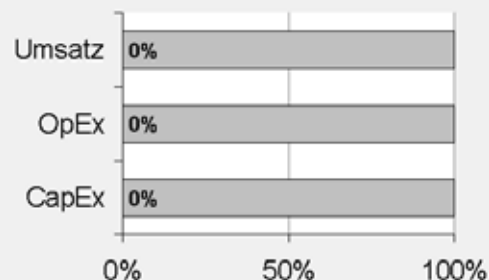
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*



Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0.00%
Taxonomiekonform: Kernenergie	0.00%
Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)	0.00%
Taxonomiekonform	0.00%
Nicht taxonomiekonform	100,00%

2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0.00%
Taxonomiekonform: Kernenergie	0.00%
Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)	0.00%
Taxonomiekonform	0.00%
Nicht taxonomiekonform	100,00%

Diese Grafik gibt 100% der Gesamtinvestitionen wieder.

* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

k.A. – Es gab keinen Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Deshalb wird der Anteil der Investitionen in Übergangswirtschaftstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 (Taxonomieverordnung) mit 0% des Vermögens des Finanzprodukts angesetzt. Es kann jedoch vorgekommen sein, dass einige nachhaltige Investitionen in Übergangswirtschaftstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten erfolgten.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht werden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

k.A.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Das Finanzprodukt hatte keine Mindestquote für Investitionen in nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten, die zu einem Umweltziel beitragen, festgelegt. Zum 31.12.2025 betrug der Anteil an ökologisch und sozial nachhaltigen Investitionen jedoch insgesamt 14,55%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Das Finanzprodukt hatte keine Mindestquote für Investitionen in nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten, die zu einem sozialen Ziel beitragen, festgelegt. Zum 31.12.2025 betrug der Anteil an ökologisch und sozial nachhaltigen Investitionen jedoch insgesamt 14,55%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Das Finanzprodukt bewarb vorwiegend eine Portfoliostruktur bestehend aus Anlagen, die mit ökologischen und sozialen Merkmalen im Einklang standen (#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale).

Die unter „#2 Andere Investitionen“ aufgeführten Investitionen umfassten zum Zwecke eines effizienten Portfoliomanagements zusätzliche flüssige Mittel, darunter gesicherte und/oder ungesicherte Einlagen und/oder Anteile oder Aktien anderer OGAW oder anderer Organismen für gemeinsame Anlagen, die eine Geldmarkt- oder Barstrategie verfolgten, oder derivative Finanzinstrumente. Die Kategorie beinhaltete auch (i) Wertpapiere, die kürzlich vom jeweiligen ESG-Datenanbieter herabgestuft worden waren, aber erst bei der nächsten Neugewichtung des Referenzindex aus diesem entfernt werden konnten und daher erst zu diesem Zeitpunkt aus dem Portfolio herausgenommen wurden, und (ii) Wertpapiere, für die der jeweilige ESG-Datenanbieter (a) kein Rating zur Verfügung gestellt hatte oder (b) ein von dem ESG-Datenanbieter des Referenzindex abweichendes Rating angegeben hatte.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Referenzindex bewarb ökologische und/oder soziale Merkmale, indem er bei jeder Neugewichtung die oben beschriebenen Auswahlregeln für die geringste Kohlenstoffbelastung und Auswahlregeln für die höchste ESG-Leistung anwandte. Das Finanzprodukt verfolgte eine „indirekte Anlagepolitik“ zur Erreichung des Anlageziels, das heißt, die Nachbildung des Referenzindex erfolgte über ein Tauschgeschäft (Swap). Dabei wurde ein Finanzkontrakt (Derivat) mit der Deutschen Bank abgeschlossen, bei dem der größte Teil der Zeichnungserlöse gegen eine Rendite auf den Referenzindex „getauscht“ wurde („Funded Swap“), und/oder es wurden übertragbare Wertpapiere erworben und mit einem oder mehreren Swap-Kontrahenten Derivategeschäfte in Bezug auf die übertragbaren Wertpapiere und den Referenzindex eingegangen, um die Rendite auf den Referenzindex zu erzielen („Unfunded Swap“). Im Berichtszeitraum erzielte das Finanzprodukt die Rendite auf den Referenzindex durch den Einsatz von Unfunded Swaps.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Das Finanzprodukt hat den MSCI AC Asia ex Japan Low Carbon SRI Selection Capped Index als Referenzwert festgelegt. Ein Vergleich der Wertentwicklung des Finanzprodukts mit der des Referenzindex kann der folgenden Darstellung entnommen werden.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Der Referenzindex basiert auf dem Ausgangsindex, der die Wertentwicklung der Wertpapiere von Unternehmen mit großer und mittlerer Marktkapitalisierung aus asiatischen Industrie- und Schwellenländern (ohne Japan) widerspiegeln soll. Der Referenzindex wendet zwei Regelwerke unabhängig voneinander an: die Auswahlregeln für die geringste Kohlenstoffbelastung und die Auswahlregeln für die höchste ESG-Leistung (zusammen die „Regeln“).

Auswahlregeln für die geringste Kohlenstoffbelastung

Zur Reduzierung der Kohlenstoffbelastung der Indexbestandteile werden zwei Regeln unabhängig voneinander auf die Bestandteile des Ausgangsindex angewandt, wobei auf eine Verringerung der folgenden Punkte abgezielt wird: (i) der gegenwärtigen Intensität der CO₂-Emissionen und (ii) der potenziellen Intensität der CO₂-Emissionen (die Kohlenstoffbelastung eines Wertpapiers wird dabei im Hinblick auf seine Treibhausgas-Emissionen und seine potenziellen CO₂-Emissionen aus fossilen Brennstoffreserven gemessen). Unternehmen mit einem im Vergleich zu ihren Mitbewerbern geringen Kohlenstoffrisiko sind für eine Aufnahme in den Referenzindex geeignet.

Auswahlregeln für die höchste ESG-Leistung

Die Auswahlregeln für die höchste ESG-Leistung basieren auf der Methodik der MSCI ESG Leaders-Indizes, die sich auf Unternehmensbewertungen und -Research von MSCI ESG Research stützt. Dabei werden insbesondere die folgenden MSCI ESG Research-Produkte verwendet: MSCI ESG Ratings, MSCI ESG Controversies Scores und MSCI ESG Business Involvement Screening Research („BISR“).

MSCI ESG Ratings stellt Research, Analysen und Bewertungen zur Verfügung, die darüber Aufschluss geben, wie gut Unternehmen Umwelt-, Sozial- und Governance-Risiken und -Potenziale steuern. Darüber hinaus stellt es Scores und Perzentile dazu bereit, wie gut die Managementansätze eines Unternehmens für die einzelnen Schlüsselaspekte im Vergleich zu anderen Mitbewerbern der Branche sind.

Die Methodik der MSCI ESG Leaders-Indizes wird auf das zulässige Universum angewandt, um die Wertpapiere mit der höchsten ESG-Leistung auszuwählen, mit den beiden unten aufgeführten Ausnahmen:

- in den Referenzindex werden nur Unternehmen aufgenommen, die einen MSCI ESG Controversies Score von 3 oder höher aufweisen. Die MSCI ESG Controversies Scores bewerten die Kontroversen, die sich aus negativen Auswirkungen der Geschäftstätigkeiten, Produkte und Dienstleistungen eines Unternehmens auf Umwelt, Soziales und/oder Unternehmensführung ergeben. Der MSCI ESG Controversies Score wird auf einer Skala von 0 bis 10 ausgewiesen, wobei „0“ der schwerwiegendsten Kontroverse entspricht.
- Die wertorientierten Ausschlüsse basieren auf den Definitionen in der Methodik der MSCI SRI-Indizes und nicht auf den Definitionen in der Methodik der MSCI ESG Leaders-Indizes. MSCI ESG BISR wird verwendet, um Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die in Sektoren mit einem hohen Potenzial für negative Auswirkungen auf Umwelt, Gesundheit und/oder Soziales tätig sind, und zwar auf der Grundlage der wertbasierten Kriterien und Schwellenwerte der Methodik der MSCI SRI-Indizes. Zu diesen Sektoren gehören unter anderem Alkohol, Tabak, Glücksspiel, Erwachsenenunterhaltung, gentechnisch veränderte Organismen, Waffen der zivilen Nutzung, Öl und Gas, Atomwaffen, Thermalkohle, fossile Brennstoffe und die Stromerzeugung daraus. Unternehmen mit Involvement in kontroversen Waffen werden ausdrücklich ausgeschlossen. In Einzelfällen können auch andere Aktivitäten ausgeschlossen werden und konservativere Schwellenwerte gelten.

Diese Ausschlüsse decken sich mit den Anforderungen, die in Artikel 12 Absatz 1 Buchstaben a–g der Delegierten Verordnung (EU) 2020/1818 der Kommission für Paris-abgestimmte EU-Referenzwerte („PAB-Ausschlüsse“) festgelegt sind.

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale

bestimmt wird?

Xtrackers MSCI AC Asia ex Japan ESG Swap UCITS ETF

Indikatoren	Performanz Finanzproduct Xtrackers MSCI AC Asia ex Japan ESG Swap UCITS ETF	Performanz Benchmark MSCI AC Asia ex Japan Low Carbon SRI Selection Capped Index
Beteiligung an umstrittenen Waffen	0,26 Marktgewicht (%)	0,26 Marktgewicht (%)
Engagement in fossilen Brennstoffen	1,5 Marktgewicht (%)	1,5 Marktgewicht (%)
Engagement in sehr schwerwiegenden Kontroversen	0,26 Marktgewicht (%)	0,26 Marktgewicht (%)
Engagement in Worst-in-Class-Emittenten	0,26 Marktgewicht (%)	0,26 Marktgewicht (%)
Treibhausgasemissionsintensität	795,11 tCO ₂ e / Million EUR	795,11 tCO ₂ e / Million EUR

Stand: 31. Dezember 2025

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Referenz Benchmark Vergleich	Finanzproduct Xtrackers MSCI AC Asia ex Japan ESG Swap UCITS ETF	Benchmark MSCI AC Asia ex Japan Low Carbon SRI Selection Capped Index
Performanz	29,01%	29,78%

Performance (für die Periode 01. Januar 2025 bis zum 31. Dezember 2025)

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Vergleich mit dem breiten Marktindex	Finanzproduct Xtrackers MSCI AC Asia ex Japan ESG Swap UCITS ETF	Breiter Marktindex MSCI AC Asia Ex Japan TRN Index
Performanz	29,01%	32,26%

Performance (für die Periode 01. Januar 2025 bis zum 31. Dezember 2025)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrenswesen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomie-konform sein oder nicht.

Name des Produkts: Xtrackers MSCI Pacific ex Japan Screened UCITS ETF

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300PKYNYS11CU4632

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja	☒ ☐ ☒ Nein
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____%	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 14,6 % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____%	☒ mit einem sozialen Ziel
	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Das Finanzprodukt bewarb ökologische und soziale Merkmale und qualifizierte als Finanzprodukt gemäß Artikel 8 Absatz 1 SFDR durch Nachbildung des MSCI Pacific ex Japan Select Screened Index (der „Referenzindex“), der ökologische und/oder soziale Kriterien berücksichtigte. Das Finanzprodukt hielt ein Wertpapierportfolio, das alle oder eine erhebliche Anzahl der Bestandteile des Referenzindex umfasste. Bei der Zusammensetzung des Referenzindex wurden Unternehmen aus dem MSCI Pacific ex Japan Index (der „Ausgangsindeks“) ausgewählt, die bestimmte ökologische, soziale und die Unternehmensführung betreffende Mindeststandards (sogenannte ESG-Standards für „Environmental“, „Social“ und „Governance“) erfüllten, und Unternehmen ausgeschlossen, die spezifischen ESG-Kriterien nicht entsprachen. Der Ausschluss galt für Unternehmen, die

- nicht von MSCI ESG Research bewertet waren;
- ein MSCI ESG-Rating von CCC aufwiesen;
- an kontroversen Waffengeschäften beteiligt waren;
- im ESG Business Involvement Screening Research von MSCI als Unternehmen eingestuft waren, die bestimmte Obergrenzen für Umsätze aus kontroversen Tätigkeiten (unter anderem in den Bereichen Tabakprodukte, konventionelle Waffen, Nuklearwaffen, Waffen der zivilen Nutzung, Abbau von Thermalkohle, unkonventionelle Öl- und Gasförderung und/oder Öl- und Gasförderung in der Arktis und Palmöl) überschreiten;
- einen MSCI ESG Controversies Score von null aufwiesen und/oder nicht die Prinzipien des UN Global Compact einhielten oder einen unzureichenden MSCI ESG Controversies Score in Bezug auf bestimmte umstrittene Biodiversitäts- und/oder Umweltthemen aufwiesen.

Der Referenzindex beinhaltete auch eine Regel für die Reduzierung von CO₂-Emissionen, bei der für den Fall, dass nach Anwendung der obigen Ausschlusskriterien die Treibhausgas- („THG“-)Emissionsintensität des Referenzindex im Vergleich zum Ausgangsindeks nicht genügend reduziert worden war, die Bestandteile in absteigender Reihenfolge ihrer THG-Emissionsintensität ausgeschlossen wurden, bis der entsprechende Reduktionsschwellenwert gemäß der MSCI Climate Change Metrics erreicht war.

Für den Referenzindex wurden die Unternehmensbewertungen und Analysen von MSCI ESG Research herangezogen. Dies waren insbesondere die folgenden vier Elemente:

MSCI ESG-Ratings

MSCI ESG-Ratings stellte Research, Daten, Analysen und Bewertungen zur Verfügung, die darüber Aufschluss gaben, wie gut Unternehmen Umwelt-, Sozial- und Governance-Risiken und -Potenziale steuern. MSCI ESG-Ratings vergab ein unternehmensbezogenes ESG-Gesamtrating.

MSCI ESG Controversies

MSCI ESG Controversies lieferte Bewertungen für Kontroversen, die sich aus negativen Auswirkungen der Geschäftstätigkeiten, Produkte und Dienstleistungen eines Unternehmens auf Umwelt, Soziales und/oder Unternehmensführung ergeben.

MSCI ESG Business Involvement Screening Research

MSCI ESG Business Involvement Screening Research (BISR) sollte institutionellen Anlegern das Management von ESG-Standards und -Einschränkungen ermöglichen.

MSCI Climate Change Metrics

MSCI Climate Change Metrics stellte Klimadaten und Tools zur Verfügung, die Anleger dabei unterstützen, klimabezogene Risiken und Chancen in ihre Anlagestrategie und -prozesse einzubeziehen.

Xtrackers MSCI Pacific ex Japan Screened UCITS ETF

Indikatoren	Beschreibung	Performanz 31. Dezember 2025
Beteiligung an Tabak	Der prozentuale Anteil des Marktwerts des Finanzproduktportfolios, der in Unternehmen engagiert ist, die als an der Tabakindustrie beteiligt gekennzeichnet sind, wie von MSCI bestimmt. Dies umfasst alle Tabakproduzenten sowie Tabakhändler, -lieferanten und -einzelhändler mit einem Gesamtumsatz von mindestens 5 % in diesen Bereichen, oder für den keine Daten verfügbar waren.	0 Marktgewicht (%)
Beteiligung an umstrittenen Waffen	Der prozentuale Anteil des Marktwerts des Finanzproduktportfolios, der in Unternehmen engagiert ist, die Verbindungen zu Streumunition, Landminen, biologischen/chemischen Waffen, Waffen mit abgereichertem Uran, blendenden Laserwaffen, Brandwaffen und/oder Splitterwaffen haben, wie von MSCI bestimmt, oder für den keine Daten verfügbar waren.	0 Marktgewicht (%)
Engagement in sehr schwerwiegenden Kontroversen	Der prozentuale Anteil des Marktwerts des Finanzproduktportfolios, der in Unternehmen engagiert ist, die mit einer oder mehreren sehr schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf Umwelt, Kunden, Menschenrechte, Arbeitsrechte und Unternehmensführung konfrontiert sind, wie von MSCI bestimmt, einschließlich von Verstößen gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, oder für die keine Daten verfügbar waren.	0 Marktgewicht (%)
Engagement in Worst-in-Class-Emittenten	Der prozentuale Anteil des Marktwerts des Finanzproduktportfolios, der in Unternehmen mit einem Rating von „CCC“ engagiert ist, wie von MSCI bestimmt, oder für den keine Daten verfügbar waren.	0 Marktgewicht (%)

Xtrackers MSCI Pacific ex Japan Screened UCITS ETF

Indikatoren Performanz	30.12.2024	29.12.2023	30.12.2022	
Engagement in Worst-in-Class-Emittenten	0,00	0,00	3,43	Marktgewicht (%)
Engagement in sehr schwerwiegenden Kontroversen	0,00	0,00	3,43	Marktgewicht (%)
Beteiligung an Tabak	0,00	0,00	3,43	Marktgewicht (%)
Beteiligung an umstrittenen Waffen	0,00	0,00	3,43	Marktgewicht (%)

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Obwohl das Finanzprodukt kein nachhaltiges Anlageziel verfolgte, legte es einen Mindestanteil seiner Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen gemäß Artikel 2 Absatz 17 SFDR an.

Zum 31.12.2025 waren 14,6% des Nettovermögens des Finanzprodukts in nachhaltige wirtschaftliche Tätigkeiten investiert, die gemäß Artikel 2 Absatz 17 SFDR einen positiven Beitrag zu einem Umweltziel und/oder zu einem sozialen Ziel leisten. Nachhaltige wirtschaftliche Tätigkeiten bezeichnen den Anteil der wirtschaftlichen Tätigkeiten eines Emittenten, die zur Erreichung eines Umweltziels und/oder eines sozialen Ziels beitragen, vorausgesetzt, dass diese Investitionen keines dieser Ziele erheblich beeinträchtigen und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden. In die Nachhaltigkeitsbewertung von Anlagen flossen Daten von einem oder mehreren Datenanbietern und/oder aus öffentlichen Quellen ein, um festzustellen, ob eine Tätigkeit nachhaltig war. Die Umweltziele und/oder sozialen Ziele wurden anhand der Tätigkeiten ermittelt, die einen positiven Beitrag zu den Zielen der Vereinten Nationen für eine nachhaltige Entwicklung („UN-SDGs“) leisteten. Hierzu zählten unter anderem: (i) Ziel 1: Keine Armut, (ii) Ziel 2: Kein Hunger, (iii) Ziel 3: Gesundheit und Wohlergehen, (iv) Ziel 4: Hochwertige Bildung, (v) Ziel 5: Geschlechtergleichheit, (vi) Ziel 6: Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen, (vii) Ziel 7: Bezahlbare und saubere Energie, (viii) Ziel 10: Weniger Ungleichheiten, (ix) Ziel 11: Nachhaltige Städte und Gemeinden, (x) Ziel 12: Nachhaltiger Konsum, (xi) Ziel 13: Maßnahmen zum Klimaschutz, (xii) Ziel 14: Leben unter Wasser und (xiii) Ziel 15: Leben an Land. Diese Tätigkeiten wurden nach Umsatz, Investitionsausgaben (CapEx) und/oder Betriebsausgaben (OpEx) bewertet.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Gemäß Artikel 2 Absatz 17 SFDR wurden durch diese nachhaltigen Investitionen keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und befolgten die Emittenten dieser nachhaltigen Investitionen Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung. Investitionen, die die Schwellenwerte für die Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen (Do No Significant Harm – „DNSH“) nicht erfüllten, wurden bei der Berechnung des Anteils nachhaltiger Investitionen des Finanzprodukts nicht berücksichtigt. Die DNSH-Schwellenwerte betrafen unter anderem:

- Beteiligung an schädlichen Geschäftsaktivitäten
- Verstoß gegen internationale Normen oder Beteiligung an sehr schwerwiegenden Kontroversen
- Überschreitung bestimmter Schwellenwerte bei den Indikatoren für nachteilige Auswirkungen

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Rahmen der DNSH-Bewertung gemäß Artikel 2 Absatz 17 SFDR wurden in die Nachhaltigkeitsbewertung von Anlagen bestimmte Messgrößen für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einbezogen. Außerdem wurden im Referenzindex des Finanzprodukts Kriterien berücksichtigt, die dazu dienten, das Engagement zu reduzieren oder Wertpapiere auszuschließen, die mit den folgenden Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen unvereinbar waren:

- CO₂-Fußabdruck (Nr. 2)
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (Nr. 3)
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (Nr. 4)
- Verstoß gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (Nr. 10)
- Engagement in umstrittenen Waffen (Nr. 14)

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Wertpapiere vom Unternehmen, die gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstießen, wurden aus dem Referenzindex des Finanzprodukts ausgeschlossen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Im Rahmen der DNSH-Bewertung gemäß Artikel 2 Absatz 17 SFDR wurden in die Nachhaltigkeitsbewertung von Anlagen bestimmte Messgrößen für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einbezogen. Außerdem wurden im Referenzindex des Finanzprodukts Kriterien berücksichtigt, die dazu dienten, das Engagement zu reduzieren oder Wertpapiere auszuschließen, die mit den folgenden Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen unvereinbar waren:

- CO2-Fußabdruck (Nr. 2)
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (Nr. 3)
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (Nr. 4)
- Verstoß gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (Nr. 10)
- Engagement in umstrittenen Waffen (Nr. 14)



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Xtrackers MSCI Pacific ex Japan Screened UCITS ETF

Größte Investitionen	Aufschlüsselung der Branchenstruktur gemäß NACE-Systematik	In % des durchschnittlichen Portfoliovermögens	Aufschlüsselung der Länder
Commonwealth Bank of Australia	K - Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	9,2 %	Australien
AIA Group	K - Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	4,9 %	Hongkong
National Australia Bank	K - Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	4,1 %	Australien
Westpac Banking Corp.	K - Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	4,1 %	Australien
DBS Group Holdings	K - Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	4,0 %	Singapur
CSL	C - Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	3,9 %	Australien
Northern Star Resources	B - Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	3,5 %	Australien
Wesfarmers	M - Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen	3,2 %	Australien
ANZ Group Holdings	NA - Sonstige	3,2 %	Australien
Hongkong Exchanges and Clearing	K - Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	3,1 %	Hongkong
SOCO Sea Class A	K - Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2,9 %	Kaimaninseln
Rio Tinto	B - Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	2,7 %	Australien
Macquarie Group	K - Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2,6 %	Australien
Oversea-Chinese Banking	K - Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2,3 %	Singapur
Goodman Group	L - Grundstücks- und Wohnungswesen	2,3 %	Australien

für den Zeitraum vom 01. Januar 2025 bis zum 31. Dezember 2025

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: für den Zeitraum vom 01. Januar 2025 bis zum 31. Dezember 2025



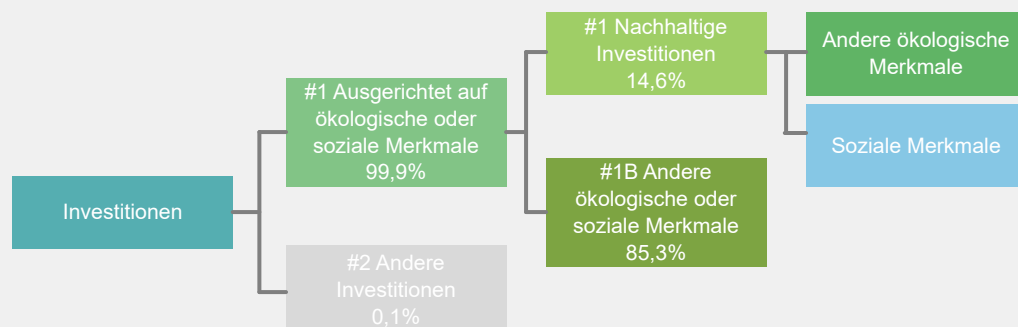
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Zum 31.12.2025 investierte dieser Teilfonds 99,9% seines Nettovermögens in Anlagen, die mit den beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen im Einklang stehen (#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale). Innerhalb dieser Kategorie erfüllten 14,6% des Vermögens des Finanzprodukts die Kriterien für eine Einstufung als nachhaltige Investitionen (#1A Nachhaltige Investitionen).

0,1% der Anlagen erfüllten diese Merkmale nicht (#2 Andere Investitionen).



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Xtrackers MSCI Pacific ex Japan Screened UCITS ETF

NACE-Code	Aufschlüsselung der Branchenstruktur gemäß NACE-Systematik	In % des Portfoliovermögens
B	Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	9,8 %
C	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	10,8 %
D	Energieversorgung	1,3 %
G	Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	3,4 %
H	Verkehr und Lagerei	2,5 %
J	Information und Kommunikation	3,1 %
K	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	47,0 %
L	Grundstücks- und Wohnungswesen	6,7 %
M	Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen	7,2 %
N	Erbringung von sonstigen wirtschaftlichen Dienstleistungen	1,0 %
Q	Gesundheits- und Sozialwesen	0,3 %
R	Kunst, Unterhaltung und Erholung	0,3 %
NA	Sonstige	6,5 %
Beteiligung an Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind*		9,1%

Stand: 31. Dezember 2025

* Das Engagement des Finanzprodukts gegenüber Unternehmen, die im fossilen Brennstoffsektor tätig sind, wurde als das Gesamtgewicht aller Unternehmen mit jeglichen Einnahmen aus fossilen Brennstoffen, einschließlich sekundärer Aktivitäten, ermittelt und unterscheidet sich von den gemäß der NACE-Klassifikation definierten Wirtschaftssektoren. Die Berechnung gilt ausschließlich für Wertpapiere, die als Unternehmen klassifiziert sind. Die Daten stammen von verschiedenen Datenanbietern, was zu Abweichungen gegenüber anderen in diesem Bericht offengelegten Angaben zur Beteiligung gegenüber fossilen Brennstoffen führen kann.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

k.A. – Es gab keinen Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Deshalb wird der Anteil ökologisch nachhaltiger Investitionen gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 (Taxonomieverordnung) mit 0% des Vermögens des Finanzprodukts angesetzt. Es kann jedoch vorgekommen sein, dass einige nachhaltige Investitionen trotzdem dem Umweltziel der Taxonomie-Verordnung entsprachen.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

Ja:

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

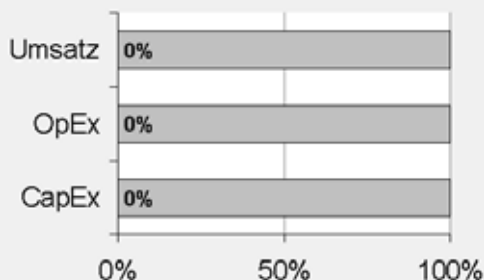
- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

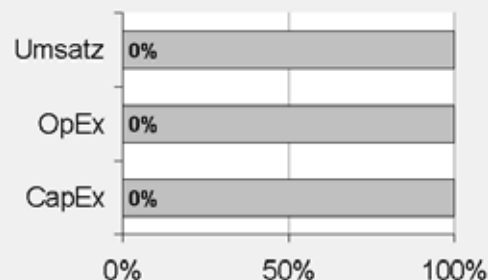
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*



Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0.00%
Taxonomiekonform: Kernenergie	0.00%
Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)	0.00%
Taxonomiekonform	0,00%
Nicht taxonomiekonform	100,00%

2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0.00%
Taxonomiekonform: Kernenergie	0.00%
Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)	0.00%
Taxonomiekonform	0,00%
Nicht taxonomiekonform	100,00%

Diese Grafik gibt 100% der Gesamtinvestitionen wieder.

* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

k.A. – Es gab keinen Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Deshalb wird der Anteil der Investitionen in Übergangswirtschaftstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 (Taxonomieverordnung) mit 0% des Vermögens des Finanzprodukts angesetzt. Es kann jedoch vorgekommen sein, dass einige nachhaltige Investitionen in Übergangswirtschaftstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten erfolgten.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht werden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

k.A.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Das Finanzprodukt hatte keine Mindestquote für nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten, die zu einem Umweltziel beitragen, festgelegt. Zum 31.12.2025 betrug der Anteil an ökologisch und sozial nachhaltigen Investitionen jedoch insgesamt 14,6%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Das Finanzprodukt hatte keine Mindestquote für nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten, die zu einem sozialen Ziel beitragen, festgelegt. Zum 31.12.2025 betrug der Anteil an ökologisch und sozial nachhaltigen Investitionen jedoch insgesamt 14,6%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Das Finanzprodukt bewarb vorwiegend eine Portfoliostruktur bestehend aus Anlagen, die mit ökologischen und sozialen Merkmalen im Einklang standen (#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale).

Die unter „#2 Andere Investitionen“ aufgeführten Investitionen umfassten zum Zwecke eines effizienten Portfoliomanagements zusätzliche flüssige Mittel, darunter gesicherte und/oder ungesicherte Einlagen und/oder Anteile oder Aktien anderer OGAW oder anderer Organismen für gemeinsame Anlagen, die eine Geldmarkt- oder Barstrategie verfolgten, oder derivative Finanzinstrumente. Die Kategorie beinhaltete auch (i) Wertpapiere, die kürzlich vom jeweiligen ESG-Datenanbieter herabgestuft worden waren, aber erst bei der nächsten Neugewichtung des Referenzindex aus diesem entfernt werden konnten und daher erst zu diesem Zeitpunkt aus dem Portfolio herausgenommen wurden, und (ii) Wertpapiere, für die der jeweilige ESG-Datenanbieter (a) kein Rating zur Verfügung gestellt hatte oder (b) ein von dem ESG-Datenanbieter des Referenzindex abweichendes Rating angegeben hatte.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Referenzindex bewarb ökologische und soziale Merkmale. Hierzu wurden bei jeder Neugewichtung des Referenzindex Unternehmen des Ausgangsindex, die die oben beschriebenen spezifischen ESG-Kriterien nicht erfüllten, ausgeschlossen. Das Finanzprodukt verfolgte eine „direkte Anlagepolitik“ zur Erreichung des Anlageziels, das heißt, es wurde versucht, den Referenzindex durch den Kauf aller oder einer beträchtlichen Anzahl der im Referenzindex enthaltenen Werte zu replizieren.

Bei den im Berichtszeitraum abgeschlossenen Wertpapierleihgeschäften erfüllten die für diese Transaktionen gegebenenfalls hinterlegten Sicherheiten nach Feststellung des zuständigen Investmentmanagers, des Sub-Portfoliomanagers und/oder der Wertpapierleihstelle die ESG-Standards. Die mit den ESG-Standards konformen Wertpapiersicherheiten wurden unter Bezugnahme auf einen geeigneten ESG-Index ermittelt. Dabei kamen als Mindestanforderung weitgehend vergleichbare ESG-Screenings wie beim Referenzindex zur Anwendung.

Einen wesentlichen Bestandteil des Ansatzes der DWS Gruppe bei nachhaltigen Investitionen bildet die aktive Einflussnahme auf die Emittenten der Beteiligungsunternehmen durch Stimmrechtsausübung (Proxy Voting) und einen aktiven Dialog mit dem Ziel, Änderungen zugunsten der Kunden herbeizuführen. Die DWS verfolgte eine Mitwirkungspolitik und wandte eine Corporate Governance- und Stimmrechtsvertretungsrichtlinie an. Weitere Informationen zu den Aktivitäten der Stimmrechtsvertretung bei diesem Finanzprodukt finden Sie unter <https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/>.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Das Finanzprodukt hat den MSCI Pacific ex Japan Select Screened Index als Referenzwert festgelegt. Ein Vergleich der Wertentwicklung des Finanzprodukts mit der des Referenzindex kann der folgenden Darstellung entnommen werden.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Der Referenzindex basiert auf dem Mutterindex, der die Wertentwicklung der Aktien von Unternehmen mit großer und mittlerer Marktkapitalisierung aus Industrieländern der Pazifikregion ohne Japan widerspiegeln soll. Bei der Zusammensetzung des Referenzindex werden Unternehmen aus dem Mutterindex ausgeschlossen, die bestimmte ESG-Kriterien nicht erfüllen. Hierbei handelt es sich um Unternehmen, die

- nicht von MSCI ESG Research bewertet sind
- ein MSCI ESG-Rating von „CCC“ aufweisen
- an kontroversen Waffengeschäften beteiligt sind
- im ESG Business Involvement Screening Research von MSCI als Unternehmen eingestuft sind, die bestimmte Obergrenzen für Umsätze aus kontroversen Tätigkeiten (unter anderem in den Bereichen Tabakprodukte, konventionelle Waffen, Nuklearwaffen, Waffen der zivilen Nutzung, Abbau von Thermalkohle, unkonventionelle Öl- und Gasförderung und/oder Öl- und Gasförderung in der Arktis und Palmöl) überschreiten
- mit einem MSCI ESG Controversies Score von 0 und/oder Nichteinhaltung der Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen oder mit einem unzureichenden MSCI ESG Controversies Score in Bezug auf bestimmte Kontroversen im Hinblick auf die Biodiversität und/oder die Umwelt

Der Referenzindex enthält auch eine Regel zur Verringerung der CO₂-Emissionen, die vorsieht, dass bei unzureichender Reduzierung der THG-Emissionsintensität („THG“) des Referenzindex im Vergleich zum Parent-Index nach Anwendung der oben genannten Ausschlüsse die Bestandteile in absteigender Reihenfolge der THG-Emissionsintensität ausgeschlossen werden, bis ein entsprechender von MSCI Climate Change Metrics festgelegter Schwellenwert für die Reduzierung erreicht wird.

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Xtrackers MSCI Pacific ex Japan Screened UCITS ETF

Indikatoren	Performanz Finanzprodukt Xtrackers MSCI Pacific ex Japan Screened UCITS ETF	Performanz Benchmark MSCI Pacific ex Japan Select Screened Index
Beteiligung an Tabak	0 Marktgewicht (%)	0 Marktgewicht (%)
Beteiligung an umstrittenen Waffen	0 Marktgewicht (%)	0 Marktgewicht (%)
Engagement in sehr schwerwiegenden Kontroversen	0 Marktgewicht (%)	0 Marktgewicht (%)
Engagement in Worst-in-Class-Emittenten	0 Marktgewicht (%)	0 Marktgewicht (%)

Stand: 31. Dezember 2025

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Referenz Benchmark Vergleich	Finanzprodukt Xtrackers MSCI Pacific ex Japan Screened UCITS ETF	Benchmark MSCI Pacific ex Japan Select Screened Index
Performanz	19,84%	20,10%

Performance (für die Periode 01. Januar 2025 bis zum 31. Dezember 2025)

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Vergleich mit dem breiten Marktindex	Finanzproduct	Breiter Marktindex
	Xtrackers MSCI Pacific ex Japan Screened UCITS ETF	Index
Performanz	19,84%	20,62%

Performance (für die Periode 01. Januar 2025 bis zum 31. Dezember 2025)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomie-konform sein oder nicht.

Name des Produkts: Xtrackers MSCI Canada Screened UCITS ETF

Unternehmenskennung (LEI-Code): 54930044H07NIEDYO740

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja	☒ ☐ ☒ Nein
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____%	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 7,64 % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____%	☒ mit einem sozialen Ziel
	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Das Finanzprodukt bewarb ökologische und soziale Merkmale und qualifizierte als Finanzprodukt gemäß Artikel 8 Absatz 1 SFDR durch Nachbildung des MSCI Canada Select Screened Index (der „Referenzindex“), der ökologische und/oder soziale Kriterien berücksichtigte. Das Finanzprodukt hielt ein Wertpapierportfolio, das alle oder eine erhebliche Anzahl der Bestandteile des Referenzindex umfasste. Bei der Zusammensetzung des Referenzindex wurden Unternehmen aus dem MSCI Canada Index (der „Ausgangsindeks“) ausgewählt, die bestimmte ökologische, soziale und die Unternehmensführung betreffende Mindeststandards (sogenannte ESG-Standards für „Environmental“, „Social“ und „Governance“) erfüllten, und Unternehmen ausgeschlossen, die spezifischen ESG-Kriterien nicht entsprachen. Der Ausschluss galt für Unternehmen, die

- nicht von MSCI ESG Research bewertet waren;
- ein MSCI ESG-Rating von CCC aufwiesen;
- an kontroversen Waffengeschäften beteiligt waren;
- im ESG Business Involvement Screening Research von MSCI als Unternehmen eingestuft waren, die bestimmte Obergrenzen für Umsätze aus kontroversen Tätigkeiten (unter anderem in den Bereichen Tabakprodukte, konventionelle Waffen, Nuklearwaffen, Waffen der zivilen Nutzung, Abbau von Thermalkohle, unkonventionelle Öl- und Gasförderung und/oder Öl- und Gasförderung in der Arktis und Palmöl) überschreiten;
- einen MSCI ESG Controversies Score von null aufwiesen und/oder nicht die Prinzipien des UN Global Compact einhielten oder einen unzureichenden MSCI ESG Controversies Score in Bezug auf bestimmte umstrittene Biodiversitäts- und/oder Umweltthemen aufwiesen.

Der Referenzindex beinhaltete auch eine Regel für die Reduzierung von CO₂-Emissionen, bei der für den Fall, dass nach Anwendung der obigen Ausschlusskriterien die Treibhausgas- („THG“-)Emissionsintensität des Referenzindex im Vergleich zum Ausgangsindeks nicht genügend reduziert worden war, die Bestandteile in absteigender Reihenfolge ihrer THG-Emissionsintensität ausgeschlossen wurden, bis der entsprechende Reduktionsschwellenwert gemäß der MSCI Climate Change Metrics erreicht war.

Für den Referenzindex wurden die Unternehmensbewertungen und Analysen von MSCI ESG Research herangezogen. Dies waren insbesondere die folgenden vier Elemente:

MSCI ESG-Ratings

MSCI ESG-Ratings stellte Research, Daten, Analysen und Bewertungen zur Verfügung, die darüber Aufschluss gaben, wie gut Unternehmen Umwelt-, Sozial- und Governance-Risiken und -Potenziale steuern. MSCI ESG-Ratings vergab ein unternehmensbezogenes ESG-Gesamtrating.

MSCI ESG Controversies

MSCI ESG Controversies lieferte Bewertungen für Kontroversen, die sich aus negativen Auswirkungen der Geschäftstätigkeiten, Produkte und Dienstleistungen eines Unternehmens auf Umwelt, Soziales und/oder Unternehmensführung ergeben.

MSCI ESG Business Involvement Screening Research

MSCI ESG Business Involvement Screening Research (BISR) sollte institutionellen Anlegern das Management von ESG-Standards und -Einschränkungen ermöglichen.

MSCI Climate Change Metrics

MSCI Climate Change Metrics stellte Klimadaten und Tools zur Verfügung, die Anleger dabei unterstützen, klimabezogene Risiken und Chancen in ihre Anlagestrategie und -prozesse einzubeziehen.

Xtrackers MSCI Canada Screened UCITS ETF

Indikatoren	Beschreibung	Performanz 31. Dezember 2025
Beteiligung an Tabak	Der prozentuale Anteil des Marktwerts des Finanzproduktportfolios, der in Unternehmen engagiert ist, die als an der Tabakindustrie beteiligt gekennzeichnet sind, wie von MSCI bestimmt. Dies umfasst alle Tabakproduzenten sowie Tabakhändler, -lieferanten und -einzelhändler mit einem Gesamtumsatz von mindestens 5 % in diesen Bereichen, oder für den keine Daten verfügbar waren.	0 Marktgewicht (%)
Beteiligung an umstrittenen Waffen	Der prozentuale Anteil des Marktwerts des Finanzproduktportfolios, der in Unternehmen engagiert ist, die Verbindungen zu Streumunition, Landminen, biologischen/chemischen Waffen, Waffen mit abgereichertem Uran, blendenden Laserwaffen, Brandwaffen und/oder Splitterwaffen haben, wie von MSCI bestimmt, oder für den keine Daten verfügbar waren.	0 Marktgewicht (%)
Engagement in sehr schwerwiegenden Kontroversen	Der prozentuale Anteil des Marktwerts des Finanzproduktportfolios, der in Unternehmen engagiert ist, die mit einer oder mehreren sehr schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf Umwelt, Kunden, Menschenrechte, Arbeitsrechte und Unternehmensführung konfrontiert sind, wie von MSCI bestimmt, einschließlich von Verstößen gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, oder für die keine Daten verfügbar waren.	0 Marktgewicht (%)
Engagement in Worst-in-Class-Emittenten	Der prozentuale Anteil des Marktwerts des Finanzproduktportfolios, der in Unternehmen mit einem Rating von „CCC“ engagiert ist, wie von MSCI bestimmt, oder für den keine Daten verfügbar waren.	0 Marktgewicht (%)

Xtrackers MSCI Canada Screened UCITS ETF

Indikatoren Performanz	30.12.2024	29.12.2023	30.12.2022	
Engagement in Worst-in-Class-Emittenten	0,00	0,00	2,16	Marktgewicht (%)
Engagement in sehr schwerwiegenden Kontroversen	0,00	0,00	2,16	Marktgewicht (%)
Beteiligung an Tabak	0,00	0,00	2,16	Marktgewicht (%)
Beteiligung an umstrittenen Waffen	0,00	0,00	2,16	Marktgewicht (%)

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Obwohl das Finanzprodukt kein nachhaltiges Anlageziel verfolgte, legte es einen Mindestanteil seiner Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen gemäß Artikel 2 Absatz 17 SFDR an.

Zum 31.12.2025 waren 7,64% des Nettovermögens des Finanzprodukts in nachhaltige wirtschaftliche Tätigkeiten investiert, die gemäß Artikel 2 Absatz 17 SFDR einen positiven Beitrag zu einem Umweltziel und/oder zu einem sozialen Ziel leisten. Nachhaltige wirtschaftliche Tätigkeiten bezeichnen den Anteil der wirtschaftlichen Tätigkeiten eines Emittenten, die zur Erreichung eines Umweltziels und/oder eines sozialen Ziels beitragen, vorausgesetzt, dass diese Investitionen keines dieser Ziele erheblich beeinträchtigen und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden. In die Nachhaltigkeitsbewertung von Anlagen flossen Daten von einem oder mehreren Datenanbietern und/oder aus öffentlichen Quellen ein, um festzustellen, ob eine Tätigkeit nachhaltig war. Die Umweltziele und/oder sozialen Ziele wurden anhand der Tätigkeiten ermittelt, die einen positiven Beitrag zu den Zielen der Vereinten Nationen für eine nachhaltige Entwicklung („UN-SDGs“) leisteten. Hierzu zählten unter anderem: (i) Ziel 1: Keine Armut, (ii) Ziel 2: Kein Hunger, (iii) Ziel 3: Gesundheit und Wohlergehen, (iv) Ziel 4: Hochwertige Bildung, (v) Ziel 5: Geschlechtergleichheit, (vi) Ziel 6: Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen, (vii) Ziel 7: Bezahlbare und saubere Energie, (viii) Ziel 10: Weniger Ungleichheiten, (ix) Ziel 11: Nachhaltige Städte und Gemeinden, (x) Ziel 12: Nachhaltiger Konsum, (xi) Ziel 13: Maßnahmen zum Klimaschutz, (xii) Ziel 14: Leben unter Wasser und (xiii) Ziel 15: Leben an Land. Diese Tätigkeiten wurden nach Umsatz, Investitionsausgaben (CapEx) und/oder Betriebsausgaben (OpEx) bewertet.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Gemäß Artikel 2 Absatz 17 SFDR wurden durch diese nachhaltigen Investitionen keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und befolgten die Emittenten dieser nachhaltigen Investitionen Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung. Investitionen, die die Schwellenwerte für die Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen (Do No Significant Harm – „DNSH“) nicht erfüllten, wurden bei der Berechnung des Anteils nachhaltiger Investitionen des Finanzprodukts nicht berücksichtigt. Die DNSH-Schwellenwerte betrafen unter anderem:

- Beteiligung an schädlichen Geschäftsaktivitäten
- Verstoß gegen internationale Normen oder Beteiligung an sehr schwerwiegenden Kontroversen
- Überschreitung bestimmter Schwellenwerte bei den Indikatoren für nachteilige Auswirkungen

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Rahmen der DNSH-Bewertung gemäß Artikel 2 Absatz 17 SFDR wurden in die Nachhaltigkeitsbewertung von Anlagen bestimmte Messgrößen für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einbezogen. Außerdem wurden im Referenzindex des Finanzprodukts Kriterien berücksichtigt, die dazu dienten, das Engagement zu reduzieren oder Wertpapiere auszuschließen, die mit den folgenden Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen unvereinbar waren:

- CO₂-Fußabdruck (Nr. 2)
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (Nr. 3)
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (Nr. 4)
- Verstoß gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (Nr. 10)
- Engagement in umstrittenen Waffen (Nr. 14)

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Wertpapiere vom Unternehmen, die gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstießen, wurden aus dem Referenzindex des Finanzprodukts ausgeschlossen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Im Rahmen der DNSH-Bewertung gemäß Artikel 2 Absatz 17 SFDR wurden in die Nachhaltigkeitsbewertung von Anlagen bestimmte Messgrößen für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einbezogen. Außerdem wurden im Referenzindex des Finanzprodukts Kriterien berücksichtigt, die dazu dienten, das Engagement zu reduzieren oder Wertpapiere auszuschließen, die mit den folgenden Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen unvereinbar waren:

- CO₂-Fußabdruck (Nr. 2)
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (Nr. 3)
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (Nr. 4)
- Verstoß gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (Nr. 10)
- Engagement in umstrittenen Waffen (Nr. 14)



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Xtrackers MSCI Canada Screened UCITS ETF

Größte Investitionen	Aufschlüsselung der Branchenstruktur gemäß NACE-Systematik	In % des durchschnittlichen Portfoliovermögens	Aufschlüsselung der Länder
Royal Bank of Canada	K - Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	8,2 %	Kanada
Enbridge	D - Energieversorgung	6,9 %	Kanada
Shopify Cl.A (sub.voting)	J - Information und Kommunikation	6,8 %	Kanada
The Toronto-Dominion Bank	K - Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	5,3 %	Kanada
TC Energy	H - Verkehr und Lagerei	3,6 %	Kanada
Brookfield Corp. Cl.A	L - Grundstücks- und Wohnungswesen	3,6 %	Kanada
Bank of Montreal	K - Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	3,5 %	Kanada
Agnico Eagle Mines	B - Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	3,3 %	Kanada
Canadian Paci.Kansas City	H - Verkehr und Lagerei	3,2 %	Kanada
The Bank of Nova Scotia	K - Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	3,1 %	Kanada
Canadian Imperial Bank of Commerce	K - Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2,9 %	Kanada
Constellation Software	J - Information und Kommunikation	2,8 %	Kanada
Canadian National Railway Co.	H - Verkehr und Lagerei	2,5 %	Kanada
Manulife Financial	K - Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2,4 %	Kanada
Wheaton Precious Metals	B - Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	2,1 %	Kanada

für den Zeitraum vom 01. Januar 2025 bis zum 31. Dezember 2025

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: für den Zeitraum vom 01. Januar 2025 bis zum 31. Dezember 2025



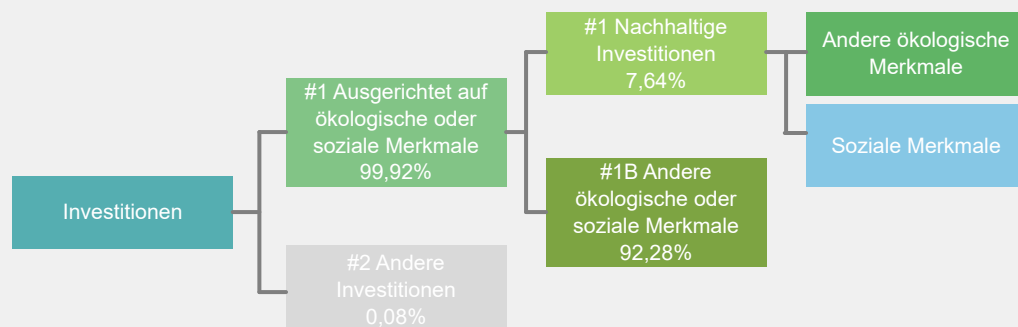
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Zum 31.12.2025 investierte dieser Teilfonds 99,92% seines Nettovermögens in Anlagen, die mit den beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen im Einklang stehen (#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale). Innerhalb dieser Kategorie erfüllten 7,64% des Vermögens des Finanzprodukts die Kriterien für eine Einstufung als nachhaltige Investitionen (#1A Nachhaltige Investitionen).

0,08% der Anlagen erfüllten diese Merkmale nicht (#2 Andere Investitionen).



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Xtrackers MSCI Canada Screened UCITS ETF

NACE-Code	Aufschlüsselung der Branchenstruktur gemäß NACE-Systematik	In % des Portfoliovermögens
B	Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	15,4 %
C	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	5,8 %
D	Energieversorgung	8,3 %
E	Wasserversorgung, Abwasser - und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzungen	0,4 %
G	Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	3,7 %
H	Verkehr und Lagerei	9,7 %
I	gastgewerbe/Beherbergung und Gastronomie	0,8 %
J	Information und Kommunikation	12,5 %
K	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	35,4 %
L	Grundstücks- und Wohnungswesen	3,7 %
M	Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen	1,2 %
N	Erbringung von sonstigen wirtschaftlichen Dienstleistungen	2,1 %
NA	Sonstige	1,0 %
Beteiligung an Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind*		25,7 %

Stand: 31. Dezember 2025

* Das Engagement des Finanzprodukts gegenüber Unternehmen, die im fossilen Brennstoffsektor tätig sind, wurde als das Gesamtgewicht aller Unternehmen mit jeglichen Einnahmen aus fossilen Brennstoffen, einschließlich sekundärer Aktivitäten, ermittelt und unterscheidet sich von den gemäß der NACE-Klassifikation definierten Wirtschaftssektoren. Die Berechnung gilt ausschließlich für Wertpapiere, die als Unternehmen klassifiziert sind. Die Daten stammen von verschiedenen Datenanbietern, was zu Abweichungen gegenüber anderen in diesem Bericht offengelegten Angaben zur Beteiligung gegenüber fossilen Brennstoffen führen kann.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

k.A. – Es gab keinen Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Deshalb wird der Anteil ökologisch nachhaltiger Investitionen gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 (Taxonomieverordnung) mit 0% des Vermögens des Finanzprodukts angesetzt. Es kann jedoch vorgekommen sein, dass einige nachhaltige Investitionen trotzdem dem Umweltziel der Taxonomie-Verordnung entsprachen.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

Ja:

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

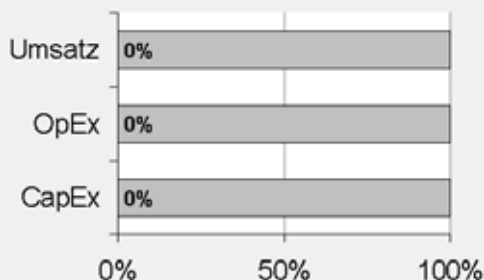
- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

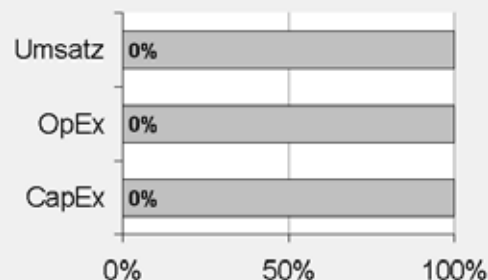
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*



Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0.00%
Taxonomiekonform: Kernenergie	0.00%
Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)	0.00%
Taxonomiekonform	0,00%
Nicht taxonomiekonform	100,00%

2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0.00%
Taxonomiekonform: Kernenergie	0.00%
Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)	0.00%
Taxonomiekonform	0,00%
Nicht taxonomiekonform	100,00%

Diese Grafik gibt 100% der Gesamtinvestitionen wieder.

* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

k.A. – Es gab keinen Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Deshalb wird der Anteil der Investitionen in Übergangswirtschaftstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 (Taxonomieverordnung) mit 0% des Vermögens des Finanzprodukts angesetzt. Es kann jedoch vorgekommen sein, dass einige nachhaltige Investitionen in Übergangswirtschaftstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten erfolgten.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht werden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

k.A.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Das Finanzprodukt hatte keine Mindestquote für nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten, die zu einem Umweltziel beitragen, festgelegt. Zum 31.12.2025 betrug der Anteil an ökologisch und sozial nachhaltigen Investitionen jedoch insgesamt 7,64%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Das Finanzprodukt hatte keine Mindestquote für nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten, die zu einem sozialen Ziel beitragen, festgelegt. Zum 31.12.2025 betrug der Anteil an ökologisch und sozial nachhaltigen Investitionen jedoch insgesamt 7,64%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Das Finanzprodukt bewarb vorwiegend eine Portfoliostruktur bestehend aus Anlagen, die mit ökologischen und sozialen Merkmalen im Einklang standen (#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale).

Die unter „#2 Andere Investitionen“ aufgeführten Investitionen umfassten zum Zwecke eines effizienten Portfoliomanagements zusätzliche flüssige Mittel, darunter gesicherte und/oder ungesicherte Einlagen und/oder Anteile oder Aktien anderer OGAW oder anderer Organismen für gemeinsame Anlagen, die eine Geldmarkt- oder Barstrategie verfolgten, oder derivative Finanzinstrumente. Die Kategorie beinhaltete auch (i) Wertpapiere, die kürzlich vom jeweiligen ESG-Datenanbieter herabgestuft worden waren, aber erst bei der nächsten Neugewichtung des Referenzindex aus diesem entfernt werden konnten und daher erst zu diesem Zeitpunkt aus dem Portfolio herausgenommen wurden, und (ii) Wertpapiere, für die der jeweilige ESG-Datenanbieter (a) kein Rating zur Verfügung gestellt hatte oder (b) ein von dem ESG-Datenanbieter des Referenzindex abweichendes Rating angegeben hatte.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Referenzindex bewarb ökologische und soziale Merkmale. Hierzu wurden bei jeder Neugewichtung des Referenzindex Unternehmen des Ausgangsindex, die die oben beschriebenen spezifischen ESG-Kriterien nicht erfüllten, ausgeschlossen. Das Finanzprodukt verfolgte eine „direkte Anlagepolitik“ zur Erreichung des Anlageziels, das heißt, es wurde versucht, den Referenzindex durch den Kauf aller oder einer beträchtlichen Anzahl der im Referenzindex enthaltenen Werte zu replizieren.

Bei den im Berichtszeitraum abgeschlossenen Wertpapierleihgeschäften erfüllten die für diese Transaktionen gegebenenfalls hinterlegten Sicherheiten nach Feststellung des zuständigen Investmentmanagers, des Sub-Portfoliomanagers und/oder der Wertpapierleihstelle die ESG-Standards. Die mit den ESG-Standards konformen Wertpapiersicherheiten wurden unter Bezugnahme auf einen geeigneten ESG-Index ermittelt. Dabei kamen als Mindestanforderung weitgehend vergleichbare ESG-Screenings wie beim Referenzindex zur Anwendung.

Einen wesentlichen Bestandteil des Ansatzes der DWS Gruppe bei nachhaltigen Investitionen bildet die aktive Einflussnahme auf die Emittenten der Beteiligungsunternehmen durch Stimmrechtsausübung (Proxy Voting) und einen aktiven Dialog mit dem Ziel, Änderungen zugunsten der Kunden herbeizuführen. Die DWS verfolgte eine Mitwirkungspolitik und wandte eine Corporate Governance- und Stimmrechtsvertretungsrichtlinie an. Weitere Informationen zu den Aktivitäten der Stimmrechtsvertretung bei diesem Finanzprodukt finden Sie unter <https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/>.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Das Finanzprodukt hat den MSCI Canada Select Screened Index als Referenzwert festgelegt. Ein Vergleich der Wertentwicklung des Finanzprodukts mit der des Referenzindex kann der folgenden Darstellung entnommen werden.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Der Referenzindex basiert auf dem Mutterindex, der die Wertentwicklung der Aktien kanadischer Unternehmen mit großer und mittlerer Marktkapitalisierung widerspiegeln soll. Bei der Zusammensetzung des Referenzindex werden Unternehmen aus dem Mutterindex ausgeschlossen, die bestimmte ESG-Kriterien nicht erfüllen. Hierbei handelt es sich um Unternehmen, die

- nicht von MSCI ESG Research bewertet sind
- ein MSCI ESG-Rating von „CCC“ aufweisen
- an kontroversen Waffengeschäften beteiligt sind
- im ESG Business Involvement Screening Research von MSCI als Unternehmen eingestuft sind, die bestimmte Obergrenzen für Umsätze aus kontroversen Tätigkeiten (unter anderem in den Bereichen Tabakprodukte, konventionelle Waffen, Nuklearwaffen, Waffen der zivilen Nutzung, Abbau von Thermalkohle, unkonventionelle Öl- und Gasförderung und/oder Öl- und Gasförderung in der Arktis und Palmöl) überschreiten
- mit einem MSCI ESG Controversies Score von 0 und/oder Nichteinhaltung der Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen oder mit einem unzureichenden MSCI ESG Controversies Score in Bezug auf bestimmte Kontroversen im Hinblick auf die Biodiversität und/oder die Umwelt

Der Referenzindex enthält auch eine Regel zur Verringerung der CO₂-Emissionen, die vorsieht, dass bei unzureichender Reduzierung der THG-Emissionsintensität („THG“) des Referenzindex im Vergleich zum Parent-Index nach Anwendung der oben genannten Ausschlüsse die Bestandteile in absteigender Reihenfolge der THG-Emissionsintensität ausgeschlossen werden, bis ein entsprechender von MSCI Climate Change Metrics festgelegter Schwellenwert für die Reduzierung erreicht wird.

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Xtrackers MSCI Canada Screened UCITS ETF

Indikatoren	Performanz Finanzprodukt Xtrackers MSCI Canada Screened UCITS ETF	Performanz Benchmark MSCI Canada Select Screened Index
Beteiligung an Tabak	0 Marktgewicht (%)	0 Marktgewicht (%)
Beteiligung an umstrittenen Waffen	0 Marktgewicht (%)	0 Marktgewicht (%)
Engagement in sehr schwerwiegenden Kontroversen	0 Marktgewicht (%)	0 Marktgewicht (%)
Engagement in Worst-in-Class-Emittenten	0 Marktgewicht (%)	0 Marktgewicht (%)

Stand: 31. Dezember 2025

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Referenz Benchmark Vergleich	Finanzprodukt Xtrackers MSCI Canada Screened ETF	Benchmark MSCI Canada Select Screened Index
Performanz	35,80%	36,04%

Performance (für die Periode 01. Januar 2025 bis zum 31. Dezember 2025)

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Vergleich mit dem breiten Marktindex	Finanzproduct	Breiter Marktindex
	Xtrackers MSCI Canada Screened UCITS ETF	MSCI Canada Total Return Net Index
Performanz	35,80%	36,47%

Performance (für die Periode 01. Januar 2025 bis zum 31. Dezember 2025)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrenswesen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomie-konform sein oder nicht.

Name des Produkts: Xtrackers DAX ESG Screened UCITS ETF

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300FN63CGIEPOGE29

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja	☒ ☐ ☒ Nein
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____%	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 19,51 % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____%	☒ mit einem sozialen Ziel
	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Das Finanzprodukt bewarb ökologische und soziale Merkmale und qualifizierte als Finanzprodukt gemäß Artikel 8 Absatz 1 SFDR durch Nachbildung des DAX ESG Screened Index (der „Referenzindex“), der ökologische und/oder soziale Kriterien berücksichtigte. Das Finanzprodukt hielt ein Wertpapierportfolio, das alle oder eine erhebliche Anzahl der Bestandteile des Referenzindex umfasste. Bei der Zusammensetzung des Referenzindex wurden Unternehmen aus dem DAX-Index (der „Ausgangsindex“) ausgewählt, die bestimmte ökologische, soziale und die Unternehmensführung betreffende Mindeststandards (sogenannte ESG-Standards für „Environmental“, „Social“ und „Governance“) erfüllten, und Unternehmen ausgeschlossen, die spezifischen ESG-Kriterien nicht entsprachen. Der Ausschluss gilt für Unternehmen, die

- ein Rating von D– oder schlechter von Institutional Shareholder Services Inc. („ISS ESG“) aufweisen;
- beim normbasierten Screening von ISS ESG als „rot“ eingestuft wurden. Das normbasierte Screening von ISS ESG überprüft Unternehmen auf ihre Einhaltung internationaler Normen in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung gemäß dem UN Global Compact und den OECD-Leitsätzen; und/oder
- nach Feststellung von ISS ESG an kontroversen Waffengeschäften beteiligt sind; und/oder
- nach Feststellung von ISS ESG bestimmte Obergrenzen für Umsätze aus kontroversen Tätigkeiten (unter anderem in den Bereichen Tabakprodukte, Abbau von Thermalkohle und Ölsand, Kernenergie, Waffen der zivilen Nutzung, Rüstungsgüter, Kohleabbau, Erdöl, gasförmige Brennstoffe und Stromerzeugung) überschreiten.

Diese Ausschlüsse deckten sich mit den Anforderungen, die in Artikel 12 Absatz 1 Buchstaben a–g der Delegierten Verordnung (EU) 2020/1818 der Kommission für Paris-abgestimmte EU-Referenzwerte („PAB-Ausschlüsse“) festgelegt sind.

Aus dem Referenzindex wurden auch Unternehmen ausgeschlossen, die über keine ESG-Daten verfügten.

Der Referenzindex nutzte die ESG-Daten von ISS ESG. ISS ESG stellte Fachwissen zu zahlreichen Themen im Zusammenhang mit nachhaltigen und verantwortlichen Investments, wie Klimawandel, Auswirkungen auf die Ziele für nachhaltige Entwicklung, Menschenrechte, Arbeitsnormen, Korruption und umstrittene Waffen, zur Verfügung.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Xtrackers DAX ESG Screened UCITS ETF

Indikatoren	Beschreibung	Performanz 31. Dezember 2025
Beteiligung an Tabak	Der prozentuale Anteil des Marktwerts des Finanzproduktportfolios, der in Unternehmen engagiert ist, die als an der Tabakindustrie beteiligt gekennzeichnet sind, wie von MSCI bestimmt. Dies umfasst alle Tabakproduzenten sowie Tabakhändler, -lieferanten und -einzelhändler mit einem Gesamtumsatz von mindestens 5 % in diesen Bereichen, oder für den keine Daten verfügbar waren.	0 Marktgewicht (%)
Beteiligung an umstrittenen Waffen	Der prozentuale Anteil des Marktwerts des Finanzproduktportfolios, der in Unternehmen engagiert ist, die Verbindungen zu Streumunition, Landminen, biologischen/chemischen Waffen, Waffen mit abgereichertem Uran, blendenden Laserwaffen, Brandwaffen und/oder Splitterwaffen haben, wie von MSCI bestimmt, oder für den keine Daten verfügbar waren.	0 Marktgewicht (%)
Engagement in sehr schwerwiegenden Kontroversen	Der prozentuale Anteil des Marktwerts des Finanzproduktportfolios, der in Unternehmen engagiert ist, die mit einer oder mehreren sehr schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf Umwelt, Kunden, Menschenrechte, Arbeitsrechte und Unternehmensführung konfrontiert sind, wie von MSCI bestimmt, einschließlich von Verstößen gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, oder für die keine Daten verfügbar waren.	0 Marktgewicht (%)
Engagement in Worst-in-Class-Emittenten	Der prozentuale Anteil des Marktwerts des Finanzproduktportfolios, der in Unternehmen mit einem Rating von „CCC“ engagiert ist, wie von MSCI bestimmt, oder für den keine Daten verfügbar waren.	0 Marktgewicht (%)

Xtrackers DAX ESG Screened UCITS ETF

Indikatoren Performanz	30.12.2024	29.12.2023	30.12.2022	
Engagement in Worst-in-Class-Emittenten	0,00	0,00	0,00	Marktgewicht (%)
Engagement in sehr schwerwiegenden Kontroversen	0,00	0,00	3,46	Marktgewicht (%)
Beteiligung an Tabak	0,00	0,00	0,00	Marktgewicht (%)
Beteiligung an umstrittenen Waffen	0,00	0,00	0,00	Marktgewicht (%)

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Obwohl das Finanzprodukt kein nachhaltiges Anlageziel verfolgte, legte es einen Mindestanteil seiner Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen gemäß Artikel 2 Absatz 17 SFDR an.

Zum 31.12.2025 waren 19,51% des Nettovermögens des Finanzprodukts in nachhaltige wirtschaftliche Tätigkeiten investiert, die gemäß Artikel 2 Absatz 17 SFDR einen positiven Beitrag zu einem Umweltziel und/oder zu einem sozialen Ziel leisten. Nachhaltige wirtschaftliche Tätigkeiten bezeichnen den Anteil der wirtschaftlichen Tätigkeiten eines Emittenten, die zur Erreichung eines Umweltziels und/oder eines sozialen Ziels beitragen, vorausgesetzt, dass diese Investitionen keines dieser Ziele erheblich beeinträchtigen und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden. In die Nachhaltigkeitsbewertung von Anlagen flossen Daten von einem oder mehreren Datenanbietern und/oder aus öffentlichen Quellen ein, um festzustellen, ob eine Tätigkeit nachhaltig war. Die Umweltziele und/oder sozialen Ziele wurden anhand der Tätigkeiten ermittelt, die einen positiven Beitrag zu den Zielen der Vereinten Nationen für eine nachhaltige Entwicklung („UN-SDGs“) leisteten. Hierzu zählten unter anderem: (i) Ziel 1: Keine Armut, (ii) Ziel 2: Kein Hunger, (iii) Ziel 3: Gesundheit und Wohlergehen, (iv) Ziel 4: Hochwertige Bildung, (v) Ziel 5: Geschlechtergleichheit, (vi) Ziel 6: Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen, (vii) Ziel 7: Bezahlbare und saubere Energie, (viii) Ziel 10: Weniger Ungleichheiten, (ix) Ziel 11: Nachhaltige Städte und Gemeinden, (x) Ziel 12: Nachhaltiger Konsum, (xi) Ziel 13: Maßnahmen zum Klimaschutz, (xii) Ziel 14: Leben unter Wasser und (xiii) Ziel 15: Leben an Land. Diese Tätigkeiten wurden nach Umsatz, Investitionsausgaben (CapEx) und/oder Betriebsausgaben (OpEx) bewertet.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Gemäß Artikel 2 Absatz 17 SFDR wurden durch diese nachhaltigen Investitionen keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und befolgten die Emittenten dieser nachhaltigen Investitionen Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung. Investitionen, die die Schwellenwerte für die Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen (Do No Significant Harm – „DNSH“) nicht erfüllten, wurden bei der Berechnung des Anteils nachhaltiger Investitionen des Finanzprodukts nicht berücksichtigt. Die DNSH-Schwellenwerte betrafen unter anderem:

- Beteiligung an schädlichen Geschäftsaktivitäten
- Verstoß gegen internationale Normen oder Beteiligung an sehr schwerwiegenden Kontroversen
- Überschreitung bestimmter Schwellenwerte bei den Indikatoren für nachteilige Auswirkungen

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Rahmen der DNSH-Bewertung gemäß Artikel 2 Absatz 17 SFDR wurden in die Nachhaltigkeitsbewertung von Anlagen bestimmte Messgrößen für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einbezogen. Außerdem wurden im Referenzindex des Finanzprodukts Kriterien berücksichtigt, die dazu dienten, das Engagement zu reduzieren oder Wertpapiere auszuschließen, die mit den folgenden Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen unvereinbar waren:

- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (Nr. 4)
- Verstoß gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (Nr. 10)
- Engagement in umstrittenen Waffen (Nr. 14)

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Wertpapiere vom Unternehmen, die gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstießen, wurden aus dem Referenzindex des Finanzprodukts ausgeschlossen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Im Rahmen der DNSH-Bewertung gemäß Artikel 2 Absatz 17 SFDR wurden in die Nachhaltigkeitsbewertung von Anlagen bestimmte Messgrößen für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einbezogen. Außerdem wurden im Referenzindex des Finanzprodukts Kriterien berücksichtigt, die dazu dienten, das Engagement zu reduzieren oder Wertpapiere auszuschließen, die mit den folgenden Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen unvereinbar waren:

- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (Nr. 4)
- Verstoß gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (Nr. 10)
- Engagement in umstrittenen Waffen (Nr. 14)



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Xtrackers DAX ESG Screened UCITS ETF

Größte Investitionen	Aufschlüsselung der Branchenstruktur gemäß NACE-Systematik	In % des durchschnittlichen Portfoliovermögens	Aufschlüsselung der Länder
Allianz	K - Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	10,2 %	Deutschland
SAP	J - Information und Kommunikation	10,2 %	Deutschland
Siemens Reg.	C - Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	9,9 %	Deutschland
Deutsche Telekom	J - Information und Kommunikation	9,2 %	Deutschland
Münchener Rückver	K - Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	6,3 %	Deutschland
Siemens Energy	D - Energieversorgung	5,2 %	Deutschland
Deutsche Bank Reg.	K - Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	4,3 %	Deutschland
Deutsche Börse	K - Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	4,0 %	Deutschland
Infineon Technologies	C - Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	3,9 %	Deutschland
BASF SE	C - Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	3,4 %	Deutschland
Mercedes-Benz Group	C - Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	3,4 %	Deutschland
Deutsche Post	H - Verkehr und Lagerei	3,3 %	Deutschland
Adidas	C - Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	3,1 %	Deutschland
BMW Ord.	C - Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	2,1 %	Deutschland
Commerzbank	K - Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2,0 %	Deutschland

für den Zeitraum vom 01. Januar 2025 bis zum 31. Dezember 2025

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: für den Zeitraum vom 01. Januar 2025 bis zum 31. Dezember 2025



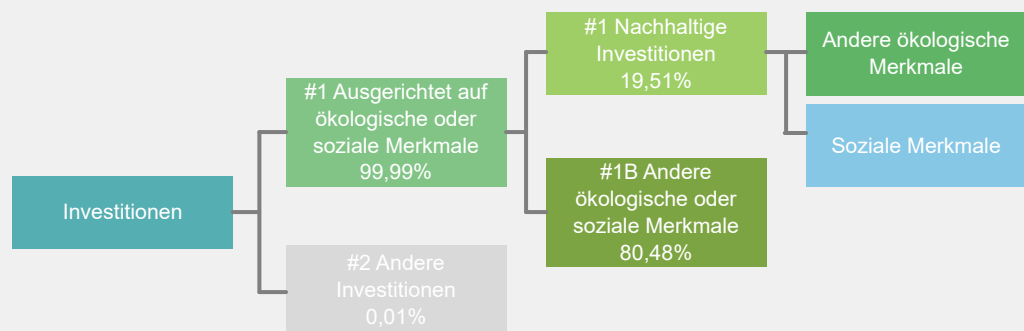
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Zum 31.12.2025 investierte dieser Teilfonds 99,99% seines Nettovermögens in Anlagen, die mit den beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen im Einklang stehen (#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale). Innerhalb dieser Kategorie erfüllten 19,51% des Vermögens des Finanzprodukts die Kriterien für eine Einstufung als nachhaltige Investitionen (#1A Nachhaltige Investitionen).

0,01% der Anlagen erfüllten diese Merkmale nicht (#2 Andere Investitionen).



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Xtrackers DAX ESG Screened UCITS ETF

NACE-Code	Aufschlüsselung der Branchenstruktur gemäß NACE-Systematik	In % des Portfoliovermögens
C	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	32,6 %
D	Energieversorgung	7,5 %
G	Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	0,5 %
H	Verkehr und Lagerei	3,6 %
J	Information und Kommunikation	17,7 %
K	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	27,9 %
M	Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen	7,2 %
NA	Sonstige	2,9 %
Beteiligung an Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind*		6,0%

Stand: 31. Dezember 2025

* Das Engagement des Finanzprodukts gegenüber Unternehmen, die im fossilen Brennstoffsektor tätig sind, wurde als das Gesamtgewicht aller Unternehmen mit jeglichen Einnahmen aus fossilen Brennstoffen, einschließlich sekundärer Aktivitäten, ermittelt und unterscheidet sich von den gemäß der NACE-Klassifikation definierten Wirtschaftssektoren. Die Berechnung gilt ausschließlich für Wertpapiere, die als Unternehmen klassifiziert sind. Die Daten stammen von verschiedenen Datenanbietern, was zu Abweichungen gegenüber anderen in diesem Bericht offengelegten Angaben zur Beteiligung gegenüber fossilen Brennstoffen führen kann.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

k.A. – Es gab keinen Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Deshalb wird der Anteil ökologisch nachhaltiger Investitionen gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 (Taxonomieverordnung) mit 0% des Vermögens des Finanzprodukts angesetzt. Es kann jedoch vorgekommen sein, dass einige nachhaltige Investitionen trotzdem dem Umweltziel der Taxonomie-Verordnung entsprachen.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

Ja:

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

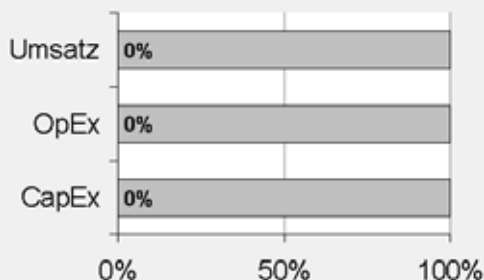
- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

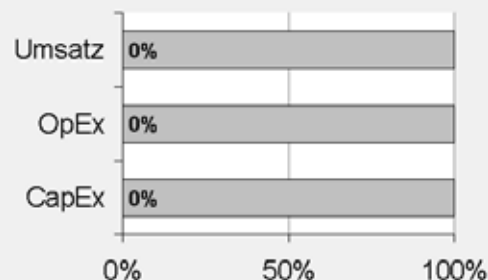
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschließlich Staatsanleihen***



Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0.00%
Taxonomiekonform: Kernenergie	0.00%
Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)	0.00%
Taxonomiekonform	0,00%
Nicht taxonomiekonform	100,00%

2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***



Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0.00%
Taxonomiekonform: Kernenergie	0.00%
Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)	0.00%
Taxonomiekonform	0,00%
Nicht taxonomiekonform	100,00%

Diese Grafik gibt 100% der Gesamtinvestitionen wieder.

* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

k.A. – Es gab keinen Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Deshalb wird der Anteil der Investitionen in Übergangswirtschaftstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 (Taxonomieverordnung) mit 0% des Vermögens des Finanzprodukts angesetzt. Es kann jedoch vorgekommen sein, dass einige nachhaltige Investitionen in Übergangswirtschaftstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten erfolgten.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht werden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

k.A.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Das Finanzprodukt hatte keine Mindestquote für nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten, die zu einem Umweltziel beitragen, festgelegt. Zum 31.12.2025 betrug der Anteil an ökologisch und sozial nachhaltigen Investitionen jedoch insgesamt 19,51%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Das Finanzprodukt hatte keine Mindestquote für nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten, die zu einem sozialen Ziel beitragen, festgelegt. Zum 31.12.2025 betrug der Anteil an ökologisch und sozial nachhaltigen Investitionen jedoch insgesamt 19,51%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Das Finanzprodukt bewarb vorwiegend eine Portfoliostruktur bestehend aus Anlagen, die mit ökologischen und sozialen Merkmalen im Einklang standen (#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale).

Die unter „#2 Andere Investitionen“ aufgeführten Investitionen umfassten zum Zwecke eines effizienten Portfoliomanagements zusätzliche flüssige Mittel, darunter gesicherte und/oder ungesicherte Einlagen und/oder Anteile oder Aktien anderer OGAW oder anderer Organismen für gemeinsame Anlagen, die eine Geldmarkt- oder Barstrategie verfolgten, oder derivative Finanzinstrumente. Die Kategorie beinhaltete auch (i) Wertpapiere, die kürzlich vom jeweiligen ESG-Datenanbieter herabgestuft worden waren, aber erst bei der nächsten Neugewichtung des Referenzindex aus diesem entfernt werden konnten und daher erst zu diesem Zeitpunkt aus dem Portfolio herausgenommen wurden, und (ii) Wertpapiere, für die der jeweilige ESG-Datenanbieter (a) kein Rating zur Verfügung gestellt hatte oder (b) ein von dem ESG-Datenanbieter des Referenzindex abweichendes Rating angegeben hatte.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Referenzindex bewarb ökologische und soziale Merkmale. Hierzu wurden bei jeder Neugewichtung des Referenzindex Unternehmen des Ausgangsindex, die die oben beschriebenen spezifischen ESG-Kriterien nicht erfüllten, ausgeschlossen. Das Finanzprodukt verfolgte eine „direkte Anlagepolitik“ zur Erreichung des Anlageziels, das heißt, es wurde versucht, den Referenzindex durch den Kauf aller oder einer beträchtlichen Anzahl der im Referenzindex enthaltenen Werte zu replizieren.

Bei den im Berichtszeitraum abgeschlossenen Wertpapierleihgeschäften erfüllten die für diese Transaktionen gegebenenfalls hinterlegten Sicherheiten nach Feststellung des zuständigen Investmentmanagers, des Sub-Portfoliomanagers und/oder der Wertpapierleihstelle die ESG-Standards. Die mit den ESG-Standards konformen Wertpapiersicherheiten wurden unter Bezugnahme auf einen geeigneten ESG-Index ermittelt. Dabei kamen als Mindestanforderung weitgehend vergleichbare ESG-Screenings wie beim Referenzindex zur Anwendung.

Einen wesentlichen Bestandteil des Ansatzes der DWS Gruppe bei nachhaltigen Investitionen bildet die aktive Einflussnahme auf die Emittenten der Beteiligungsunternehmen durch Stimmrechtsausübung (Proxy Voting) und einen aktiven Dialog mit dem Ziel, Änderungen zugunsten der Kunden herbeizuführen. Die DWS verfolgte eine Mitwirkungspolitik und wandte eine Corporate Governance- und Stimmrechtsvertretungsrichtlinie an. Weitere Informationen zu den Aktivitäten der Stimmrechtsvertretung bei diesem Finanzprodukt finden Sie unter <https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/>.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Das Finanzprodukt hat den DAX ESG Screened Index als Referenzwert festgelegt. Ein Vergleich der Wertentwicklung des Finanzprodukts mit der des Referenzindex kann der folgenden Darstellung entnommen werden.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Der Referenzindex basiert auf dem „Ausgangsindex“, der die Wertentwicklung des deutschen Blue-Chip-Segments – der an der Frankfurter Wertpapierbörse gehandelten Unternehmen mit großer Marktkapitalisierung – widerspiegeln soll. Bei der Zusammensetzung des Referenzindex werden Unternehmen aus dem Ausgangsindex ausgeschlossen, die bestimmte ESG-Kriterien nicht erfüllen. Hierbei handelt es sich um Unternehmen, die

- ein ISS ESG-Rating von D– oder schlechter aufweisen;
- beim normbasierten Screening von ISS ESG als „rot“ eingestuft wurden. Das normbasierte Screening von ISS ESG überprüft Unternehmen auf ihre Einhaltung internationaler Normen in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung gemäß dem UN Global Compact und den OECD-Leitsätzen;
- nach Feststellung von ISS ESG an kontroversen Waffengeschäften beteiligt sind; und/oder
- nach Feststellung von ISS ESG bestimmte Obergrenzen für Umsätze aus kontroversen Tätigkeiten (unter anderem in den Bereichen Tabakprodukte, Abbau von Thermalkohle und Ölsand, Kernenergie, Waffen der zivilen Nutzung, Rüstungsgüter, Kohleabbau, Erdöl, gasförmige Brennstoffe und Stromerzeugung) überschreiten.

Diese Ausschlüsse decken sich mit den Anforderungen, die in Artikel 12 Absatz 1 Buchstaben a–g der Delegierten Verordnung (EU) 2020/1818 der Kommission für Paris-abgestimmte EU-Referenzwerte („PAB-Ausschlüsse“) festgelegt sind.

Aus dem Referenzindex werden auch Unternehmen ausgeschlossen, für die keine ESG-Daten vorliegen.

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Xtrackers DAX ESG Screened UCITS ETF

Indikatoren	Performanz Finanzprodukt Xtrackers DAX ESG Screened UCITS ETF	Performanz Benchmark DAX ESG Screened Index
Beteiligung an Tabak	0 Marktgewicht (%)	0 Marktgewicht (%)
Beteiligung an umstrittenen Waffen	0 Marktgewicht (%)	0 Marktgewicht (%)
Engagement in sehr schwerwiegenden Kontroversen	0 Marktgewicht (%)	0 Marktgewicht (%)
Engagement in Worst-in-Class-Emittenten	0 Marktgewicht (%)	0 Marktgewicht (%)

Stand: 31. Dezember 2025

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Referenz Benchmark Vergleich	Finanzprodukt Xtrackers DAX ESG Screened UCITS ETF	Benchmark DAX ESG Screened Index
Performanz	18,93%	18,67%

Performance (für die Periode 01. Januar 2025 bis zum 31. Dezember 2025)

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Vergleich mit dem breiten Marktindex	Finanzproduct	Breiter Marktindex
	Xtrackers DAX ESG Screened UCITS ETF	DAX Index
Performanz	18,93%	22,30%

Performance (für die Periode 01. Januar 2025 bis zum 31. Dezember 2025)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrenswesen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomie-konform sein oder nicht.

Name des Produkts: Xtrackers Harvest MSCI China Tech 100 UCITS ETF

Unternehmenskennung (LEI-Code): 254900JWU7JH9ITF5257

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja	☒ ☐ ☒ Nein
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____%	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 28,05 % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____%	☒ mit einem sozialen Ziel
	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Das Finanzprodukt bewarb ökologische und soziale Merkmale und qualifizierte als Finanzprodukt gemäß Artikel 8 Absatz 1 SFDR durch Nachbildung des MSCI China All Shares Tech Select Screened 100 Index (der „Referenzindex“), der ökologische und/oder soziale Kriterien berücksichtigte. Das Finanzprodukt hielt ein Wertpapierportfolio, das alle oder eine erhebliche Anzahl der Bestandteile des Referenzindex umfasste. Bei der Zusammensetzung des Referenzindex wurden Unternehmen aus dem MSCI China All Shares Index (der „Ausgangsindex“) ausgewählt, die bestimmte ökologische, soziale und die Unternehmensführung betreffende Mindeststandards (sogenannte ESG-Standards für „Environmental“, „Social“ und „Governance“) erfüllten, und Unternehmen ausgeschlossen, die spezifischen ESG-Kriterien nicht entsprachen. Der Ausschluss galt für Unternehmen, die

- nicht von MSCI ESG Research bewertet waren;
- ein MSCI ESG-Rating von CCC aufwiesen;
- an kontroversen Waffengeschäften beteiligt waren;
- im ESG Business Involvement Screening Research von MSCI als Unternehmen eingestuft waren, die bestimmte Obergrenzen für Umsätze aus kontroversen Tätigkeiten (unter anderem in den Bereichen Tabakprodukte, konventionelle Waffen, Nuklearwaffen, Waffen der zivilen Nutzung, Abbau von Thermalkohle und Ölsand) überschritten;
- einen MSCI ESG Controversies Score von null aufwiesen und/oder nicht die Prinzipien des UN Global Compact einhielten.

Für den Referenzindex wurden die Unternehmensbewertungen und Analysen von MSCI ESG Research herangezogen. Dies waren insbesondere die folgenden drei Elemente:

MSCI ESG-Ratings

MSCI ESG-Ratings stellte Research, Daten, Analysen und Bewertungen zur Verfügung, die darüber Aufschluss gaben, wie gut Unternehmen Umwelt-, Sozial- und Governance-Risiken und -Potenziale steuern. MSCI ESG-Ratings vergab ein unternehmensbezogenes ESG-Gesamtrating.

MSCI ESG Controversies

MSCI ESG Controversies lieferte Bewertungen für Kontroversen, die sich aus negativen Auswirkungen der Geschäftstätigkeiten, Produkte und Dienstleistungen eines Unternehmens auf Umwelt, Soziales und/oder Unternehmensführung ergeben.

MSCI ESG Business Involvement Screening Research

MSCI ESG Business Involvement Screening Research (BISR) sollte institutionellen Anlegern das Management von ESG-Standards und -Einschränkungen ermöglichen.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Xtrackers Harvest MSCI China Tech 100 UCITS ETF

Indikatoren	Beschreibung	Performanz 31. Dezember 2
Beteiligung an Tabak	Der prozentuale Anteil des Marktwerts des Finanzproduktportfolios, der in Unternehmen engagiert ist, die als an der Tabakindustrie beteiligt gekennzeichnet sind, wie von MSCI bestimmt. Dies umfasst alle Tabakproduzenten sowie Tabakhändler, -lieferanten und -einzelhändler mit einem Gesamtumsatz von mindestens 5 % in diesen Bereichen, oder für den keine Daten verfügbar waren.	0 Marktgewicht (%)
Beteiligung an umstrittenen Waffen	Der prozentuale Anteil des Marktwerts des Finanzproduktportfolios, der in Unternehmen engagiert ist, die Verbindungen zu Streumunition, Landminen, biologischen/chemischen Waffen, Waffen mit angereichertem Uran, blendenden Laserwaffen, Brandwaffen und/oder Splitterwaffen haben, wie von MSCI bestimmt, oder für den keine Daten verfügbar waren.	0 Marktgewicht (%)
Engagement in sehr schwerwiegenden Kontroversen	Der prozentuale Anteil des Marktwerts des Finanzproduktportfolios, der in Unternehmen engagiert ist, die mit einer oder mehreren sehr schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf Umwelt, Kunden, Menschenrechte, Arbeitsrechte und Unternehmensführung konfrontiert sind, wie von MSCI bestimmt, einschließlich von Verstößen gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, oder für die keine Daten verfügbar waren.	0 Marktgewicht (%)
Engagement in Worst-in-Class-Emittenten	Der prozentuale Anteil des Marktwerts des Finanzproduktportfolios, der in Unternehmen mit einem Rating von „CCC“ engagiert ist, wie von MSCI bestimmt, oder für den keine Daten verfügbar waren.	0 Marktgewicht (%)

Xtrackers Harvest MSCI China Tech 100 UCITS ETF

Indikatoren Performanz	30.12.2024	29.12.2023	30.12.2022	
Engagement in Worst-in-Class-Emittenten	0,03	0,00	0,98	Marktgewicht (%)
Engagement in sehr schwerwiegenden Kontroversen	0,03	0,00	0,98	Marktgewicht (%)
Beteiligung an Tabak	0,03	0,00	0,00	Marktgewicht (%)
Beteiligung an umstrittenen Waffen	0,03	0,00	0,00	Marktgewicht (%)

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Obwohl das Finanzprodukt kein nachhaltiges Anlageziel verfolgte, legte es einen Mindestanteil seiner Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen gemäß Artikel 2 Absatz 17 SFDR an.

Zum 31.12.2025 waren 28,05% des Nettovermögens des Finanzprodukts in nachhaltige wirtschaftliche Tätigkeiten investiert, die gemäß Artikel 2 Absatz 17 SFDR einen positiven Beitrag zu einem Umweltziel und/oder zu einem sozialen Ziel leisten. Nachhaltige wirtschaftliche Tätigkeiten bezeichnen den Anteil der wirtschaftlichen Tätigkeiten eines Emittenten, die zur Erreichung eines Umweltziels und/oder eines sozialen Ziels beitragen, vorausgesetzt, dass diese Investitionen keines dieser Ziele erheblich beeinträchtigen und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden. In die Nachhaltigkeitsbewertung von Anlagen flossen Daten von einem oder mehreren Datenanbietern und/oder aus öffentlichen Quellen ein, um festzustellen, ob eine Tätigkeit nachhaltig war. Die Umweltziele und/oder sozialen Ziele wurden anhand der Tätigkeiten ermittelt, die einen positiven Beitrag zu den Zielen der Vereinten Nationen für eine nachhaltige Entwicklung („UN-SDGs“) leisteten. Hierzu zählten unter anderem: (i) Ziel 1: Keine Armut, (ii) Ziel 2: Kein Hunger, (iii) Ziel 3: Gesundheit und Wohlergehen, (iv) Ziel 4: Hochwertige Bildung, (v) Ziel 5: Geschlechtergleichheit, (vi) Ziel 6: Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen, (vii) Ziel 7: Bezahlbare und saubere Energie, (viii) Ziel 10: Weniger Ungleichheiten, (ix) Ziel 11: Nachhaltige Städte und Gemeinden, (x) Ziel 12: Nachhaltiger Konsum, (xi) Ziel 13: Maßnahmen zum Klimaschutz, (xii) Ziel 14: Leben unter Wasser und (xiii) Ziel 15: Leben an Land. Diese Tätigkeiten wurden nach Umsatz, Investitionsausgaben (CapEx) und/oder Betriebsausgaben (OpEx) bewertet.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Gemäß Artikel 2 Absatz 17 SFDR wurden durch diese nachhaltigen Investitionen keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und befolgten die Emittenten dieser nachhaltigen Investitionen Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung. Investitionen, die die Schwellenwerte für die Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen (Do No Significant Harm – „DNSH“) nicht erfüllten, wurden bei der Berechnung des Anteils nachhaltiger Investitionen des Finanzprodukts nicht berücksichtigt. Die DNSH-Schwellenwerte betrafen unter anderem:

- Beteiligung an schädlichen Geschäftsaktivitäten
- Verstoß gegen internationale Normen oder Beteiligung an sehr schwerwiegenden Kontroversen
- Überschreitung bestimmter Schwellenwerte bei den Indikatoren für nachteilige Auswirkungen

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Rahmen der DNSH-Bewertung gemäß Artikel 2 Absatz 17 SFDR wurden in die Nachhaltigkeitsbewertung von Anlagen bestimmte Messgrößen für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einbezogen. Außerdem wurden im Referenzindex des Finanzprodukts Kriterien berücksichtigt, die dazu dienten, das Engagement zu reduzieren oder Wertpapiere auszuschließen, die mit den folgenden Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen unvereinbar waren:

- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (Nr. 4)
- Verstoß gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (Nr. 10)
- Engagement in umstrittenen Waffen (Nr. 14)

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Wertpapiere vom Unternehmen, die gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstießen, wurden aus dem Referenzindex des Finanzprodukts ausgeschlossen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Im Rahmen der DNSH-Bewertung gemäß Artikel 2 Absatz 17 SFDR wurden in die Nachhaltigkeitsbewertung von Anlagen bestimmte Messgrößen für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einbezogen. Außerdem wurden im Referenzindex des Finanzprodukts Kriterien berücksichtigt, die dazu dienten, das Engagement zu reduzieren oder Wertpapiere auszuschließen, die mit den folgenden Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen unvereinbar waren:

- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (Nr. 4)
- Verstoß gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (Nr. 10)
- Engagement in umstrittenen Waffen (Nr. 14)



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Xtrackers Harvest MSCI China Tech 100 UCITS ETF

Größte Investitionen	Aufschlüsselung der Branchenstruktur gemäß NACE-Systematik	In % des durchschnittlichen Portfoliovermögens	Aufschlüsselung der Länder
Xiaomi Cl.B	C - Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	4,64 %	Kaimaninseln
Baidu	J - Information und Kommunikation	4,58 %	China
Alibaba Group Holding	M - Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen	4,54 %	China
Contemporary Amperex Technology Co. S.A	C - Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	4,52 %	China
Tencent Holdings	J - Information und Kommunikation	4,45 %	China
JD.com Cl.A	G - Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	4,37 %	Kaimaninseln
China Yangtze PowerCo. Cl.A	D - Energieversorgung	4,19 %	China
Netease	J - Information und Kommunikation	3,08 %	China
Kuaishou Technology Cl.B	NA - Sonstiges	3,02 %	Kaimaninseln
BYD Co. Cl.H	C - Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	2,83 %	China
Foxconn Industrial Internet Cl.A	C - Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	2,54 %	China
Li Auto Cl.A	C - Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren J - Information und Kommunikation	2,42 %	Kaimaninseln
Geely Automobile Holdings	J - Information und Kommunikation	2,22 %	Kaimaninseln
East Money Information Co. Cl.A	S - Erbringung von sonstigen Dienstleistungen	2,06 %	China
Trip.Com Group	K - Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,90 %	Singapur

für den Zeitraum vom 01. Januar 2025 bis zum 31. Dezember 2025

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: für den Zeitraum vom 01. Januar 2025 bis zum 31. Dezember 2025



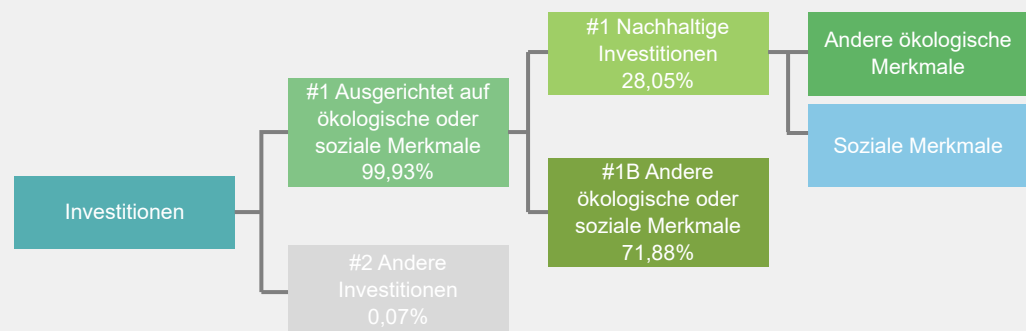
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Zum 31.12.2025 investierte dieser Teilfonds 99,93% seines Nettovermögens in Anlagen, die mit den beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen im Einklang stehen (#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale). Innerhalb dieser Kategorie erfüllten 28,05% des Vermögens des Finanzprodukts die Kriterien für eine Einstufung als nachhaltige Investitionen (#1A Nachhaltige Investitionen).

0,07% der Anlagen erfüllten diese Merkmale nicht (#2 Andere Investitionen).



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Xtrackers Harvest MSCI China Tech 100 UCITS ETF

NACE-Code	Aufschlüsselung der Branchenstruktur gemäß NACE-Systematik	In % des Portfoliovermögens
B	Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	2,9 %
C	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	45,0 %
D	Energieversorgung	4,0 %
G	Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	6,5 %
H	Verkehr und Lagerei	1,0 %
J	Information und Kommunikation	15,4 %
M	Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen	5,1 %
S	Erbringung von sonstigen Dienstleistungen	3,3 %
NA	Sonstige	16,9 %
Beteiligung an Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind*		1,1 %

Stand: 31. Dezember 2025

* Das Engagement des Finanzprodukts gegenüber Unternehmen, die im fossilen Brennstoffsektor tätig sind, wurde als das Gesamtgewicht aller Unternehmen mit jeglichen Einnahmen aus fossilen Brennstoffen, einschließlich sekundärer Aktivitäten, ermittelt und unterscheidet sich von den gemäß der NACE-Klassifikation definierten Wirtschaftssektoren. Die Berechnung gilt ausschließlich für Wertpapiere, die als Unternehmen klassifiziert sind. Die Daten stammen von verschiedenen Datenanbietern, was zu Abweichungen gegenüber anderen in diesem Bericht offengelegten Angaben zur Beteiligung gegenüber fossilen Brennstoffen führen kann.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

k.A. – Es gab keinen Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Deshalb wird der Anteil ökologisch nachhaltiger Investitionen gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 (Taxonomieverordnung) mit 0% des Vermögens des Finanzprodukts angesetzt. Es kann jedoch vorgekommen sein, dass einige nachhaltige Investitionen trotzdem dem Umweltziel der Taxonomie-Verordnung entsprachen.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

Ja:

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

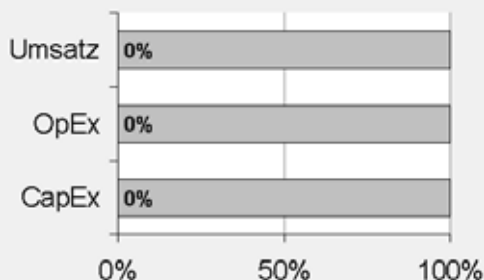
- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

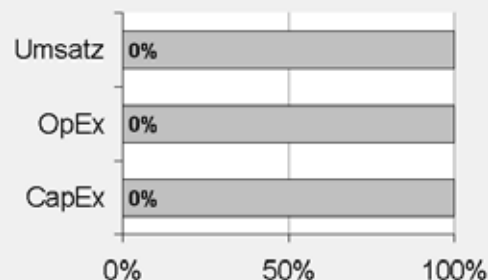
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*



Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0.00%
Taxonomiekonform: Kernenergie	0.00%
Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)	0.00%
Taxonomiekonform	0.00%
Nicht taxonomiekonform	100,00%

2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0.00%
Taxonomiekonform: Kernenergie	0.00%
Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)	0.00%
Taxonomiekonform	0.00%
Nicht taxonomiekonform	100,00%

Diese Grafik gibt 100% der Gesamtinvestitionen wieder.

* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

k.A. – Es gab keinen Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Deshalb wird der Anteil der Investitionen in Übergangswirtschaftstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 (Taxonomieverordnung) mit 0% des Vermögens des Finanzprodukts angesetzt. Es kann jedoch vorgekommen sein, dass einige nachhaltige Investitionen in Übergangswirtschaftstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten erfolgten.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht werden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

k.A.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Das Finanzprodukt hatte keine Mindestquote für nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten, die zu einem Umweltziel beitragen, festgelegt. Zum 31.12.2025 betrug der Anteil an ökologisch und sozial nachhaltigen Investitionen jedoch insgesamt 28,05%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Das Finanzprodukt hatte keine Mindestquote für nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten, die zu einem sozialen Ziel beitragen, festgelegt. Zum 31.12.2025 betrug der Anteil an ökologisch und sozial nachhaltigen Investitionen jedoch insgesamt 28,05%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Das Finanzprodukt bewarb vorwiegend eine Portfoliostruktur bestehend aus Anlagen, die mit ökologischen und sozialen Merkmalen im Einklang standen (#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale).

Die unter „#2 Andere Investitionen“ aufgeführten Investitionen umfassten zum Zwecke eines effizienten Portfoliomanagements zusätzliche flüssige Mittel, darunter gesicherte und/oder ungesicherte Einlagen und/oder Anteile oder Aktien anderer OGAW oder anderer Organismen für gemeinsame Anlagen, die eine Geldmarkt- oder Barstrategie verfolgten, oder derivative Finanzinstrumente. Die Kategorie beinhaltete auch (i) Wertpapiere, die kürzlich vom jeweiligen ESG-Datenanbieter herabgestuft worden waren, aber erst bei der nächsten Neugewichtung des Referenzindex aus diesem entfernt werden konnten und daher erst zu diesem Zeitpunkt aus dem Portfolio herausgenommen wurden, und (ii) Wertpapiere, für die der jeweilige ESG-Datenanbieter (a) kein Rating zur Verfügung gestellt hatte oder (b) ein von dem ESG-Datenanbieter des Referenzindex abweichendes Rating angegeben hatte.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Referenzindex bewarb ökologische und soziale Merkmale. Hierzu wurden bei jeder Neugewichtung des Referenzindex Unternehmen des Mutterindex, die die oben beschriebenen spezifischen ESG-Kriterien nicht erfüllen, ausgeschlossen. Das Finanzprodukt verfolgte eine „direkte Anlagepolitik“ zur Erreichung des Anlageziels, das heißt, es wurde versucht, den Referenzindex durch den Kauf aller oder einer beträchtlichen Anzahl der im Referenzindex enthaltenen Werte zu replizieren.

Einen wesentlichen Bestandteil des Ansatzes der DWS Gruppe bei nachhaltigen Investitionen bildet die aktive Einflussnahme auf die Emittenten der Beteiligungsunternehmen durch Stimmrechtsausübung (Proxy Voting) und einen aktiven Dialog mit dem Ziel, Änderungen zugunsten der Kunden herbeizuführen. Die DWS verfolgte eine Mitwirkungspolitik und wandte eine Corporate Governance- und Stimmrechtsvertretungsrichtlinie an. Weitere Informationen zu den Aktivitäten der Stimmrechtsvertretung bei diesem Finanzprodukt finden Sie unter <https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/>.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Das Finanzprodukt hat den MSCI China All Shares Tech Select Screened 100 Index als Referenzwert festgelegt. Ein Vergleich der Wertentwicklung des Finanzprodukts mit der des Referenzindex kann der folgenden Darstellung entnommen werden.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Der Referenzindex basiert auf dem Mutterindex, der die Wertentwicklung von Unternehmen mit großer und mittlerer Marktkapitalisierung in den Segmenten A-Aktien, H-Aktien, B-Aktien, Red Chips, P-Chips und ausländischen Notierungen (zum Beispiel in Form von Depositary Receipts) widerspiegeln soll. Bei der Zusammensetzung des Referenzindex werden Unternehmen aus dem Mutterindex ausgeschlossen, die bestimmte ESG-Kriterien nicht erfüllen. Hierbei handelt es sich um Unternehmen, die

- nicht von MSCI ESG Research bewertet sind
- ein MSCI ESG-Rating von „CCC“ aufweisen
- an kontroversen Waffengeschäften beteiligt sind
- von MSCI in ESG Business Involvement Screening Research als Unternehmen eingestuft, die bestimmte Grenzen in umstrittenen Aktivitäten nicht einhalten, einschließlich, aber nicht beschränkt auf Tabak, konventionelle Waffen, Atomwaffen, zivile Schusswaffen, Thermalkohle sowie Ölsandabbau
- mit einem MSCI ESG Controversies Score von 0 und/oder Nichteinhaltung der Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Xtrackers Harvest MSCI China Tech 100 UCITS ETF

Indikatoren	Performanz Finanzprodukt Xtrackers Harvest MSCI China Tech 100 UCITS ETF	Performanz Benchmark MSCI China All Shares Tech Select Screened 100 Index
Beteiligung an Tabak	0 Marktgewicht (%)	0,07 Marktgewicht (%)
Beteiligung an umstrittenen Waffen	0 Marktgewicht (%)	0,07 Marktgewicht (%)
Engagement in sehr schwerwiegenden Kontroversen	0 Marktgewicht (%)	0,07 Marktgewicht (%)
Engagement in Worst-in-Class-Emittenten	0 Marktgewicht (%)	0,07 Marktgewicht (%)

Stand: 31. Dezember 2025

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Referenz Benchmark Vergleich	Finanzprodukt Xtrackers Harvest MSCI China Tech 100 UCITS ETF	Benchmark MSCI China All Shares Tech Select Screened 100 Index
Performanz	33,43%	34,30%

Performance (für die Periode 01. Januar 2025 bis zum 31. Dezember 2025)

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Vergleich mit dem breiten Marktindex	Finanzproduct	Breiter Marktindex
	Xtrackers Harvest MSCI China Tech 100 UCITS ETF	MSCI China All Shares Index
Performanz	33,43%	28,94%

Performance (für die Periode 01. Januar 2025 bis zum 31. Dezember 2025)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrenswesen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomie-konform sein oder nicht.

Name des Produkts: Xtrackers MSCI China A Screened Swap UCITS ETF

Unternehmenskennung (LEI-Code): 2549003GACL8R9HWHL59

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja	☒ ☐ ☒ Nein
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____%	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 19,85 % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____%	☒ mit einem sozialen Ziel
	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Das Finanzprodukt bewarb ökologische und soziale Merkmale und qualifizierte als Finanzprodukt gemäß Artikel 8 Absatz 1 SFDR durch Nachbildung des MSCI China A Inclusion Select Screened Index (der „Referenzindex“), der ökologische und/oder soziale Kriterien berücksichtigte. Gemäß der Struktur des Unfunded Swap (wie nachstehend definiert) investierte das Finanzprodukt in übertragbare Wertpapiere, die bestimmte ESG-Mindestauswahlkriterien erfüllten (der „Ersatzkorb“), und schloss Derivategeschäfte mit einem oder mehreren Swap-Kontrahenten („Swap-Kontrahenten“) in Bezug auf die übertragbaren Wertpapiere und den Referenzindex ab, um die Rendite des Referenzindex zu erzielen. Bei der Zusammensetzung des Referenzindex wurden Unternehmen aus dem MSCI China A Inclusion Index (der „Ausgangsindex“) ausgewählt, die bestimmte ökologische, soziale und die Unternehmensführung betreffende Mindeststandards (sogenannte ESG-Standards für „Environmental“, „Social“ und „Governance“) erfüllten, und Unternehmen ausgeschlossen, die spezifischen ESG-Kriterien nicht entsprachen. Der Ausschluss galt für Unternehmen, die

- nicht von MSCI ESG Research bewertet waren;
- ein MSCI ESG-Rating von CCC aufwiesen;
- an kontroversen Waffengeschäften beteiligt waren;
- im ESG Business Involvement Screening Research von MSCI als Unternehmen eingestuft waren, die bestimmte Obergrenzen für Umsätze aus kontroversen Tätigkeiten (unter anderem in den Bereichen Tabakprodukte, konventionelle Waffen, Nuklearwaffen, Waffen der zivilen Nutzung, Abbau von Thermalkohle, unkonventionelle Öl- und Gasförderung und/oder Öl- und Gasförderung in der Arktis und Palmöl) überschreiten;
- einen MSCI ESG Controversies Score von null aufwiesen und/oder nicht die Prinzipien des UN Global Compact einhielten oder einen unzureichenden MSCI ESG Controversies Score in Bezug auf bestimmte umstrittene Biodiversitäts- und/oder Umweltthemen aufwiesen.

Der Referenzindex beinhaltete auch eine Regel für die Reduzierung von CO₂-Emissionen, bei der für den Fall, dass nach Anwendung der obigen Ausschlusskriterien die Treibhausgas-(„THG“-)Emissionsintensität des Referenzindex im Vergleich zum Ausgangsindex nicht genügend reduziert worden war, die Bestandteile in absteigender Reihenfolge ihrer THG-Emissionsintensität ausgeschlossen wurden, bis der entsprechende Reduktionsschwellenwert gemäß der MSCI Climate Change Metrics erreicht war.

Für den Referenzindex wurden die Unternehmensbewertungen und Analysen von MSCI ESG Research herangezogen. Dies waren insbesondere die folgenden drei Elemente:

MSCI ESG-Ratings

MSCI ESG-Ratings stellte Research, Daten, Analysen und Bewertungen zur Verfügung, die darüber Aufschluss gaben, wie gut Unternehmen Umwelt-, Sozial- und Governance-Risiken und -Potenziale steuern. MSCI ESG-Ratings vergab ein unternehmensbezogenes ESG-Gesamtrating.

MSCI ESG Controversies

MSCI ESG Controversies lieferte Bewertungen für Kontroversen, die sich aus negativen Auswirkungen der Geschäftstätigkeiten, Produkte und Dienstleistungen eines Unternehmens auf Umwelt, Soziales und/oder Unternehmensführung ergeben.

MSCI ESG Business Involvement Screening Research

MSCI ESG Business Involvement Screening Research (BISR) sollte institutionellen Anlegern das Management von ESG-Standards und -Einschränkungen ermöglichen.

MSCI Climate Change Metrics

MSCI Climate Change Metrics stellte Klimadaten und Tools zur Verfügung, die Anleger dabei unterstützen, klimabezogene Risiken und Chancen in ihre Anlagestrategie und -prozesse einzubeziehen.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Xtrackers MSCI China A Screened Swap UCITS ETF

Indikatoren	Beschreibung	Performanz 31. Dezember 2025
Beteiligung an Tabak	Der prozentuale Anteil des Marktwerts des Finanzproduktportfolios, der in Unternehmen engagiert ist, die als an der Tabakindustrie beteiligt gekennzeichnet sind, wie von MSCI bestimmt. Dies umfasst alle Tabakproduzenten sowie Tabakhändler, -lieferanten und -einzelhändler mit einem Gesamtumsatz von mindestens 5 % in diesen Bereichen, oder für den keine Daten verfügbar waren.	0 Marktgewicht (%)
Beteiligung an umstrittenen Waffen	Der prozentuale Anteil des Marktwerts des Finanzproduktportfolios, der in Unternehmen engagiert ist, die Verbindungen zu Streumunition, Landminen, biologischen/chemischen Waffen, Waffen mit abgereichertem Uran, blendenden Laserwaffen, Brandwaffen und/oder Splitterwaffen haben, wie von MSCI bestimmt, oder für den keine Daten verfügbar waren.	0 Marktgewicht (%)
Engagement in sehr schwerwiegenden Kontroversen	Der prozentuale Anteil des Marktwerts des Finanzproduktportfolios, der in Unternehmen engagiert ist, die mit einer oder mehreren sehr schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf Umwelt, Kunden, Menschenrechte, Arbeitsrechte und Unternehmensführung konfrontiert sind, wie von MSCI bestimmt, einschließlich von Verstößen gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, oder für die keine Daten verfügbar waren.	0 Marktgewicht (%)
Engagement in Worst-in-Class-Emittenten	Der prozentuale Anteil des Marktwerts des Finanzproduktportfolios, der in Unternehmen mit einem Rating von „CCC“ engagiert ist, wie von MSCI bestimmt, oder für den keine Daten verfügbar waren.	0 Marktgewicht (%)

Xtrackers MSCI China A Screened Swap UCITS ETF

Indikatoren Performanz	30.12.2024	29.12.2023	30.12.2022	
Engagement in Worst-in-Class-Emittenten	0,18	0,66	1,54	Marktgewicht (%)
Engagement in sehr schwerwiegenden Kontroversen	0,18	0,10	0,93	Marktgewicht (%)
Beteiligung an Tabak	0,18	0,10	0,00	Marktgewicht (%)
Beteiligung an umstrittenen Waffen	0,18	0,00	0,00	Marktgewicht (%)

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Obwohl das Finanzprodukt kein nachhaltiges Anlageziel verfolgte, legte es einen Mindestanteil seiner Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen gemäß Artikel 2 Absatz 17 SFDR an.

Zum 31.12.2025 waren 19,85% des Nettovermögens des Finanzprodukts in nachhaltige wirtschaftliche Tätigkeiten investiert, die gemäß Artikel 2 Absatz 17 SFDR einen positiven Beitrag zu einem Umweltziel und/oder zu einem sozialen Ziel leisten. Nachhaltige wirtschaftliche Tätigkeiten bezeichnen den Anteil der wirtschaftlichen Tätigkeiten eines Emittenten, die zur Erreichung eines Umweltziels und/oder eines sozialen Ziels beitragen, vorausgesetzt, dass diese Investitionen keines dieser Ziele erheblich beeinträchtigen und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden. In die Nachhaltigkeitsbewertung von Anlagen flossen Daten von einem oder mehreren Datenanbietern und/oder aus öffentlichen Quellen ein, um festzustellen, ob eine Tätigkeit nachhaltig war. Die Umweltziele und/oder sozialen Ziele wurden anhand der Tätigkeiten ermittelt, die einen positiven Beitrag zu den Zielen der Vereinten Nationen für eine nachhaltige Entwicklung („UN-SDGs“) leisteten. Hierzu zählten unter anderem: (i) Ziel 1: Keine Armut, (ii) Ziel 2: Kein Hunger, (iii) Ziel 3: Gesundheit und Wohlergehen, (iv) Ziel 4: Hochwertige Bildung, (v) Ziel 5: Geschlechtergleichheit, (vi) Ziel 6: Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen, (vii) Ziel 7: Bezahlbare und saubere Energie, (viii) Ziel 10: Weniger Ungleichheiten, (ix) Ziel 11: Nachhaltige Städte und Gemeinden, (x) Ziel 12: Nachhaltiger Konsum, (xi) Ziel 13: Maßnahmen zum Klimaschutz, (xii) Ziel 14: Leben unter Wasser und (xiii) Ziel 15: Leben an Land. Diese Tätigkeiten wurden nach Umsatz, Investitionsausgaben (CapEx) und/oder Betriebsausgaben (OpEx) bewertet.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Gemäß Artikel 2 Absatz 17 SFDR wurden durch diese nachhaltigen Investitionen keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und befolgten die Emittenten dieser nachhaltigen Investitionen Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung. Investitionen, die die Schwellenwerte für die Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen (Do No Significant Harm – „DNSH“) nicht erfüllten, wurden bei der Berechnung des Anteils nachhaltiger Investitionen des Finanzprodukts nicht berücksichtigt. Die DNSH-Schwellenwerte betrafen unter anderem:

- Beteiligung an schädlichen Geschäftsaktivitäten
- Verstoß gegen internationale Normen oder Beteiligung an sehr schwerwiegenden Kontroversen
- Überschreitung bestimmter Schwellenwerte bei den Indikatoren für nachteilige Auswirkungen

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Rahmen der DNSH-Bewertung gemäß Artikel 2 Absatz 17 SFDR wurden in die Nachhaltigkeitsbewertung von Anlagen bestimmte Messgrößen für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einbezogen. Außerdem wurden im Referenzindex des Finanzprodukts Kriterien berücksichtigt, die dazu dienten, das Engagement zu reduzieren oder Wertpapiere auszuschließen, die mit den folgenden Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen unvereinbar waren:

- CO₂-Fußabdruck (Nr. 2)
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (Nr. 3)
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (Nr. 4)
- Verstoß gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (Nr. 10)
- Engagement in umstrittenen Waffen (Nr. 14)

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Wertpapiere vom Unternehmen, die gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstießen, wurden aus dem Referenzindex des Finanzprodukts ausgeschlossen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Im Rahmen der DNSH-Bewertung gemäß Artikel 2 Absatz 17 SFDR wurden in die Nachhaltigkeitsbewertung von Anlagen bestimmte Messgrößen für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einbezogen. Außerdem wurden im Referenzindex des Finanzprodukts Kriterien berücksichtigt, die dazu dienten, das Engagement zu reduzieren oder Wertpapiere auszuschließen, die mit den folgenden Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen unvereinbar waren:

- CO2-Fußabdruck (Nr. 2)
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (Nr. 3)
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (Nr. 4)
- Verstoß gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (Nr. 10)
- Engagement in umstrittenen Waffen (Nr. 14)



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Xtrackers MSCI China A Screened Swap UCITS ETF¹

Größte Investitionen	Aufschlüsselung der Branchenstruktur gemäß NACE-Systematik	In % des durchschnittlichen Portfoliovermögens	Aufschlüsselung der Länder
KWEICHOW MOUTAI CO LTD	C - Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	5.1 %	CHINA
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY CO LTD	C - Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	4.2 %	CHINA
ICHINA YANGTZE POWER CO LTD	D - Energieversorgung	2.3 %	CHINA
CHINA MERCHANTS BANK CO LTD	K - Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2.2 %	CHINA
BYD CO LTD	C - Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	1.9 %	CHINA
PING INSURANCE GROUP OF CHINA LTD	K - Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1.6 %	CHINA
FOXCONN INDUSTRIAL INTERNET CO LTD	C - Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	1.5 %	CHINA
WULIANGYE YIBIN CO LTD	C - Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	1.3 %	CHINA
AGRICULTURAL BANK OF CHINA LTD	K - Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1.3 %	CHINA
INDUSTRIAL BANK OF CHINA LTD	K - Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1.2 %	CHINA
CAMBRICON TECHNOLOGIES CORP LTD	J - Information und Kommunikation	1.2 %	CHINA
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL CORP	G - Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	1.1 %	CHINA
INDUSTRIAL BANK CO LTD	K - Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1.1 %	CHINA
JIANGSU HENGRUI PHARMACEUTICALS LTD	C - Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	1.1 %	CHINA
LUXSHARE PRECISION INDUSTRY CO LTD	C - Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	1.1 %	CHINA

für den Zeitraum vom 01. Januar 2025 bis zum 31. Dezember 2025

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: für den Zeitraum vom 01. Januar 2025 bis zum 31. Dezember 2025

¹ Bei den ausgewiesenen Top-Investitionen handelt es sich um die Wertpapiere, in denen das Finanzprodukt wirtschaftlich engagiert war (Look-through-Betrachtung der Zusammensetzung der Derivatetransaktionen auf den Referenzindex), wobei Vermögenswerte, die als Sicherheiten oder als Teil des Ersatzkorbs gehalten wurden, ausgeschlossen sind.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Zum 31.12.2025 war dieser Teilfonds mit 100% seines Nettovermögens in Anlagen investiert, die mit den beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen im Einklang stehen (**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale**). Innerhalb dieser Kategorie erfüllten 19,85% des Vermögens des Finanzprodukts die Kriterien für eine Einstufung als nachhaltige Investitionen (**#1A Nachhaltige Investitionen**).

0% der Anlagen erfüllten diese Merkmale nicht (**#2 Andere Investitionen**).

Bei dieser Vermögensallokation wurden nur die Anlagen berücksichtigt, bei denen das Finanzprodukt ein wirtschaftliches Engagement eingegangen war (zum Beispiel Derivategeschäfte auf den Referenzindex und zusätzliche flüssige Mittel), und Vermögenswerte ausgeschlossen, die als Sicherheiten oder als Teil des Ersatzkorbs gehalten wurden und bei denen kein wirtschaftliches Engagement des Finanzprodukts bestand.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Xtrackers MSCI China A Screened Swap UCITS ETF²

NACE-Code	Aufschlüsselung der Branchenstruktur gemäß NACE-Systematik	In % des Portfoliovermögens
A	Land und Forstwirtschaft, Fischerei	0.7 %
B	Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	1.8 %
C	Manufacturing/Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	54.1 %
D	Energieversorgung	2.1 %
E	Wasserversorgung, Abwasser - und Abfallentsorgung	0.4 %
F	Baugewerbe/Bau	3.1 %
G	Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	3.5 %
H	Verkehr und Lagerei	4.2 %
J	Information und Kommunikation	6.3 %
K	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	21.1 %
M	Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen	2.1 %
Q	Gesundheits- und Sozialwesen	0.4 %
NA	Sonstiges	0.4 %
Beteiligung an Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind*		1.9 %

Stand: 31. Dezember 2025

* Das Engagement des Finanzprodukts gegenüber Unternehmen, die im fossilen Brennstoffsektor tätig sind, wurde als das Gesamtgewicht aller Unternehmen mit jeglichen Einnahmen aus fossilen Brennstoffen, einschließlich sekundärer Aktivitäten, ermittelt und unterscheidet sich von den gemäß der NACE-Klassifikation definierten Wirtschaftssektoren. Die Berechnung gilt ausschließlich für Wertpapiere, die als Unternehmen klassifiziert sind. Die Daten stammen von verschiedenen Datenanbietern, was zu Abweichungen gegenüber anderen in diesem Bericht offengelegten Angaben zur Beteiligung gegenüber fossilen Brennstoffen führen kann.

² Die dargestellten Wirtschaftssektoren werden auf Basis der Wertpapiere berechnet, in denen das Finanzprodukt wirtschaftlich engagiert war (Look-through-Betrachtung der Zusammensetzung der Derivatetransaktionen auf den Referenzindex), wobei Vermögenswerte, die als Sicherheiten oder als Teil des Ersatzkorbs gehalten wurden, ausgeschlossen sind.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

k.A. – Es gab keinen Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Deshalb wird der Anteil ökologisch nachhaltiger Investitionen gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 (Taxonomieverordnung) mit 0% des Vermögens des Finanzprodukts angesetzt. Es kann jedoch vorgekommen sein, dass einige nachhaltige Investitionen trotzdem dem Umweltziel der Taxonomie-Verordnung entsprachen.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

Ja:

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

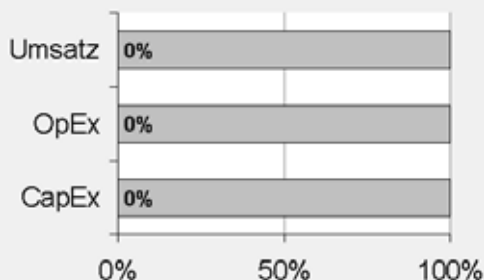
- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

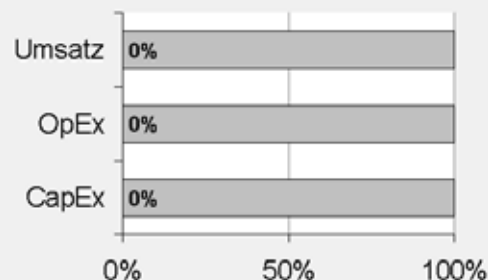
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschließlich Staatsanleihen***



Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0.00%
Taxonomiekonform: Kernenergie	0.00%
Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)	0.00%
Taxonomiekonform	0.00%
Nicht taxonomiekonform	100,00%

2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***



Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0.00%
Taxonomiekonform: Kernenergie	0.00%
Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)	0.00%
Taxonomiekonform	0.00%
Nicht taxonomiekonform	100,00%

Diese Grafik gibt 100% der Gesamtinvestitionen wieder.

* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

k.A. – Es gab keinen Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Deshalb wird der Anteil der Investitionen in Übergangswirtschaftstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 (Taxonomieverordnung) mit 0% des Vermögens des Finanzprodukts angesetzt. Es kann jedoch vorgekommen sein, dass einige nachhaltige Investitionen in Übergangswirtschaftstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten erfolgten.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht werden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

k.A.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Das Finanzprodukt hatte keine Mindestquote für Investitionen in nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten, die zu einem Umweltziel beitragen, festgelegt. Zum 31.12.2025 betrug der Anteil an ökologisch und sozial nachhaltigen Investitionen jedoch insgesamt 19,85%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Das Finanzprodukt hatte keine Mindestquote für Investitionen in nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten, die zu einem sozialen Ziel beitragen, festgelegt. Zum 31.12.2025 betrug der Anteil an ökologisch und sozial nachhaltigen Investitionen jedoch insgesamt 19,85%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Das Finanzprodukt bewarb vorwiegend eine Portfoliostruktur bestehend aus Anlagen, die mit ökologischen und sozialen Merkmalen im Einklang standen (#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale).

Die unter „#2 Andere Investitionen“ aufgeführten Investitionen umfassten zum Zwecke eines effizienten Portfoliomanagements zusätzliche flüssige Mittel, darunter gesicherte und/oder ungesicherte Einlagen und/oder Anteile oder Aktien anderer OGAW oder anderer Organismen für gemeinsame Anlagen, die eine Geldmarkt- oder Barstrategie verfolgten, oder derivative Finanzinstrumente. Die Kategorie beinhaltete auch (i) Wertpapiere, die kürzlich vom jeweiligen ESG-Datenanbieter herabgestuft worden waren, aber erst bei der nächsten Neugewichtung des Referenzindex aus diesem entfernt werden konnten und daher erst zu diesem Zeitpunkt aus dem Portfolio herausgenommen wurden, und (ii) Wertpapiere, für die der jeweilige ESG-Datenanbieter (a) kein Rating zur Verfügung gestellt hatte oder (b) ein von dem ESG-Datenanbieter des Referenzindex abweichendes Rating angegeben hatte.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Referenzindex bewarb ökologische und soziale Merkmale. Hierzu wurden bei jeder Neugewichtung des Referenzindex Unternehmen des Mutterindex, die die oben beschriebenen spezifischen ESG-Kriterien nicht erfüllten, ausgeschlossen. Das Finanzprodukt verfolgte eine „indirekte Anlagepolitik“ zur Erreichung des Anlageziels, das heißt, die Nachbildung des Referenzindex erfolgte über ein Tauschgeschäft (Swap). Dabei wurde ein Finanzkontrakt (Derivat) mit der Deutschen Bank abgeschlossen, bei dem der größte Teil der Zeichnungserlöse gegen eine Rendite auf den Referenzindex „getauscht“ wurde („Funded Swap“), und/oder es wurden übertragbare Wertpapiere erworben und mit einem oder mehreren Swap-Kontrahenten Derivategeschäfte in Bezug auf die übertragbaren Wertpapiere und den Referenzindex eingegangen, um die Rendite auf den Referenzindex zu erzielen („Unfunded Swap“). Im Berichtszeitraum erzielte das Finanzprodukt die Rendite auf den Referenzindex durch den Einsatz von Unfunded Swaps.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Das Finanzprodukt hat den MSCI China A Inclusion Select Screened Index als Referenzwert festgelegt. Ein Vergleich der Wertentwicklung des Finanzprodukts mit der des Referenzindex kann der folgenden Darstellung entnommen werden.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Der Index basiert auf dem Mutterindex, der die Wertentwicklung bestimmter Aktien chinesischer Unternehmen mit großer und mittlerer Marktkapitalisierung, die an chinesischen Festlandbörsen wie den Börsen in Shanghai und Shenzhen notiert sind (sog. „A-Aktien“) und über das Stock-Connect-System gehandelt werden können, widerspiegeln soll. Bei der Zusammensetzung des Referenzindex werden Unternehmen aus dem Mutterindex ausgeschlossen, die bestimmte ESG-Kriterien nicht erfüllen. Hierbei handelt es sich um Unternehmen, die

- nicht von MSCI ESG Research bewertet sind;
- ein MSCI ESG-Rating von CCC aufweisen;
- an kontroversen Waffengeschäften beteiligt sind;
- im ESG Business Involvement Screening Research von MSCI als Unternehmen eingestuft sind, die bestimmte Obergrenzen für Umsätze aus kontroversen Tätigkeiten (unter anderem in den Bereichen Tabakprodukte, konventionelle Waffen, Nuklearwaffen, Waffen der zivilen Nutzung, Abbau von Thermalkohle, unkonventionelle Öl- und Gasförderung und/oder Öl- und Gasförderung in der Arktis und Palmöl) überschreiten; und
- mit einem MSCI ESG Controversies Score von 0 und/oder Nichteinhaltung der Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen oder mit einem unzureichenden MSCI ESG Controversies Score in Bezug auf bestimmte Kontroversen im Hinblick auf die Biodiversität und/oder die Umwelt

Der Referenzindex enthält auch eine Regel zur Verringerung der CO₂-Emissionen, die vorsieht, dass bei unzureichender Reduzierung der THG-Emissionsintensität („THG“) des Referenzindex im Vergleich zum Parent-Index nach Anwendung der oben genannten Ausschlüsse die Bestandteile in absteigender Reihenfolge der THG-Emissionsintensität ausgeschlossen werden, bis ein entsprechender von MSCI Climate Change Metrics festgelegter Schwellenwert für die Reduzierung erreicht wird.

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Xtrackers MSCI China A Screened Swap UCITS ETF

Indikatoren	Performanz Finanzprodukt Xtrackers MSCI China A Screened Swap UCITS ETF	Performanz Benchmark MSCI China A Inclusion Select Screened Index
Beteiligung an Tabak	0 Marktgewicht (%)	0 Marktgewicht (%)
Beteiligung an umstrittenen Waffen	0 Marktgewicht (%)	0 Marktgewicht (%)
Engagement in sehr schwerwiegenden Kontroversen	0 Marktgewicht (%)	0 Marktgewicht (%)
Engagement in Worst-in-Class-Emittenten	0 Marktgewicht (%)	0 Marktgewicht (%)

Stand: 31. Dezember 2025

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Referenz Benchmark Vergleich	Finanzprodukt	Benchmark
	Xtrackers MSCI China A Screened Swap UCITS ETF	MSCI China A Inclusion Select Screened Index
Performanz	31,20%	27,17%

Performance (für die Periode 01. Januar 2025 bis zum 31. Dezember 2025)

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Vergleich mit dem breiten Marktindex	Finanzprodukt	Breiter Marktindex
	Xtrackers MSCI China A Screened Swap UCITS ETF	MSCI China A Inclusion Index
Performanz	31,20%	26,48%

Performance (für die Periode 01. Januar 2025 bis zum 31. Dezember 2025)