

# Xtrackers II

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

**Rapport semestriel non audité  
Pour la période du 1<sup>er</sup> janvier 2025 au 30 juin 2025**

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

## Sommaire

	<u>Page</u>
Organisation	4
Informations statistiques	6
État de l'actif net au 30 juin 2025	11
État des portefeuilles au 30 juin 2025	26
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	26
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	46
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	48
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	50
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	52
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF	54
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF	57
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	59
Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	66
Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	69
Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	101
Xtrackers II J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF <sup>(1)</sup>	102
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	139
Xtrackers II IBOXX GERMANY COVERED BOND SWAP UCITS ETF	141
Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	143
Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	147
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	149
Xtrackers II SINGAPORE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	187
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	188
Xtrackers II US TREASURIES 1-3 UCITS ETF	195
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	198
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	296
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	299
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF	300
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2029 ITALY AND SPAIN GOVERNMENT BOND UCITS ETF <sup>(1)</sup>	368
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	369
Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	377
Xtrackers II ITALY GOVERNMENT BOND 0-1 SWAP UCITS ETF	378
Xtrackers II EUR COVERED BOND SWAP UCITS ETF	380
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	382
Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF	384
Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	396
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	549
Xtrackers II ROLLING TARGET MATURITY SEPT 2027 EUR HIGH YIELD UCITS ETF <sup>(1)</sup>	566
Xtrackers II HARVEST CHINA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	569
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF	572
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	622
Xtrackers II ESG EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	656
Xtrackers II TIPS US INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	668
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT GREEN BOND UCITS ETF	671
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND ESG TILTED UCITS ETF	673
Xtrackers II J.P. MORGAN EM LOCAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	692
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 0-1 UCITS ETF	702
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 0-1 UCITS ETF	705
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 0-1 UCITS ETF	707
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2027 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	708
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2029 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	719
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2031 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	729
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2033 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	738
Xtrackers II US TREASURIES 3-7 UCITS ETF	744

<sup>(1)</sup> Au cours de la période close le 30 juin 2025, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter à la section relative aux événements significatifs de la période des Notes aux États financiers du présent rapport semestriel pour plus d'informations.

Sommaire (suite)

	<u>Page</u>
Xtrackers II US TREASURIES 7-10 UCITS ETF	747
Xtrackers II US TREASURIES 10+ UCITS ETF	748
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2028 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	751
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2030 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	756
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2032 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	761
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2034 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	764
Notes aux États financiers	768
Informations destinées aux Actionnaires	827

## Xtrackers II

### Organisation

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

<p><b>Gestionnaires d'investissement/ Gestionnaires de portefeuille délégués de certains Compartiments (voir Note 14)</b></p> <p>DWS Investments UK Limited 21 Moorfields, Londres, EC2Y 9DB Royaume-Uni</p> <p>DWS Investment GmbH Mainzer Landstrasse 11-17 60329 Francfort-sur-le-Main Allemagne</p> <p>DWS Investments Hong Kong Limited 60/F, International Commerce Centre 1 Austin Road West, Kowloon Hong Kong</p> <p>DWS Investment Management Americas, Inc. 875 Third Avenue New York, NY 10022 États-Unis d'Amérique</p> <p>Harvest Global Investments Limited 31/F, One Exchange Square 8 Connaught Place, Central Hong Kong</p>
<p><b>Services de prêt de titres de certains Compartiments (voir Note 8)</b></p> <p>DWS Investment GmbH Mainzer Landstrasse 11-17 60329 Francfort-sur-le-Main Allemagne</p>
<p><b>Commissaire aux comptes de la Société</b></p> <p>KPMG Audit S.à r.l. 39, avenue John F. Kennedy L-1855 Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg</p>
<p><b>Conseillers juridiques de la Société</b></p> <p>Elvinger Hoss Prussen société anonyme 2, place Winston Churchill L-1340 Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg</p>

Dans ce document, les termes portant une majuscule ont la même signification que dans le prospectus de Xtrackers II applicable au 30 juin 2025 (le « Prospectus »), à moins que le contexte n'exige une interprétation différente.

## Xtrackers II

### Informations statistiques

	Code ISIN	Devise	30 juin 2025		31 décembre 2024		31 décembre 2023	
			VL totale	VL par action	VL totale	VL par action	VL totale	VL par action
<b>Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF</b>								
1C	LU0290355717	EUR	2 571 232 718	222,02	2 593 203 738	220,76	2 175 299 270	217,06
1D	LU0643975591	EUR	745 951 567	173,72	810 873 034	174,60	816 483 423	175,20
2C - USD Hedged	LU2009147591	USD	55 887 931	69,26	27 160 962	68,24	2 966 414	66,08
2D - GBP Hedged	LU2523866023	GBP	50 080 044	6,53	48 464 270	6,49	414 438	6,42
<b>Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF</b>								
1C	LU0290356871	EUR	2 229 640 756	172,44	1 152 160 673	169,87	1 538 268 587	164,82
1D	LU0614173549	EUR	341 684 891	159,61	253 890 160	158,30	257 504 911	155,13
2C - USD Hedged <sup>(1)</sup>	LU3003217554	USD	101 850	9,78	-	-	-	-
2D - GBP Hedged <sup>(1)</sup>	LU3003217638	GBP	290 166	7,53	-	-	-	-
<b>Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF</b>								
1C	LU0290356954	EUR	405 616 200	205,56	287 246 096	201,74	325 628 258	196,96
1D	LU0614173895	EUR	28 265 067	187,91	23 792 992	185,97	18 898 213	183,52
2C - USD Hedged <sup>(2)</sup>	LU2606231335	USD	2 362 882	9,66	1 229 571	9,39	690 889	9,03
2D - GBP Hedged <sup>(2)</sup>	LU2606231418	GBP	291 023	9,00	830 569	8,82	232 880	8,59
<b>Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF</b>								
1C	LU0290357176	EUR	1 206 028 318	233,93	1 149 290 055	229,80	600 818 151	225,13
1D - GBP Hedged <sup>(1)</sup>	LU3003217984	GBP	1 849 845	7,66	-	-	-	-
2C - USD Hedged <sup>(1)</sup>	LU3003217711	USD	103 421	9,96	-	-	-	-
<b>Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF</b>								
1C	LU0290357259	EUR	910 217 442	251,54	927 370 423	248,38	536 019 316	245,60
1D - GBP Hedged	LU2523865728	GBP	25 890 198	7,77	22 318 399	7,68	19 702 155	7,59
2C - USD Hedged	LU2523865991	USD	392 345 333	9,09	386 938 701	8,90	405 400 274	8,66
<b>Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF</b>								
1C	LU0290357507	EUR	266 227 557	279,12	49 419 105	287,58	51 669 817	288,91
<b>Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF</b>								
1C	LU0290357846	EUR	131 930 581	260,27	149 550 774	275,70	125 470 007	285,58
<b>Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF</b>								
1C - EUR Hedged	LU0290357929	EUR	408 448 342	216,57	449 644 818	212,83	541 862 068	217,67
1D - EUR Hedged	LU0962078753	EUR	132 386 828	190,79	133 234 300	188,29	159 647 745	194,43
2C - USD Hedged	LU0641007009	USD	28 496 698	27,10	46 564 640	26,36	55 923 107	26,49
3D - GBP Hedged	LU0641007264	GBP	140 313 207	24,51	143 980 705	23,95	190 259 666	24,37
4D - CHF Hedged	LU0641007421	CHF	34 351 038	89,88	35 043 676	89,72	41 723 010	94,99
5C	LU0908508814	EUR	109 426 754	21,79	117 145 214	22,93	122 813 800	22,21
<b>Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF</b>								
1C	LU0290358224	EUR	515 763 898	240,65	500 085 778	237,50	510 977 254	237,55
<b>Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF</b>								
1C	LU0290358497	EUR	16 561 480 682	146,60	12 731 073 497	144,82	4 524 260 081	139,53
1D	LU0335044896	EUR	1 059 809 457	126,76	864 089 824	126,96	248 574 547	126,93
<b>Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SHORT DAILY SWAP UCITS ETF</b>								
1C	LU0321462870	EUR	17 137 010	30,24	31 533 492	31,04	35 504 972	31,58

<sup>(1)</sup> Au cours de la période close le 30 juin 2025, cette Catégorie d'actions a été lancée. Veuillez vous reporter à la sous-section relative aux autres modifications apportées à la Société au cours de la période, dans la section « Informations destinées aux Actionnaires » du présent rapport semestriel pour plus d'informations.

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

## Xtrackers II

### Informations statistiques (suite)

	Code ISIN	Devise	30 juin 2025		31 décembre 2024		31 décembre 2023	
			VL totale	VL par action	VL totale	VL par action	VL totale	VL par action
<b>Xtrackers II J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF<sup>(3)</sup></b>								
1C - EUR Hedged	LU0321462953	EUR	153 457 577	301,64	149 277 210	289,98	145 822 713	278,76
1D - EUR Hedged	LU2361257269	EUR	2 862 104	10,57	2 258 485	10,49	818 486	10,76
2C	LU1920015440	USD	57 395 781	40,41	40 219 259	38,42	34 995 278	36,22
2D	LU0677077884	USD	155 420 732	11,45	121 666 884	11,20	158 781 245	11,31
<b>Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND SHORT DAILY SWAP UCITS ETF</b>								
1C	LU0321463258	EUR	10 383 383	85,09	10 222 036	83,77	16 713 070	79,61
<b>Xtrackers II IBOXX GERMANY COVERED BOND SWAP UCITS ETF</b>								
1C	LU0321463506	EUR	23 197 713	189,38	22 862 243	186,64	25 148 640	181,59
<b>Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF</b>								
1C	LU0321465469	USD	389 786 547	205,77	367 708 714	201,43	259 301 153	191,28
<b>Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF</b>								
1D	LU0321464652	GBP	124 622 099	182,90	86 554 288	183,38	62 064 825	183,51
<b>Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF</b>								
1C - EUR Hedged	LU0378818131	EUR	784 293 253	210,03	682 474 988	207,54	723 947 013	208,32
1D - EUR Hedged	LU0690964092	EUR	85 523 899	176,17	94 439 093	176,21	222 200 037	181,68
2D - GBP Hedged	LU0641006290	GBP	519 359 517	24,07	492 835 455	23,83	488 754 925	24,21
3C - USD Hedged	LU0641006456	USD	388 004 093	13,13	363 020 266	12,85	324 068 004	12,68
4C - CHF Hedged	LU0641006613	CHF	183 031 282	150,60	256 086 512	150,60	295 668 902	155,20
5C	LU0908508731	EUR	302 948 951	217,53	365 856 614	229,31	320 295 748	223,18
<b>Xtrackers II SINGAPORE GOVERNMENT BOND UCITS ETF</b>								
1C	LU0378818560	SGD	114 931 830	161,99	107 885 645	152,06	118 855 629	149,04
<b>Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF</b>								
1C	LU1920015796	USD	85 600 947	8,07	171 023 485	7,77	151 957 804	7,73
1D	LU0429459356	USD	1 279 084 410	194,27	1 278 100 082	190,26	1 248 062 628	196,23
2C - GBP Hedged <sup>(2)</sup>	LU2610432036	GBP	31 623 237	9,17	31 787 248	8,84	7 309 694	8,82
2D - EUR Hedged	LU1399300455	EUR	1 167 439 011	92,11	1 173 598 062	91,33	1 552 367 852	95,74
<b>Xtrackers II US TREASURIES 1-3 UCITS ETF</b>								
1C	LU1920015523	USD	78 751 157	7,91	70 073 418	7,70	29 372 456	7,40
1D	LU0429458895	USD	149 058 408	168,07	162 258 912	165,80	152 439 929	163,20
<b>Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF</b>								
1C	LU0478205379	EUR	3 996 940 945	160,29	3 645 682 490	157,52	3 856 031 098	150,54
1D	LU0478205965	EUR	36 294 805	8,14	23 384 082	8,09	9 276 972	7,95
<b>Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF</b>								
1C	LU0643975161	EUR	937 517 805	176,56	659 434 298	177,73	367 576 785	177,20
1D	LU0468896575	EUR	103 267 516	169,77	99 506 370	172,20	447 447 104	174,04
2C - USD Hedged	LU2523866379	USD	2 940 191	6,91	3 388 399	6,89	477 521 287	6,79
2D - GBP Hedged	LU2523866296	GBP	30 051 845	5,94	854 528	5,96	25 968 529	5,94
<b>Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF</b>								
1D	LU0468897110	EUR	23 614 446	139,31	25 814 780	138,36	39 946 398	135,79
<b>Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF</b>								
1C	LU0484968903	EUR	370 501 114	7,04	349 952 729	6,92	207 436 578	6,62
1D	LU0484968812	EUR	1 945 833 601	143,42	2 432 856 042	142,69	2 187 256 110	140,20
<b>Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2029 ITALY AND SPAIN GOVERNMENT BOND UCITS ETF<sup>(3)</sup></b>								
1C	LU0484969463	EUR	9 920 498	204,22	11 533 177	201,06	11 492 528	200,35

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

<sup>(3)</sup> Au cours de la période close le 30 juin 2025, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter à la section relative aux événements significatifs de la période des Notes aux États financiers du présent rapport semestriel pour plus d'informations.

Xtrackers II

Informations statistiques (suite)

	Code ISIN	Devise	30 juin 2025		31 décembre 2024		31 décembre 2023	
			VL totale	VL par action	VL totale	VL par action	VL totale	VL par action
<b>Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF</b>								
1C	LU0524480265	EUR	1 101 898 328	180,02	920 715 415	177,85	828 723 002	171,29
1D	LU0962071741	EUR	121 644 410	147,54	110 268 532	147,60	94 427 340	145,77
<b>Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF</b>								
1C	LU0494592974	AUD	58 185 086	243,88	27 499 639	234,40	41 921 194	231,20
1D - GBP Hedged <sup>(1)</sup>	LU3003218362	GBP	103 270	4,58	-	-	-	-
2C - EUR Hedged <sup>(1)</sup>	LU3003218016	EUR	102 649	5,40	-	-	-	-
3C - USD Hedged <sup>(1)</sup>	LU3003218107	USD	103 883	5,94	-	-	-	-
<b>Xtrackers II ITALY GOVERNMENT BOND 0-1 SWAP UCITS ETF</b>								
1C	LU0613540268	EUR	52 647 903	33,50	50 158 392	33,10	55 048 035	31,96
<b>Xtrackers II EUR COVERED BOND SWAP UCITS ETF</b>								
1C	LU0820950128	EUR	2 816 442	146,74	2 780 714	144,88	2 283 199	141,00
<b>Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF</b>								
1C	LU0925589839	EUR	231 471 672	149,20	229 932 615	146,81	421 128 699	141,86
2D <sup>(2)</sup>	LU2552296563	EUR	40 317 111	7,21	60 843 107	7,16	99 114 776	7,10
<b>Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF</b>								
1C	LU0952581584	JPY	45 805 802 279	1 188,82	44 111 551 707	1 238,31	50 972 373 001	1 295,65
2C - EUR Hedged <sup>(1)</sup>	LU3003218446	EUR	353 705	8,06	-	-	-	-
2D - GBP Hedged <sup>(1)</sup>	LU3003218958	GBP	1 463 664	6,82	-	-	-	-
3C - USD Hedged <sup>(1)</sup>	LU3003218792	USD	100 172	8,86	-	-	-	-
<b>Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF</b>								
1D	LU0942970103	USD	96 833 751	40,14	106 449 170	37,80	245 449 323	40,09
2C - USD Hedged	LU0942970285	USD	15 674 149	56,74	13 893 140	55,19	19 139 428	54,01
3D - GBP Hedged	LU0942970368	GBP	4 354 996	69,58	3 668 178	68,82	3 857 839	69,63
4C - CHF Hedged	LU0942970442	CHF	213 066 286	15,36	204 825 553	15,27	97 106 097	15,58
5C - EUR Hedged	LU0942970798	EUR	350 951 186	20,74	351 789 975	20,39	271 072 699	20,28
<b>Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF</b>								
1C	LU1109943388	EUR	1 072 699 745	23,33	810 069 815	22,79	457 679 841	21,35
1D	LU1109942653	EUR	855 456 577	15,94	838 687 395	15,95	887 290 710	15,80
<b>Xtrackers II ROLLING TARGET MATURITY SEPT 2027 EUR HIGH YIELD UCITS ETF<sup>(3)</sup></b>								
1D	LU1109939865	EUR	180 928 484	8,62	118 479 570	8,59	86 956 155	8,62
<b>Xtrackers II HARVEST CHINA GOVERNMENT BOND UCITS ETF</b>								
1D	LU1094612022	USD	24 305 574	21,71	24 032 759	21,47	30 293 355	21,34
<b>Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF</b>								
1C	LU2178481649	EUR	1 512 970 344	46,95	1 007 208 399	46,07	1 055 402 873	44,15
<b>Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF</b>								
1C	LU2462217071	EUR	1 204 726	8,13	2 030 263	8,51	20 136 355	8,34
1D	LU2385068163	EUR	4 705 129	5,58	4 617 725	5,91	2 111 164	5,94
2D - GBP Hedged	LU2385068247	GBP	1 624 112	6,07	2 016 341	6,03	12 116 387	6,15
3D - USD Hedged	LU2385068320	USD	1 102 761	6,21	642 339	6,15	1 121 400	6,27
4D - EUR Hedged	LU2385068593	EUR	79 429 500	5,77	70 591 368	5,78	25 245 264	5,99

<sup>(1)</sup> Au cours de la période close le 30 juin 2025, cette Catégorie d'actions a été lancée. Veuillez vous reporter à la sous-section relative aux autres modifications apportées à la Société au cours de la période, dans la section « Informations destinées aux Actionnaires » du présent rapport semestriel pour plus d'informations.

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

<sup>(3)</sup> Au cours de la période close le 30 juin 2025, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter à la section relative aux événements significatifs de la période des Notes aux États financiers du présent rapport semestriel pour plus d'informations.

Xtrackers II

Informations statistiques (suite)

	Code ISIN	Devise	30 juin 2025		31 décembre 2024		31 décembre 2023	
			VL totale	VL par action	VL totale	VL par action	VL totale	VL par action
<b>Xtrackers II ESG EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF</b>								
1C	LU2468423459	EUR	30 728 138	27,13	26 608 165	27,18	77 693 451	27,08
<b>Xtrackers II TIPS US INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF</b>								
1C	LU2504532131	USD	15 524 654	37,10	14 630 199	35,48	4 265 644	34,85
<b>Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT GREEN BOND UCITS ETF</b>								
1D	LU2504532487	EUR	15 371 518	34,36	14 216 040	35,06	6 511 299	35,87
<b>Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND ESG TILTED UCITS ETF</b>								
1D	LU2504537445	EUR	187 796 546	41,50	123 427 357	41,78	108 650 577	42,07
<b>Xtrackers II J.P. MORGAN EM LOCAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF</b>								
1D <sup>(2)</sup>	LU2158769930	USD	18 846 920	31,18	16 672 817	28,52	34 794 632	31,30
<b>Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 0-1 UCITS ETF</b>								
1C <sup>(2)</sup>	LU2641054122	EUR	13 479 121	34,80	4 520 661	34,37	7 451 290	33,19
<b>Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 0-1 UCITS ETF</b>								
1C <sup>(2)</sup>	LU2641053827	EUR	7 022 324	34,95	3 234 355	34,53	5 690 160	33,32
<b>Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 0-1 UCITS ETF</b>								
1C <sup>(2)</sup>	LU2641054551	EUR	665 015 603	34,32	727 200 268	33,92	252 895 673	32,74
<b>Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2027 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF</b>								
1C <sup>(4)</sup>	LU2673522830	EUR	4 216 408	9,07	998 720	8,90	-	-
1D <sup>(2)</sup>	LU2673523218	EUR	95 038 161	26,14	82 691 249	25,98	25 729 108	25,59
<b>Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2029 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF</b>								
1C <sup>(4)</sup>	LU2673522913	EUR	4 678 633	9,07	1 328 973	8,88	-	-
1D <sup>(2)</sup>	LU2673523309	EUR	182 399 815	26,25	141 224 312	26,00	23 554 982	25,44
<b>Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2031 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF</b>								
1C <sup>(4)</sup>	LU2673523135	EUR	5 079 723	9,76	1 192 606	9,58	-	-
1D <sup>(2)</sup>	LU2673523481	EUR	142 332 245	29,84	100 989 796	29,55	23 738 222	28,76
<b>Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2033 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF</b>								
1C <sup>(4)</sup>	LU2673523051	EUR	4 773 312	9,37	1 441 162	9,26	-	-
1D <sup>(2)</sup>	LU2673523564	EUR	122 113 915	28,66	100 095 346	28,56	16 317 855	27,86
<b>Xtrackers II US TREASURIES 3-7 UCITS ETF</b>								
1D <sup>(2)</sup>	LU2662649503	USD	4 180 237	33,78	3 397 229	32,75	1 238 858	32,60
<b>Xtrackers II US TREASURIES 7-10 UCITS ETF</b>								
1D <sup>(2)</sup>	LU2662649685	USD	4 024 918	31,54	6 224 177	30,47	2 252 641	31,15
<b>Xtrackers II US TREASURIES 10+ UCITS ETF</b>								
1D <sup>(2)</sup>	LU2662649412	USD	5 007 112	31,19	3 213 126	30,85	2 453 603	33,55
<b>Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2028 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF</b>								
1D <sup>(4)</sup>	LU2810185665	EUR	14 516 765	35,74	11 059 157	35,23	-	-
<b>Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2030 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF</b>								
1D <sup>(4)</sup>	LU2809864296	EUR	13 726 788	35,60	12 752 109	35,09	-	-
<b>Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2032 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF</b>								
1D <sup>(4)</sup>	LU2809864452	EUR	7 899 736	34,82	8 289 585	34,48	-	-

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

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

## Xtrackers II

### Informations statistiques (suite)

Code ISIN	Devise	30 juin 2025		31 décembre 2024		31 décembre 2023		
		VL totale	VL par action	VL totale	VL par action	VL totale	VL par action	
<b>Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2034 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF</b>								
1D <sup>(4)</sup>	LU2809864619	EUR	10 363 067	34,34	8 899 189	34,20	-	-

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

## Xtrackers II

État de l'actif net au 30 juin 2025

		Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF
	Notes	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>ACTIF</b>					
Investissements à la valeur de marché		3 390 911 469	2 553 639 968	432 510 478	1 203 380 258
Liquidités en banque		906 516	460 078	71 286	231 389
Montant à recevoir du courtier		0	0	0	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues		339 614	877 395	1 193 335	2 243 956
Produits à recevoir pour investissements vendus		43 655 773	0	20 911 473	3 034 770
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	0	0	0
Intérêts à recevoir, nets		34 020 765	17 869 459	3 815 370	4 832 805
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Autres actifs		202 597	114 042	11 989	50 527
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>		<b>3 470 036 734</b>	<b>2 572 960 942</b>	<b>458 513 931</b>	<b>1 213 773 705</b>
<b>ENGAGEMENTS</b>					
Découvert bancaire		82 799	0	11 155	61 896
Montant à payer pour parts de fonds rachetées		44 054 332	877 385	22 140 787	5 277 760
Montant à payer pour les investissements achetés		0	0	0	0
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		0	0	0	5 949
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	2 374 854	10 965	63 229	3 226
Commission de Société de gestion	10	37 380	107 165	18 680	49 697
Commissions fixes	10	228 937	214 275	37 074	99 250
Autres engagements		0	0	9 065	0
<b>TOTAL DES ENGAGEMENTS</b>		<b>46 778 302</b>	<b>1 209 790</b>	<b>22 279 990</b>	<b>5 497 778</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>		<b>3 423 258 432</b>	<b>2 571 751 152</b>	<b>436 233 941</b>	<b>1 208 275 927</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II

État de l'actif net au 30 juin 2025 (suite)

		Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF	Xtrackers II GLOBAL INFLATION- LINKED BOND UCITS ETF
	Notes	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>ACTIF</b>					
Investissements à la valeur de marché		1 269 866 829	262 335 848	130 439 239	858 865 693
Liquidités en banque		256 258	119 518	37 704	752 165
Montant à recevoir du courtier		0	0	0	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues		0	0	0	5 008 328
Produits à recevoir pour investissements vendus		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	0	0	0
Intérêts à recevoir, nets		15 908 394	3 802 179	1 465 557	3 349 474
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	12 223 026
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Autres actifs		79 558	3 319	4 075	45 446
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>		<b>1 286 111 039</b>	<b>266 260 864</b>	<b>131 946 575</b>	<b>880 244 132</b>
<b>ENGAGEMENTS</b>					
Découvert bancaire		15 601	0	0	0
Montant à payer pour parts de fonds rachetées		0	0	0	645 995
Montant à payer pour les investissements achetés		0	0	0	4 315 157
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		0	0	0	6 396
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	11 241 263	0	0	0
Commission de Société de gestion	10	68 579	11 102	5 331	100 314
Commissions fixes	10	105 790	22 205	10 663	73 453
Autres engagements		0	0	0	0
<b>TOTAL DES ENGAGEMENTS</b>		<b>11 431 233</b>	<b>33 307</b>	<b>15 994</b>	<b>5 141 315</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>		<b>1 274 679 806</b>	<b>266 227 557</b>	<b>131 930 581</b>	<b>875 102 817</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

État de l'actif net au 30 juin 2025 (suite)

	Xtrackers II EUROZONE INFLATION- LINKED BOND UCITS ETF	Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	Xtrackers II J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF
Notes	EUR	EUR	EUR	USD
<b>ACTIF</b>				
Investissements à la valeur de marché	512 665 222	17 062 685 073	15 836 064	384 558 689
Liquidités en banque	94 937	1 196 235	0	0
Montant à recevoir du courtier	0	0	0	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	21 520 722	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	0	43 202 740	0	0
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant	0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	43 201 068	0	0
Intérêts à recevoir, nets	3 049 232	152 669 640	215 244	6 367 437
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	406 142 465	1 095 020
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	5 669 634
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0
Autres actifs	18 706	0	0	20 437
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>515 828 097</b>	<b>17 730 617 943</b>	<b>17 146 328</b>	<b>396 616 197</b>
<b>ENGAGEMENTS</b>				
Découvert bancaire	0	0	4 070	230 335
Montant à payer pour parts de fonds rachetées	0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés	0	43 196 764	0	0
Montant à payer sur les contrats de change au comptant	0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap	0	64 691 213	1 846	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0
Commission de Société de gestion	10	21 327	287 963	1 276
Commissions fixes	10	42 636	1 151 864	2 126
Autres engagements	236	0	0	0
<b>TOTAL DES ENGAGEMENTS</b>	<b>64 199</b>	<b>109 327 804</b>	<b>9 318</b>	<b>303 911</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>	<b>515 763 898</b>	<b>17 621 290 139</b>	<b>17 137 010</b>	<b>396 312 286</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

État de l'actif net au 30 juin 2025 (suite)

	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	Xtrackers II IBOXX GERMANY COVERED BOND SWAP UCITS ETF	Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF
Notes	EUR	EUR	USD	GBP
<b>ACTIF</b>				
Investissements à la valeur de marché	10 159 795	22 700 536	376 239 294	121 806 766
Liquidités en banque	247	31	25 258	6 804
Montant à recevoir du courtier	0	0	0	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	5 908 003	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	0	0	0	0
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant	0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	1 182	0
Intérêts à recevoir, nets	47 192	68 924	3 133 476	964 614
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	182 071	441 103	10 417 354
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0
Autres actifs	0	0	0	0
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>10 389 305</b>	<b>23 210 594</b>	<b>395 724 567</b>	<b>124 631 856</b>
<b>ENGAGEMENTS</b>				
Découvert bancaire	4 645	10 021	0	0
Montant à payer pour parts de fonds rachetées	0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	0	0
Montant à payer sur les contrats de change au comptant	0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	5 907 445	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0
Commission de Société de gestion	10	426	953	6 115
Commissions fixes	10	851	1 907	24 460
Autres engagements	0	0	0	0
<b>TOTAL DES ENGAGEMENTS</b>	<b>5 922</b>	<b>12 881</b>	<b>5 938 020</b>	<b>9 757</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>	<b>10 383 383</b>	<b>23 197 713</b>	<b>389 786 547</b>	<b>124 622 099</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II

État de l'actif net au 30 juin 2025 (suite)

		<b>Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF</b>	<b>Xtrackers II SINGAPORE GOVERNMENT BOND UCITS ETF</b>	<b>Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF</b>	<b>Xtrackers II US TREASURIES 1-3 UCITS ETF</b>
	<b>Notes</b>	<b>EUR</b>	<b>SGD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
<b>ACTIF</b>					
Investissements à la valeur de marché		2 261 805 294	114 025 478	2 689 866 213	226 270 735
Liquidités en banque		4 726 931	10 242	3 101 646	61 660
Montant à recevoir du courtier		0	0	0	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues		727 059	0	23 067 164	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		0	0	0	3 529 012
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		3 322	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	0	0	0
Intérêts à recevoir, nets		18 440 572	914 614	23 184 956	1 477 922
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	20 789 480	0	42 660 781	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Autres actifs		135 206	0	197 768	8 260
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>		<b>2 306 627 864</b>	<b>114 950 334</b>	<b>2 782 078 528</b>	<b>231 347 589</b>
<b>ENGAGEMENTS</b>					
Découvert bancaire		0	0	0	0
Montant à payer pour parts de fonds rachetées		732 342	0	0	3 526 824
Montant à payer pour les investissements achetés		0	0	3 507 420	0
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Commission de Société de gestion	10	238 236	9 252	19 041	1 866
Commissions fixes	10	167 561	9 252	134 191	9 333
Autres engagements		180	0	0	0
<b>TOTAL DES ENGAGEMENTS</b>		<b>1 138 319</b>	<b>18 504</b>	<b>3 660 652</b>	<b>3 538 023</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>		<b>2 305 489 545</b>	<b>114 931 830</b>	<b>2 778 417 876</b>	<b>227 809 566</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II

État de l'actif net au 30 juin 2025 (suite)

	Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF
Notes	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>ACTIF</b>				
Investissements à la valeur de marché	3 985 535 827	1 065 802 239	23 415 996	2 288 744 940
Liquidités en banque	1 758 741	175 437	9 429	45 551
Montant à recevoir du courtier	155 129	0	0	59 481
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	4 323 213	0	999 479	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	5 696 053	0	0	880 102
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant	0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	0	0
Intérêts à recevoir, nets	47 544 265	13 104 674	190 932	26 850 702
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	58 500	0	32 920
Autres actifs	281 777	57 864	667	24 712
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>4 045 353 505</b>	<b>1 079 140 214</b>	<b>24 616 503</b>	<b>2 316 638 408</b>
<b>ENGAGEMENTS</b>				
Découvert bancaire	0	0	0	0
Montant à payer pour parts de fonds rachetées	0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés	11 722 890	0	999 270	0
Montant à payer sur les contrats de change au comptant	0	2 811	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	637 404	0
Commission de Société de gestion	10	65 825	42 476	113 870
Commissions fixes	10	329 040	85 003	189 823
Autres engagements	0	0	0	0
<b>TOTAL DES ENGAGEMENTS</b>	<b>12 117 755</b>	<b>767 694</b>	<b>1 002 057</b>	<b>303 693</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>	<b>4 033 235 750</b>	<b>1 078 372 520</b>	<b>23 614 446</b>	<b>2 316 334 715</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

État de l'actif net au 30 juin 2025 (suite)

	<b>Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2029 ITALY AND SPAIN GOVERNMENT BOND UCITS ETF</b>	<b>Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF</b>	<b>Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF</b>	<b>Xtrackers II ITALY GOVERNMENT BOND 0-1 SWAP UCITS ETF</b>
<b>Notes</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>AUD</b>	<b>EUR</b>
<b>ACTIF</b>				
Investissements à la valeur de marché	9 800 511	1 211 147 736	58 309 489	51 459 991
Liquidités en banque	8 880	726 682	233 354	9 508
Montant à recevoir du courtier	0	0	0	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	3 979 790	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	0	0	0	0
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant	0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	0	0
Intérêts à recevoir, nets	112 052	11 759 694	212 469	188 063
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	1 001 038
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	39	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0
Autres actifs	0	34 002	376	0
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>9 921 443</b>	<b>1 227 647 904</b>	<b>58 755 727</b>	<b>52 658 600</b>
<b>ENGAGEMENTS</b>				
Découvert bancaire	0	0	0	0
Montant à payer pour parts de fonds rachetées	0	589 610	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés	0	3 385 649	0	0
Montant à payer sur les contrats de change au comptant	0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	0	4 415
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0
Commission de Société de gestion	10	157	43 300	7 402
Commissions fixes	10	788	86 607	4 920
Autres engagements	0	0	0	0
<b>TOTAL DES ENGAGEMENTS</b>	<b>945</b>	<b>4 105 166</b>	<b>12 322</b>	<b>10 697</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>	<b>9 920 498</b>	<b>1 223 542 738</b>	<b>58 743 405</b>	<b>52 647 903</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

État de l'actif net au 30 juin 2025 (suite)

		<b>Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF</b>	<b>Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF</b>	<b>Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF</b>	
	<b>Notes</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>JPY</b>	<b>USD</b>
<b>ACTIF</b>					
Investissements à la valeur de marché		2 762 682	269 767 753	45 948 895 928	773 683 888
Liquidités en banque		59	53 972	100 780 445	4 243 407
Montant à recevoir du courtier		0	0	0	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues		0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	0	0	0
Intérêts à recevoir, nets		12 266	2 011 504	109 907 578	6 222 194
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	43 584	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	16 318 528	14 048 713
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Autres actifs		0	9 216	44 666	19 849
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>		<b>2 818 591</b>	<b>271 842 445</b>	<b>46 175 947 145</b>	<b>798 218 051</b>
<b>ENGAGEMENTS</b>					
Découvert bancaire		1 686	0	200 444	0
Montant à payer pour parts de fonds rachetées		0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés		0	0	0	0
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Commission de Société de gestion	10	232	31 317	1 945 193	21 666
Commissions fixes	10	231	22 345	3 839 052	70 880
Autres engagements		0	0	28	14 669
<b>TOTAL DES ENGAGEMENTS</b>		<b>2 149</b>	<b>53 662</b>	<b>5 984 717</b>	<b>107 215</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>		<b>2 816 442</b>	<b>271 788 783</b>	<b>46 169 962 428</b>	<b>798 110 836</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

État de l'actif net au 30 juin 2025 (suite)

	Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	Xtrackers II ROLLING TARGET MATURITY SEPT 2027 EUR HIGH YIELD UCITS ETF	Xtrackers II HARVEST CHINA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF
Notes	EUR	EUR	USD	EUR
<b>ACTIF</b>				
Investissements à la valeur de marché	1 924 569 389	176 825 081	23 879 223	1 497 439 965
Liquidités en banque	1 210	83 792	2 096 785	0
Montant à recevoir du courtier	0	0	0	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	18 567 886	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	5 797 464	2 139 310	0	935 272
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant	0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	0	0
Intérêts à recevoir, nets	25 392 403	1 925 092	235 408	15 167 616
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4 0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7 0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6 0	0	0	0
Autres actifs	311 634	285	0	28 230
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>1 974 639 986</b>	<b>180 973 560</b>	<b>26 211 416</b>	<b>1 513 571 083</b>
<b>ENGAGEMENTS</b>				
Découvert bancaire	4 526 439	0	1 894 454	404 617
Montant à payer pour parts de fonds rachetées	11 873 627	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés	29 778 442	0	0	0
Montant à payer sur les contrats de change au comptant	0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7 0	0	0	0
Commission de Société de gestion	10 152 578	30 106	2 688	73 546
Commissions fixes	10 152 578	14 970	5 517	122 576
Autres engagements	0	0	3 183	0
<b>TOTAL DES ENGAGEMENTS</b>	<b>46 483 664</b>	<b>45 076</b>	<b>1 905 842</b>	<b>600 739</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>	<b>1 928 156 322</b>	<b>180 928 484</b>	<b>24 305 574</b>	<b>1 512 970 344</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II

État de l'actif net au 30 juin 2025 (suite)

	<b>Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF</b>	<b>Xtrackers II ESG EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF</b>	<b>Xtrackers II TIPS US INFLATION- LINKED BOND UCITS ETF</b>	<b>Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT GREEN BOND UCITS ETF</b>
<b>Notes</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>USD</b>	<b>EUR</b>
<b>ACTIF</b>				
Investissements à la valeur de marché	85 965 959	30 504 304	15 457 997	15 278 811
Liquidités en banque	210 689	12 304	3 901	12 064
Montant à recevoir du courtier	0	0	0	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	0	0	0	0
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant	0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	0	0
Intérêts à recevoir, nets	634 727	214 664	63 619	82 663
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	1 371 564	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0
Autres actifs	10 233	662	21	262
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>88 193 172</b>	<b>30 731 934</b>	<b>15 525 538</b>	<b>15 373 800</b>
<b>ENGAGEMENTS</b>				
Découvert bancaire	0	0	0	0
Montant à payer pour parts de fonds rachetées	0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	0	0
Montant à payer sur les contrats de change au comptant	0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0
Commission de Société de gestion	10	10 938	1 265	1 014
Commissions fixes	10	7 455	758	1 268
Autres engagements	0	0	0	0
<b>TOTAL DES ENGAGEMENTS</b>	<b>18 393</b>	<b>3 796</b>	<b>884</b>	<b>2 282</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>	<b>88 174 779</b>	<b>30 728 138</b>	<b>15 524 654</b>	<b>15 371 518</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

État de l'actif net au 30 juin 2025 (suite)

	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND ESG TILTED UCITS ETF	Xtrackers II J.P. MORGAN EM LOCAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 0-1 UCITS ETF	Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 0-1 UCITS ETF
Notes	EUR	USD	EUR	EUR
<b>ACTIF</b>				
Investissements à la valeur de marché	185 988 721	18 443 120	13 365 173	6 947 789
Liquidités en banque	75 285	101 852	3 837	11 793
Montant à recevoir du courtier	0	0	0	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	4 234 512	416	0	0
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant	0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	0	0
Intérêts à recevoir, nets	1 762 970	304 220	110 653	62 952
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4 0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7 0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6 0	0	0	0
Autres actifs	0	631	70	95
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>192 061 488</b>	<b>18 850 239</b>	<b>13 479 733</b>	<b>7 022 629</b>
<b>ENGAGEMENTS</b>				
Découvert bancaire	0	0	0	0
Montant à payer pour parts de fonds rachetées	4 244 203	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	0	0
Montant à payer sur les contrats de change au comptant	0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7 0	0	0	0
Commission de Société de gestion	10 3 162	268	87	44
Commissions fixes	10 15 809	3 051	525	261
Autres engagements	1 768	0	0	0
<b>TOTAL DES ENGAGEMENTS</b>	<b>4 264 942</b>	<b>3 319</b>	<b>612</b>	<b>305</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>	<b>187 796 546</b>	<b>18 846 920</b>	<b>13 479 121</b>	<b>7 022 324</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II

État de l'actif net au 30 juin 2025 (suite)

		<b>Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 0-1 UCITS ETF</b>	<b>Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2027 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF</b>	<b>Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2029 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF</b>	<b>Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2031 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF</b>
	<b>Notes</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
<b>ACTIF</b>					
Investissements à la valeur de marché		660 898 201	98 355 569	184 977 165	145 561 477
Liquidités en banque		160 179	71 083	65 812	43 328
Montant à recevoir du courtier		0	0	0	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues		0	1 007 299	0	268 178
Produits à recevoir pour investissements vendus		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	0	0	0
Intérêts à recevoir, nets		3 967 730	832 940	2 044 473	1 818 785
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Autres actifs		30 154	4 877	8 997	2 611
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>		<b>665 056 264</b>	<b>100 271 768</b>	<b>187 096 447</b>	<b>147 694 379</b>
<b>ENGAGEMENTS</b>					
Découvert bancaire		0	0	0	0
Montant à payer pour parts de fonds rachetées		0	1 007 308	0	268 181
Montant à payer pour les investissements achetés		0	0	0	0
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Commission de Société de gestion	10	5 809	1 648	3 000	2 371
Commissions fixes	10	34 852	8 243	14 999	11 858
Autres engagements		0	0	0	0
<b>TOTAL DES ENGAGEMENTS</b>		<b>40 661</b>	<b>1 017 199</b>	<b>17 999</b>	<b>282 410</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>		<b>665 015 603</b>	<b>99 254 569</b>	<b>187 078 448</b>	<b>147 411 969</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

État de l'actif net au 30 juin 2025 (suite)

	Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2033 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	Xtrackers II US TREASURIES 3-7 UCITS ETF	Xtrackers II US TREASURIES 7-10 UCITS ETF	Xtrackers II US TREASURIES 10+ UCITS ETF
Notes	EUR	USD	USD	USD
<b>ACTIF</b>				
Investissements à la valeur de marché	125 154 904	4 145 892	3 984 063	4 955 959
Liquidités en banque	46 354	6 285	408	1 055
Montant à recevoir du courtier	0	0	0	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	0	0	0	0
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant	0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	0	0
Intérêts à recevoir, nets	1 694 822	28 336	40 475	50 298
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0
Autres actifs	3 577	47	154	42
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>126 899 657</b>	<b>4 180 560</b>	<b>4 025 100</b>	<b>5 007 354</b>
<b>ENGAGEMENTS</b>				
Découvert bancaire	0	0	0	0
Montant à payer pour parts de fonds rachetées	0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	0	0
Montant à payer sur les contrats de change au comptant	0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0
Commission de Société de gestion	10	2 072	54	30
Commissions fixes	10	10 357	269	152
Autres engagements	0	0	0	0
<b>TOTAL DES ENGAGEMENTS</b>	<b>12 429</b>	<b>323</b>	<b>182</b>	<b>242</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>	<b>126 887 228</b>	<b>4 180 237</b>	<b>4 024 918</b>	<b>5 007 112</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II

État de l'actif net au 30 juin 2025 (suite)

		Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2028 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2030 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2032 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2034 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF
	Notes	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>ACTIF</b>					
Investissements à la valeur de marché		14 366 560	13 446 129	7 776 566	10 169 507
Liquidités en banque		28 336	131 155	19 115	50 076
Montant à recevoir du courtier		0	0	0	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues		0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	0	0	0
Intérêts à recevoir, nets		123 298	150 855	104 833	144 317
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Autres actifs		0	0	0	170
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>		<b>14 518 194</b>	<b>13 728 139</b>	<b>7 900 514</b>	<b>10 364 070</b>
<b>ENGAGEMENTS</b>					
Découvert bancaire		0	0	0	0
Montant à payer pour parts de fonds rachetées		0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés		0	0	0	0
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Commission de Société de gestion	10	238	225	130	167
Commissions fixes	10	1 191	1 126	648	836
Autres engagements		0	0	0	0
<b>TOTAL DES ENGAGEMENTS</b>		<b>1 429</b>	<b>1 351</b>	<b>778</b>	<b>1 003</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>		<b>14 516 765</b>	<b>13 726 788</b>	<b>7 899 736</b>	<b>10 363 067</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II

État de l'actif net au 30 juin 2025 (suite)

		<b>COMBINÉ</b>
	<b>Notes</b>	<b>EUR</b>
<b>ACTIF</b>		
Investissements à la valeur de marché		48 467 699 565
Liquidités en banque		21 621 661
Montant à recevoir du courtier		214 610
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues		85 740 141
Produits à recevoir pour investissements vendus		133 494 182
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		3 322
Produits à recevoir sur les conventions de swap		43 202 075
Intérêts à recevoir, nets		455 089 561
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	419 943 777
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	87 620 993
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	91 420
Autres actifs		1 686 630
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>		<b>49 716 407 937</b>
<b>ENGAGEMENTS</b>		
Découvert bancaire		6 934 215
Montant à payer pour parts de fonds rachetées		94 716 024
Montant à payer pour les investissements achetés		96 386 136
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		15 156
Montant à payer sur les conventions de swap		69 730 015
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	14 330 941
Commission de Société de gestion	10	1 633 898
Commissions fixes	10	3 567 301
Autres engagements		26 457
<b>TOTAL DES ENGAGEMENTS</b>		<b>287 340 143</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>		<b>49 429 067 794</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Autriche</b>					
Republic of Austria Government Bonds 3.20% 24 - 15.07.39	3 122 000	EUR	3 142 193	3 088 378	0,09
Republic of Austria Government Bonds 6.25% 97 - 15.07.27	4 145 000	EUR	4 476 122	4 496 351	0,13
Republic of Austria Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 20.02.30	6 266 000	EUR	5 657 099	5 624 064	0,16
Republic of Austria Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 20.10.40	2 947 000	EUR	1 958 529	1 771 009	0,05
Republic of Austria Government Bonds 144A Zero Coupon 21 - 20.02.31	7 376 000	EUR	6 448 777	6 414 736	0,19
Republic of Austria Government Bonds 144A Zero Coupon 22 - 20.10.28	5 019 000	EUR	4 644 877	4 676 064	0,14
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.25% 21 - 20.10.36	3 804 000	EUR	2 887 515	2 766 556	0,08
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.50% 17 - 20.04.27	6 817 000	EUR	6 644 081	6 643 519	0,19
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.50% 19 - 20.02.29	6 744 000	EUR	6 366 781	6 341 458	0,19
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.50% 19 - 20.02.29	1 000	EUR	920	940	0,00
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.70% 21 - 20.04.71	2 896 000	EUR	1 457 152	1 048 462	0,03
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.75% 16 - 20.10.26	7 451 000	EUR	7 326 753	7 341 732	0,21
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.75% 18 - 20.02.28	5 905 000	EUR	5 709 384	5 708 216	0,17
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.75% 20 - 20.03.51	4 363 000	EUR	2 819 802	2 358 819	0,07
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.85% 20 - 30.06.20	2 476 000	EUR	1 221 948	799 576	0,02
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.90% 22 - 20.02.32	5 785 000	EUR	5 178 667	5 175 588	0,15
Republic of Austria Government Bonds 144A 1.50% 16 - 20.02.47	4 342 000	EUR	3 513 581	3 042 040	0,09
Republic of Austria Government Bonds 144A 1.50% 16 - 02.11.86	1 399 000	EUR	825 641	684 385	0,02
Republic of Austria Government Bonds 144A 1.85% 22 - 23.05.49	3 672 000	EUR	2 914 335	2 700 670	0,08
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.00% 22 - 15.07.26	2 337 000	EUR	2 327 087	2 339 465	0,07
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.10% 17 - 20.09.17	2 610 000	EUR	2 269 671	1 593 576	0,05
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.40% 13 - 23.05.34	4 373 000	EUR	4 314 424	4 207 643	0,12
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.50% 24 - 20.10.29	4 162 000	EUR	4 191 586	4 194 713	0,12
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.90% 23 - 20.02.33	7 179 000	EUR	7 197 450	7 245 603	0,21

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II

## Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

## État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Autriche (suite)</b>					
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.90% 23 - 23.05.29	2 615 000	EUR	2 661 385	2 679 172	0,08
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.90% 24 - 20.02.34	5 972 300	EUR	6 012 847	5 984 170	0,17
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.95% 25 - 20.02.35	3 631 000	EUR	3 646 937	3 623 248	0,11
Republic of Austria Government Bonds 144A 3.15% 12 - 20.06.44	4 845 000	EUR	5 072 125	4 663 447	0,14
Republic of Austria Government Bonds 144A 3.15% 23 - 20.10.53	3 724 000	EUR	3 613 271	3 438 227	0,10
Republic of Austria Government Bonds 144A 3.45% 23 - 20.10.30	3 814 000	EUR	3 960 649	4 002 011	0,12
Republic of Austria Government Bonds 144A 3.80% 12 - 26.01.62	2 017 000	EUR	2 481 132	2 087 976	0,06
Republic of Austria Government Bonds 144A 4.15% 07 - 15.03.37	6 627 000	EUR	7 572 302	7 276 589	0,21
			<b>128 515 023</b>	<b>124 018 403</b>	<b>3,62</b>
<b>Belgique</b>					
Kingdom of Belgium Government Bonds 0.40% 20 - 22.06.40	3 942 810	EUR	2 705 273	2 508 416	0,07
Kingdom of Belgium Government Bonds 3.75% 13 - 22.06.45	4 246 780	EUR	4 681 207	4 257 779	0,12
Kingdom of Belgium Government Bonds 4.00% 12 - 28.03.32	3 989 280	EUR	4 342 795	4 298 808	0,12
Kingdom of Belgium Government Bonds 5.50% 98 - 28.03.28	9 040 412	EUR	9 819 358	9 848 625	0,29
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 22.10.27	4 823 460	EUR	4 592 528	4 605 391	0,13
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A Zero Coupon 21 - 22.10.31	6 063 640	EUR	5 268 991	5 136 509	0,15
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.10% 20 - 22.06.30	6 267 160	EUR	5 672 450	5 579 214	0,16
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.35% 22 - 22.06.32	7 158 910	EUR	6 147 011	6 069 968	0,18
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.65% 21 - 22.06.71	3 097 000	EUR	1 433 993	979 116	0,03
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.80% 17 - 22.06.27	7 344 781	EUR	7 158 961	7 177 908	0,21
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.80% 18 - 22.06.28	7 016 860	EUR	6 749 309	6 747 413	0,20
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.80% 18 - 22.06.28	314 000	EUR	298 912	301 942	0,01
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.90% 19 - 22.06.29	8 926 100	EUR	8 503 776	8 454 356	0,25
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.00% 15 - 22.06.31	7 745 350	EUR	7 173 346	7 059 964	0,21
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.00% 16 - 22.06.26	7 137 000	EUR	7 060 186	7 071 411	0,21

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Belgique (suite)</b>					
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.25% 18 - 22.04.33	5 210 000	EUR	4 770 330	4 641 433	0,13
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.40% 22 - 22.06.53	4 668 000	EUR	3 200 787	2 689 655	0,08
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.45% 17 - 22.06.37	3 134 000	EUR	2 741 326	2 556 028	0,07
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.60% 16 - 22.06.47	4 723 470	EUR	3 668 218	3 188 059	0,09
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.70% 19 - 22.06.50	4 763 650	EUR	3 768 081	3 113 855	0,09
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.90% 15 - 22.06.38	4 728 100	EUR	4 262 159	3 982 810	0,12
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.15% 16 - 22.06.66	3 783 600	EUR	3 060 271	2 377 387	0,07
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.25% 17 - 22.06.57	3 580 790	EUR	2 929 165	2 456 708	0,07
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.60% 25 - 22.10.30	3 078 000	EUR	3 100 269	3 088 650	0,09
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.70% 24 - 22.10.29	4 582 700	EUR	4 590 098	4 644 612	0,14
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.75% 22 - 22.04.39	3 916 000	EUR	3 728 645	3 612 392	0,10
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.85% 24 - 22.10.34	7 613 000	EUR	7 553 039	7 479 144	0,22
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.00% 14 - 22.06.34	3 293 000	EUR	3 405 099	3 290 662	0,10
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.00% 14 - 22.06.34	1 775 000	EUR	1 781 219	1 773 740	0,05
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.00% 23 - 22.06.33	8 624 200	EUR	8 644 996	8 689 044	0,25
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.10% 25 - 22.06.35	3 563 000	EUR	3 573 001	3 548 178	0,10
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.30% 23 - 22.06.54	4 852 870	EUR	4 573 027	4 321 014	0,13
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.45% 23 - 22.06.43	2 383 780	EUR	2 395 579	2 311 504	0,07
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.45% 25 - 22.06.42	2 150 000	EUR	2 074 580	2 094 697	0,06
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.50% 24 - 22.06.55	3 580 000	EUR	3 579 264	3 288 236	0,10
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 4.25% 10 - 28.03.41	7 555 160	EUR	8 698 473	8 155 493	0,24
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 5.00% 04 - 28.03.35	9 060 630	EUR	10 788 124	10 501 814	0,31
			<b>178 493 846</b>	<b>171 901 935</b>	<b>5,02</b>
<b>Croatie</b>					
Croatia Government Bonds 0.50% 21 - 05.07.28	500 000	EUR	460 253	453 972	0,01
Croatia Government Bonds 0.75% 20 - 05.05.27	270 000	EUR	259 383	253 475	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Croatie (suite)</b>					
Croatia Government Bonds 2.375% 18 - 09.07.29	740 000	EUR	727 813	715 413	0,02
Croatia Government Bonds 2.875% 17 - 07.02.28	463 000	EUR	454 800	461 303	0,01
Croatia Government Bonds 3.75% 23 - 24.11.33	783 000	EUR	831 824	828 649	0,03
Croatia Government Bonds 4.25% 15 - 14.12.26	300 000	EUR	306 620	309 150	0,01
Croatia Government International Bonds 1.125% 19 - 19.06.29	757 000	EUR	705 790	716 884	0,02
Croatia Government International Bonds 1.125% 21 - 04.03.33	393 000	EUR	330 878	343 460	0,01
Croatia Government International Bonds 1.50% 20 - 17.06.31	1 082 000	EUR	967 685	1 005 225	0,03
Croatia Government International Bonds 1.75% 21 - 04.03.41	450 000	EUR	336 080	347 845	0,01
Croatia Government International Bonds 2.75% 17 - 27.01.30	820 000	EUR	792 911	825 045	0,02
Croatia Government International Bonds 2.875% 22 - 22.04.32	550 000	EUR	530 417	550 472	0,02
Croatia Government International Bonds 3.00% 17 - 20.03.27	1 000 000	EUR	1 000 421	1 013 468	0,03
Croatia Government International Bonds 3.25% 25 - 11.02.37	980 000	EUR	972 380	956 848	0,03
Croatia Government International Bonds 3.375% 24 - 12.03.34	785 000	EUR	792 343	802 490	0,02
Croatia Government International Bonds 4.00% 23 - 14.06.35	702 000	EUR	709 825	750 908	0,02
			<b>10 179 423</b>	<b>10 334 607</b>	<b>0,30</b>
<b>Chypre</b>					
Cyprus Government International Bonds 0.625% 20 - 21.01.30	447 000	EUR	411 747	410 286	0,01
Cyprus Government International Bonds 0.95% 22 - 20.01.32	402 000	EUR	351 813	359 682	0,01
Cyprus Government International Bonds 1.25% 20 - 21.01.40	708 000	EUR	604 482	507 990	0,02
Cyprus Government International Bonds 1.50% 20 - 16.04.27	550 000	EUR	546 168	544 284	0,02
Cyprus Government International Bonds 2.375% 18 - 25.09.28	425 000	EUR	429 263	424 724	0,01
Cyprus Government International Bonds 2.75% 19 - 26.02.34	605 000	EUR	643 094	595 358	0,02
Cyprus Government International Bonds 2.75% 19 - 03.05.49	327 000	EUR	320 618	273 967	0,01
Cyprus Government International Bonds 3.25% 24 - 27.06.31	375 000	EUR	378 299	387 286	0,01
Cyprus Government International Bonds 4.125% 23 - 13.04.33	414 000	EUR	426 825	447 578	0,01
			<b>4 112 309</b>	<b>3 951 155</b>	<b>0,12</b>
<b>Estonie</b>					
Estonia Government International Bonds 0.125% 20 - 10.06.30	599 000	EUR	564 716	526 434	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Estonie (suite)</b>					
Estonia Government International Bonds 3.25% 24 - 17.01.34	539 000	EUR	534 700	540 840	0,02
Estonia Government International Bonds 4.00% 22 - 12.10.32	604 000	EUR	610 102	641 280	0,02
			<b>1 709 518</b>	<b>1 708 554</b>	<b>0,05</b>
<b>Finlande</b>					
Finland Government Bonds 3.20% 25 - 15.04.45	1 210 000	EUR	1 207 696	1 164 299	0,03
Finland Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 15.09.30	2 509 000	EUR	2 258 513	2 210 341	0,06
Finland Government Bonds 144A Zero Coupon 21 - 15.09.26	2 031 000	EUR	1 983 414	1 985 713	0,06
Finland Government Bonds 144A 0.125% 20 - 15.04.36	2 218 000	EUR	1 694 215	1 614 726	0,05
Finland Government Bonds 144A 0.125% 21 - 15.04.52	2 032 000	EUR	1 030 633	858 540	0,03
Finland Government Bonds 144A 0.125% 21 - 15.09.31	3 218 000	EUR	2 842 974	2 766 086	0,08
Finland Government Bonds 144A 0.25% 20 - 15.09.40	1 937 000	EUR	1 428 209	1 227 040	0,04
Finland Government Bonds 144A 0.50% 17 - 15.09.27	3 218 000	EUR	3 115 517	3 116 858	0,09
Finland Government Bonds 144A 0.50% 18 - 15.09.28	3 241 000	EUR	3 082 715	3 077 184	0,09
Finland Government Bonds 144A 0.50% 18 - 15.09.28	109 000	EUR	103 092	103 491	0,00
Finland Government Bonds 144A 0.50% 19 - 15.09.29	3 469 000	EUR	3 261 760	3 220 481	0,09
Finland Government Bonds 144A 0.50% 22 - 15.04.43	1 986 000	EUR	1 410 740	1 220 243	0,04
Finland Government Bonds 144A 0.75% 15 - 15.04.31	2 069 000	EUR	1 879 183	1 873 407	0,05
Finland Government Bonds 144A 1.125% 18 - 15.04.34	2 418 000	EUR	2 137 463	2 086 686	0,06
Finland Government Bonds 144A 1.375% 17 - 15.04.47	2 730 000	EUR	2 121 014	1 856 456	0,05
Finland Government Bonds 144A 1.375% 22 - 15.04.27	1 702 000	EUR	1 674 390	1 685 782	0,05
Finland Government Bonds 144A 1.50% 22 - 15.09.32	3 216 000	EUR	2 976 367	2 960 725	0,09
Finland Government Bonds 144A 2.50% 24 - 15.04.30	2 301 000	EUR	2 297 283	2 312 194	0,07
Finland Government Bonds 144A 2.625% 12 - 04.07.42	2 593 000	EUR	2 564 329	2 345 132	0,07
Finland Government Bonds 144A 2.75% 12 - 04.07.28	2 291 000	EUR	2 325 290	2 334 739	0,07
Finland Government Bonds 144A 2.75% 23 - 15.04.38	2 203 000	EUR	2 110 650	2 094 742	0,06
Finland Government Bonds 144A 2.875% 23 - 15.04.29	2 403 000	EUR	2 421 692	2 456 874	0,07
Finland Government Bonds 144A 2.95% 24 - 15.04.55	2 229 000	EUR	2 151 300	1 973 128	0,06
Finland Government Bonds 144A 3.00% 23 - 15.09.33	3 332 000	EUR	3 356 881	3 372 789	0,10
Finland Government Bonds 144A 3.00% 24 - 15.09.34	3 528 000	EUR	3 551 121	3 547 109	0,10
Finland Government Bonds 144A 3.00% 25 - 15.09.35	2 049 000	EUR	2 055 681	2 044 171	0,06
			<b>57 042 122</b>	<b>55 508 936</b>	<b>1,62</b>
<b>France</b>					
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 19 - 25.11.29	21 651 820	EUR	19 583 828	19 452 212	0,57
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 20 - 25.11.30	25 655 960	EUR	22 706 949	22 300 930	0,65

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 21 - 25.11.31	25 135 120	EUR	21 521 712	21 075 798	0,62
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 21 - 25.02.27	20 109 030	EUR	19 413 334	19 475 596	0,57
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 22 - 25.05.32	20 640 770	EUR	17 254 148	16 971 873	0,50
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.25% 16 - 25.11.26	16 478 640	EUR	16 084 917	16 093 699	0,47
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.50% 19 - 25.05.29	24 927 190	EUR	23 331 413	23 191 759	0,68
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.50% 20 - 25.05.40	13 606 530	EUR	9 545 906	8 734 304	0,25
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.50% 21 - 25.05.72	6 404 030	EUR	2 721 191	1 757 970	0,05
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.50% 21 - 25.06.44	10 354 530	EUR	6 770 284	5 831 154	0,17
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 17 - 25.05.28	27 660 500	EUR	26 597 352	26 549 378	0,78
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 18 - 25.11.28	26 496 250	EUR	25 273 479	25 167 463	0,73
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 18 - 25.11.28	48 000	EUR	46 912	45 593	0,00
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 20 - 25.05.52	14 591 930	EUR	8 687 217	6 945 613	0,20
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 21 - 25.05.53	14 720 480	EUR	8 216 444	6 813 963	0,20
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 22 - 25.02.28	22 099 000	EUR	21 167 990	21 311 613	0,62
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 22 - 25.02.28	317 000	EUR	300 754	305 705	0,01
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.00% 17 - 25.05.27	20 287 477	EUR	19 850 462	19 917 231	0,58
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.25% 16 - 25.05.36	22 640 940	EUR	19 417 350	18 296 823	0,53
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.25% 18 - 25.05.34	26 468 290	EUR	23 434 698	22 599 155	0,66
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.25% 22 - 25.05.38	14 771 700	EUR	11 714 018	11 300 055	0,33
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.25% 22 - 25.05.38	50 000	EUR	41 203	38 249	0,00
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.50% 15 - 25.05.31	27 965 300	EUR	26 531 033	26 150 632	0,76
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.50% 19 - 25.05.50	14 957 310	EUR	10 743 480	9 246 160	0,27
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.75% 16 - 25.05.66	7 955 840	EUR	5 728 683	4 309 917	0,13
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.75% 17 - 25.06.39	15 788 400	EUR	13 887 038	12 681 559	0,37

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.00% 17 - 25.05.48	13 302 470	EUR	11 164 303	9 571 925	0,28
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.00% 22 - 25.11.32	24 393 190	EUR	22 996 656	22 876 909	0,67
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.40% 25 - 24.09.28	8 377 000	EUR	8 396 366	8 409 335	0,25
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.50% 14 - 25.05.30	27 967 480	EUR	28 139 918	27 909 587	0,82
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.50% 22 - 25.05.43	11 309 880	EUR	9 824 243	9 471 911	0,28
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.50% 23 - 24.09.26	15 357 250	EUR	15 337 107	15 465 058	0,45
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.50% 24 - 24.09.27	19 160 000	EUR	19 165 844	19 342 595	0,56
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.70% 25 - 25.02.31	6 114 000	EUR	6 144 727	6 116 507	0,18
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.75% 12 - 25.10.27	27 205 150	EUR	27 527 270	27 611 051	0,81
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.75% 23 - 25.02.29	25 458 300	EUR	25 524 057	25 809 115	0,75
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.75% 24 - 25.02.30	22 567 900	EUR	22 648 162	22 786 132	0,67
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.00% 23 - 25.05.54	11 198 680	EUR	10 061 167	9 271 947	0,27
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.00% 23 - 25.05.33	19 558 000	EUR	19 514 019	19 525 338	0,57
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.00% 24 - 25.06.49	6 525 000	EUR	5 981 850	5 637 730	0,16
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.00% 24 - 25.11.34	18 985 000	EUR	18 834 383	18 657 319	0,54
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.20% 25 - 25.05.35	14 600 000	EUR	14 554 711	14 504 516	0,42
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.25% 13 - 25.05.45	13 918 290	EUR	14 171 586	12 879 846	0,38
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.25% 24 - 25.05.55	10 628 100	EUR	9 990 711	9 190 437	0,27
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.50% 23 - 25.11.33	21 572 000	EUR	22 326 546	22 215 493	0,65
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.60% 25 - 25.05.42	4 054 000	EUR	4 027 367	3 987 758	0,12
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.75% 25 - 25.05.56	5 299 000	EUR	5 183 650	5 008 615	0,15
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.00% 05 - 25.04.55	9 453 080	EUR	10 759 067	9 423 964	0,28
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.00% 06 - 25.10.38	12 242 250	EUR	13 624 346	12 844 324	0,37
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.00% 10 - 25.04.60	9 337 400	EUR	10 624 981	9 222 550	0,27

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.50% 09 - 25.04.41	17 485 280	EUR	20 700 905	19 223 142	0,56
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.75% 04 - 25.04.35	15 208 600	EUR	17 410 894	17 122 450	0,50
French Republic Government Bonds OAT 144A 5.50% 98 - 25.04.29	19 543 892	EUR	21 740 203	21 748 638	0,64
French Republic Government Bonds OAT 144A 5.75% 01 - 25.10.32	15 422 214	EUR	18 550 024	18 280 259	0,53
			<b>815 496 858</b>	<b>790 678 855</b>	<b>23,10</b>
<b>Allemagne</b>					
Bundesobligation Zero Coupon 21 - 09.10.26	10 569 160	EUR	10 318 726	10 326 069	0,30
Bundesobligation Zero Coupon 22 - 16.04.27	9 212 000	EUR	8 905 231	8 914 821	0,26
Bundesobligation 1.30% 22 - 15.10.27	12 967 030	EUR	12 754 448	12 809 199	0,37
Bundesobligation 1.30% 22 - 15.10.27	4 004 520	EUR	3 923 995	3 955 663	0,12
Bundesobligation 2.10% 24 - 12.04.29	10 907 000	EUR	10 853 728	10 925 651	0,32
Bundesobligation 2.10% 24 - 12.04.29	2 444 000	EUR	2 419 425	2 448 424	0,07
Bundesobligation 2.20% 23 - 13.04.28	10 824 460	EUR	10 830 461	10 907 484	0,32
Bundesobligation 2.40% 23 - 19.10.28	12 757 320	EUR	12 780 061	12 923 293	0,38
Bundesobligation 2.40% 25 - 18.04.30	11 931 000	EUR	12 052 939	12 055 202	0,35
Bundesobligation 2.50% 24 - 11.10.29	10 551 000	EUR	10 718 360	10 716 123	0,31
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 16 - 15.08.26	14 076 690	EUR	13 786 412	13 792 622	0,40
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 19 - 15.08.29	12 579 800	EUR	11 705 718	11 568 384	0,34
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 19 - 15.08.50	19 278 380	EUR	11 302 378	9 116 553	0,27
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 20 - 15.02.30	12 280 000	EUR	11 328 440	11 145 942	0,33
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 20 - 15.05.35	10 441 070	EUR	8 604 286	8 064 578	0,24
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 20 - 15.11.27	9 415 370	EUR	9 050 549	9 012 392	0,26
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 20 - 15.08.30	14 701 970	EUR	13 393 407	13 180 463	0,38
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 20 - 15.08.30	4 614 800	EUR	4 157 793	4 138 140	0,12
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.02.31	12 123 890	EUR	10 958 168	10 722 732	0,31
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.05.36	11 809 000	EUR	9 428 462	8 811 049	0,26
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.11.28	11 512 410	EUR	10 817 875	10 781 602	0,31
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.08.50	5 591 430	EUR	3 193 805	2 649 090	0,08
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.08.31	13 792 650	EUR	12 348 125	12 026 639	0,35
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.08.52	15 098 200	EUR	8 085 033	6 709 036	0,20

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Allemagne (suite)</b>					
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.08.31	3 884 360	EUR	3 428 830	3 389 897	0,10
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 22 - 15.02.32	13 468 550	EUR	11 807 296	11 564 366	0,34
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 17 - 15.02.27	13 409 560	EUR	13 119 878	13 075 126	0,38
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 18 - 15.08.28	12 530 060	EUR	11 961 518	11 892 906	0,35
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 19 - 15.02.29	12 598 260	EUR	11 903 383	11 839 719	0,35
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.50% 17 - 15.08.27	14 447 910	EUR	14 058 663	14 044 813	0,41
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.50% 18 - 15.02.28	12 257 970	EUR	11 846 502	11 825 264	0,35
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.00% 22 - 15.05.38	12 235 830	EUR	10 209 539	9 838 219	0,29
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.25% 17 - 15.08.48	16 996 030	EUR	14 002 042	12 040 837	0,35
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.70% 22 - 15.08.32	12 309 590	EUR	11 902 591	11 778 185	0,34
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.80% 22 - 15.08.53	14 151 830	EUR	11 831 936	10 787 515	0,31
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.80% 23 - 15.08.53	5 195 600	EUR	4 345 059	3 973 520	0,12
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.10% 22 - 15.11.29	11 289 640	EUR	11 232 139	11 279 931	0,33
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.20% 24 - 15.02.34	15 317 700	EUR	15 091 716	14 940 492	0,44
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.30% 23 - 15.02.33	16 326 060	EUR	16 250 454	16 183 370	0,47
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.30% 23 - 15.02.33	4 793 720	EUR	4 785 435	4 753 800	0,14
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.40% 23 - 15.11.30	11 820 000	EUR	11 883 103	11 923 661	0,35
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 12 - 04.07.44	14 060 086	EUR	14 627 716	13 080 239	0,38
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 14 - 15.08.46	14 287 700	EUR	14 778 723	13 176 117	0,38
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 24 - 15.08.54	10 206 000	EUR	9 818 961	9 069 460	0,26
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 25 - 15.02.35	13 989 000	EUR	14 001 859	13 867 576	0,40
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 25 - 15.02.35	1 267 000	EUR	1 270 154	1 256 193	0,04
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.60% 23 - 15.08.33	13 029 000	EUR	13 195 495	13 143 655	0,38
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.60% 24 - 15.05.41	5 758 000	EUR	5 698 662	5 507 009	0,16

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Allemagne (suite)</b>					
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.60% 24 - 15.08.34	14 698 000	EUR	14 981 215	14 738 713	0,43
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.90% 25 - 15.08.56	5 256 000	EUR	5 118 227	5 043 868	0,15
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 3.25% 10 - 04.07.42	8 636 500	EUR	9 740 846	8 976 260	0,26
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.00% 05 - 04.01.37	12 074 900	EUR	14 215 683	13 563 977	0,40
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.25% 07 - 04.07.39	8 463 000	EUR	10 362 861	9 805 824	0,29
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.75% 98 - 04.07.28	5 964 213	EUR	6 436 348	6 447 493	0,19
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.75% 03 - 04.07.34	10 771 000	EUR	13 144 302	12 691 685	0,37
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.75% 08 - 04.07.40	7 510 839	EUR	10 595 486	9 188 235	0,27
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.75% 08 - 04.07.40	1 858 400	EUR	2 310 832	2 273 436	0,07
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 5.50% 00 - 04.01.31	9 518 640	EUR	11 240 292	11 113 107	0,32
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 5.625% 98 - 04.01.28	7 396 277	EUR	8 037 168	8 068 451	0,24
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 6.25% 00 - 04.01.30	5 104 270	EUR	6 033 576	6 002 979	0,18
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 6.50% 97 - 04.07.27	5 679 180	EUR	6 178 114	6 195 645	0,18
Bundesschatzanweisungen 1.70% 25 - 10.06.27	4 073 000	EUR	4 069 709	4 060 577	0,12
Bundesschatzanweisungen 2.00% 24 - 10.12.26	8 281 000	EUR	8 271 065	8 297 396	0,24
Bundesschatzanweisungen 2.20% 25 - 11.03.27	8 194 000	EUR	8 227 541	8 239 477	0,24
Bundesschatzanweisungen 2.70% 24 - 17.09.26	8 183 000	EUR	8 232 684	8 264 012	0,24
Bundesschatzanweisungen 2.90% 24 - 18.06.26	7 553 000	EUR	7 581 617	7 626 491	0,22
			<b>651 547 045</b>	<b>632 530 647</b>	<b>18,48</b>
<b>Grèce</b>					
Hellenic Republic Government Bonds 1.875% 19 - 23.07.26	890 000	EUR	888 770	889 421	0,03
Hellenic Republic Government Bonds 2.00% 20 - 22.04.27	1 707 000	EUR	1 698 842	1 707 393	0,05
Hellenic Republic Government Bonds 3.75% 17 - 30.01.28	2 671 000	EUR	2 761 529	2 780 030	0,08
Hellenic Republic Government Bonds 3.90% 17 - 30.01.33	3 368 000	EUR	3 564 507	3 571 124	0,10
Hellenic Republic Government Bonds 4.00% 17 - 30.01.37	2 419 200	EUR	2 565 682	2 553 103	0,07
Hellenic Republic Government Bonds 4.20% 17 - 30.01.42	2 352 400	EUR	2 514 531	2 472 466	0,07
Hellenic Republic Government Bonds 144A 0.75% 21 - 18.06.31	2 621 000	EUR	2 318 336	2 335 547	0,07

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Grèce (suite)</b>					
Hellenic Republic Government Bonds 144A 1.50% 20 - 18.06.30	2 498 000	EUR	2 351 133	2 374 524	0,07
Hellenic Republic Government Bonds 144A 1.75% 22 - 18.06.32	1 579 000	EUR	1 459 005	1 466 291	0,04
Hellenic Republic Government Bonds 144A 1.875% 20 - 04.02.35	2 110 000	EUR	1 879 801	1 873 321	0,06
Hellenic Republic Government Bonds 144A 1.875% 21 - 24.01.52	1 563 000	EUR	1 140 982	1 032 221	0,03
Hellenic Republic Government Bonds 144A 3.375% 24 - 15.06.34	2 126 000	EUR	2 134 016	2 161 185	0,06
Hellenic Republic Government Bonds 144A 3.625% 25 - 15.06.35	1 828 000	EUR	1 873 837	1 879 623	0,06
Hellenic Republic Government Bonds 144A 3.875% 19 - 12.03.29	2 085 000	EUR	2 183 132	2 196 110	0,06
Hellenic Republic Government Bonds 144A 3.875% 23 - 15.06.28	1 512 000	EUR	1 564 836	1 583 744	0,05
Hellenic Republic Government Bonds 144A 4.125% 24 - 15.06.54	1 710 000	EUR	1 707 210	1 707 456	0,05
Hellenic Republic Government Bonds 144A 4.25% 23 - 15.06.33	2 023 000	EUR	2 185 951	2 195 805	0,06
Hellenic Republic Government Bonds 144A 4.375% 23 - 18.07.38	2 168 000	EUR	2 335 514	2 338 340	0,07
			<b>37 127 614</b>	<b>37 117 704</b>	<b>1,08</b>
<b>Irlande</b>					
Ireland Government Bonds Zero Coupon 21 - 18.10.31	3 910 000	EUR	3 400 984	3 336 207	0,10
Ireland Government Bonds 0.20% 20 - 15.05.27	3 165 600	EUR	3 060 229	3 069 239	0,09
Ireland Government Bonds 0.20% 20 - 18.10.30	3 511 000	EUR	3 140 804	3 126 009	0,09
Ireland Government Bonds 0.35% 22 - 18.10.32	2 223 000	EUR	1 942 866	1 884 616	0,05
Ireland Government Bonds 0.40% 20 - 15.05.35	2 386 000	EUR	1 939 990	1 861 366	0,05
Ireland Government Bonds 0.55% 21 - 22.04.41	1 931 000	EUR	1 418 674	1 280 229	0,04
Ireland Government Bonds 0.90% 18 - 15.05.28	3 750 800	EUR	3 632 043	3 636 551	0,11
Ireland Government Bonds 1.10% 19 - 15.05.29	4 473 320	EUR	4 337 307	4 292 911	0,13
Ireland Government Bonds 1.30% 18 - 15.05.33	2 372 200	EUR	2 198 790	2 137 281	0,06
Ireland Government Bonds 1.35% 18 - 18.03.31	3 093 000	EUR	2 944 267	2 915 473	0,09
Ireland Government Bonds 1.50% 19 - 15.05.50	3 980 860	EUR	3 106 774	2 724 660	0,08
Ireland Government Bonds 1.70% 17 - 15.05.37	3 486 800	EUR	3 159 278	3 005 273	0,09
Ireland Government Bonds 2.00% 15 - 18.02.45	4 858 350	EUR	4 474 837	3 918 046	0,11
Ireland Government Bonds 2.40% 14 - 15.05.30	4 138 640	EUR	4 182 037	4 149 152	0,12
Ireland Government Bonds 2.60% 24 - 18.10.34	2 820 000	EUR	2 784 707	2 749 331	0,08
Ireland Government Bonds 3.00% 23 - 18.10.43	1 744 000	EUR	1 730 797	1 660 143	0,05
Ireland Government Bonds 3.15% 25 - 18.10.55	1 229 000	EUR	1 212 844	1 142 866	0,03
			<b>48 667 228</b>	<b>46 889 353</b>	<b>1,37</b>
<b>Italie</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon 21 - 01.08.26	7 875 000	EUR	7 678 360	7 718 429	0,23
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.25% 21 - 15.03.28	8 301 000	EUR	7 788 369	7 888 772	0,23
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.45% 21 - 15.02.29	7 292 000	EUR	6 718 080	6 822 322	0,20
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.50% 21 - 15.07.28	7 115 000	EUR	6 699 862	6 760 317	0,20

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Italie (suite)</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.85% 19 - 15.01.27	8 528 000	EUR	8 304 491	8 390 443	0,25
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.90% 20 - 01.04.31	11 272 000	EUR	10 026 770	10 146 942	0,30
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 20 - 01.08.30	8 182 000	EUR	7 441 012	7 525 804	0,22
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 20 - 15.09.27	9 959 000	EUR	9 615 912	9 725 860	0,28
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 21 - 01.03.37	7 928 000	EUR	6 111 103	5 957 178	0,17
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 21 - 01.06.32	9 936 000	EUR	8 560 578	8 687 939	0,25
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.10% 22 - 01.04.27	7 525 000	EUR	7 341 608	7 406 782	0,22
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.25% 16 - 01.12.26	8 911 000	EUR	8 754 492	8 829 732	0,26
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.35% 19 - 01.04.30	10 496 000	EUR	9 771 638	9 942 021	0,29
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.60% 16 - 01.06.26	8 498 000	EUR	8 424 687	8 473 271	0,25
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.00% 18 - 01.02.28	10 400 000	EUR	10 216 688	10 372 336	0,30
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.05% 17 - 01.08.27	8 898 000	EUR	8 820 843	8 900 224	0,26
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.10% 19 - 15.07.26	7 541 000	EUR	7 503 583	7 553 971	0,22
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.20% 17 - 01.06.27	8 592 000	EUR	8 556 518	8 627 829	0,25
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.50% 22 - 01.12.32	10 183 000	EUR	9 541 972	9 812 373	0,29
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.55% 25 - 25.02.27	7 616 000	EUR	7 662 119	7 673 882	0,22
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.65% 22 - 01.12.27	9 104 000	EUR	9 085 238	9 218 303	0,27
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.65% 25 - 15.06.28	5 819 000	EUR	5 873 059	5 883 882	0,17
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.70% 24 - 15.10.27	6 622 000	EUR	6 661 547	6 705 956	0,20
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.80% 18 - 01.12.28	9 603 000	EUR	9 576 341	9 777 679	0,29
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.80% 22 - 15.06.29	7 358 000	EUR	7 248 997	7 465 233	0,22
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.95% 24 - 15.02.27	7 205 000	EUR	7 216 157	7 308 804	0,21
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.95% 25 - 01.07.30	5 344 000	EUR	5 382 933	5 409 090	0,16
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.00% 19 - 01.08.29	10 290 000	EUR	10 319 824	10 527 905	0,31
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.00% 24 - 01.10.29	6 961 000	EUR	7 021 455	7 092 215	0,21
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.10% 24 - 28.08.26	6 599 000	EUR	6 643 675	6 678 254	0,20
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.35% 24 - 01.07.29	8 256 000	EUR	8 336 425	8 527 870	0,25
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.40% 22 - 01.04.28	8 067 000	EUR	8 129 955	8 328 083	0,24
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.45% 24 - 15.07.31	8 441 000	EUR	8 544 969	8 701 067	0,25
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.45% 24 - 15.07.27	6 072 000	EUR	6 148 761	6 236 191	0,18
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.60% 25 - 01.10.35	2 200 000	EUR	2 220 536	2 226 334	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.70% 23 - 15.06.30	7 182 000	EUR	7 265 900	7 524 366	0,22
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.80% 23 - 01.08.28	7 257 000	EUR	7 409 527	7 585 960	0,22
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.85% 22 - 15.12.29	10 118 000	EUR	10 339 519	10 675 704	0,31
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.85% 23 - 15.09.26	7 679 000	EUR	7 755 158	7 844 098	0,23
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.85% 24 - 01.07.34	8 583 000	EUR	8 716 375	8 948 035	0,26
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.85% 24 - 01.02.35	9 008 000	EUR	9 279 321	9 351 925	0,27
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.00% 23 - 15.11.30	6 952 000	EUR	7 108 996	7 384 206	0,22
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.10% 23 - 01.02.29	7 877 000	EUR	8 163 712	8 338 356	0,24
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.20% 23 - 01.03.34	8 869 000	EUR	9 135 805	9 500 916	0,28
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.35% 23 - 01.11.33	8 681 000	EUR	9 087 348	9 405 603	0,27
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.40% 22 - 01.05.33	8 903 000	EUR	9 292 162	9 689 996	0,28
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.25% 98 - 01.11.29	13 068 290	EUR	14 275 232	14 574 018	0,43
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.75% 02 - 01.02.33	11 476 000	EUR	13 228 936	13 512 990	0,39
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6.00% 00 - 01.05.31	14 465 000	EUR	16 636 775	16 978 728	0,50
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6.50% 97 - 01.11.27	11 579 650	EUR	12 585 404	12 728 930	0,37
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 7.25% 97 - 01.11.26	5 535 100	EUR	5 861 076	5 922 446	0,17

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Italie (suite)</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 0.60% 21 - 01.08.31	9 364 000	EUR	8 144 891	8 198 837	0,24
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 0.95% 21 - 01.12.31	8 336 000	EUR	7 278 203	7 394 711	0,22
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.45% 20 - 01.03.36	6 727 000	EUR	5 471 822	5 514 996	0,16
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.50% 21 - 30.04.45	5 735 000	EUR	3 947 594	3 814 865	0,11
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.65% 15 - 01.03.32	11 889 000	EUR	10 821 203	10 974 736	0,32
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.65% 20 - 01.12.30	9 832 000	EUR	9 175 458	9 303 137	0,27
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.70% 20 - 01.09.51	7 512 000	EUR	4 853 717	4 680 276	0,14
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.80% 20 - 01.03.41	7 497 000	EUR	5 768 611	5 683 401	0,17
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.15% 21 - 01.03.72	3 331 000	EUR	2 120 604	2 003 958	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.15% 22 - 01.09.52	3 940 000	EUR	2 889 933	2 672 342	0,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.25% 16 - 01.09.36	7 618 000	EUR	6 746 694	6 740 102	0,20
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.45% 17 - 01.09.33	9 788 000	EUR	9 188 198	9 299 089	0,27
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.45% 20 - 01.09.50	7 217 000	EUR	5 692 265	5 340 075	0,16
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.70% 16 - 01.03.47	8 226 000	EUR	6 841 538	6 647 184	0,19
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.80% 16 - 01.03.67	4 694 000	EUR	3 680 105	3 394 795	0,10
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.95% 18 - 01.09.38	6 741 000	EUR	6 192 674	6 230 639	0,18
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.10% 19 - 01.03.40	6 089 000	EUR	5 671 172	5 611 622	0,16
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.15% 24 - 15.11.31	9 210 000	EUR	9 193 772	9 317 665	0,27
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.25% 15 - 01.09.46	8 311 000	EUR	7 428 361	7 380 168	0,22
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.25% 22 - 01.03.38	6 622 000	EUR	6 143 257	6 347 684	0,19
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.25% 25 - 15.07.32	4 670 000	EUR	4 715 968	4 727 613	0,14
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.35% 19 - 01.03.35	9 938 000	EUR	9 798 644	9 943 963	0,29
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.45% 17 - 01.03.48	8 752 000	EUR	8 107 725	7 943 490	0,23
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.45% 17 - 01.03.48	145 000	EUR	125 416	131 605	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Italie (suite)</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.50% 14 - 01.03.30	13 194 000	EUR	13 487 852	13 766 620	0,40
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.50% 24 - 15.02.31	7 975 000	EUR	8 113 374	8 259 612	0,24
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.65% 25 - 01.08.35	8 747 000	EUR	8 768 148	8 904 184	0,26
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.85% 19 - 01.09.49	7 965 000	EUR	7 846 764	7 647 913	0,22
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.85% 25 - 01.10.40	5 915 000	EUR	5 869 898	5 887 259	0,17
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.00% 05 - 01.02.37	14 354 000	EUR	14 869 864	14 997 346	0,44
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.00% 22 - 30.04.35	5 679 000	EUR	5 673 449	6 008 098	0,18
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.00% 23 - 30.10.31	5 727 000	EUR	5 901 137	6 106 490	0,18
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.05% 24 - 30.10.37	3 957 000	EUR	3 982 433	4 131 955	0,12
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.10% 25 - 30.04.46	2 250 000	EUR	2 283 231	2 277 680	0,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.15% 24 - 01.10.39	7 256 000	EUR	7 394 001	7 527 665	0,22
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.30% 24 - 01.10.54	5 631 000	EUR	5 668 370	5 643 782	0,16
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.45% 23 - 01.09.43	6 551 000	EUR	6 707 389	6 930 393	0,20
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.50% 23 - 01.10.53	6 352 000	EUR	6 473 501	6 601 316	0,19
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.75% 13 - 01.09.28	11 723 000	EUR	12 443 193	12 611 721	0,37
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.75% 13 - 01.09.44	8 805 000	EUR	9 809 976	9 707 248	0,28
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 5.00% 03 - 01.08.34	12 457 000	EUR	13 850 245	14 130 847	0,41
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 5.00% 07 - 01.08.39	11 690 000	EUR	13 220 312	13 292 231	0,39
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 5.00% 09 - 01.09.40	11 080 000	EUR	12 532 259	12 557 961	0,37
Republic of Italy Government International Bonds 5.20% 04 - 31.07.34	905 000	EUR	997 781	1 011 540	0,03
			<b>745 980 805</b>	<b>754 568 384</b>	<b>22,04</b>
<b>Lettonie</b>					
Latvia Government International Bonds Zero Coupon 21 - 17.03.31	580 000	EUR	520 616	489 785	0,01
Latvia Government International Bonds 0.375% 16 - 07.10.26	1 045 000	EUR	1 025 256	1 019 053	0,03
Latvia Government International Bonds 1.875% 19 - 19.02.49	473 000	EUR	434 633	328 587	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Lettonie (suite)</b>					
Latvia Government International Bonds 2.25% 17 - 15.02.47	493 000	EUR	542 713	367 271	0,01
Latvia Government International Bonds 2.875% 25 - 21.05.30	400 000	EUR	401 001	401 177	0,01
Latvia Government International Bonds 3.50% 23 - 17.01.28	521 000	EUR	522 909	534 627	0,02
Latvia Government International Bonds 3.875% 22 - 25.03.27	500 000	EUR	505 603	513 143	0,02
Latvia Government International Bonds 3.875% 23 - 22.05.29	410 000	EUR	422 376	428 379	0,01
			<b>4 375 107</b>	<b>4 082 022</b>	<b>0,12</b>
<b>Lituanie</b>					
Lithuania Government International Bonds 0.50% 20 - 28.07.50	882 000	EUR	636 493	396 786	0,01
Lithuania Government International Bonds 0.75% 20 - 06.05.30	617 000	EUR	576 847	560 400	0,02
Lithuania Government International Bonds 0.95% 17 - 26.05.27	456 000	EUR	442 079	444 288	0,01
Lithuania Government International Bonds 2.125% 14 - 29.10.26	679 000	EUR	682 493	676 915	0,02
Lithuania Government International Bonds 2.125% 15 - 22.10.35	586 000	EUR	574 772	514 362	0,01
Lithuania Government International Bonds 2.125% 22 - 01.06.32	427 000	EUR	382 388	401 328	0,01
Lithuania Government International Bonds 2.30% 22 - 13.07.27	300 000	EUR	297 919	297 189	0,01
Lithuania Government International Bonds 2.40% 22 - 15.12.29	383 000	EUR	373 043	372 651	0,01
Lithuania Government International Bonds 2.875% 25 - 28.01.30	448 000	EUR	448 074	449 508	0,01
Lithuania Government International Bonds 3.50% 24 - 13.02.34	1 120 000	EUR	1 123 297	1 133 776	0,03
Lithuania Government International Bonds 3.50% 24 - 03.07.31	564 000	EUR	572 836	580 006	0,02
Lithuania Government International Bonds 3.625% 25 - 28.01.40	440 000	EUR	431 723	426 400	0,01
Lithuania Government International Bonds 3.875% 23 - 14.06.33	496 000	EUR	506 321	519 156	0,02
Lithuania Government International Bonds 3.90% 23 - 02.08.26	201 000	EUR	203 985	204 578	0,01
Lithuania Government International Bonds 4.125% 22 - 25.04.28	551 000	EUR	565 157	577 320	0,02
			<b>7 817 427</b>	<b>7 554 663</b>	<b>0,22</b>
<b>Luxembourg</b>					
State of the Grand-Duchy of Luxembourg Zero Coupon 19 - 13.11.26	967 000	EUR	945 413	940 737	0,03
State of the Grand-Duchy of Luxembourg Zero Coupon 20 - 28.04.30	438 000	EUR	401 690	388 779	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Luxembourg (suite)</b>					
State of the Grand-Duchy of Luxembourg Zero Coupon 20 - 14.09.32	582 000	EUR	550 916	478 259	0,01
State of the Grand-Duchy of Luxembourg Zero Coupon 21 - 24.03.31	1 156 000	EUR	1 038 116	998 147	0,03
State of the Grand-Duchy of Luxembourg 0.625% 17 - 01.02.27	893 000	EUR	878 591	873 319	0,03
State of the Grand-Duchy of Luxembourg 1.375% 22 - 25.05.29	492 000	EUR	479 715	473 855	0,01
State of the Grand-Duchy of Luxembourg 1.75% 22 - 25.05.42	397 000	EUR	370 169	308 592	0,01
State of the Grand-Duchy of Luxembourg 2.625% 24 - 23.10.34	550 000	EUR	544 553	537 237	0,02
State of the Grand-Duchy of Luxembourg 2.875% 24 - 01.03.34	664 000	EUR	671 128	664 946	0,02
State of the Grand-Duchy of Luxembourg 3.00% 23 - 02.03.33	573 000	EUR	579 517	580 740	0,02
State of the Grand-Duchy of Luxembourg 3.25% 23 - 02.03.43	782 000	EUR	792 591	750 438	0,02
			<b>7 252 399</b>	<b>6 995 049</b>	<b>0,21</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Netherlands Government Bonds Zero Coupon 21 - 15.07.31	6 680 000	EUR	5 826 381	5 778 667	0,17
Netherlands Government Bonds 0.50% 22 - 15.07.32	7 050 300	EUR	6 210 095	6 134 889	0,18
Netherlands Government Bonds 2.50% 23 - 15.01.30	6 420 700	EUR	6 438 481	6 486 705	0,19
Netherlands Government Bonds 2.50% 24 - 15.07.34	5 877 000	EUR	5 794 627	5 770 509	0,17
Netherlands Government Bonds 3.25% 23 - 15.01.44	4 105 000	EUR	4 297 195	4 185 499	0,12
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 15.07.30	6 922 210	EUR	6 267 613	6 167 758	0,18
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 15.01.27	6 497 930	EUR	6 304 751	6 316 963	0,19
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 15.01.52	8 718 000	EUR	4 748 709	3 847 951	0,11
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 21 - 15.01.38	6 120 900	EUR	4 534 302	4 220 483	0,12
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 21 - 15.01.29	7 291 670	EUR	6 749 659	6 770 243	0,20
Netherlands Government Bonds 144A 0.25% 19 - 15.07.29	90 000	EUR	82 610	83 361	0,00
Netherlands Government Bonds 144A 0.25% 19 - 15.07.29	6 614 100	EUR	6 181 221	6 126 178	0,18
Netherlands Government Bonds 144A 0.50% 16 - 15.07.26	7 053 870	EUR	6 951 993	6 955 257	0,20
Netherlands Government Bonds 144A 0.50% 19 - 15.01.40	6 825 140	EUR	5 142 790	4 812 543	0,14
Netherlands Government Bonds 144A 0.75% 17 - 15.07.27	7 682 200	EUR	7 494 825	7 507 968	0,22
Netherlands Government Bonds 144A 0.75% 18 - 15.07.28	8 533 090	EUR	8 231 054	8 214 550	0,24

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Pays-Bas (suite)</b>					
Netherlands Government Bonds 144A 0.75% 18 - 15.07.28	16 000	EUR	15 735	15 403	0,00
Netherlands Government Bonds 144A 2.00% 22 - 15.01.54	7 977 000	EUR	6 747 717	6 201 559	0,18
Netherlands Government Bonds 144A 2.50% 12 - 15.01.33	6 691 040	EUR	6 829 572	6 658 120	0,20
Netherlands Government Bonds 144A 2.50% 23 - 15.07.33	5 456 000	EUR	5 360 870	5 404 604	0,16
Netherlands Government Bonds 144A 2.50% 25 - 15.07.35	3 316 000	EUR	3 191 355	3 229 220	0,10
Netherlands Government Bonds 144A 2.75% 14 - 15.01.47	9 604 220	EUR	10 170 366	9 027 102	0,26
Netherlands Government Bonds 144A 3.75% 10 - 15.01.42	7 976 200	EUR	9 247 061	8 661 355	0,25
Netherlands Government Bonds 144A 4.00% 05 - 15.01.37	7 823 410	EUR	9 026 597	8 657 151	0,25
Netherlands Government Bonds 144A 5.50% 98 - 15.01.28	5 631 394	EUR	6 101 669	6 119 354	0,18
			<b>147 947 248</b>	<b>143 353 392</b>	<b>4,19</b>
<b>Portugal</b>					
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 0.475% 20 - 18.10.30	4 932 880	EUR	4 514 817	4 471 853	0,13
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 0.30% 21 - 17.10.31	3 802 000	EUR	3 320 776	3 311 086	0,10
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 0.70% 20 - 15.10.27	2 934 120	EUR	2 845 464	2 858 508	0,08
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 0.90% 20 - 12.10.35	3 059 000	EUR	2 511 569	2 483 051	0,07
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 1.00% 21 - 12.04.52	3 179 000	EUR	1 909 615	1 726 324	0,05
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 1.15% 22 - 11.04.42	2 300 000	EUR	1 698 638	1 610 506	0,05
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 1.65% 22 - 16.07.32	3 271 430	EUR	3 031 812	3 059 212	0,09
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 1.95% 19 - 15.06.29	5 636 200	EUR	5 593 632	5 592 181	0,16
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 2.125% 18 - 17.10.28	7 375 200	EUR	7 386 319	7 394 449	0,22
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 2.25% 18 - 18.04.34	4 050 400	EUR	3 945 655	3 848 893	0,11
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 2.875% 16 - 21.07.26	4 843 870	EUR	4 887 951	4 894 246	0,14
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 2.875% 24 - 20.10.34	2 792 000	EUR	2 775 267	2 772 931	0,08
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 3.00% 25 - 15.06.35	2 067 000	EUR	2 067 029	2 059 775	0,06
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 3.375% 25 - 15.06.40	1 286 000	EUR	1 276 046	1 267 488	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Portugal (suite)</b>					
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 3.50% 23 - 18.06.38	2 483 660	EUR	2 528 766	2 529 434	0,07
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 3.625% 24 - 12.06.54	1 290 000	EUR	1 283 930	1 242 122	0,04
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 3.875% 14 - 15.02.30	3 579 000	EUR	3 828 093	3 824 806	0,11
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 3.875% 14 - 15.02.30	45 000	EUR	47 107	48 091	0,00
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 4.10% 06 - 15.04.37	5 138 000	EUR	5 722 096	5 591 788	0,16
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 4.10% 15 - 15.02.45	3 434 000	EUR	3 835 859	3 657 038	0,11
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 4.125% 17 - 14.04.27	3 465 200	EUR	3 583 865	3 601 036	0,11
			<b>68 594 306</b>	<b>67 844 818</b>	<b>1,98</b>
<b>Slovaquie</b>					
Slovakia Government Bonds 0.125% 20 - 17.06.27	927 000	EUR	874 905	890 777	0,03
Slovakia Government Bonds 0.375% 21 - 21.04.36	1 628 000	EUR	1 243 609	1 165 151	0,03
Slovakia Government Bonds 0.75% 19 - 09.04.30	1 248 000	EUR	1 153 918	1 146 438	0,03
Slovakia Government Bonds 1.00% 18 - 12.06.28	1 306 000	EUR	1 258 360	1 256 620	0,04
Slovakia Government Bonds 1.00% 20 - 09.10.30	1 431 000	EUR	1 318 171	1 315 366	0,04
Slovakia Government Bonds 1.00% 20 - 14.05.32	1 335 000	EUR	1 231 569	1 171 576	0,03
Slovakia Government Bonds 1.00% 21 - 13.10.51	1 199 000	EUR	710 484	611 321	0,02
Slovakia Government Bonds 1.375% 15 - 21.01.27	917 000	EUR	908 014	906 257	0,03
Slovakia Government Bonds 1.625% 16 - 21.01.31	1 314 000	EUR	1 268 335	1 238 545	0,04
Slovakia Government Bonds 1.875% 17 - 09.03.37	1 340 000	EUR	1 308 208	1 113 771	0,03
Slovakia Government Bonds 2.00% 17 - 17.10.47	1 722 000	EUR	1 496 751	1 191 270	0,03
Slovakia Government Bonds 3.00% 24 - 07.02.28	854 000	EUR	869 256	870 732	0,03
Slovakia Government Bonds 3.00% 24 - 06.11.31	781 000	EUR	786 797	787 027	0,02
Slovakia Government Bonds 3.625% 14 - 16.01.29	1 348 000	EUR	1 418 438	1 404 495	0,04
Slovakia Government Bonds 3.625% 23 - 08.06.33	1 682 000	EUR	1 712 635	1 732 030	0,05
Slovakia Government Bonds 3.75% 23 - 23.02.35	1 874 000	EUR	1 883 699	1 919 591	0,06
Slovakia Government Bonds 3.75% 24 - 06.03.34	2 144 000	EUR	2 192 729	2 210 010	0,06
Slovakia Government Bonds 3.75% 25 - 27.02.40	1 329 000	EUR	1 339 258	1 304 450	0,04
Slovakia Government Bonds 3.875% 13 - 08.02.33	743 000	EUR	783 424	781 554	0,02
Slovakia Government Bonds 4.00% 22 - 19.10.32	1 249 000	EUR	1 293 671	1 325 371	0,04
Slovakia Government Bonds 4.00% 23 - 23.02.43	764 000	EUR	779 097	753 375	0,02
			<b>25 831 328</b>	<b>25 095 727</b>	<b>0,73</b>
<b>Slovénie</b>					
Slovenia Government Bonds Zero Coupon 21 - 12.02.31	1 019 000	EUR	917 197	885 210	0,03
Slovenia Government Bonds 0.125% 21 - 01.07.31	503 000	EUR	438 606	436 280	0,01
Slovenia Government Bonds 0.275% 20 - 14.01.30	703 000	EUR	638 157	640 676	0,02
Slovenia Government Bonds 0.488% 20 - 20.10.50	876 000	EUR	586 719	420 445	0,01
Slovenia Government Bonds 0.875% 20 - 15.07.30	518 000	EUR	476 297	481 970	0,01
Slovenia Government Bonds 1.00% 18 - 06.03.28	986 000	EUR	960 510	962 701	0,03
Slovenia Government Bonds 1.188% 19 - 14.03.29	899 000	EUR	894 627	868 620	0,03
Slovenia Government Bonds 1.25% 17 - 22.03.27	1 436 000	EUR	1 415 687	1 422 742	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Slovénie (suite)</b>					
Slovenia Government Bonds 1.50% 15 - 25.03.35	1 231 000	EUR	1 088 462	1 073 564	0,03
Slovenia Government Bonds 1.75% 16 - 03.11.40	1 475 000	EUR	1 291 633	1 183 333	0,03
Slovenia Government Bonds 2.25% 16 - 03.03.32	1 794 000	EUR	1 758 136	1 747 320	0,05
Slovenia Government Bonds 3.00% 24 - 10.03.34	1 245 000	EUR	1 246 610	1 245 942	0,04
Slovenia Government Bonds 3.125% 15 - 07.08.45	833 000	EUR	837 059	774 496	0,02
Slovenia Government Bonds 3.50% 25 - 14.04.55	410 000	EUR	400 807	387 441	0,01
Slovenia Government Bonds 3.625% 23 - 11.03.33	507 000	EUR	514 498	535 714	0,02
			<b>13 465 005</b>	<b>13 066 454</b>	<b>0,38</b>
<b>Espagne</b>					
Spain Government Bonds Zero Coupon 21 - 31.01.28	12 413 000	EUR	11 692 007	11 773 482	0,34
Spain Government Bonds Zero Coupon 21 - 31.01.28	111 000	EUR	102 039	105 281	0,00
Spain Government Bonds Zero Coupon 21 - 31.01.27	10 256 000	EUR	9 881 464	9 950 474	0,29
Spain Government Bonds 0.50% 20 - 30.04.30	11 748 000	EUR	10 765 856	10 701 488	0,31
Spain Government Bonds 0.80% 22 - 30.07.29	11 938 000	EUR	11 059 965	11 215 134	0,33
Spain Government Bonds 2.40% 25 - 31.05.28	5 989 000	EUR	6 013 428	6 029 570	0,18
Spain Government Bonds 2.50% 24 - 31.05.27	10 615 000	EUR	10 622 464	10 714 467	0,31
Spain Government Bonds 2.70% 24 - 31.01.30	5 126 000	EUR	5 175 780	5 179 763	0,15
Spain Government Bonds 2.80% 23 - 31.05.26	9 267 000	EUR	9 265 345	9 333 444	0,27
Spain Government Bonds 3.10% 24 - 30.07.31	9 532 000	EUR	9 734 395	9 749 234	0,29
Spain Government Bonds 3.50% 23 - 31.05.29	11 729 000	EUR	12 091 642	12 232 467	0,36
Spain Government Bonds 5.75% 01 - 30.07.32	11 073 000	EUR	13 159 425	13 160 925	0,38
Spain Government Bonds 6.00% 98 - 31.01.29	11 672 370	EUR	13 105 715	13 167 834	0,39
Spain Government Bonds 144A 0.10% 21 - 30.04.31	12 391 000	EUR	10 779 100	10 716 480	0,31
Spain Government Bonds 144A 0.50% 21 - 31.10.31	11 262 000	EUR	9 893 703	9 833 077	0,29
Spain Government Bonds 144A 0.60% 19 - 31.10.29	11 204 000	EUR	10 384 742	10 384 427	0,30
Spain Government Bonds 144A 0.70% 22 - 30.04.32	11 993 000	EUR	10 469 280	10 457 976	0,31
Spain Government Bonds 144A 0.80% 20 - 30.07.27	10 057 000	EUR	9 750 110	9 814 827	0,29
Spain Government Bonds 144A 0.85% 21 - 30.07.37	8 364 000	EUR	6 489 860	6 262 545	0,18
Spain Government Bonds 144A 1.00% 20 - 31.10.50	10 443 000	EUR	6 252 465	5 670 549	0,17
Spain Government Bonds 144A 1.00% 21 - 30.07.42	7 578 000	EUR	5 280 617	5 018 227	0,15
Spain Government Bonds 144A 1.20% 20 - 31.10.40	8 594 000	EUR	6 606 411	6 162 242	0,18
Spain Government Bonds 144A 1.25% 20 - 31.10.30	12 417 000	EUR	11 649 406	11 614 489	0,34
Spain Government Bonds 144A 1.25% 20 - 31.10.30	76 000	EUR	68 558	71 088	0,00
Spain Government Bonds 144A 1.30% 16 - 31.10.26	12 656 000	EUR	12 515 908	12 557 663	0,37
Spain Government Bonds 144A 1.40% 18 - 30.04.28	11 613 000	EUR	11 300 855	11 392 469	0,33
Spain Government Bonds 144A 1.40% 18 - 30.07.28	10 905 000	EUR	10 604 321	10 656 257	0,31
Spain Government Bonds 144A 1.45% 17 - 31.10.27	11 154 000	EUR	10 951 554	11 011 229	0,32
Spain Government Bonds 144A 1.45% 19 - 30.04.29	10 396 000	EUR	10 045 967	10 072 996	0,29
Spain Government Bonds 144A 1.45% 19 - 30.04.29	149 000	EUR	141 087	144 371	0,00
Spain Government Bonds 144A 1.45% 21 - 31.10.71	3 406 000	EUR	1 908 236	1 578 034	0,05
Spain Government Bonds 144A 1.50% 17 - 30.04.27	11 082 000	EUR	10 919 695	11 000 436	0,32
Spain Government Bonds 144A 1.85% 19 - 30.07.35	10 367 000	EUR	9 468 851	9 197 395	0,27
Spain Government Bonds 144A 1.90% 22 - 31.10.52	8 739 000	EUR	6 147 862	5 797 890	0,17
Spain Government Bonds 144A 1.95% 15 - 30.07.30	11 375 000	EUR	11 019 042	11 077 885	0,32
Spain Government Bonds 144A 2.35% 17 - 30.07.33	9 823 000	EUR	9 527 407	9 410 238	0,28
Spain Government Bonds 144A 2.55% 22 - 31.10.32	10 934 000	EUR	10 626 824	10 721 607	0,31
Spain Government Bonds 144A 2.70% 18 - 31.10.48	8 918 000	EUR	7 888 226	7 365 198	0,22
Spain Government Bonds 144A 2.90% 16 - 31.10.46	9 063 000	EUR	8 457 726	7 888 526	0,23

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Espagne (suite)</b>					
Spain Government Bonds 144A 3.15% 23 - 30.04.33	10 662 000	EUR	10 649 955	10 834 405	0,32
Spain Government Bonds 144A 3.15% 25 - 30.04.35	10 409 000	EUR	10 375 870	10 392 866	0,30
Spain Government Bonds 144A 3.25% 24 - 30.04.34	10 478 000	EUR	10 591 006	10 633 100	0,31
Spain Government Bonds 144A 3.45% 16 - 30.07.66	6 872 000	EUR	6 610 463	6 011 557	0,18
Spain Government Bonds 144A 3.45% 22 - 30.07.43	7 603 000	EUR	7 354 996	7 290 897	0,21
Spain Government Bonds 144A 3.45% 24 - 31.10.34	11 094 000	EUR	11 345 912	11 390 698	0,33
Spain Government Bonds 144A 3.50% 25 - 31.01.41	3 183 000	EUR	3 086 228	3 117 904	0,09
Spain Government Bonds 144A 3.55% 23 - 31.10.33	11 580 000	EUR	11 822 217	12 051 917	0,35
Spain Government Bonds 144A 3.90% 23 - 30.07.39	7 692 000	EUR	7 972 960	7 981 142	0,23
Spain Government Bonds 144A 4.00% 14 - 31.10.64	392 000	EUR	454 818	384 078	0,01
Spain Government Bonds 144A 4.00% 24 - 31.10.54	6 066 000	EUR	6 255 174	6 052 689	0,18
Spain Government Bonds 144A 4.20% 05 - 31.01.37	10 449 000	EUR	11 495 491	11 306 863	0,33
Spain Government Bonds 144A 4.70% 09 - 30.07.41	9 910 000	EUR	11 610 471	11 162 921	0,33
Spain Government Bonds 144A 4.90% 07 - 30.07.40	8 794 000	EUR	10 407 114	10 104 922	0,30
Spain Government Bonds 144A 5.15% 13 - 31.10.28	10 423 000	EUR	11 334 887	11 393 902	0,33
Spain Government Bonds 144A 5.15% 13 - 31.10.44	7 636 000	EUR	9 455 845	9 085 466	0,27
Spain Government Bonds 144A 5.90% 11 - 30.07.26	10 508 000	EUR	10 920 913	10 948 811	0,32
			<b>493 561 658</b>	<b>489 335 822</b>	<b>14,30</b>
<b>Total - Obligations</b>			<b>3 447 716 269</b>	<b>3 386 536 480</b>	<b>98,93</b>
<b>Fonds commun de placement/fonds à capital variable</b>					
<b>Irlande</b>					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	414	EUR	4 372 873	4 374 989	0,13
			<b>4 372 873</b>	<b>4 374 989</b>	<b>0,13</b>
<b>Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable</b>			<b>4 372 873</b>	<b>4 374 989</b>	<b>0,13</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>3 452 089 142</b>	<b>3 390 911 469</b>	<b>99,06</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>3 452 089 142</b>	<b>3 390 911 469</b>	<b>99,06</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS</b>				<b>3 424 932 234</b>	<b>100,05</b>

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

## Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations</b>					
<b>France</b>					
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 21 - 25.02.27	179 303 000	EUR	172 394 953	173 654 955	6,75
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 22 - 25.02.28	201 795 000	EUR	193 800 231	194 605 044	7,57
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.50% 23 - 24.09.26	141 090 000	EUR	141 125 759	142 080 452	5,52
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.50% 24 - 24.09.27	172 713 000	EUR	173 411 319	174 358 955	6,78
			<b>680 732 262</b>	<b>684 699 406</b>	<b>26,62</b>
<b>Allemagne</b>					
Bundesobligation Zero Coupon 21 - 09.10.26	93 514 000	EUR	90 941 137	91 363 178	3,55
Bundesobligation Zero Coupon 22 - 16.04.27	85 721 000	EUR	82 387 299	82 955 641	3,23
Bundesobligation 1.30% 22 - 15.10.27	116 967 000	EUR	114 999 550	115 543 313	4,49
Bundesobligation 1.30% 22 - 15.10.27	35 084 000	EUR	34 493 094	34 655 958	1,35
Bundesobligation 2.20% 23 - 13.04.28	97 875 000	EUR	99 018 325	98 625 701	3,84
Bundesschatzanweisungen 1.70% 25 - 10.06.27	37 014 000	EUR	36 982 379	36 901 107	1,44
Bundesschatzanweisungen 2.00% 24 - 10.12.26	74 012 000	EUR	73 964 723	74 158 544	2,88
Bundesschatzanweisungen 2.20% 25 - 11.03.27	73 005 000	EUR	73 328 875	73 410 178	2,85
Bundesschatzanweisungen 2.70% 24 - 17.09.26	73 915 000	EUR	74 420 785	74 646 758	2,90
Bundesschatzanweisungen 2.90% 24 - 18.06.26	73 837 000	EUR	74 195 915	74 555 434	2,90
			<b>754 732 082</b>	<b>756 815 812</b>	<b>29,43</b>
<b>Italie</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon 21 - 01.08.26	67 295 000	EUR	65 467 337	65 957 041	2,56
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.10% 22 - 01.04.27	66 627 000	EUR	64 881 990	65 580 290	2,55
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.55% 25 - 25.02.27	67 461 000	EUR	67 872 913	67 973 704	2,64
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.65% 22 - 01.12.27	80 377 000	EUR	80 795 626	81 386 149	3,16
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.70% 24 - 15.10.27	60 056 000	EUR	60 450 593	60 817 414	2,36
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.95% 24 - 15.02.27	67 370 000	EUR	67 681 672	68 340 613	2,66
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.10% 24 - 28.08.26	58 826 000	EUR	59 263 727	59 532 500	2,32
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.40% 22 - 01.04.28	71 371 000	EUR	73 769 468	73 680 872	2,87
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.45% 24 - 15.07.27	55 029 000	EUR	56 037 636	56 517 023	2,20
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.85% 23 - 15.09.26	72 189 000	EUR	73 182 290	73 741 063	2,87
			<b>669 403 252</b>	<b>673 526 669</b>	<b>26,19</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 15.01.27	58 971 000	EUR	57 046 525	57 328 658	2,23
			<b>57 046 525</b>	<b>57 328 658</b>	<b>2,23</b>
<b>Espagne</b>					
Spain Government Bonds Zero Coupon 21 - 31.01.28	111 177 000	EUR	104 896 332	105 449 161	4,10
Spain Government Bonds Zero Coupon 21 - 31.01.27	88 782 000	EUR	85 438 323	86 137 184	3,35
Spain Government Bonds 2.50% 24 - 31.05.27	93 356 000	EUR	93 398 871	94 230 783	3,66
Spain Government Bonds 2.80% 23 - 31.05.26	91 709 000	EUR	91 919 839	92 366 554	3,59
			<b>375 653 365</b>	<b>378 183 682</b>	<b>14,70</b>
<b>Total - Obligations</b>			<b>2 537 567 486</b>	<b>2 550 554 227</b>	<b>99,17</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles  
au 30 juin 2025  
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Fonds commun de placement/fonds à capital variable</b>					
<b>Irlande</b>					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	292	EUR	3 083 953	3 085 741	0,12
			<b>3 083 953</b>	<b>3 085 741</b>	<b>0,12</b>
<b>Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable</b>			<b>3 083 953</b>	<b>3 085 741</b>	<b>0,12</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>2 540 651 439</b>	<b>2 553 639 968</b>	<b>99,29</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>2 540 651 439</b>	<b>2 553 639 968</b>	<b>99,29</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS</b>				<b>2 571 509 427</b>	<b>99,99</b>

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

## État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations</b>					
<b>France</b>					
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.40% 25 - 24.09.28	14 353 000	EUR	14 391 564	14 408 403	3,30
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.75% 23 - 25.02.29	44 352 000	EUR	44 579 907	44 963 170	10,31
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.75% 24 - 25.02.30	40 067 000	EUR	40 358 516	40 454 448	9,28
			<b>99 329 987</b>	<b>99 826 021</b>	<b>22,89</b>
<b>Allemagne</b>					
Bundesobligation 2.10% 24 - 12.04.29	19 043 000	EUR	18 894 593	19 075 563	4,37
Bundesobligation 2.10% 24 - 12.04.29	4 189 409	EUR	4 154 429	4 196 992	0,96
Bundesobligation 2.40% 23 - 19.10.28	22 406 014	EUR	22 494 801	22 697 516	5,20
Bundesobligation 2.40% 25 - 18.04.30	21 356 000	EUR	21 723 830	21 578 316	4,95
Bundesobligation 2.50% 24 - 11.10.29	18 281 000	EUR	18 534 943	18 567 098	4,26
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.11.28	20 566 454	EUR	19 150 925	19 260 894	4,41
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.10% 22 - 15.11.29	19 805 000	EUR	19 854 763	19 787 968	4,54
			<b>124 808 284</b>	<b>125 164 347</b>	<b>28,69</b>
<b>Italie</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.45% 21 - 15.02.29	13 064 000	EUR	11 996 308	12 222 548	2,80
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.50% 21 - 15.07.28	12 565 000	EUR	11 705 591	11 938 635	2,74
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.65% 25 - 15.06.28	10 160 000	EUR	10 256 249	10 273 284	2,36
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.80% 22 - 15.06.29	12 797 000	EUR	12 696 771	12 983 500	2,98
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.00% 24 - 01.10.29	12 340 000	EUR	12 426 553	12 572 609	2,88
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.35% 24 - 01.07.29	14 549 000	EUR	14 798 246	15 028 098	3,45
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.80% 23 - 01.08.28	13 411 000	EUR	13 730 217	14 018 921	3,21
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.85% 22 - 15.12.29	17 797 000	EUR	18 569 852	18 777 971	4,30
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.10% 23 - 01.02.29	13 408 000	EUR	13 939 858	14 193 306	3,25
			<b>120 119 645</b>	<b>122 008 872</b>	<b>27,97</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Netherlands Government Bonds 2.50% 23 - 15.01.30	11 521 000	EUR	11 597 429	11 639 436	2,67
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 21 - 15.01.29	12 516 000	EUR	11 549 145	11 620 981	2,66
			<b>23 146 574</b>	<b>23 260 417</b>	<b>5,33</b>
<b>Espagne</b>					
Spain Government Bonds 0.80% 22 - 30.07.29	20 890 000	EUR	19 469 488	19 625 075	4,50
Spain Government Bonds 2.40% 25 - 31.05.28	10 611 000	EUR	10 659 789	10 682 880	2,45
Spain Government Bonds 2.70% 24 - 31.01.30	9 260 000	EUR	9 336 846	9 357 122	2,14
Spain Government Bonds 3.50% 23 - 31.05.29	20 957 000	EUR	21 609 780	21 856 579	5,01
			<b>61 075 903</b>	<b>61 521 656</b>	<b>14,10</b>
<b>Total - Obligations</b>			<b>428 480 393</b>	<b>431 781 313</b>	<b>98,98</b>

Xtrackers II

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

État des portefeuilles  
au 30 juin 2025  
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Fonds commun de placement/fonds à capital variable</b>					
<b>Irlande</b>					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	69	EUR	728 916	729 165	0,17
			<b>728 916</b>	<b>729 165</b>	<b>0,17</b>
<b>Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable</b>			<b>728 916</b>	<b>729 165</b>	<b>0,17</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>429 209 309</b>	<b>432 510 478</b>	<b>99,15</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>429 209 309</b>	<b>432 510 478</b>	<b>99,15</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS</b>				<b>436 325 848</b>	<b>100,02</b>

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

## État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations</b>					
<b>France</b>					
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 20 - 25.11.30	104 472 000	EUR	90 664 669	90 810 197	7,52
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 21 - 25.11.31	103 025 000	EUR	86 818 362	86 386 462	7,15
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 22 - 25.05.32	84 637 000	EUR	69 999 428	69 592 773	5,76
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.70% 25 - 25.02.31	24 695 000	EUR	24 825 280	24 705 125	2,04
			<b>272 307 739</b>	<b>271 494 557</b>	<b>22,47</b>
<b>Allemagne</b>					
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 20 - 15.08.30	59 418 000	EUR	53 245 032	53 268 831	4,41
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 20 - 15.08.30	19 235 000	EUR	17 242 808	17 248 228	1,43
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.02.31	49 808 000	EUR	44 061 977	44 051 690	3,65
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.08.31	56 893 000	EUR	49 964 621	49 608 420	4,10
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.08.31	16 026 000	EUR	14 072 507	13 985 954	1,16
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 22 - 15.02.32	55 147 000	EUR	47 706 779	47 350 317	3,92
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.40% 23 - 15.11.30	49 362 000	EUR	49 783 998	49 794 905	4,12
			<b>276 077 722</b>	<b>275 308 345</b>	<b>22,79</b>
<b>Italie</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.90% 20 - 01.04.31	46 137 000	EUR	40 710 327	41 532 066	3,44
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 20 - 01.08.30	33 428 000	EUR	30 134 626	30 747 074	2,54
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.95% 25 - 01.07.30	22 453 000	EUR	22 609 443	22 726 478	1,88
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.45% 24 - 15.07.31	34 152 000	EUR	34 767 327	35 204 223	2,91
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.70% 23 - 15.06.30	28 716 000	EUR	29 488 465	30 084 892	2,49
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.00% 23 - 15.11.30	28 120 000	EUR	29 299 630	29 868 220	2,47
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 0.60% 21 - 01.08.31	37 731 000	EUR	32 573 628	33 036 132	2,73
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 0.95% 21 - 01.12.31	36 659 000	EUR	32 190 884	32 519 517	2,69
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.65% 20 - 01.12.30	40 933 000	EUR	38 064 885	38 731 214	3,21
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.15% 24 - 15.11.31	37 214 000	EUR	37 448 567	37 649 032	3,12
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.50% 24 - 15.02.31	33 909 000	EUR	34 523 052	35 119 144	2,91
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.00% 23 - 30.10.31	23 074 000	EUR	24 273 993	24 602 962	2,04
			<b>386 084 827</b>	<b>391 820 954</b>	<b>32,43</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Pays-Bas</b>					
Netherlands Government Bonds Zero Coupon 21 - 15.07.31	26 951 000	EUR	23 354 387	23 314 502	1,93
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 15.07.30	28 552 000	EUR	25 367 365	25 440 117	2,10
			<b>48 721 752</b>	<b>48 754 619</b>	<b>4,03</b>
<b>Espagne</b>					
Spain Government Bonds 3.10% 24 - 30.07.31	39 791 000	EUR	40 659 437	40 697 837	3,37
Spain Government Bonds 144A 0.10% 21 - 30.04.31	50 331 000	EUR	43 096 467	43 529 268	3,60
Spain Government Bonds 144A 0.50% 21 - 31.10.31	45 890 000	EUR	40 275 570	40 067 477	3,32
Spain Government Bonds 144A 0.70% 22 - 30.04.32	48 929 000	EUR	42 828 244	42 666 416	3,53
Spain Government Bonds 144A 1.25% 20 - 31.10.30	51 356 000	EUR	47 608 962	48 036 862	3,97
			<b>214 468 680</b>	<b>214 997 860</b>	<b>17,79</b>
<b>Total - Obligations</b>			<b>1 197 660 720</b>	<b>1 202 376 335</b>	<b>99,51</b>
<b>Fonds commun de placement/fonds à capital variable</b>					
<b>Irlande</b>					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	95	EUR	1 002 519	1 003 923	0,08
			<b>1 002 519</b>	<b>1 003 923</b>	<b>0,08</b>
<b>Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable</b>			<b>1 002 519</b>	<b>1 003 923</b>	<b>0,08</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>1 198 663 239</b>	<b>1 203 380 258</b>	<b>99,59</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>1 198 663 239</b>	<b>1 203 380 258</b>	<b>99,59</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS</b>				<b>1 208 213 063</b>	<b>99,99</b>

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

Xtrackers II

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations</b>					
<b>France</b>					
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.00% 22 - 25.11.32	89 127 000	EUR	84 000 755	83 586 866	6,56
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.00% 23 - 25.05.33	72 024 000	EUR	72 121 107	71 903 720	5,64
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.00% 24 - 25.11.34	68 867 000	EUR	68 841 738	67 678 356	5,31
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.20% 25 - 25.05.35	52 516 000	EUR	52 588 373	52 172 545	4,09
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.50% 23 - 25.11.33	79 738 000	EUR	82 778 370	82 116 584	6,44
			<b>360 330 343</b>	<b>357 458 071</b>	<b>28,04</b>
<b>Allemagne</b>					
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.70% 22 - 15.08.32	44 209 000	EUR	42 655 305	42 300 497	3,32
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.20% 24 - 15.02.34	55 801 000	EUR	55 070 987	54 426 867	4,27
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.30% 23 - 15.02.33	60 257 000	EUR	60 123 392	59 730 354	4,69
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.30% 23 - 15.02.33	17 173 000	EUR	17 162 115	17 029 992	1,34
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 25 - 15.02.35	50 174 000	EUR	50 246 918	49 738 490	3,90
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 25 - 15.02.35	4 959 000	EUR	4 976 405	4 916 700	0,38
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.60% 23 - 15.08.33	48 014 000	EUR	48 906 012	48 436 523	3,80
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.60% 24 - 15.08.34	55 439 000	EUR	56 790 504	55 592 566	4,36
			<b>335 931 638</b>	<b>332 171 989</b>	<b>26,06</b>
<b>Italie</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 21 - 01.06.32	35 764 000	EUR	30 384 903	31 271 684	2,45
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.50% 22 - 01.12.32	36 695 000	EUR	34 346 493	35 359 427	2,77
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.85% 24 - 01.07.34	30 467 000	EUR	31 167 465	31 762 762	2,49
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.85% 24 - 01.02.35	32 847 000	EUR	33 908 094	34 101 098	2,68
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.20% 23 - 01.03.34	32 461 000	EUR	34 024 575	34 773 846	2,73
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.35% 23 - 01.11.33	31 495 000	EUR	33 103 654	34 123 888	2,68
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.40% 22 - 01.05.33	33 808 000	EUR	35 607 571	36 796 516	2,89
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.25% 25 - 15.07.32	16 263 000	EUR	16 411 517	16 463 633	1,29
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.00% 22 - 30.04.35	21 084 000	EUR	22 273 294	22 305 818	1,75
			<b>271 227 566</b>	<b>276 958 672</b>	<b>21,73</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Netherlands Government Bonds 0.50% 22 - 15.07.32	25 179 000	EUR	21 976 288	21 909 759	1,72
Netherlands Government Bonds 2.50% 24 - 15.07.34	21 204 000	EUR	21 064 853	20 819 783	1,63
Netherlands Government Bonds 144A 2.50% 23 - 15.07.33	19 209 000	EUR	19 019 286	19 028 051	1,49
			<b>62 060 427</b>	<b>61 757 593</b>	<b>4,84</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Espagne</b>					
Spain Government Bonds 144A 2.55% 22 - 31.10.32	39 958 000	EUR	38 750 423	39 181 816	3,07
Spain Government Bonds 144A 3.15% 23 - 30.04.33	38 225 000	EUR	38 386 688	38 843 098	3,05
Spain Government Bonds 144A 3.15% 25 - 30.04.35	37 497 000	EUR	37 654 277	37 438 880	2,94
Spain Government Bonds 144A 3.25% 24 - 30.04.34	39 256 000	EUR	39 489 489	39 837 083	3,13
Spain Government Bonds 144A 3.45% 24 - 31.10.34	41 245 000	EUR	43 155 962	42 348 056	3,32
Spain Government Bonds 144A 3.55% 23 - 31.10.33	41 646 000	EUR	42 991 548	43 343 191	3,40
			<b>240 428 387</b>	<b>240 992 124</b>	<b>18,91</b>
<b>Total - Obligations</b>			<b>1 269 978 361</b>	<b>1 269 338 449</b>	<b>99,58</b>
<b>Fonds commun de placement/fonds à capital variable</b>					
<b>Irlande</b>					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	50	EUR	527 898	528 380	0,04
			<b>527 898</b>	<b>528 380</b>	<b>0,04</b>
<b>Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable</b>			<b>527 898</b>	<b>528 380</b>	<b>0,04</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>1 270 506 259</b>	<b>1 269 866 829</b>	<b>99,62</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>1 270 506 259</b>	<b>1 269 866 829</b>	<b>99,62</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS</b>				<b>1 285 775 223</b>	<b>100,87</b>

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

Xtrackers II

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations</b>					
<b>France</b>					
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.50% 21 - 25.06.44	6 135 000	EUR	3 590 135	3 454 925	1,30
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 20 - 25.05.52	8 641 000	EUR	4 357 698	4 113 030	1,54
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 21 - 25.05.53	8 588 000	EUR	4 181 728	3 975 299	1,49
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.50% 19 - 25.05.50	8 828 000	EUR	5 765 839	5 457 205	2,05
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.00% 17 - 25.05.48	7 875 300	EUR	5 906 154	5 666 751	2,13
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.50% 22 - 25.05.43	6 667 000	EUR	5 681 808	5 583 546	2,10
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.00% 23 - 25.05.54	6 677 000	EUR	5 698 083	5 528 222	2,08
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.00% 24 - 25.06.49	3 834 000	EUR	3 396 118	3 312 653	1,24
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.25% 13 - 25.05.45	8 136 000	EUR	7 762 348	7 528 973	2,83
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.25% 24 - 25.05.55	6 245 000	EUR	5 502 480	5 400 239	2,03
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.60% 25 - 25.05.42	2 570 000	EUR	2 554 682	2 528 006	0,95
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.00% 05 - 25.04.55	5 819 000	EUR	5 907 614	5 801 077	2,18
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.50% 09 - 25.04.41	10 363 000	EUR	11 622 852	11 392 979	4,28
			<b>71 927 539</b>	<b>69 742 905</b>	<b>26,20</b>
<b>Allemagne</b>					
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 19 - 15.08.50	11 437 000	EUR	5 802 919	5 408 443	2,03
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.08.50	3 277 000	EUR	1 673 789	1 552 567	0,58
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.08.52	8 867 000	EUR	4 212 076	3 940 140	1,48
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.25% 17 - 15.08.48	10 023 000	EUR	7 465 252	7 100 794	2,67
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.80% 22 - 15.08.53	8 610 000	EUR	6 839 954	6 563 145	2,47
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.80% 23 - 15.08.53	3 084 500	EUR	2 455 618	2 358 981	0,89
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 12 - 04.07.44	8 353 000	EUR	8 045 791	7 770 879	2,92
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 14 - 15.08.46	8 545 500	EUR	8 198 601	7 880 660	2,96
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 24 - 15.08.54	6 059 000	EUR	5 619 596	5 384 270	2,02
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.60% 24 - 15.05.41	3 341 000	EUR	3 250 101	3 195 366	1,20

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Allemagne (suite)</b>					
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 3.25% 10 - 04.07.42	5 140 000	EUR	5 497 424	5 342 207	2,01
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.75% 08 - 04.07.40	5 488 000	EUR	6 860 856	6 713 635	2,52
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.75% 08 - 04.07.40	5 000	EUR	6 388	6 117	0,00
			<b>65 928 365</b>	<b>63 217 204</b>	<b>23,75</b>
<b>Italie</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.50% 21 - 30.04.45	3 470 000	EUR	2 296 495	2 308 209	0,87
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.70% 20 - 01.09.51	4 465 000	EUR	2 767 708	2 781 874	1,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.80% 20 - 01.03.41	4 523 000	EUR	3 388 595	3 428 841	1,29
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.15% 22 - 01.09.52	2 320 000	EUR	1 547 737	1 573 562	0,59
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.45% 20 - 01.09.50	4 327 000	EUR	3 182 009	3 201 677	1,20
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.70% 16 - 01.03.47	4 950 000	EUR	3 950 760	3 999 946	1,50
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.25% 15 - 01.09.46	4 868 000	EUR	4 267 268	4 322 784	1,62
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.45% 17 - 01.03.48	5 333 000	EUR	4 780 121	4 840 337	1,82
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.85% 19 - 01.09.49	4 667 000	EUR	4 423 065	4 481 207	1,68
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.85% 25 - 01.10.40	3 341 000	EUR	3 283 995	3 325 331	1,25
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.10% 25 - 30.04.46	1 285 000	EUR	1 281 954	1 300 808	0,49
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.30% 24 - 01.10.54	3 509 000	EUR	3 473 492	3 516 965	1,32
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.45% 23 - 01.09.43	3 829 000	EUR	3 970 345	4 050 752	1,52
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.50% 23 - 01.10.53	3 727 000	EUR	3 786 121	3 873 285	1,45
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.75% 13 - 01.09.44	5 264 000	EUR	5 699 044	5 803 402	2,18
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 5.00% 09 - 01.09.40	6 495 000	EUR	7 227 290	7 361 368	2,77
Republic of Italy Government International Bonds 5.345% 03 - 27.01.48	41 000	EUR	45 246	46 011	0,02
			<b>59 371 245</b>	<b>60 216 359</b>	<b>22,62</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Netherlands Government Bonds 3.25% 23 - 15.01.44	2 378 000	EUR	2 457 885	2 424 633	0,91
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 15.01.52	5 166 000	EUR	2 447 673	2 280 169	0,86

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Pays-Bas (suite)</b>					
Netherlands Government Bonds 144A 2.00% 22 - 15.01.54	4 706 000	EUR	3 802 133	3 658 586	1,37
Netherlands Government Bonds 144A 2.75% 14 - 15.01.47	5 784 000	EUR	5 630 678	5 436 439	2,04
Netherlands Government Bonds 144A 3.75% 10 - 15.01.42	4 805 000	EUR	5 337 397	5 217 749	1,96
			<b>19 675 766</b>	<b>19 017 576</b>	<b>7,14</b>
<b>Espagne</b>					
Spain Government Bonds 144A 1.00% 20 - 31.10.50	6 234 000	EUR	3 463 778	3 385 062	1,27
Spain Government Bonds 144A 1.00% 21 - 30.07.42	4 453 000	EUR	2 974 636	2 948 821	1,11
Spain Government Bonds 144A 1.20% 20 - 31.10.40	5 088 000	EUR	3 683 509	3 648 299	1,37
Spain Government Bonds 144A 1.90% 22 - 31.10.52	5 138 000	EUR	3 441 989	3 408 806	1,28
Spain Government Bonds 144A 2.70% 18 - 31.10.48	5 207 000	EUR	4 362 557	4 300 357	1,62
Spain Government Bonds 144A 2.90% 16 - 31.10.46	5 404 000	EUR	4 756 710	4 703 696	1,77
Spain Government Bonds 144A 3.45% 22 - 30.07.43	4 499 000	EUR	4 314 443	4 314 316	1,62
Spain Government Bonds 144A 3.50% 25 - 31.01.41	1 799 000	EUR	1 758 221	1 762 208	0,66
Spain Government Bonds 144A 4.00% 24 - 31.10.54	3 563 000	EUR	3 617 066	3 555 181	1,34
Spain Government Bonds 144A 4.70% 09 - 30.07.41	5 825 000	EUR	6 592 276	6 561 455	2,46
Spain Government Bonds 144A 4.90% 07 - 30.07.40	5 265 000	EUR	6 072 632	6 049 854	2,27
Spain Government Bonds 144A 5.15% 13 - 31.10.44	4 528 000	EUR	5 422 200	5 387 505	2,02
			<b>50 460 017</b>	<b>50 025 560</b>	<b>18,79</b>
<b>Total - Obligations</b>			<b>267 362 932</b>	<b>262 219 604</b>	<b>98,50</b>
<b>Fonds commun de placement/fonds à capital variable</b>					
<b>Irlande</b>					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	11	EUR	116 203	116 244	0,04
			<b>116 203</b>	<b>116 244</b>	<b>0,04</b>
<b>Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable</b>			<b>116 203</b>	<b>116 244</b>	<b>0,04</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>267 479 135</b>	<b>262 335 848</b>	<b>98,54</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>267 479 135</b>	<b>262 335 848</b>	<b>98,54</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS</b>				<b>266 138 027</b>	<b>99,97</b>

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

Xtrackers II

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations</b>					
<b>France</b>					
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.50% 21 - 25.05.72	4 725 000	EUR	1 916 059	1 297 060	0,98
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 20 - 25.05.52	10 897 000	EUR	6 435 529	5 186 863	3,93
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 21 - 25.05.53	10 831 000	EUR	6 104 736	5 013 561	3,80
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.75% 16 - 25.05.66	5 883 400	EUR	4 183 301	3 187 214	2,42
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.00% 23 - 25.05.54	8 328 000	EUR	7 528 619	6 895 167	5,23
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.25% 24 - 25.05.55	7 749 000	EUR	7 301 070	6 700 793	5,08
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.75% 25 - 25.05.56	4 038 000	EUR	3 983 911	3 816 718	2,89
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.00% 05 - 25.04.55	7 292 300	EUR	8 461 145	7 269 840	5,51
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.00% 10 - 25.04.60	6 892 200	EUR	8 085 979	6 807 426	5,16
			<b>54 000 349</b>	<b>46 174 642</b>	<b>35,00</b>
<b>Allemagne</b>					
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 19 - 15.08.50	14 397 000	EUR	8 345 395	6 808 197	5,16
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.08.50	4 165 000	EUR	2 411 660	1 973 281	1,50
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.08.52	11 146 640	EUR	5 993 304	4 953 121	3,75
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.80% 22 - 15.08.53	10 755 000	EUR	9 071 707	8 198 214	6,21
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.80% 23 - 15.08.53	3 846 000	EUR	3 233 793	2 941 365	2,23
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 24 - 15.08.54	7 549 000	EUR	7 368 933	6 708 344	5,09
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.90% 25 - 15.08.56	3 855 000	EUR	3 750 277	3 699 412	2,80
			<b>40 175 069</b>	<b>35 281 934</b>	<b>26,74</b>
<b>Italie</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.70% 20 - 01.09.51	5 565 000	EUR	3 642 730	3 467 218	2,63
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.15% 21 - 01.03.72	2 480 000	EUR	1 577 270	1 491 989	1,13
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.15% 22 - 01.09.52	2 986 000	EUR	2 113 972	2 025 282	1,54
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.45% 20 - 01.09.50	5 390 000	EUR	4 142 231	3 988 223	3,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.80% 16 - 01.03.67	3 471 000	EUR	2 665 453	2 510 297	1,90

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Italie (suite)</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.30% 24 - 01.10.54	4 349 000	EUR	4 408 933	4 358 872	3,31
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.50% 23 - 01.10.53	4 633 000	EUR	4 697 386	4 814 845	3,65
			<b>23 247 975</b>	<b>22 656 726</b>	<b>17,18</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 15.01.52	6 507 000	EUR	3 458 143	2 872 060	2,18
Netherlands Government Bonds 144A 2.00% 22 - 15.01.54	5 848 000	EUR	4 923 097	4 546 410	3,44
			<b>8 381 240</b>	<b>7 418 470</b>	<b>5,62</b>
<b>Espagne</b>					
Spain Government Bonds 144A 1.00% 20 - 31.10.50	7 812 000	EUR	4 675 057	4 241 916	3,22
Spain Government Bonds 144A 1.45% 21 - 31.10.71	2 460 000	EUR	1 304 795	1 139 743	0,86
Spain Government Bonds 144A 1.90% 22 - 31.10.52	6 453 000	EUR	4 492 018	4 281 243	3,25
Spain Government Bonds 144A 3.45% 16 - 30.07.66	5 361 000	EUR	5 149 980	4 689 749	3,55
Spain Government Bonds 144A 4.00% 14 - 31.10.64	120 000	EUR	146 998	117 575	0,09
Spain Government Bonds 144A 4.00% 24 - 31.10.54	4 447 000	EUR	4 577 073	4 437 241	3,36
			<b>20 345 921</b>	<b>18 907 467</b>	<b>14,33</b>
<b>Total - Obligations</b>			<b>146 150 554</b>	<b>130 439 239</b>	<b>98,87</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>146 150 554</b>	<b>130 439 239</b>	<b>98,87</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>146 150 554</b>	<b>130 439 239</b>	<b>98,87</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS</b>				<b>131 904 796</b>	<b>99,98</b>

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

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Australie</b>					
Australia Government Bonds 0.25% 21 - 21.11.32	1 815 000	AUD	1 173 379	1 076 012	0,12
Australia Government Bonds 0.75% 17 - 21.11.27	2 156 000	AUD	1 535 995	1 517 102	0,17
Australia Government Bonds 1.00% 18 - 21.02.50	1 419 000	AUD	974 573	689 410	0,08
Australia Government Bonds 1.25% 15 - 21.08.40	1 785 000	AUD	1 369 404	1 118 957	0,13
Australia Government Bonds 2.00% 13 - 21.08.35	1 974 000	AUD	1 700 267	1 497 720	0,17
Australia Government Bonds 2.50% 10 - 20.09.30	2 206 000	AUD	2 078 232	1 910 037	0,22
			<b>8 831 850</b>	<b>7 809 238</b>	<b>0,89</b>
<b>Canada</b>					
Canada Government Real Return Bonds 0.25% 21 - 01.12.54	720 671	CAD	424 822	306 105	0,03
Canada Government Real Return Bonds 0.50% 17 - 01.12.50	2 915 609	CAD	1 884 938	1 385 068	0,16
Canada Government Real Return Bonds 1.25% 13 - 01.12.47	3 145 057	CAD	2 323 565	1 812 948	0,21
Canada Government Real Return Bonds 1.50% 10 - 01.12.44	3 334 494	CAD	2 510 365	2 042 248	0,23
Canada Government Real Return Bonds 2.00% 07 - 01.12.41	2 886 998	CAD	2 308 218	1 920 300	0,22
Canada Government Real Return Bonds 3.00% 03 - 01.12.36	2 808 229	CAD	2 481 943	2 046 178	0,23
Canada Government Real Return Bonds 4.00% 99 - 01.12.31	3 102 406	CAD	2 510 576	2 287 101	0,26
Canada Government Real Return Bonds 4.25% 95 - 01.12.26	2 865 232	CAD	2 053 715	1 881 727	0,22
			<b>16 498 142</b>	<b>13 681 675</b>	<b>1,56</b>
<b>Danemark</b>					
Denmark I/L Government Bonds 0.10% 18 - 15.11.30	7 050 174	DKK	970 186	916 931	0,10
Denmark I/L Government Bonds 0.10% 22 - 15.11.34	6 239 156	DKK	808 454	779 900	0,09
			<b>1 778 640</b>	<b>1 696 831</b>	<b>0,19</b>
<b>France</b>					
French Republic Government Bonds OAT 0.10% 21 - 25.07.31	4 965 889	EUR	5 136 761	4 742 225	0,54
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.10% 16 - 25.07.47	5 031 407	EUR	5 206 230	3 567 871	0,41
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.10% 17 - 01.03.28	6 158 526	EUR	6 248 072	6 039 420	0,69
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.10% 18 - 25.07.36	5 381 318	EUR	5 454 503	4 691 702	0,54
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.10% 19 - 01.03.29	8 602 690	EUR	8 628 531	8 409 216	0,96
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.10% 20 - 01.03.36	4 375 179	EUR	4 285 230	3 804 261	0,44
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.10% 21 - 01.03.32	3 217 424	EUR	3 200 080	3 015 273	0,34
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.10% 22 - 25.07.53	3 580 133	EUR	3 284 505	2 314 413	0,26
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.10% 22 - 25.07.38	2 564 940	EUR	2 486 463	2 149 163	0,25

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.55% 23 - 01.03.39	1 631 244	EUR	1 548 726	1 437 045	0,16
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.60% 23 - 25.07.34	2 879 439	EUR	2 810 393	2 730 630	0,31
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.70% 14 - 25.07.30	6 738 959	EUR	7 144 764	6 730 198	0,77
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.95% 24 - 25.07.43	2 410 254	EUR	2 258 562	2 151 128	0,25
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.80% 07 - 25.07.40	6 928 025	EUR	8 499 779	7 168 635	0,82
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.85% 11 - 25.07.27	10 160 920	EUR	10 679 684	10 480 888	1,20
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.15% 02 - 25.07.32	6 727 414	EUR	8 217 753	7 732 490	0,88
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.40% 99 - 25.07.29	4 444 320	EUR	5 118 633	4 909 685	0,56
			<b>90 208 669</b>	<b>82 074 243</b>	<b>9,38</b>
<b>Allemagne</b>					
Deutsche Bundesrepublik Bonds Inflation-Linked 0.10% 15 - 15.04.46	5 666 827	EUR	6 424 229	4 645 494	0,53
Deutsche Bundesrepublik Bonds Inflation-Linked 0.10% 21 - 15.04.33	3 954 139	EUR	4 124 835	3 781 976	0,43
Deutsche Bundesrepublik Bonds Inflation-Linked 0.50% 14 - 15.04.30	8 621 840	EUR	9 154 190	8 615 632	0,99
			<b>19 703 254</b>	<b>17 043 102</b>	<b>1,95</b>
<b>Italie</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.50% 23 - 15.05.29	5 802 226	EUR	5 825 181	5 929 875	0,68
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 0.10% 22 - 15.05.33	7 149 633	EUR	6 544 310	6 453 330	0,74
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 0.15% 21 - 15.05.51	2 555 551	EUR	2 207 545	1 591 598	0,18
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 0.40% 19 - 15.05.30	5 981 913	EUR	5 955 229	5 824 230	0,66
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.25% 15 - 15.09.32	6 114 115	EUR	6 269 017	6 141 017	0,70
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.30% 17 - 15.05.28	6 185 393	EUR	6 326 513	6 278 916	0,72
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.80% 24 - 15.05.36	3 761 915	EUR	3 752 849	3 760 673	0,43
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.35% 04 - 15.09.35	6 081 726	EUR	6 824 683	6 566 986	0,75
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.40% 23 - 15.05.39	2 733 289	EUR	2 809 954	2 859 130	0,33
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.55% 09 - 15.09.41	6 664 042	EUR	7 608 207	7 186 236	0,82

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Italie (suite)</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.55% 25 - 15.05.56	942 843	EUR	953 038	974 154	0,11
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.10% 11 - 15.09.26	5 071 067	EUR	5 246 109	5 237 448	0,60
			<b>60 322 635</b>	<b>58 803 593</b>	<b>6,72</b>
<b>Japon</b>					
Japan Government CPI-Linked Bonds 0.005% 21 - 10.03.31	242 562 344	JPY	1 803 978	1 527 546	0,17
Japan Government CPI-Linked Bonds 0.005% 22 - 10.03.32	282 976 669	JPY	2 016 071	1 741 035	0,20
Japan Government CPI-Linked Bonds 0.005% 23 - 10.03.33	288 413 604	JPY	1 904 353	1 754 806	0,20
Japan Government CPI-Linked Bonds 0.005% 24 - 10.03.34	300 900 931	JPY	1 925 277	1 806 364	0,21
Japan Government CPI-Linked Bonds 0.005% 25 - 10.03.35	76 236 420	JPY	467 875	453 250	0,05
Japan Government CPI-Linked Bonds 0.10% 17 - 10.03.27	455 517 482	JPY	3 394 125	2 788 823	0,32
Japan Government CPI-Linked Bonds 0.10% 18 - 10.03.28	444 369 572	JPY	3 307 751	2 714 203	0,31
Japan Government CPI-Linked Bonds 0.10% 19 - 10.03.29	453 793 536	JPY	3 390 958	2 783 541	0,32
Japan Government CPI-Linked Bonds 0.20% 20 - 10.03.30	181 070 844	JPY	1 339 206	1 151 973	0,13
			<b>19 549 594</b>	<b>16 721 541</b>	<b>1,91</b>
<b>Nouvelle-Zélande</b>					
New Zealand Government Bonds Inflation-Linked 2.50% 14 - 20.09.35	2 129 000	NZD	1 626 284	1 433 107	0,17
New Zealand Government Bonds Inflation-Linked 2.50% 17 - 20.09.40	1 581 000	NZD	1 204 771	994 200	0,11
New Zealand Government Bonds Inflation-Linked 3.00% 13 - 20.09.30	1 409 000	NZD	1 076 107	1 029 045	0,12
			<b>3 907 162</b>	<b>3 456 352</b>	<b>0,40</b>
<b>Espagne</b>					
Spain Government Bonds Inflation-Linked 144A 0.65% 17 - 30.11.27	6 679 114	EUR	6 794 067	6 707 967	0,77
Spain Government Bonds Inflation-Linked 144A 0.70% 18 - 30.11.33	8 159 724	EUR	8 366 084	7 855 530	0,90
Spain Government Bonds Inflation-Linked 144A 1.00% 15 - 30.11.30	7 421 228	EUR	7 744 283	7 490 691	0,85
Spain Government Bonds Inflation-Linked 144A 1.15% 24 - 30.11.36	1 499 858	EUR	1 488 898	1 452 462	0,16
Spain Government Bonds Inflation-Linked 144A 2.05% 23 - 30.11.39	2 055 495	EUR	2 164 572	2 159 051	0,25
			<b>26 557 904</b>	<b>25 665 701</b>	<b>2,93</b>
<b>Suède</b>					
Sweden Bonds Inflation-Linked 0.125% 15 - 01.06.32	8 445 000	SEK	1 017 053	985 733	0,11
Sweden Bonds Inflation-Linked 0.125% 17 - 01.12.27	8 675 000	SEK	1 002 918	998 343	0,11

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Suède (suite)</b>					
Sweden Bonds Inflation-Linked 0.125% 20 - 01.06.30	6 630 000	SEK	749 642	721 004	0,08
Sweden Bonds Inflation-Linked 0.125% 21 - 01.06.39	3 255 000	SEK	370 113	327 716	0,04
Sweden Bonds Inflation-Linked 0.75% 25 - 01.06.36	1 099 799	SEK	101 452	99 637	0,01
Sweden Bonds Inflation-Linked 3.50% 99 - 01.12.28	8 470 000	SEK	1 578 246	1 350 717	0,16
			<b>4 819 424</b>	<b>4 483 150</b>	<b>0,51</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.125% 11 - 22.03.29	7 920 337	GBP	9 640 109	9 066 252	1,04
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.125% 12 - 22.03.44	7 928 639	GBP	10 707 097	6 450 604	0,74
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.125% 13 - 22.03.68	6 178 138	GBP	10 904 276	3 415 767	0,39
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.125% 14 - 22.03.58	5 230 991	GBP	8 215 992	3 288 857	0,38
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.125% 15 - 22.03.46	6 425 246	GBP	9 362 046	4 975 067	0,57
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.125% 16 - 22.11.65	3 825 815	GBP	6 623 006	2 170 150	0,25
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.125% 16 - 22.11.36	6 487 895	GBP	8 525 859	6 451 873	0,74
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.125% 16 - 22.11.56	3 332 138	GBP	5 269 565	2 145 102	0,24
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.125% 17 - 10.08.48	5 231 872	GBP	7 326 578	3 850 706	0,44
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.125% 18 - 10.08.28	7 871 072	GBP	9 481 380	9 100 093	1,04
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.125% 18 - 10.08.41	5 437 265	GBP	7 285 306	4 777 980	0,55
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.125% 21 - 10.08.31	5 338 114	GBP	6 623 748	5 967 851	0,68
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.125% 21 - 22.03.51	4 579 920	GBP	5 667 263	3 200 896	0,37
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.125% 21 - 22.03.39	5 983 622	GBP	7 132 149	5 546 930	0,63
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.125% 21 - 22.03.73	2 139 452	GBP	3 399 016	1 315 731	0,15
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.25% 12 - 22.03.52	6 221 084	GBP	9 079 570	4 453 934	0,51
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.375% 11 - 22.03.62	6 436 499	GBP	11 152 815	4 297 080	0,49
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.50% 09 - 22.03.50	7 010 988	GBP	10 844 212	5 583 788	0,64
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.625% 09 - 22.11.42	7 216 822	GBP	10 392 039	6 761 574	0,77
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.625% 10 - 22.03.40	7 946 516	GBP	11 213 527	7 779 478	0,89
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.625% 23 - 22.03.45	4 465 494	GBP	4 646 306	3 951 564	0,45
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.75% 07 - 22.11.47	6 863 653	GBP	10 342 690	6 055 533	0,69
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.75% 11 - 22.03.34	7 631 502	GBP	10 331 885	8 493 928	0,97
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.75% 23 - 22.11.33	5 971 712	GBP	7 069 877	6 704 848	0,77
U.K. Inflation-Linked Gilts 1.125% 07 - 22.11.37	7 969 005	GBP	11 350 901	8 764 448	1,00
U.K. Inflation-Linked Gilts 1.125% 25 - 22.09.35	1 665 959	GBP	1 971 972	1 883 497	0,21
U.K. Inflation-Linked Gilts 1.25% 05 - 22.11.55	6 467 116	GBP	12 274 948	6 064 520	0,69
U.K. Inflation-Linked Gilts 1.25% 06 - 22.11.27	8 757 815	GBP	10 740 129	10 435 283	1,19
U.K. Inflation-Linked Gilts 1.25% 08 - 22.11.32	8 250 450	GBP	11 171 770	9 744 823	1,11
U.K. Inflation-Linked Gilts 1.25% 24 - 22.11.54	4 858 723	GBP	5 382 814	4 537 593	0,52
U.K. Inflation-Linked Gilts 1.875% 25 - 22.09.49	1 551 642	GBP	1 783 635	1 705 019	0,19
U.K. Inflation-Linked Gilts 2.00% 02 - 26.01.35	2 798 443	GBP	8 785 187	7 839 538	0,90
U.K. Inflation-Linked Gilts 4.125% 92 - 22.07.30	1 495 367	GBP	6 304 765	5 964 196	0,68
			<b>271 002 432</b>	<b>182 744 503</b>	<b>20,88</b>
<b>États-Unis</b>					
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 0.125% 21 - 15.02.51	6 745 373	USD	5 461 488	3 134 241	0,36
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 0.125% 22 - 15.02.52	6 838 722	USD	5 330 483	3 115 260	0,36
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 0.25% 20 - 15.02.50	5 930 043	USD	4 890 419	2 936 157	0,34

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 0.625% 13 - 15.02.43	9 705 710	USD	8 286 151	6 148 399	0,70
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 0.75% 12 - 15.02.42	10 018 059	USD	8 844 302	6 632 635	0,76
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 0.75% 15 - 15.02.45	9 540 090	USD	8 433 953	5 940 146	0,68
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 0.875% 17 - 15.02.47	7 582 140	USD	6 796 431	4 683 432	0,53
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 1.00% 16 - 15.02.46	8 389 136	USD	7 586 769	5 421 154	0,62
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 1.00% 18 - 15.02.48	7 372 968	USD	6 636 380	4 623 172	0,53
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 1.375% 14 - 15.02.44	9 633 632	USD	9 158 992	6 897 298	0,79
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 1.50% 23 - 15.02.53	6 546 778	USD	5 564 617	4 422 862	0,50
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 1.75% 08 - 15.01.28	7 322 090	USD	6 734 838	6 317 107	0,72
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 2.125% 10 - 15.02.40	6 833 308	USD	7 045 453	5 750 335	0,66
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 2.125% 11 - 15.02.41	10 650 638	USD	11 075 166	8 886 475	1,02
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 2.125% 24 - 15.02.54	5 526 756	USD	5 037 550	4 312 263	0,49
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 2.125% 24 - 15.02.49	6 020 455	USD	5 395 268	3 725 001	0,43
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 2.375% 07 - 15.01.27	8 052 437	USD	7 371 406	6 975 883	0,80
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 2.375% 25 - 15.02.55	3 025 164	USD	2 961 111	2 493 978	0,28
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 2.50% 09 - 15.01.29	6 396 860	USD	6 084 494	5 671 283	0,65
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 3.375% 01 - 15.04.32	2 715 183	USD	2 790 623	2 575 491	0,29
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 3.625% 98 - 15.04.28	10 270 367	USD	9 884 677	9 304 681	1,06
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 3.875% 99 - 15.04.29	11 511 241	USD	11 412 963	10 707 941	1,22
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 0.125% 16 - 15.07.26	14 830 269	USD	13 346 851	12 525 057	1,43
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 0.125% 20 - 15.07.30	16 277 542	USD	14 405 184	13 025 859	1,49
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 0.125% 21 - 15.01.31	16 299 561	USD	14 286 290	12 864 486	1,47
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 0.125% 21 - 15.07.31	16 983 505	USD	15 279 171	13 317 539	1,52
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 0.125% 21 - 15.10.26	13 582 503	USD	12 251 440	11 439 830	1,31

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 0.125% 22 - 15.01.32	18 073 388	USD	16 303 008	13 956 552	1,59
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 0.125% 22 - 15.04.27	13 649 773	USD	12 696 161	11 387 020	1,30
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 0.25% 19 - 15.07.29	15 146 945	USD	13 564 592	12 391 287	1,42
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 0.375% 17 - 15.01.27	15 429 302	USD	13 796 907	12 966 539	1,48
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 0.375% 17 - 15.07.27	14 748 261	USD	13 194 743	12 397 884	1,42
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 0.50% 18 - 15.01.28	15 303 770	USD	13 584 455	12 794 330	1,46
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 0.625% 22 - 15.07.32	16 246 317	USD	15 005 234	12 911 127	1,47
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 0.75% 18 - 15.07.28	14 323 319	USD	12 892 278	12 054 725	1,38
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 0.875% 19 - 15.01.29	13 943 142	USD	12 676 253	11 696 715	1,34
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 1.125% 23 - 15.01.33	16 418 444	USD	14 780 213	13 365 080	1,53
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 1.25% 23 - 15.04.28	12 943 897	USD	11 635 421	11 007 281	1,26
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 1.375% 23 - 15.07.33	15 116 675	USD	13 325 300	12 505 866	1,43
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 1.625% 22 - 15.10.27	13 155 180	USD	12 519 536	11 346 739	1,30
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 1.625% 24 - 15.10.29	14 414 457	USD	13 362 759	12 433 383	1,42
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 1.625% 25 - 15.04.30	8 082 280	USD	7 170 511	6 935 304	0,79
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 1.75% 24 - 15.01.34	16 201 398	USD	14 689 041	13 685 215	1,56
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 1.875% 24 - 15.07.34	16 871 049	USD	15 556 551	14 392 624	1,64
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 2.125% 24 - 15.04.29	13 997 847	USD	12 996 487	12 245 914	1,40
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 2.125% 25 - 15.01.35	17 882 562	USD	16 603 071	15 487 921	1,77
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 2.125% 25 - 15.01.30	15 738 619	USD	14 063 729	12 654 301	1,45
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 2.375% 23 - 15.10.28	13 350 216	USD	12 427 210	11 799 288	1,35
			<b>505 195 930</b>	<b>444 263 060</b>	<b>50,77</b>
<b>Total - Obligations</b>			<b>1 028 375 636</b>	<b>858 442 989</b>	<b>98,09</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles  
au 30 juin 2025  
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Fonds commun de placement/fonds à capital variable</b>					
<b>Irlande</b>					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	40	EUR	422 581	422 704	0,05
			<b>422 581</b>	<b>422 704</b>	<b>0,05</b>
<b>Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable</b>			<b>422 581</b>	<b>422 704</b>	<b>0,05</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>1 028 798 217</b>	<b>858 865 693</b>	<b>98,14</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>1 028 798 217</b>	<b>858 865 693</b>	<b>98,14</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS</b>				<b>862 215 167</b>	<b>98,53</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations</b>					
<b>France</b>					
French Republic Government Bonds OAT 0.10% 21 - 25.07.31	13 913 767	EUR	14 065 184	13 287 090	2,58
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.10% 16 - 25.07.47	14 118 771	EUR	13 764 728	10 011 903	1,94
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.10% 17 - 01.03.28	17 172 079	EUR	17 357 523	16 839 971	3,26
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.10% 18 - 25.07.36	15 190 415	EUR	14 811 685	13 243 764	2,57
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.10% 19 - 01.03.29	24 103 780	EUR	24 096 895	23 561 686	4,57
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.10% 20 - 01.03.36	11 910 340	EUR	11 504 335	10 356 160	2,01
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.10% 21 - 01.03.32	8 989 781	EUR	8 916 888	8 424 953	1,63
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.10% 22 - 25.07.53	9 925 358	EUR	8 660 538	6 416 347	1,24
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.10% 22 - 25.07.38	7 167 449	EUR	6 821 364	6 005 605	1,16
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.55% 23 - 01.03.39	4 594 548	EUR	4 327 292	4 047 567	0,78
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.60% 23 - 25.07.34	7 997 188	EUR	7 814 071	7 583 893	1,47
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.70% 14 - 25.07.30	18 598 077	EUR	20 161 656	18 573 900	3,60
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.70% 14 - 25.07.30	138 505	EUR	137 071	138 325	0,03
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.95% 24 - 25.07.43	6 753 928	EUR	6 375 652	6 027 813	1,17
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.80% 07 - 25.07.40	19 317 862	EUR	23 219 206	19 988 772	3,88
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.85% 11 - 25.07.27	28 329 969	EUR	29 665 456	29 222 079	5,67
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.15% 02 - 25.07.32	18 721 911	EUR	22 626 337	21 518 965	4,17
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.40% 99 - 25.07.29	12 451 829	EUR	14 281 299	13 755 660	2,67
			<b>248 607 180</b>	<b>229 004 453</b>	<b>44,40</b>
<b>Allemagne</b>					
Deutsche Bundesrepublik Bonds Inflation-Linked 0.10% 15 - 15.04.46	15 688 885	EUR	17 195 396	12 861 277	2,50
Deutsche Bundesrepublik Bonds Inflation-Linked 0.10% 21 - 15.04.33	11 073 798	EUR	11 411 893	10 591 644	2,05
Deutsche Bundesrepublik Bonds Inflation-Linked 0.50% 14 - 15.04.30	24 267 997	EUR	25 628 119	24 250 524	4,70
			<b>54 235 408</b>	<b>47 703 445</b>	<b>9,25</b>
<b>Italie</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.50% 23 - 15.05.29	16 258 752	EUR	16 334 652	16 616 445	3,22

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Italie (suite)</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 0.10% 22 - 15.05.33	19 899 825	EUR	17 994 243	17 961 781	3,48
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 0.15% 21 - 15.05.51	7 060 863	EUR	5 551 501	4 397 505	0,85
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 0.40% 19 - 15.05.30	16 589 161	EUR	16 318 924	16 151 871	3,13
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.25% 15 - 15.09.32	17 064 845	EUR	17 436 031	17 139 930	3,32
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.30% 17 - 15.05.28	17 307 066	EUR	17 691 920	17 568 749	3,41
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.80% 24 - 15.05.36	10 581 161	EUR	10 553 559	10 577 669	2,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.35% 04 - 15.09.35	16 950 249	EUR	18 764 841	18 302 709	3,55
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.40% 23 - 15.05.39	7 527 598	EUR	7 761 588	7 874 168	1,53
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.55% 09 - 15.09.41	18 656 817	EUR	21 148 008	20 118 765	3,90
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.55% 25 - 15.05.56	2 596 870	EUR	2 623 503	2 683 113	0,52
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.10% 11 - 15.09.26	14 300 405	EUR	14 832 390	14 769 602	2,87
			<b>167 011 160</b>	<b>164 162 307</b>	<b>31,83</b>
<b>Espagne</b>					
Spain Government Bonds Inflation-Linked 144A 0.65% 17 - 30.11.27	18 897 813	EUR	19 132 258	18 979 451	3,68
Spain Government Bonds Inflation-Linked 144A 0.70% 18 - 30.11.33	22 688 195	EUR	22 849 566	21 842 379	4,23
Spain Government Bonds Inflation-Linked 144A 1.00% 15 - 30.11.30	20 795 019	EUR	21 503 586	20 989 661	4,07
Spain Government Bonds Inflation-Linked 144A 1.15% 24 - 30.11.36	4 039 907	EUR	4 016 397	3 912 246	0,76
Spain Government Bonds Inflation-Linked 144A 2.05% 23 - 30.11.39	5 770 019	EUR	6 091 494	6 060 712	1,18
			<b>73 593 301</b>	<b>71 784 449</b>	<b>13,92</b>
<b>Total - Obligations</b>			<b>543 447 049</b>	<b>512 654 654</b>	<b>99,40</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles  
au 30 juin 2025  
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Fonds commun de placement/fonds à capital variable</b>					
<b>Irlande</b>					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	1	EUR	10 540	10 568	0,00
			<b>10 540</b>	<b>10 568</b>	<b>0,00</b>
<b>Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable</b>			<b>10 540</b>	<b>10 568</b>	<b>0,00</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>543 457 589</b>	<b>512 665 222</b>	<b>99,40</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>543 457 589</b>	<b>512 665 222</b>	<b>99,40</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS</b>				<b>515 714 454</b>	<b>99,99</b>

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

Xtrackers II

Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Australie</b>					
National Australia Bank Ltd. 3.263% 23 - 13.02.26	30 000 000	EUR	30 200 572	30 214 800	0,17
Queensland Treasury Corp. 3.25% 25 - 21.05.35	54 619 000	EUR	54 843 285	54 593 329	0,31
			<b>85 043 857</b>	<b>84 808 129</b>	<b>0,48</b>
<b>Autriche</b>					
Erste Group Bank AG FRN 25 - 28.03.30	64 100 000	EUR	62 727 109	62 738 516	0,36
Republic of Austria Government Bonds 6.25% 97 - 15.07.27	10 560 000	EUR	11 454 588	11 454 960	0,07
Republic of Austria Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 20.10.40	74 963 000	EUR	45 896 104	45 014 532	0,26
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.25% 21 - 20.10.36	74 599 000	EUR	55 760 853	54 224 521	0,31
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.70% 21 - 20.04.71	124 827 000	EUR	60 443 842	45 163 657	0,26
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.75% 20 - 20.03.51	31 150 000	EUR	18 266 921	16 803 867	0,10
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.85% 20 - 30.06.20	779 000	EUR	291 464	248 384	0,00
Republic of Austria Government Bonds 144A 1.50% 16 - 02.11.86	54 981 000	EUR	31 487 417	26 766 400	0,15
Republic of Austria Government Bonds 144A 1.85% 22 - 23.05.49	17 744 000	EUR	13 730 960	13 025 693	0,07
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.10% 17 - 20.09.17	74 952 000	EUR	54 641 650	45 461 386	0,26
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.90% 24 - 20.02.34	500 000	EUR	489 918	500 760	0,00
Republic of Austria Government Bonds 144A 3.15% 12 - 20.06.44	99 493 000	EUR	97 666 495	95 603 819	0,54
Republic of Austria Government Bonds 144A 3.15% 23 - 20.10.53	100 000 000	EUR	98 769 639	92 226 000	0,52
Republic of Austria Government Bonds 144A 3.80% 12 - 26.01.62	98 273 000	EUR	116 384 818	101 429 529	0,58
Republic of Austria Government Bonds 144A 4.15% 07 - 15.03.37	52 094 000	EUR	57 958 020	56 984 064	0,32
Republic of Austria Government Bonds 144A 4.85% 09 - 15.03.26	56 000	EUR	57 172	57 151	0,00
Republic of Austria Government Bonds Principal STRIPS Zero Coupon 97 - 15.07.27	4 215 000	EUR	3 991 061	4 047 159	0,02
State of Lower Austria 2.65% 13 - 11.06.28	25 000 000	EUR	25 075 733	25 049 000	0,14
			<b>755 093 764</b>	<b>696 799 398</b>	<b>3,96</b>
<b>Belgique</b>					
Communaute Francaise de Belgique 3.375% 24 - 22.06.34	19 000 000	EUR	19 127 739	19 007 220	0,11
Kingdom of Belgium Government Bonds 0.40% 20 - 22.06.40	98 133 000	EUR	66 366 532	62 367 447	0,35
Kingdom of Belgium Government Bonds 3.75% 13 - 22.06.45	46 187 000	EUR	46 955 317	46 233 187	0,26
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.65% 21 - 22.06.71	131 354 000	EUR	55 789 770	41 318 714	0,23

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Belgique (suite)</b>					
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.80% 17 - 22.06.27	2 577 000	EUR	2 516 218	2 519 224	0,01
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.00% 16 - 22.06.26	3 162 000	EUR	3 131 198	3 133 510	0,02
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.40% 22 - 22.06.53	129 093 000	EUR	83 011 851	74 314 967	0,42
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.60% 16 - 22.06.47	32 469 000	EUR	23 338 283	21 868 521	0,12
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.70% 19 - 22.06.50	96 944 000	EUR	67 916 555	63 216 213	0,36
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.90% 15 - 22.06.38	6 518 000	EUR	5 518 575	5 487 178	0,03
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.25% 17 - 22.06.57	45 687 000	EUR	35 138 650	31 248 994	0,18
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.75% 22 - 22.04.39	51 303 000	EUR	48 072 564	47 273 149	0,27
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.00% 14 - 22.06.34	1 645 000	EUR	1 651 115	1 642 763	0,01
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.30% 23 - 22.06.54	31 076 000	EUR	27 734 566	27 579 639	0,16
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.50% 24 - 22.06.55	432 716 000	EUR	429 330 476	396 458 726	2,25
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 4.25% 10 - 28.03.41	132 147 000	EUR	148 353 737	142 450 502	0,81
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 4.50% 11 - 28.03.26	994 000	EUR	1 012 598	1 012 369	0,01
Kingdom of Belgium Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 98 - 28.03.28	4 430 000	EUR	4 180 117	4 183 781	0,02
Kingdom of Belgium Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 04 - 28.03.29	34 000 000	EUR	30 792 215	31 201 800	0,18
Kingdom of Belgium Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 04 - 28.03.30	20 020 000	EUR	17 526 399	17 825 007	0,10
Kingdom of Belgium Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 04 - 28.03.31	18 430 000	EUR	15 904 913	15 870 073	0,09
Kingdom of Belgium Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 04 - 28.03.32	390 000	EUR	325 116	324 168	0,00
Kingdom of Belgium Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 04 - 28.03.33	32 060 000	EUR	25 960 894	25 581 636	0,15
Kingdom of Belgium Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 04 - 28.03.35	9 176 000	EUR	6 748 242	6 753 720	0,04
Kingdom of Belgium Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 10 - 28.03.38	2 500 000	EUR	1 594 406	1 606 875	0,01
Kingdom of Belgium Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 10 - 28.03.39	1 104 000	EUR	724 102	675 725	0,00
Kingdom of Belgium Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 13 - 22.06.36	16 325 000	EUR	11 602 393	11 349 303	0,06
Kingdom of Belgium Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 13 - 22.06.39	5 490 000	EUR	3 336 380	3 337 261	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF (suite)

## État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Belgique (suite)</b>					
Kingdom of Belgium Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 13 - 22.06.41	6 813 000	EUR	3 833 520	3 766 431	0,02
Kingdom of Belgium Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 13 - 22.06.43	510 000	EUR	260 062	257 729	0,00
Kingdom of Belgium Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 13 - 22.06.44	10 780 000	EUR	5 434 308	5 185 504	0,03
Kingdom of Belgium Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 16 - 22.06.46	9 977 000	EUR	4 609 110	4 394 769	0,02
Kingdom of Belgium Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 16 - 22.06.48	8 262 000	EUR	3 485 797	3 344 623	0,02
Kingdom of Belgium Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 16 - 22.06.49	7 762 000	EUR	3 111 560	2 994 269	0,02
Kingdom of Belgium Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 16 - 22.06.51	5 922 000	EUR	2 209 486	2 090 288	0,01
Kingdom of Belgium Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 16 - 22.06.52	8 352 000	EUR	3 052 135	2 820 470	0,02
Kingdom of Belgium Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 16 - 22.06.60	1 000 000	EUR	239 663	231 170	0,00
Kingdom of Belgium Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 16 - 22.06.62	510 000	EUR	112 449	108 350	0,00
Kingdom of Belgium Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 16 - 22.06.64	1 000 000	EUR	204 402	195 890	0,00
Kingdom of Belgium Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 16 - 22.06.65	1 000 000	EUR	196 371	187 830	0,00
Kingdom of Belgium Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 16 - 22.06.66	520 000	EUR	100 456	96 132	0,00
Kingdom of Belgium Treasury Bills Zero Coupon 25 - 12.03.26	50 000 000	EUR	49 254 988	49 332 000	0,28
Kingdom of Belgium Treasury Bills Zero Coupon 25 - 09.04.26	100 000 000	EUR	98 540 368	98 506 000	0,56
Kingdom of Belgium Treasury Bills Zero Coupon 25 - 14.05.26	100 000 000	EUR	98 280 472	98 316 000	0,56
Kingdom of Belgium Treasury Bills Zero Coupon 25 - 11.06.26	50 000 000	EUR	49 093 117	49 086 000	0,28
Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap 1.00% 20 - 23.01.51	147 000 000	EUR	86 725 926	76 529 670	0,43
Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap 3.25% 22 - 12.01.43	69 000 000	EUR	65 944 736	63 629 730	0,36
Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap 3.50% 24 - 22.06.45	49 500 000	EUR	49 042 544	46 768 590	0,27
Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap 4.00% 23 - 26.09.42	100 400 000	EUR	106 927 996	102 340 732	0,58
Region de Bruxelles-Capitale 1.22% 24 - 23.06.53	131 000 000	EUR	73 600 522	64 568 590	0,37
Region de Bruxelles-Capitale 1.40% 22 - 11.03.54	120 000 000	EUR	63 510 925	60 740 400	0,34
Region de Bruxelles-Capitale FRN 22 - 29.01.42	50 750 000	EUR	48 348 449	48 087 655	0,27
Region de Bruxelles-Capitale 3.50% 23 - 24.01.43	40 000 000	EUR	37 973 496	37 316 000	0,21
Region Wallonne Belgium 0.25% 19 - 03.05.26	45 800 000	EUR	45 050 495	45 045 216	0,26
Region Wallonne Belgium 2.24% 15 - 07.07.36	25 000 000	EUR	21 673 081	21 416 250	0,12

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Belgique (suite)</b>					
Region Wallonne Belgium FRN 25 - 06.01.27	40 000 000	EUR	39 885 153	39 767 600	0,23
Region Wallonne Belgium 3.50% 25 - 22.06.35	40 000 000	EUR	40 216 810	39 920 000	0,23
Region Wallonne Belgium 3.90% 24 - 22.06.54	44 800 000	EUR	42 514 774	41 795 264	0,24
			<b>2 227 094 092</b>	<b>2 114 680 824</b>	<b>12,00</b>
<b>Canada</b>					
Bank of Montreal 1.00% 22 - 05.04.26	9 400 000	EUR	9 322 055	9 324 706	0,05
Bank of Montreal 2.75% 22 - 13.10.26	82 000 000	EUR	82 713 230	82 707 414	0,47
Equitable Bank 3.25% 22 - 06.10.25	23 500 000	EUR	23 557 747	23 568 808	0,13
Province of British Columbia 0.875% 15 - 08.10.25	87 000 000	EUR	86 686 962	86 719 860	0,49
Royal Bank of Canada 0.01% 21 - 14.09.26	8 148 000	EUR	7 945 425	7 948 716	0,05
Toronto-Dominion Bank 3.879% 23 - 13.03.26	80 000 000	EUR	80 955 579	80 953 216	0,46
			<b>291 180 998</b>	<b>291 222 720</b>	<b>1,65</b>
<b>Danemark</b>					
Kommunekredit 0.125% 20 - 26.09.40	16 330 000	EUR	10 275 738	10 132 928	0,06
Kommunekredit 0.625% 19 - 21.11.39	24 000 000	EUR	16 918 164	16 701 600	0,09
Kommunekredit 3.188% 24 - 18.01.49	62 000 000	EUR	59 937 155	57 930 940	0,33
Kommunekredit 5.125% 23 - 01.11.27	48 600 000	USD	43 144 909	42 556 124	0,24
			<b>130 275 966</b>	<b>127 321 592</b>	<b>0,72</b>
<b>Finlande</b>					
Finland Government Bonds 144A 0.50% 22 - 15.04.43	9 657 000	EUR	6 172 936	5 919 162	0,03
Finland Government Bonds 144A 2.75% 23 - 15.04.38	50 000 000	EUR	48 500 698	47 470 500	0,27
Finland Government Bonds 144A 2.95% 24 - 15.04.55	31 000 000	EUR	27 917 475	27 361 220	0,16
Finland Treasury Bills Zero Coupon 25 - 13.02.26	25 000 000	EUR	24 698 542	24 694 500	0,14
SP-Kiinnitysluotopankki OYJ 0.05% 19 - 19.06.26	12 750 000	EUR	12 503 005	12 501 885	0,07
			<b>119 792 656</b>	<b>117 947 267</b>	<b>0,67</b>
<b>France</b>					
Agence Francaise de Developpement EPIC 3.15% 24 - 22.07.27	31 500 000	EUR	32 007 584	31 661 280	0,18
Agence France Locale 0.125% 19 - 20.06.26	46 100 000	EUR	45 228 374	45 242 079	0,26
Assistance Publique Hopitaux de Paris 5.00% 11 - 09.08.26	100 000 000	NOK	8 651 771	8 469 397	0,05
BPCE SFH SA 0.01% 20 - 10.11.27	100 000	EUR	94 977	94 845	0,00
Bpifrance SACA 3.00% 22 - 10.09.26	27 700 000	EUR	28 012 633	28 008 578	0,16
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale Zero Coupon 20 - 25.02.26	50 000 000	EUR	49 340 876	49 365 000	0,28
Caisse Francaise de Financement Local SA 5.50% 01 - 16.07.26	217 000	GBP	255 418	255 149	0,00
Compagnie de Financement Foncier SA 0.225% 16 - 14.09.26	11 400 000	EUR	11 143 984	11 146 920	0,06
Credit Agricole Home Loan SFH SA 4.00% 10 - 16.07.25	500 000	EUR	500 270	500 375	0,00
Credit Agricole Public Sector SCF SA 0.25% 16 - 31.10.26	200 000	EUR	195 291	195 216	0,00
France Treasury Bills BTF Zero Coupon 25 - 25.02.26	150 000 000	EUR	147 798 653	148 093 500	0,84
French Republic Government Bonds OAT 0.10% 21 - 25.07.31	9 901 742	EUR	9 525 784	9 448 243	0,05
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 20 - 25.02.26	2 400 000	EUR	2 351 345	2 370 912	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 20 - 25.11.30	60 648 000	EUR	52 701 376	52 712 209	0,30
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.10% 16 - 25.07.47	9 561 809	EUR	7 372 379	6 754 749	0,04
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.10% 17 - 01.03.28	12 395 282	EUR	12 103 013	12 152 458	0,07
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.10% 18 - 25.07.36	10 420 677	EUR	9 337 544	9 070 574	0,05
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.10% 19 - 01.03.29	16 959 634	EUR	16 649 020	16 568 544	0,09
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.10% 20 - 01.03.36	8 975 731	EUR	7 941 316	7 786 716	0,04
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.10% 21 - 01.03.32	6 809 088	EUR	6 389 219	6 374 737	0,04
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.10% 22 - 25.07.53	7 202 270	EUR	5 171 476	4 635 957	0,03
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.10% 22 - 25.07.38	5 211 097	EUR	4 516 848	4 357 102	0,03
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.25% 16 - 25.11.26	176 000	EUR	172 080	171 917	0,00
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.50% 16 - 25.05.26	13 083 000	EUR	12 923 593	12 921 687	0,07
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.50% 21 - 25.05.72	24 229 000	EUR	7 205 835	6 604 825	0,04
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.55% 23 - 01.03.39	3 767 338	EUR	3 407 096	3 313 638	0,02
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.60% 23 - 25.07.34	6 226 838	EUR	6 001 628	5 896 940	0,03
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.70% 14 - 25.07.30	12 657 388	EUR	12 739 145	12 632 199	0,07
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 18 - 25.11.28	10 019 000	EUR	9 523 997	9 515 946	0,05
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 20 - 25.05.52	134 263 000	EUR	68 912 614	63 715 849	0,36
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 21 - 25.05.53	120 452 000	EUR	61 546 235	55 570 530	0,32
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.95% 24 - 25.07.43	5 505 928	EUR	5 054 609	4 905 672	0,03
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.00% 15 - 25.11.25	2 456 000	EUR	2 441 735	2 447 011	0,01
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.50% 19 - 25.05.50	401 853 000	EUR	255 852 812	247 686 115	1,41
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.75% 16 - 25.05.66	120 276 000	EUR	69 754 427	64 899 727	0,37
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.80% 07 - 25.07.40	11 367 779	EUR	12 248 443	11 739 960	0,07
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.85% 11 - 25.07.27	14 878 244	EUR	15 475 709	15 340 809	0,09

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.00% 17 - 25.05.48	96 968 000	EUR	70 510 116	69 589 085	0,40
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.50% 22 - 25.05.43	177 111 000	EUR	149 437 041	148 098 447	0,84
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.50% 23 - 24.09.26	112 000	EUR	112 755	112 778	0,00
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.70% 25 - 25.02.31	30 000 000	EUR	30 071 042	30 012 300	0,17
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.75% 24 - 25.02.30	18 850 000	EUR	19 032 200	19 035 484	0,11
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.00% 23 - 25.05.54	88 103 000	EUR	77 611 716	72 722 859	0,41
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.00% 24 - 25.06.49	50 000 000	EUR	46 561 274	43 096 500	0,24
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.15% 02 - 25.07.32	10 227 172	EUR	11 975 414	11 742 635	0,07
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.20% 25 - 25.05.35	95 027 000	EUR	94 469 028	94 358 960	0,54
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.25% 24 - 25.05.55	122 605 000	EUR	106 510 560	105 707 579	0,60
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.40% 99 - 25.07.29	22 499 968	EUR	24 941 500	24 843 339	0,14
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.50% 10 - 25.04.26	615 000	EUR	621 962	622 890	0,00
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.75% 25 - 25.05.56	44 864 000	EUR	42 595 922	42 287 012	0,24
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.00% 05 - 25.04.55	54 025 000	EUR	57 131 510	53 734 345	0,31
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.00% 06 - 25.10.38	3 234 000	EUR	3 391 222	3 389 652	0,02
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.00% 10 - 25.04.60	10 459 000	EUR	10 558 525	10 300 651	0,06
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.75% 04 - 25.04.35	120 332 000	EUR	134 249 355	135 381 923	0,77
French Republic Government Bonds OAT 144A 5.50% 98 - 25.04.29	23 145 000	EUR	25 441 867	25 753 904	0,15
French Republic Government Bonds OAT 144A 5.75% 01 - 25.10.32	22 676 000	EUR	26 982 738	26 866 752	0,15
French Republic Government Bonds OAT 144A 6.00% 94 - 25.10.25	347 225 000	EUR	351 186 074	351 509 756	2,00
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.04.26	2 820 000	EUR	2 778 116	2 777 023	0,02
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.10.26	7 841 000	EUR	7 551 700	7 641 839	0,04
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.04.27	75 391 000	EUR	72 114 214	72 655 061	0,41
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.10.27	2 420 000	EUR	2 307 851	2 307 034	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF (suite)

## État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.04.28	55 015 000	EUR	51 014 718	51 717 951	0,29
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.10.28	55 300 000	EUR	50 601 451	51 254 252	0,29
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.04.29	3 210 000	EUR	2 937 332	2 932 335	0,02
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.10.29	48 770 000	EUR	43 584 740	43 836 915	0,25
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.04.30	19 897 000	EUR	17 475 395	17 567 260	0,10
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.04.31	12 410 000	EUR	10 517 119	10 574 437	0,06
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.10.31	33 634 000	EUR	28 349 009	28 234 061	0,16
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.04.32	130 554 000	EUR	108 030 053	107 093 446	0,61
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.10.32	98 065 000	EUR	79 101 516	78 899 176	0,45
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.04.33	64 001 000	EUR	51 199 309	50 394 387	0,29
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.10.33	13 390 000	EUR	10 597 975	10 332 260	0,06
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.04.34	18 443 000	EUR	14 165 680	13 896 801	0,08
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.10.34	5 730 000	EUR	4 372 809	4 233 267	0,02
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.04.35	2 860 000	EUR	2 083 809	2 067 837	0,01
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.10.35	17 720 000	EUR	12 550 190	12 525 205	0,07
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.04.36	46 454 000	EUR	33 280 650	31 972 895	0,18
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.04.37	17 448 000	EUR	11 750 262	11 492 474	0,07
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.04.38	41 528 000	EUR	27 614 835	26 079 169	0,15
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.10.38	63 719 000	EUR	40 464 277	39 216 496	0,22
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.04.39	34 844 000	EUR	21 881 566	20 947 516	0,12
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.04.40	3 990 000	EUR	2 328 290	2 293 173	0,01
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.04.42	3 200 000	EUR	1 707 049	1 675 936	0,01
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.04.43	3 220 000	EUR	1 647 729	1 612 286	0,01
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.04.44	7 669 000	EUR	3 835 104	3 689 096	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.04.45	940 000	EUR	434 656	430 868	0,00
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.04.46	3 380 000	EUR	1 527 491	1 490 377	0,01
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.04.47	870 000	EUR	369 412	364 600	0,00
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.04.48	1 300 000	EUR	535 468	520 624	0,00
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.04.49	9 810 000	EUR	3 810 425	3 744 771	0,02
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.04.50	21 600 000	EUR	8 579 562	7 856 136	0,04
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.04.51	33 725 000	EUR	12 767 422	11 696 505	0,07
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.04.52	8 880 000	EUR	3 008 369	2 929 423	0,02
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.04.53	24 590 000	EUR	8 437 936	7 729 129	0,04
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.04.54	5 129 000	EUR	1 641 072	1 525 980	0,01
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.04.55	570 000	EUR	166 212	162 131	0,00
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 10 - 25.04.56	2 990 000	EUR	985 039	805 267	0,00
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 10 - 25.04.58	690 000	EUR	174 808	169 712	0,00
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 10 - 25.04.60	2 210 000	EUR	518 360	501 140	0,00
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 13 - 25.05.27	1 250 000	EUR	1 204 366	1 203 838	0,01
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 13 - 25.05.32	1 440 000	EUR	1 183 157	1 182 398	0,01
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 13 - 25.05.37	86 181 000	EUR	57 329 822	56 490 784	0,32
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 13 - 25.05.39	93 289 000	EUR	57 234 738	55 827 869	0,32
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 13 - 25.05.40	1 300 000	EUR	760 630	754 351	0,00
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 13 - 25.05.41	34 910 000	EUR	19 103 535	18 999 418	0,11
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 13 - 25.05.42	1 120 000	EUR	591 853	584 965	0,00
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 13 - 25.05.44	46 912 000	EUR	22 891 669	22 227 375	0,13
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 13 - 25.05.45	340 000	EUR	159 445	157 124	0,00
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 16 - 25.05.46	20 950 000	EUR	9 340 802	9 127 496	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 16 - 25.05.48	2 510 000	EUR	1 041 380	1 023 879	0,01
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 16 - 25.05.49	20 400 000	EUR	8 024 425	7 749 960	0,04
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 16 - 25.05.50	2 230 000	EUR	845 551	830 318	0,01
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 16 - 25.05.51	34 502 000	EUR	12 659 567	12 115 032	0,07
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 16 - 25.05.52	3 130 000	EUR	1 114 495	1 084 514	0,01
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 16 - 25.05.53	3 310 000	EUR	1 122 048	1 095 643	0,01
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 16 - 25.05.54	2 450 000	EUR	749 010	730 958	0,00
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 16 - 25.05.55	1 090 000	EUR	316 106	307 227	0,00
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 16 - 25.05.66	3 140 000	EUR	647 675	581 151	0,00
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 21 - 25.05.72	3 039 000	EUR	656 435	504 596	0,00
SNCF Reseau 2.625% 14 - 29.12.25	28 400 000	EUR	28 455 224	28 456 516	0,16
Societe Nationale SNCF SACA 1.00% 21 - 19.01.61	6 200 000	EUR	2 781 097	2 378 134	0,01
UNEDIC ASSEO 0.10% 20 - 25.11.26	50 000 000	EUR	48 665 771	48 684 500	0,28
Ville de Paris 3.50% 23 - 10.07.43	65 700 000	EUR	64 456 971	61 572 726	0,35
Ville de Paris 3.50% 23 - 21.12.53	30 000 000	EUR	28 148 737	25 317 900	0,14
Ville de Paris 3.50% 24 - 02.02.44	33 000 000	EUR	32 455 741	30 783 390	0,17
Ville de Paris 3.50% 25 - 05.02.36	30 000 000	EUR	30 226 646	30 046 800	0,17
Ville de Paris 4.00% 23 - 02.11.37	50 000 000	EUR	52 044 116	51 223 000	0,29
			<b>3 526 950 922</b>	<b>3 462 682 329</b>	<b>19,65</b>
<b>Allemagne</b>					
Aareal Bank AG 1.375% 22 - 01.02.29	1 900 000	EUR	1 773 844	1 826 527	0,01
Bundesobligation Zero Coupon 20 - 10.10.25	792 000	EUR	787 302	787 929	0,00
Bundesobligation Zero Coupon 20 - 10.10.25	113 000	EUR	112 413	112 425	0,00
Bundesobligation Zero Coupon 22 - 16.04.27	233 000	EUR	226 287	225 504	0,00
Bundesobligation 2.40% 23 - 19.10.28	1 131 000	EUR	1 134 222	1 145 737	0,01
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 16 - 15.08.26	439 000	EUR	429 424	430 211	0,00
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 20 - 15.11.27	155 000	EUR	148 787	148 349	0,00
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 22 - 15.02.32	1 531 000	EUR	1 327 439	1 314 180	0,01
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 17 - 15.02.27	112 000	EUR	109 427	109 222	0,00
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 18 - 15.08.28	1 387 000	EUR	1 319 220	1 316 568	0,01
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.50% 16 - 15.02.26	535 000	EUR	529 815	530 533	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Allemagne (suite)</b>					
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.50% 18 - 15.02.28	640 000	EUR	617 127	617 606	0,00
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.70% 22 - 15.08.32	859 000	EUR	837 088	821 754	0,01
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.30% 23 - 15.02.33	63 000	EUR	63 005	62 449	0,00
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.40% 23 - 15.11.30	75 000	EUR	76 176	75 684	0,00
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.60% 24 - 15.05.41	1 000 000	EUR	968 709	955 460	0,01
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.60% 24 - 15.08.34	12 397 000	EUR	12 548 348	12 428 488	0,07
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.90% 25 - 15.08.56	191 912 000	EUR	187 305 641	183 609 887	1,04
Commerzbank AG FRN 25 - 23.01.29	59 000 000	EUR	58 962 876	58 880 820	0,33
Commerzbank AG FRN 25 - 12.11.32	230 200 000	EUR	229 567 065	227 898 000	1,29
Deutsche Bundesrepublik Bonds Inflation-Linked 0.10% 15 - 15.04.46	10 441 950	EUR	9 378 282	8 545 692	0,05
Deutsche Bundesrepublik Bonds Inflation-Linked 0.10% 21 - 15.04.33	7 817 632	EUR	7 633 898	7 468 027	0,04
Deutsche Bundesrepublik Bonds Inflation-Linked 0.50% 14 - 15.04.30	16 268 446	EUR	16 443 075	16 244 043	0,09
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 97 - 04.07.26	6 430 000	EUR	6 286 683	6 301 914	0,04
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 97 - 04.07.27	5 540 000	EUR	5 316 694	5 325 657	0,03
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 98 - 04.01.26	5 900 000	EUR	5 809 626	5 840 823	0,03
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 98 - 04.01.27	11 645 000	EUR	11 180 030	11 306 480	0,06
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 98 - 04.07.28	5 805 000	EUR	5 445 011	5 457 106	0,03
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 00 - 04.01.29	10 630 000	EUR	9 922 601	9 887 920	0,06
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 00 - 04.01.30	13 560 000	EUR	12 186 805	12 291 326	0,07
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 00 - 04.01.31	7 800 000	EUR	6 851 069	6 864 858	0,04
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 03 - 04.07.29	14 971 000	EUR	13 680 490	13 754 457	0,08
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 03 - 04.07.30	14 976 000	EUR	13 319 346	13 395 882	0,08
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 03 - 04.07.31	6 826 000	EUR	5 938 832	5 934 456	0,03
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 03 - 04.07.32	12 004 000	EUR	10 212 214	10 128 375	0,06
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 03 - 04.07.33	7 731 000	EUR	6 370 411	6 313 676	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Allemagne (suite)</b>					
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 03 - 04.07.34	27 174 000	EUR	21 905 358	21 508 765	0,12
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 05 - 04.01.32	6 488 000	EUR	5 570 131	5 561 319	0,03
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 05 - 04.01.33	14 100 000	EUR	11 694 312	11 718 651	0,07
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 05 - 04.01.34	21 685 000	EUR	17 907 069	17 430 403	0,10
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 05 - 04.01.37	15 590 000	EUR	11 673 297	11 252 706	0,06
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 07 - 04.07.35	6 650 000	EUR	5 129 037	5 077 807	0,03
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 07 - 04.07.36	6 265 000	EUR	4 659 031	4 616 115	0,03
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 07 - 04.07.37	4 880 000	EUR	3 486 149	3 466 557	0,02
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 07 - 04.07.38	5 580 000	EUR	3 879 897	3 830 670	0,02
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 07 - 04.07.39	7 290 000	EUR	4 924 677	4 823 064	0,03
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 08 - 04.07.40	8 535 000	EUR	5 655 861	5 449 512	0,03
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 10 - 04.07.41	2 354 000	EUR	1 549 657	1 447 828	0,01
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 10 - 04.07.42	803 000	EUR	526 511	477 295	0,00
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 12 - 04.07.44	1 844 000	EUR	1 113 597	1 036 586	0,01
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 14 - 15.08.25	1 700 000	EUR	1 695 859	1 695 886	0,01
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 14 - 15.08.27	940 000	EUR	898 509	903 274	0,01
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 14 - 15.08.33	420 000	EUR	344 423	341 242	0,00
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 14 - 15.08.38	922 000	EUR	644 915	632 105	0,00
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 14 - 15.08.42	1 400 000	EUR	906 187	825 566	0,01
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 14 - 15.08.43	2 121 000	EUR	1 284 535	1 214 379	0,01
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 14 - 15.08.45	10 000 000	EUR	5 451 919	5 351 500	0,03
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 22 - 15.08.49	1 140 000	EUR	555 584	548 283	0,00
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 22 - 15.08.50	1 140 000	EUR	542 535	533 896	0,00
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 22 - 15.08.51	890 000	EUR	415 032	404 398	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Allemagne (suite)</b>					
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 22 - 15.08.52	890 000	EUR	402 812	391 645	0,00
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 22 - 15.08.53	890 000	EUR	379 319	367 490	0,00
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 24 - 15.08.54	890 000	EUR	364 623	351 995	0,00
Deutsche Bundesrepublik Principal STRIPS Zero Coupon 98 - 04.01.28	51 866 000	EUR	49 141 445	49 482 757	0,28
Deutsche Bundesrepublik Principal STRIPS Zero Coupon 00 - 04.01.30	110 200 000	EUR	98 764 528	100 120 006	0,57
Deutsche Bundesrepublik Principal STRIPS Zero Coupon 12 - 04.07.44	45 150 000	EUR	27 901 286	25 381 073	0,14
Deutsche Bundesrepublik Principal STRIPS Zero Coupon 14 - 15.08.46	10 150 000	EUR	5 977 216	5 324 081	0,03
Deutsche Kreditbank AG 0.25% 16 - 13.07.26	25 000 000	EUR	24 529 211	24 466 500	0,14
Deutsche Pfandbriefbank AG 2.375% 13 - 29.05.28	1 200 000	EUR	1 163 655	1 196 340	0,01
ING-DiBa AG 0.01% 21 - 07.10.28	1 000 000	EUR	924 892	927 350	0,01
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 1.125% 22 - 31.03.37	97 100 000	EUR	80 136 304	78 932 590	0,45
Land Thueringen 0.125% 21 - 13.01.51	25 000 000	EUR	11 980 121	10 393 250	0,06
Landesbank Saar 0.65% 17 - 12.01.26	12 500 000	EUR	12 400 030	12 392 625	0,07
Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg Foerderbank 4.00% 24 - 22.01.27	83 315 000	USD	72 103 141	71 012 080	0,40
Muenchener Hypothekenbank eG 0.01% 21 - 19.10.39	1 300 000	EUR	833 731	800 202	0,00
Niedersachsen Invest GmbH 0.25% 20 - 16.07.35	45 000 000	EUR	34 648 837	34 648 650	0,20
Norddeutsche Landesbank-Girozentrale 0.75% 18 - 18.01.28	110 000 000	EUR	105 350 373	105 807 900	0,60
Norddeutsche Landesbank-Girozentrale FRN 00 - 28.06.30	400 000	EUR	397 551	391 600	0,00
NRW Bank FRN 21 - 14.10.33	51 800 000	EUR	45 135 554	45 185 140	0,26
State of Brandenburg 0.50% 19 - 21.11.39	40 000 000	EUR	28 008 202	27 026 800	0,15
State of North Rhine-Westphalia Zero Coupon 20 - 12.10.35	1 000 000	EUR	740 858	731 770	0,00
State of North Rhine-Westphalia 0.375% 20 - 02.09.50	53 000 000	EUR	27 438 032	24 386 890	0,14
State of North Rhine-Westphalia 0.95% 21 - 10.01.21	24 940 000	EUR	11 289 300	7 863 333	0,05
State of North Rhine-Westphalia 1.95% 18 - 26.09.78	210 600 000	EUR	138 138 690	121 360 356	0,69
State of North Rhine-Westphalia 2.15% 19 - 21.03.19	18 000 000	EUR	11 621 786	10 549 260	0,06
State of North Rhine-Westphalia 3.40% 23 - 07.03.73	249 706 000	EUR	263 119 634	226 787 983	1,29
State of Schleswig-Holstein 3.00% 23 - 16.08.33	25 000 000	EUR	25 465 577	25 300 000	0,14
UniCredit Bank GmbH 3.33% 23 - 26.06.28	78 400 000	EUR	80 987 359	80 706 528	0,46
			<b>1 916 577 431</b>	<b>1 840 792 026</b>	<b>10,45</b>
<b>Irlande</b>					
Ireland Government Bonds 0.55% 21 - 22.04.41	24 898 000	EUR	17 111 619	16 472 517	0,09
Ireland Government Bonds 1.50% 19 - 15.05.50	9 959 000	EUR	7 187 197	6 791 341	0,04
Ireland Government Bonds 2.40% 14 - 15.05.30	951 000	EUR	954 967	953 510	0,01
Ireland Government Bonds 3.00% 23 - 18.10.43	400 000	EUR	416 213	380 212	0,00
Ireland Government Bonds 3.15% 25 - 18.10.55	50 000 000	EUR	47 740 281	46 345 000	0,26
			<b>73 410 277</b>	<b>70 942 580</b>	<b>0,40</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF (suite)

## État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Italie</b>					
Banco BPM SpA FRN 16 - 07.11.25	217 000 000	EUR	217 169 815	217 047 740	1,23
Banco BPM SpA FRN 24 - 28.02.28	76 500 000	EUR	76 752 001	76 576 500	0,44
Iccrea Banca SpA 2.75% 24 - 26.11.29	65 000 000	EUR	64 816 311	64 983 750	0,37
Intesa Sanpaolo SpA 1.00% 19 - 19.11.26	10 450 000	EUR	10 236 363	10 280 501	0,06
Intesa Sanpaolo SpA FRN 24 - 12.07.33	58 500 000	EUR	58 009 935	57 814 380	0,33
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT Zero Coupon 24 - 14.07.25	3 350 000	EUR	3 346 461	3 347 856	0,02
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT Zero Coupon 24 - 14.08.25	3 000 000	EUR	2 989 951	2 993 040	0,02
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT Zero Coupon 24 - 12.09.25	3 000 000	EUR	2 983 595	2 988 360	0,02
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT Zero Coupon 24 - 14.10.25	3 000 000	EUR	2 977 329	2 983 170	0,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.50% 21 - 15.07.28	528 000	EUR	497 561	502 038	0,00
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.20% 22 - 15.08.25	803 000	EUR	801 749	802 221	0,01
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.25% 16 - 01.12.26	220 000	EUR	218 202	218 064	0,00
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.50% 23 - 15.05.29	13 324 358	EUR	13 619 862	13 614 430	0,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.00% 15 - 01.12.25	1 600 000	EUR	1 594 087	1 600 592	0,01
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.10% 19 - 15.10.26	1 086 000	EUR	1 082 891	1 088 226	0,01
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.70% 24 - 15.10.27	48 985 000	EUR	49 634 817	49 620 335	0,28
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.50% 22 - 15.01.26	1 218 000	EUR	1 221 656	1 227 720	0,01
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.60% 23 - 29.09.25	657 000	EUR	658 687	659 411	0,00
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.85% 23 - 15.09.26	776 000	EUR	789 437	793 056	0,01
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.35% 23 - 01.11.33	10 037 000	EUR	10 720 992	10 874 387	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.25% 98 - 01.11.29	8 870 000	EUR	9 850 487	9 896 170	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.75% 02 - 01.02.33	27 017 000	EUR	31 207 170	31 810 086	0,18
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 0.10% 22 - 15.05.33	14 499 154	EUR	13 021 676	13 082 296	0,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 0.15% 21 - 15.05.51	4 995 453	EUR	3 028 519	3 098 280	0,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 0.40% 19 - 15.05.30	11 603 212	EUR	11 245 655	11 292 478	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.25% 15 - 15.09.32	11 463 704	EUR	11 518 069	11 505 432	0,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.30% 17 - 15.05.28	11 652 443	EUR	11 877 220	11 827 113	0,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.50% 21 - 30.04.45	2 249 000	EUR	1 454 393	1 494 416	0,01
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.80% 24 - 15.05.36	8 736 901	EUR	8 758 190	8 722 223	0,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.15% 21 - 01.03.72	602 000	EUR	366 776	360 815	0,00
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.35% 04 - 15.09.35	9 605 806	EUR	10 383 501	10 358 901	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.40% 23 - 15.05.39	6 177 842	EUR	6 512 366	6 451 396	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.55% 09 - 15.09.41	11 632 040	EUR	12 668 830	12 515 494	0,07

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Italie (suite)</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.55% 25 - 15.05.56	2 173 143	EUR	2 238 813	2 239 837	0,01
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.80% 16 - 01.03.67	64 623 000	EUR	49 479 767	46 725 014	0,27
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.10% 11 - 15.09.26	9 234 984	EUR	9 669 618	9 537 245	0,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.85% 25 - 01.10.40	214 000	EUR	212 710	212 932	0,00
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.30% 24 - 01.10.54	16 930 000	EUR	16 781 157	16 948 115	0,10
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.75% 13 - 01.09.44	50 033 000	EUR	54 355 471	55 121 356	0,31
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 5.00% 03 - 01.08.34	40 014 000	EUR	44 226 195	45 423 093	0,26
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 5.00% 09 - 01.09.40	38 099 000	EUR	42 299 962	43 159 309	0,25
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 98 - 01.11.25	1 990 000	EUR	1 969 289	1 976 587	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 98 - 01.05.26	5 814 000	EUR	5 661 846	5 715 395	0,03
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 98 - 01.05.27	22 183 000	EUR	21 024 761	21 335 166	0,12
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 98 - 01.05.28	5 678 000	EUR	5 244 339	5 320 570	0,03
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 98 - 01.11.28	1 830 000	EUR	1 672 703	1 688 450	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 98 - 01.05.29	15 725 000	EUR	14 131 213	14 303 146	0,08
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 00 - 01.05.30	3 550 000	EUR	3 065 290	3 124 710	0,02
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 02 - 01.08.25	5 114 000	EUR	5 103 346	5 104 999	0,03
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 02 - 01.02.26	20 272 000	EUR	19 904 740	20 025 087	0,11
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 02 - 01.08.26	32 422 000	EUR	31 425 505	31 732 708	0,18
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 02 - 01.02.27	23 974 000	EUR	22 789 578	23 188 132	0,13
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 02 - 01.08.27	16 380 000	EUR	15 646 264	15 661 246	0,09
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 02 - 01.02.28	39 459 000	EUR	36 676 875	37 231 539	0,21
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 02 - 01.08.28	6 597 000	EUR	6 012 890	6 132 373	0,04
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 02 - 01.02.29	690 000	EUR	625 931	631 840	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 02 - 01.08.29	30 922 000	EUR	27 608 934	27 912 362	0,16

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Italie (suite)</b>					
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 02 - 01.02.31	8 971 000	EUR	7 473 791	7 634 680	0,04
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 02 - 01.08.32	7 005 000	EUR	5 472 291	5 589 990	0,03
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 05 - 01.02.35	1 278 000	EUR	932 708	909 335	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 05 - 01.08.36	730 000	EUR	486 176	483 333	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 09 - 01.09.26	2 680 000	EUR	2 616 704	2 620 048	0,02
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 09 - 01.03.27	2 680 000	EUR	2 588 166	2 590 863	0,02
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 09 - 01.09.27	2 680 000	EUR	2 559 153	2 562 321	0,02
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 09 - 01.03.28	2 680 000	EUR	2 524 211	2 527 588	0,02
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 09 - 01.09.28	2 680 000	EUR	2 487 197	2 490 497	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 09 - 01.03.29	2 680 000	EUR	2 455 484	2 456 059	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 09 - 01.09.29	2 680 000	EUR	2 418 765	2 418 405	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 09 - 01.03.30	2 680 000	EUR	2 381 333	2 378 929	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 09 - 01.09.30	1 180 000	EUR	1 027 879	1 025 314	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 09 - 01.03.31	2 680 000	EUR	2 285 819	2 280 734	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 09 - 01.09.31	2 680 000	EUR	2 243 544	2 236 004	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 09 - 01.03.32	2 680 000	EUR	2 205 761	2 191 409	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 09 - 01.09.32	2 680 000	EUR	2 159 257	2 145 313	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 09 - 01.03.33	2 680 000	EUR	2 100 760	2 089 167	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 09 - 01.09.33	2 680 000	EUR	2 072 068	2 052 585	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 09 - 01.03.34	2 680 000	EUR	2 015 420	2 001 049	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 09 - 01.09.34	2 680 000	EUR	1 961 073	1 949 003	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 09 - 01.03.35	2 680 000	EUR	1 923 387	1 911 510	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 09 - 01.09.35	1 880 000	EUR	1 308 909	1 300 170	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 09 - 01.03.36	2 680 000	EUR	1 829 864	1 824 544	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Italie (suite)</b>					
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 09 - 01.09.36	1 380 000	EUR	929 046	920 253	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 09 - 01.03.37	2 680 000	EUR	1 759 924	1 752 827	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 09 - 01.09.37	2 680 000	EUR	1 713 545	1 694 162	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 09 - 01.03.38	2 680 000	EUR	1 666 970	1 648 870	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 09 - 01.09.38	2 680 000	EUR	1 632 055	1 610 707	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 09 - 01.03.39	2 680 000	EUR	1 557 774	1 566 004	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 09 - 01.09.39	1 680 000	EUR	963 541	953 014	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 09 - 01.03.40	2 680 000	EUR	1 514 997	1 481 665	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 10 - 01.09.25	2 430 000	EUR	2 421 101	2 421 568	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 13 - 01.09.25	4 475 000	EUR	4 456 330	4 459 875	0,03
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 13 - 01.03.26	8 750 000	EUR	8 579 682	8 633 975	0,05
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 13 - 01.09.26	47 542 000	EUR	46 281 132	46 463 747	0,26
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 13 - 01.03.27	13 752 000	EUR	13 074 936	13 301 209	0,08
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 13 - 01.09.27	8 461 000	EUR	8 017 169	8 078 309	0,05
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 13 - 01.03.28	1 740 000	EUR	1 635 110	1 639 619	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 13 - 01.03.29	10 272 000	EUR	9 167 771	9 359 949	0,05
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 13 - 01.09.29	1 610 000	EUR	1 441 342	1 448 501	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 13 - 01.09.30	1 050 000	EUR	909 196	910 193	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 13 - 01.03.31	1 050 000	EUR	891 254	890 694	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 13 - 01.09.31	1 540 000	EUR	1 273 568	1 282 974	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 13 - 01.09.32	4 918 000	EUR	3 851 355	3 922 253	0,02
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 13 - 01.03.33	1 660 000	EUR	1 278 425	1 287 297	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 13 - 01.09.34	1 580 000	EUR	1 138 853	1 142 103	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 13 - 01.09.35	2 020 000	EUR	1 367 687	1 388 730	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Italie (suite)</b>					
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 13 - 01.09.37	3 274 000	EUR	2 090 816	2 068 972	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 13 - 01.03.39	570 000	EUR	333 652	330 936	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 13 - 01.09.39	1 170 000	EUR	661 406	656 838	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 13 - 01.09.40	1 170 000	EUR	629 433	626 488	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 13 - 01.09.41	1 260 000	EUR	653 771	648 535	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 13 - 01.03.42	1 490 000	EUR	746 537	741 752	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 13 - 01.09.42	1 210 000	EUR	588 823	585 422	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 13 - 01.03.43	1 230 000	EUR	581 481	576 440	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 13 - 01.03.44	810 000	EUR	364 579	360 191	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 14 - 01.08.25	1 310 000	EUR	1 307 609	1 307 812	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 14 - 01.08.26	1 320 000	EUR	1 289 746	1 291 792	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 14 - 01.02.27	1 320 000	EUR	1 275 653	1 277 720	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 15 - 01.03.45	1 450 000	EUR	626 313	617 454	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 15 - 01.09.45	1 410 000	EUR	592 589	584 854	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 15 - 01.03.46	1 390 000	EUR	578 700	572 333	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 19 - 01.10.25	3 490 000	EUR	3 470 326	3 472 655	0,02
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 19 - 01.04.26	12 002 000	EUR	11 747 910	11 820 170	0,07
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 19 - 01.10.26	11 712 000	EUR	11 302 277	11 420 020	0,07
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 19 - 01.10.27	2 560 000	EUR	2 427 701	2 437 888	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 19 - 01.10.28	12 703 000	EUR	11 526 355	11 763 486	0,07
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 19 - 01.04.29	12 703 000	EUR	11 334 728	11 599 872	0,07
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 19 - 01.10.29	6 803 000	EUR	5 976 546	6 114 196	0,04
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 20 - 01.02.28	1 470 000	EUR	1 381 735	1 386 607	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 20 - 01.08.29	860 000	EUR	771 159	774 206	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Italie (suite)</b>					
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 20 - 01.02.30	860 000	EUR	757 090	760 644	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 20 - 01.08.30	860 000	EUR	742 828	746 815	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 20 - 01.10.30	12 791 000	EUR	10 789 307	11 058 459	0,06
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 22 - 01.05.26	2 100 000	EUR	2 045 226	2 065 266	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 22 - 01.11.26	1 004 000	EUR	970 053	976 942	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 22 - 01.05.27	1 804 000	EUR	1 713 897	1 735 286	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 22 - 01.11.27	1 004 000	EUR	943 564	953 649	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 22 - 01.05.29	1 804 000	EUR	1 602 748	1 637 725	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 22 - 01.05.30	1 504 000	EUR	1 297 567	1 318 271	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 22 - 01.11.30	1 011 000	EUR	856 571	869 642	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 22 - 01.05.31	1 504 000	EUR	1 248 293	1 268 413	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 22 - 01.11.31	1 504 000	EUR	1 223 061	1 242 695	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 22 - 01.05.32	1 504 000	EUR	1 197 792	1 216 751	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 22 - 01.11.32	1 504 000	EUR	1 172 873	1 190 882	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 22 - 01.05.33	1 504 000	EUR	1 147 596	1 164 622	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 23 - 01.10.31	12 846 000	EUR	10 421 713	10 670 658	0,06
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 23 - 01.04.32	12 846 000	EUR	10 215 173	10 453 689	0,06
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 23 - 01.10.32	12 850 000	EUR	9 978 410	10 231 556	0,06
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 23 - 01.04.33	560 000	EUR	435 874	435 025	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 23 - 01.10.33	2 850 000	EUR	2 140 015	2 165 630	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 23 - 01.04.34	550 000	EUR	407 109	406 494	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 23 - 01.10.34	550 000	EUR	398 498	397 936	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 23 - 01.04.35	2 390 000	EUR	1 677 752	1 697 091	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 23 - 01.10.35	8 590 000	EUR	5 956 935	5 947 201	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Italie (suite)</b>					
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 23 - 01.04.36	6 060 000	EUR	4 065 515	4 101 287	0,02
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 23 - 01.10.36	4 630 000	EUR	3 022 684	3 061 495	0,02
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 23 - 01.04.37	4 630 000	EUR	2 956 475	2 992 693	0,02
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 23 - 01.10.37	3 060 000	EUR	1 886 018	1 914 030	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 23 - 01.10.38	760 000	EUR	453 929	452 557	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 23 - 01.04.39	700 000	EUR	404 988	403 494	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 23 - 01.04.40	590 000	EUR	325 476	324 364	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 23 - 01.04.41	2 000 000	EUR	1 054 950	1 054 280	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 23 - 01.10.41	580 000	EUR	297 661	296 780	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 23 - 01.04.42	800 000	EUR	398 622	396 936	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 23 - 01.10.42	700 000	EUR	338 455	336 959	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 23 - 01.04.43	3 398 000	EUR	1 618 787	1 583 944	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 23 - 01.10.43	3 050 000	EUR	1 363 048	1 379 454	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 23 - 01.04.44	2 998 000	EUR	1 369 124	1 330 602	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 23 - 01.10.44	2 000 000	EUR	874 772	876 300	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 23 - 01.04.45	600 000	EUR	257 710	256 734	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 23 - 01.10.45	420 000	EUR	177 595	176 765	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 23 - 01.04.46	3 900 000	EUR	1 572 411	1 597 128	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 23 - 01.10.46	2 600 000	EUR	1 030 555	1 042 756	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 23 - 01.04.47	6 900 000	EUR	2 728 820	2 746 752	0,02
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 23 - 01.10.47	2 000 000	EUR	777 788	764 760	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 23 - 01.04.48	2 000 000	EUR	754 824	743 320	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 23 - 01.10.48	2 000 000	EUR	735 017	723 320	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 23 - 01.04.49	2 000 000	EUR	714 338	701 480	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II

## Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF (suite)

## État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Italie (suite)</b>					
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 23 - 01.10.49	2 000 000	EUR	701 403	691 540	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 23 - 01.04.50	6 170 000	EUR	2 110 542	2 111 312	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 23 - 01.10.50	6 900 000	EUR	2 351 241	2 337 375	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 23 - 01.04.51	6 900 000	EUR	2 329 679	2 329 785	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 23 - 01.10.51	6 900 000	EUR	2 319 374	2 309 568	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 23 - 01.04.52	6 898 000	EUR	2 272 114	2 219 087	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 23 - 01.10.52	6 500 000	EUR	2 018 514	1 963 130	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 23 - 01.04.53	2 600 000	EUR	744 990	743 054	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 24 - 01.02.32	860 000	EUR	702 494	703 213	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 24 - 01.08.32	860 000	EUR	687 296	688 292	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 24 - 01.02.33	860 000	EUR	672 091	673 440	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 24 - 01.08.33	860 000	EUR	656 815	658 450	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 24 - 01.02.34	860 000	EUR	641 520	643 504	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 24 - 01.08.34	860 000	EUR	626 318	628 557	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 25 - 01.02.31	860 000	EUR	732 342	732 428	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 25 - 01.08.31	860 000	EUR	717 632	717 988	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS 144A Zero Coupon 16 - 01.09.47	1 430 000	EUR	554 257	543 300	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS 144A Zero Coupon 16 - 01.09.48	1 460 000	EUR	536 159	526 272	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS 144A Zero Coupon 16 - 01.03.49	1 460 000	EUR	521 757	511 949	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS 144A Zero Coupon 16 - 01.03.50	990 000	EUR	341 125	335 858	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS 144A Zero Coupon 16 - 01.03.51	1 370 000	EUR	452 505	453 347	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS 144A Zero Coupon 16 - 01.03.52	4 980 000	EUR	1 606 812	1 585 682	0,01
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS 144A Zero Coupon 16 - 01.03.53	500 000	EUR	143 709	141 835	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS 144A Zero Coupon 16 - 01.09.53	520 000	EUR	147 843	146 292	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Italie (suite)</b>					
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS 144A Zero Coupon 16 - 01.09.55	520 000	EUR	133 336	134 956	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS 144A Zero Coupon 16 - 01.03.56	500 000	EUR	119 296	117 605	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS 144A Zero Coupon 16 - 01.03.59	500 000	EUR	105 500	104 030	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS 144A Zero Coupon 16 - 01.09.59	520 000	EUR	115 265	109 533	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS 144A Zero Coupon 16 - 01.03.60	530 000	EUR	111 868	107 818	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS 144A Zero Coupon 16 - 01.09.60	500 000	EUR	101 280	99 630	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS 144A Zero Coupon 16 - 01.03.61	530 000	EUR	108 250	103 477	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS 144A Zero Coupon 16 - 01.09.61	500 000	EUR	98 511	96 365	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS 144A Zero Coupon 16 - 01.03.62	530 000	EUR	104 283	99 603	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS 144A Zero Coupon 16 - 01.09.62	500 000	EUR	95 170	92 720	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS 144A Zero Coupon 16 - 01.03.63	1 000 000	EUR	219 423	183 320	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS 144A Zero Coupon 16 - 01.09.63	500 000	EUR	91 473	89 655	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS 144A Zero Coupon 16 - 01.03.64	530 000	EUR	96 603	92 761	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS 144A Zero Coupon 16 - 01.09.64	500 000	EUR	88 215	85 800	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS 144A Zero Coupon 16 - 01.03.65	500 000	EUR	86 717	84 770	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS 144A Zero Coupon 16 - 01.09.65	500 000	EUR	85 288	83 370	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS 144A Zero Coupon 16 - 01.03.66	500 000	EUR	83 835	81 240	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS 144A Zero Coupon 16 - 01.09.66	500 000	EUR	82 631	78 895	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Hybrid STRIPS Zero Coupon 98 - 01.11.26	5 255 000	EUR	5 126 096	5 124 413	0,03
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Hybrid STRIPS Zero Coupon 07 - 01.08.39	1 060 000	EUR	587 771	610 539	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Hybrid STRIPS Zero Coupon 13 - 01.09.28	710 000	EUR	661 380	661 223	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Hybrid STRIPS Zero Coupon 13 - 01.03.34	560 000	EUR	419 910	418 818	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Hybrid STRIPS Zero Coupon 13 - 01.09.36	590 000	EUR	397 247	396 114	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Hybrid STRIPS Zero Coupon 13 - 01.03.37	640 000	EUR	420 177	418 496	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Italie (suite)</b>					
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Hybrid STRIPS Zero Coupon 13 - 01.03.38	620 000	EUR	383 938	382 342	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Hybrid STRIPS Zero Coupon 13 - 01.03.40	610 000	EUR	345 985	342 747	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Hybrid STRIPS Zero Coupon 13 - 01.03.41	610 000	EUR	330 072	327 283	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Hybrid STRIPS Zero Coupon 13 - 01.09.43	610 000	EUR	282 485	280 326	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Hybrid STRIPS Zero Coupon 19 - 01.04.27	620 000	EUR	598 436	598 461	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Hybrid STRIPS Zero Coupon 19 - 01.04.30	530 000	EUR	469 123	469 336	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Hybrid STRIPS Zero Coupon 20 - 01.02.29	370 000	EUR	338 866	338 631	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Hybrid STRIPS Zero Coupon 23 - 01.11.33	88 564 000	EUR	67 883 441	67 042 948	0,38
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Hybrid STRIPS Zero Coupon 24 - 01.10.54	530 000	EUR	140 062	138 176	0,00
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Hybrid STRIPS 144A Zero Coupon 16 - 01.09.49	550 000	EUR	197 889	193 848	0,00
Province of Brescia FRN 06 - 22.12.36	27 916 000	EUR	24 071 600	25 022 227	0,14
Province of Treviso FRN 04 - 31.12.34	59 593 000	EUR	53 212 441	54 329 150	0,31
Republic of Italy Government International Bonds 2.875% 19 - 17.10.29	49 890 000	USD	40 403 487	39 856 767	0,23
Republic of Italy Government International Bonds FRN 99 - 28.06.29	500 000	EUR	527 411	533 445	0,00
Republic of Italy Government International Bonds 5.20% 04 - 31.07.34	390 000	EUR	437 426	434 948	0,00
Republic of Italy Government International Bonds 6.00% 98 - 04.08.28	135 000 000	GBP	163 196 669	163 845 908	0,93
			<b>1 822 620 974</b>	<b>1 829 722 559</b>	<b>10,38</b>
<b>Luxembourg</b>					
European Financial Stability Facility 0.70% 20 - 20.01.50	48 000 000	EUR	28 053 579	25 649 760	0,15
European Financial Stability Facility 1.80% 17 - 10.07.48	699 000	EUR	544 544	504 769	0,00
European Financial Stability Facility 2.875% 23 - 16.02.33	4 500 000	EUR	4 575 487	4 544 280	0,03
European Financial Stability Facility 3.375% 23 - 30.08.38	18 000 000	EUR	18 218 342	18 271 440	0,10
Isdb Trust Services No. 2 SARL 1.435% 21 - 21.10.26	18 725 000	USD	15 666 075	15 415 810	0,09
Isdb Trust Services No. 2 SARL 4.047% 24 - 15.10.29	10 000 000	USD	8 650 272	8 529 714	0,05
Isdb Trust Services No. 2 SARL 4.211% 25 - 18.03.30	14 400 000	USD	12 520 851	12 377 246	0,07
Isdb Trust Services No. 2 SARL 4.598% 23 - 14.03.28	10 255 000	USD	9 001 396	8 881 322	0,05
Isdb Trust Services No. 2 SARL 4.906% 23 - 03.10.28	197 300 000	USD	175 250 554	172 893 272	0,98

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Luxembourg (suite)</b>					
State of the Grand-Duchy of Luxembourg 1.75% 22 - 25.05.42	100 000 000	EUR	78 983 344	77 909 000	0,44
State of the Grand-Duchy of Luxembourg 3.25% 23 - 02.03.43	36 853 000	EUR	37 243 317	35 454 060	0,20
			<b>388 707 761</b>	<b>380 430 673</b>	<b>2,16</b>
<b>Pays-Bas</b>					
ABN AMRO Bank NV 1.375% 17 - 12.01.37	200 000	EUR	166 446	164 010	0,00
Dutch Fungible STRIPS Zero Coupon 16 - 15.01.26	1 390 000	EUR	1 369 065	1 375 044	0,01
Dutch Fungible STRIPS Zero Coupon 16 - 15.01.27	13 473 000	EUR	13 003 396	13 078 915	0,07
Dutch Fungible STRIPS Zero Coupon 16 - 15.01.29	20 039 000	EUR	18 267 868	18 548 499	0,11
Dutch Fungible STRIPS Zero Coupon 16 - 15.01.30	2 004 000	EUR	1 807 051	1 809 852	0,01
Dutch Fungible STRIPS Zero Coupon 16 - 15.01.31	991 000	EUR	867 461	869 137	0,01
Dutch Fungible STRIPS Zero Coupon 16 - 15.01.32	3 840 000	EUR	3 245 495	3 249 677	0,02
Dutch Fungible STRIPS Zero Coupon 16 - 15.01.34	3 900 000	EUR	3 125 305	3 079 401	0,02
Dutch Fungible STRIPS Zero Coupon 16 - 15.01.35	770 000	EUR	604 271	589 065	0,00
Dutch Fungible STRIPS Zero Coupon 16 - 15.01.36	4 200 000	EUR	3 151 559	3 079 608	0,02
Dutch Fungible STRIPS Zero Coupon 16 - 15.01.39	2 330 000	EUR	1 630 617	1 537 474	0,01
Dutch Fungible STRIPS Zero Coupon 16 - 15.01.41	770 000	EUR	508 611	469 931	0,00
Dutch Fungible STRIPS Zero Coupon 16 - 15.01.42	46 070 000	EUR	29 269 983	27 312 599	0,16
Netherlands Government Bonds 0.50% 22 - 15.07.32	1 487 000	EUR	1 289 501	1 294 478	0,01
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 15.07.30	713 000	EUR	639 031	635 518	0,00
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 15.01.52	1 700 000	EUR	888 723	747 966	0,00
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 21 - 15.01.38	1 592 000	EUR	1 102 311	1 096 904	0,01
Netherlands Government Bonds 144A 0.25% 19 - 15.07.29	399 000	EUR	367 248	369 614	0,00
Netherlands Government Bonds 144A 0.50% 19 - 15.01.40	703 000	EUR	529 374	495 341	0,00
Netherlands Government Bonds 144A 2.00% 22 - 15.01.54	150 057 000	EUR	127 699 705	116 417 222	0,66
Netherlands Government Bonds 144A 2.50% 23 - 15.07.33	147 000	EUR	146 542	145 621	0,00
Netherlands Government Bonds 144A 4.00% 05 - 15.01.37	3 395 000	EUR	3 790 515	3 756 805	0,02
Netherlands Government Bonds 144A 5.50% 98 - 15.01.28	1 495 000	EUR	1 617 316	1 624 317	0,01
			<b>215 087 394</b>	<b>201 746 998</b>	<b>1,15</b>
<b>Nouvelle-Zélande</b>					
ASB Bank Ltd. 0.25% 21 - 21.05.31	200 000	EUR	173 353	171 996	0,00
Auckland Council 1.00% 17 - 19.01.27	22 000 000	EUR	21 618 579	21 607 960	0,12
			<b>21 791 932</b>	<b>21 779 956</b>	<b>0,12</b>
<b>Norvège</b>					
DNB Boligkreditt AS 0.25% 16 - 07.09.26	9 380 000	EUR	9 175 463	9 178 424	0,05
Sparebanken Norge Boligkreditt AS 0.01% 19 - 26.10.26	8 500 000	EUR	8 270 518	8 272 115	0,05
			<b>17 445 981</b>	<b>17 450 539</b>	<b>0,10</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF (suite)

## État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Pologne</b>					
Bank Gospodarstwa Krajowego 3.25% 25 - 18.03.30	20 000 000	EUR	20 270 570	20 260 800	0,11
Bank Gospodarstwa Krajowego 4.25% 25 - 18.03.37	40 000 000	EUR	40 120 697	40 261 600	0,23
			<b>60 391 267</b>	<b>60 522 400</b>	<b>0,34</b>
<b>Portugal</b>					
Banco Santander Totta SA 3.399% 24 - 29.05.29	69 500 000	EUR	71 680 126	71 577 355	0,41
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 1.15% 22 - 11.04.42	40 322 000	EUR	30 092 035	28 210 884	0,16
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 2.25% 18 - 18.04.34	65 095 000	EUR	61 234 466	61 825 929	0,35
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 3.50% 23 - 18.06.38	38 625 000	EUR	38 750 143	39 305 959	0,22
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 4.10% 06 - 15.04.37	13 064 000	EUR	13 951 226	14 209 321	0,08
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 4.10% 15 - 15.02.45	49 958 000	EUR	53 210 202	53 112 348	0,30
Sata Air Acores-Sociedade Acoriana de Transportes Aereos SA 4.128% 22 - 24.10.28	43 000 000	EUR	44 234 261	43 952 880	0,25
			<b>313 152 459</b>	<b>312 194 676</b>	<b>1,77</b>
<b>Slovénie</b>					
Slovenia Government Bonds 1.00% 18 - 06.03.28	648 000	EUR	630 074	632 727	0,00
Slovenia Government Bonds 2.125% 15 - 28.07.25	144 000	EUR	143 991	143 994	0,00
Slovenia Government Bonds 2.25% 16 - 03.03.32	87 000	EUR	84 745	84 684	0,00
Slovenia Government Bonds 3.50% 25 - 14.04.55	10 000 000	EUR	9 892 396	9 454 700	0,06
			<b>10 751 206</b>	<b>10 316 105</b>	<b>0,06</b>
<b>Espagne</b>					
Adif Alta Velocidad 3.625% 25 - 30.04.35	27 100 000	EUR	27 381 951	27 256 909	0,16
Banco Santander SA FRN 20 - 17.04.27	26 200 000	EUR	26 155 759	26 150 482	0,15
CaixaBank SA 1.00% 15 - 25.09.25	100 000	EUR	99 678	99 712	0,00
Instituto de Credito Oficial FRN 21 - 20.10.33	72 500 000	EUR	62 569 485	63 116 325	0,36
Instituto de Credito Oficial 2.80% 25 - 30.04.32	25 000 000	EUR	24 952 995	24 949 000	0,14
Junta de Andalucia 3.30% 25 - 30.04.35	35 000 000	EUR	35 051 861	34 834 800	0,20
Spain Government Bonds Zero Coupon 20 - 31.01.26	3 111 000	EUR	3 070 636	3 075 846	0,02
Spain Government Bonds Zero Coupon 21 - 31.01.28	4 529 000	EUR	4 214 350	4 295 575	0,02
Spain Government Bonds Zero Coupon 21 - 31.01.27	2 211 000	EUR	2 134 347	2 145 090	0,01
Spain Government Bonds 0.50% 20 - 30.04.30	730 000	EUR	667 968	664 928	0,00
Spain Government Bonds 6.00% 98 - 31.01.29	22 375 000	EUR	25 053 009	25 243 922	0,14
Spain Government Bonds 144A 1.00% 20 - 31.10.50	13 020 000	EUR	6 935 779	7 044 341	0,04
Spain Government Bonds 144A 1.20% 20 - 31.10.40	47 422 000	EUR	34 477 385	33 933 286	0,19
Spain Government Bonds 144A 1.40% 18 - 30.04.28	407 000	EUR	399 946	399 234	0,00
Spain Government Bonds 144A 1.45% 19 - 30.04.29	906 000	EUR	876 640	877 796	0,01
Spain Government Bonds 144A 1.45% 21 - 31.10.71	151 315 000	EUR	74 603 262	69 689 636	0,40
Spain Government Bonds 144A 1.90% 22 - 31.10.52	53 292 000	EUR	37 462 799	35 204 695	0,20
Spain Government Bonds 144A 2.15% 15 - 31.10.25	3 297 000	EUR	3 293 385	3 298 879	0,02
Spain Government Bonds 144A 2.35% 17 - 30.07.33	28 599 000	EUR	27 301 706	27 374 963	0,16
Spain Government Bonds 144A 3.20% 25 - 31.10.35	10 925 000	EUR	10 899 199	10 887 527	0,06
Spain Government Bonds 144A 3.25% 24 - 30.04.34	2 835 000	EUR	2 881 423	2 873 953	0,02
Spain Government Bonds 144A 3.45% 16 - 30.07.66	1 978 000	EUR	1 741 397	1 723 530	0,01
Spain Government Bonds 144A 3.45% 22 - 30.07.43	45 924 000	EUR	43 594 991	43 932 735	0,25

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Espagne (suite)</b>					
Spain Government Bonds 144A 3.45% 24 - 31.10.34	303 630 000	EUR	311 396 725	311 509 198	1,77
Spain Government Bonds 144A 4.00% 24 - 31.10.54	27 746 000	EUR	27 667 562	27 585 073	0,16
Spain Government Bonds 144A 4.20% 05 - 31.01.37	46 853 000	EUR	50 898 997	50 645 282	0,29
Spain Government Bonds 144A 4.65% 10 - 30.07.25	39 727 000	EUR	39 794 944	39 805 659	0,23
Spain Government Bonds 144A 4.70% 09 - 30.07.41	32 524 000	EUR	36 208 848	36 559 253	0,21
Spain Government Bonds 144A 4.90% 07 - 30.07.40	33 462 000	EUR	38 529 644	38 384 929	0,22
Spain Government Bonds 144A 5.90% 11 - 30.07.26	18 881 000	EUR	19 634 017	19 672 869	0,11
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 98 - 31.01.26	51 250 000	EUR	50 652 092	50 662 162	0,29
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 98 - 31.01.27	2 120 000	EUR	2 045 360	2 057 926	0,01
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 98 - 31.01.29	1 710 000	EUR	1 549 371	1 576 346	0,01
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 01 - 30.07.25	4 760 000	EUR	4 747 007	4 752 812	0,03
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 01 - 30.07.26	1 180 000	EUR	1 153 101	1 155 515	0,01
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 01 - 30.07.27	54 265 000	EUR	52 037 453	52 077 578	0,30
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 01 - 30.07.29	22 030 000	EUR	19 619 282	19 984 514	0,11
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 01 - 30.07.30	2 028 000	EUR	1 759 922	1 782 206	0,01
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 01 - 30.07.31	7 306 000	EUR	6 095 289	6 192 273	0,04
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 01 - 30.07.32	15 258 000	EUR	12 354 670	12 469 143	0,07
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 05 - 31.01.30	4 500 000	EUR	3 945 468	4 019 670	0,02
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 05 - 31.01.31	1 200 000	EUR	1 037 497	1 036 560	0,01
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 05 - 31.01.32	1 900 000	EUR	1 561 731	1 578 824	0,01
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 05 - 31.01.33	3 680 000	EUR	2 918 523	2 950 992	0,02
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 05 - 31.01.34	2 650 000	EUR	2 024 791	2 040 050	0,01
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 05 - 31.01.35	3 560 000	EUR	2 617 848	2 615 105	0,02
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 05 - 31.01.36	2 620 000	EUR	1 845 308	1 843 039	0,01
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 07 - 30.07.33	29 777 000	EUR	23 242 194	23 438 370	0,13
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 07 - 30.07.34	2 964 000	EUR	2 237 097	2 231 625	0,01
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 07 - 30.07.35	24 110 000	EUR	17 434 417	17 363 299	0,10

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Espagne (suite)</b>					
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 07 - 30.07.36	6 492 000	EUR	4 511 959	4 465 782	0,03
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 07 - 30.07.37	16 533 000	EUR	11 054 597	10 934 100	0,06
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 07 - 30.07.39	340 000	EUR	205 186	204 194	0,00
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 07 - 30.07.40	13 590 000	EUR	7 967 128	7 747 251	0,04
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 10 - 30.07.41	13 219 000	EUR	7 316 375	7 161 922	0,04
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 13 - 31.10.25	2 060 000	EUR	2 046 697	2 046 631	0,01
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 13 - 31.10.26	39 943 000	EUR	38 616 453	38 904 881	0,22
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 13 - 31.10.27	36 597 000	EUR	34 521 180	34 880 967	0,20
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 13 - 31.10.28	43 050 000	EUR	39 435 467	39 906 489	0,23
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 14 - 31.10.29	47 888 000	EUR	42 543 783	43 051 312	0,24
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 14 - 31.10.30	40 376 000	EUR	34 784 870	35 139 233	0,20
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 14 - 31.10.31	34 244 000	EUR	28 520 403	28 782 767	0,16
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 14 - 31.10.32	41 269 000	EUR	33 131 771	33 366 399	0,19
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 14 - 31.10.33	35 170 000	EUR	27 116 168	27 068 590	0,15
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 14 - 31.10.34	42 682 000	EUR	31 690 482	31 560 351	0,18
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 14 - 31.10.35	38 810 000	EUR	27 657 064	27 531 038	0,16
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 14 - 31.10.36	34 480 000	EUR	23 513 039	23 472 260	0,13
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 14 - 31.10.37	52 580 000	EUR	34 453 057	34 232 209	0,19
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 14 - 31.10.38	49 920 000	EUR	31 254 266	30 997 325	0,18
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 14 - 31.10.39	20 990 000	EUR	12 399 584	12 422 512	0,07
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 14 - 31.10.40	42 780 000	EUR	24 600 626	24 233 159	0,14
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 14 - 31.10.41	1 280 000	EUR	701 559	691 021	0,00
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 14 - 31.10.42	2 750 000	EUR	1 438 182	1 419 248	0,01
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 14 - 31.10.43	16 690 000	EUR	8 281 198	8 071 785	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Espagne (suite)</b>					
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 14 - 31.10.44	5 270 000	EUR	2 478 571	2 451 499	0,01
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 15 - 30.07.25	919 000	EUR	917 175	917 539	0,01
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 15 - 30.07.26	440 000	EUR	429 082	430 514	0,00
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 15 - 30.07.27	11 659 000	EUR	10 996 467	11 175 968	0,06
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 15 - 30.07.28	55 273 000	EUR	50 696 073	51 638 800	0,29
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 15 - 30.07.29	72 062 000	EUR	64 100 839	65 409 957	0,37
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 15 - 30.07.30	47 057 000	EUR	40 523 718	41 292 047	0,23
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 15 - 30.07.31	74 240 000	EUR	61 839 471	62 737 254	0,36
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 15 - 30.07.32	71 020 000	EUR	57 146 689	57 748 493	0,33
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 15 - 30.07.33	73 345 000	EUR	56 740 008	57 508 348	0,33
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 15 - 30.07.34	53 090 000	EUR	39 549 206	39 699 109	0,23
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 15 - 30.07.35	64 620 000	EUR	46 337 665	46 611 052	0,26
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 15 - 30.07.36	73 317 000	EUR	50 720 446	50 279 332	0,29
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 15 - 30.07.37	76 324 000	EUR	50 855 446	50 021 223	0,28
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 15 - 30.07.38	55 124 000	EUR	34 897 632	34 268 937	0,19
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 15 - 30.07.39	30 661 000	EUR	18 498 411	18 185 652	0,10
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 15 - 30.07.40	23 926 000	EUR	13 907 681	13 673 470	0,08
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 15 - 30.07.41	349 000	EUR	196 354	190 306	0,00
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 15 - 30.07.43	1 392 000	EUR	749 942	683 375	0,00
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 15 - 30.07.49	9 100 000	EUR	3 752 283	3 508 960	0,02
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 15 - 30.07.51	1 500 000	EUR	581 327	527 220	0,00
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 15 - 30.07.53	1 500 000	EUR	535 614	465 675	0,00
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 15 - 30.07.54	400 000	EUR	119 423	119 524	0,00
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 15 - 30.07.60	240 000	EUR	61 392	52 658	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Espagne (suite)</b>					
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 15 - 30.07.61	2 750 000	EUR	681 246	575 658	0,00
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 16 - 31.10.45	14 910 000	EUR	6 805 191	6 762 729	0,04
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 17 - 30.07.50	5 360 000	EUR	2 151 392	1 987 702	0,01
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 18 - 31.10.51	22 850 000	EUR	8 256 804	8 095 527	0,05
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 18 - 31.10.55	500 000	EUR	138 519	135 510	0,00
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 18 - 31.10.57	630 000	EUR	176 925	157 784	0,00
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 18 - 31.10.58	2 190 000	EUR	603 769	527 396	0,00
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 18 - 31.10.59	1 500 000	EUR	396 134	342 765	0,00
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 18 - 31.10.60	3 280 000	EUR	820 883	719 501	0,00
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 18 - 31.10.62	500 000	EUR	118 600	98 810	0,00
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 21 - 31.10.67	3 640 000	EUR	700 182	595 286	0,00
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 21 - 31.10.68	3 920 000	EUR	740 474	628 023	0,00
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 21 - 31.10.69	3 920 000	EUR	729 174	615 087	0,00
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 21 - 31.10.70	4 402 000	EUR	804 082	682 002	0,00
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 21 - 31.10.71	3 920 000	EUR	720 768	600 701	0,00
Spain Government Bonds Coupon STRIPS 144A Zero Coupon 16 - 31.10.47	18 827 000	EUR	8 012 812	7 836 174	0,04
Spain Government Bonds Coupon STRIPS 144A Zero Coupon 16 - 31.10.48	20 420 000	EUR	8 281 668	8 132 061	0,05
Spain Government Bonds Coupon STRIPS 144A Zero Coupon 18 - 31.10.49	25 726 000	EUR	10 090 558	9 889 589	0,06
Spain Government Bonds Coupon STRIPS 144A Zero Coupon 18 - 31.10.50	27 701 000	EUR	10 735 688	10 323 886	0,06
Spain Government Bonds Coupon STRIPS 144A Zero Coupon 18 - 31.10.52	17 050 000	EUR	5 746 967	5 659 577	0,03
Spain Government Bonds Coupon STRIPS 144A Zero Coupon 18 - 31.10.53	3 810 000	EUR	1 205 620	1 168 108	0,01
Spain Government Bonds Coupon STRIPS 144A Zero Coupon 18 - 31.10.54	4 000 000	EUR	1 186 034	1 138 120	0,01
Spain Government Bonds Inflation-Linked 144A 0.65% 17 - 30.11.27	12 836 867	EUR	12 948 571	12 890 397	0,07
Spain Government Bonds Inflation-Linked 144A 0.70% 18 - 30.11.33	15 647 985	EUR	14 908 472	15 055 709	0,09

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Espagne (suite)</b>					
Spain Government Bonds Inflation-Linked 144A 1.00% 15 - 30.11.30	14 101 834	EUR	14 360 389	14 225 507	0,08
Spain Government Bonds Inflation-Linked 144A 1.15% 24 - 30.11.36	3 442 489	EUR	3 404 774	3 328 749	0,02
Spain Government Bonds Inflation-Linked 144A 2.05% 23 - 30.11.39	4 607 390	EUR	5 007 885	4 832 277	0,03
Spain Government Bonds Principal STRIPS Zero Coupon 01 - 30.07.32	1 000 000	EUR	821 399	819 080	0,01
Spain Government Bonds Principal STRIPS Zero Coupon 05 - 31.01.37	50 500 000	EUR	34 476 224	34 008 720	0,19
Spain Government Bonds Principal STRIPS Zero Coupon 07 - 30.07.40	2 900 000	EUR	1 693 908	1 643 372	0,01
Spain Government Bonds Principal STRIPS Zero Coupon 10 - 30.07.41	35 300 000	EUR	19 917 554	19 251 914	0,11
Spain Government Bonds Principal STRIPS Zero Coupon 16 - 30.04.26	2 600 000	EUR	2 559 689	2 559 778	0,01
Spain Government Bonds Principal STRIPS Zero Coupon 21 - 31.10.71	600 000	EUR	97 664	93 510	0,00
			<b>2 484 521 137</b>	<b>2 478 332 783</b>	<b>14,07</b>
<b>Supranationales</b>					
Central American Bank for Economic Integration 4.75% 25 - 24.01.28	49 000 000	USD	42 968 114	42 413 561	0,24
European Investment Bank Zero Coupon 21 - 14.01.31	5 000 000	EUR	4 365 134	4 356 800	0,02
European Investment Bank 0.50% 16 - 13.11.37	40 000 000	EUR	29 709 196	29 188 800	0,17
European Investment Bank 1.125% 16 - 15.09.36	1 500 000	EUR	1 253 396	1 234 620	0,01
European Investment Bank 2.625% 24 - 04.09.34	1 000 000	EUR	987 205	980 970	0,01
European Investment Bank 2.75% 24 - 17.07.29	2 000 000	EUR	2 021 232	2 032 400	0,01
European Investment Bank 4.00% 05 - 15.10.37	50 000 000	EUR	54 605 275	54 412 500	0,31
European Investment Bank 4.00% 10 - 15.04.30	68 590 000	EUR	72 732 126	73 452 345	0,42
European Stability Mechanism 0.875% 16 - 18.07.42	48 100 000	EUR	34 652 232	32 560 333	0,18
European Stability Mechanism 1.80% 17 - 02.11.46	1 500 000	EUR	1 213 286	1 132 545	0,01
European Union 0.10% 20 - 04.10.40	26 450 000	EUR	17 195 785	15 958 078	0,09
European Union 0.20% 21 - 04.06.36	1 000 000	EUR	760 168	730 710	0,00
European Union 0.25% 21 - 22.04.36	50 000 000	EUR	38 544 907	36 848 500	0,21
European Union 0.30% 20 - 04.11.50	7 200 000	EUR	3 629 795	3 277 944	0,02
European Union 0.40% 21 - 04.02.37	50 000 000	EUR	37 614 696	36 619 500	0,21
European Union 0.45% 21 - 04.07.41	98 950 000	EUR	66 591 593	62 145 547	0,35
European Union 0.70% 21 - 06.07.51	66 890 000	EUR	38 677 356	33 651 021	0,19
European Union 0.75% 21 - 04.01.47	30 000 000	EUR	18 029 769	17 405 400	0,10
European Union 1.25% 22 - 04.02.43	55 000 000	EUR	41 349 880	38 344 900	0,22
European Union 1.625% 22 - 04.12.29	2 000 000	EUR	1 921 672	1 935 540	0,01
European Union 2.50% 12 - 04.11.27	8 200 000	EUR	8 211 626	8 271 668	0,05
European Union 2.50% 22 - 04.10.52	170 000 000	EUR	143 122 161	131 716 000	0,75
European Union 2.625% 22 - 04.02.48	103 887 000	EUR	91 055 730	86 679 157	0,49
European Union 2.75% 22 - 04.12.37	1 000 000	EUR	991 790	942 120	0,00
European Union 2.75% 23 - 05.10.26	6 000 000	EUR	6 014 058	6 060 240	0,03
European Union 2.875% 12 - 04.04.28	8 770 000	EUR	8 858 144	8 937 419	0,05
European Union 3.00% 22 - 04.03.53	130 410 000	EUR	118 271 129	111 675 299	0,63

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Supranationales (suite)</b>					
European Union 3.00% 24 - 04.12.34	3 300 000	EUR	3 328 929	3 302 046	0,02
European Union 3.125% 23 - 05.12.28	3 000 000	EUR	3 058 394	3 084 600	0,02
European Union 3.25% 23 - 04.07.34	1 000 000	EUR	1 044 033	1 022 840	0,01
European Union 3.25% 24 - 04.02.50	137 050 000	EUR	132 624 836	125 504 908	0,71
European Union 3.375% 22 - 04.11.42	284 447 000	EUR	284 188 286	276 178 126	1,57
European Union 3.375% 23 - 04.10.38	42 000 000	EUR	41 954 958	41 951 700	0,24
European Union 3.375% 24 - 05.10.54	66 515 000	EUR	64 916 681	60 474 773	0,34
European Union 3.375% 24 - 04.10.39	27 200 000	EUR	26 424 123	26 896 992	0,15
European Union 3.75% 12 - 04.04.42	52 977 000	EUR	55 024 860	53 629 677	0,30
European Union 4.00% 23 - 04.04.44	213 300 000	EUR	226 950 244	222 529 491	1,26
International Bank for Reconstruction & Development 0.125% 20 - 03.01.51	72 500 000	EUR	34 718 351	31 221 400	0,18
International Bank for Reconstruction & Development 2.60% 24 - 28.08.31	1 000 000	EUR	998 202	997 980	0,01
International Bank for Reconstruction & Development 5.67% 24 - 01.02.34	30 000 000	USD	25 916 776	25 682 335	0,15
International Development Association 0.70% 22 - 17.01.42	69 848 000	EUR	47 338 398	45 661 034	0,26
International Development Association 1.75% 22 - 05.05.37	149 660 000	EUR	130 329 499	127 796 171	0,72
International Development Association 2.50% 22 - 15.01.38	119 454 000	EUR	111 611 567	109 740 001	0,62
New Development Bank 4.375% 25 - 31.03.28	28 500 000	USD	24 719 264	24 433 994	0,14
			<b>2 100 494 856</b>	<b>2 023 071 985</b>	<b>11,48</b>
<b>Suisse</b>					
UBS Switzerland AG 3.39% 22 - 05.12.25	22 000 000	EUR	22 151 223	22 115 280	0,13
			<b>22 151 223</b>	<b>22 115 280</b>	<b>0,13</b>
<b>Turquie</b>					
Turkiye Government Bonds 4.00% 24 - 04.02.26	230 000 000	EUR	229 625 348	231 635 300	1,31
Turkiye Government Bonds 6.00% 23 - 23.07.25	100 000 000	USD	92 116 836	85 202 578	0,48
Turkiye Government Bonds 6.00% 23 - 22.08.25	200 000 000	USD	182 810 033	170 526 127	0,97
Turkiye Government International Bonds 5.75% 17 - 11.05.47	85 000 000	USD	59 549 157	54 400 249	0,31
Turkiye Government International Bonds 5.875% 24 - 21.05.30	125 000 000	EUR	130 363 646	133 273 750	0,76
			<b>694 465 020</b>	<b>675 038 004</b>	<b>3,83</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
CIF Capital Markets Mechanism PLC 4.75% 25 - 22.01.28	34 478 000	USD	30 369 556	29 938 908	0,17
Clydesdale Bank PLC 0.01% 19 - 22.09.26	100 750 000	EUR	98 222 692	98 196 995	0,56
U.K. Gilts 0.25% 20 - 31.07.31	930 000	GBP	864 519	871 150	0,01
U.K. Gilts 0.625% 20 - 22.10.50	1 970 000	GBP	829 303	846 202	0,01
U.K. Gilts 0.625% 20 - 31.07.35	9 101 000	GBP	7 348 712	7 329 196	0,04
U.K. Gilts 0.875% 19 - 22.10.29	5 963 000	GBP	6 235 049	6 173 255	0,04
U.K. Gilts 0.875% 21 - 31.01.46	118 000	GBP	64 933	63 550	0,00
U.K. Gilts 0.875% 21 - 31.07.33	2 400 000	GBP	2 156 713	2 153 457	0,01
U.K. Gilts 1.00% 21 - 31.01.32	4 450 000	GBP	4 320 034	4 278 900	0,02
U.K. Gilts 1.125% 21 - 31.01.39	600 000	GBP	440 640	447 860	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF (suite)

## État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
U.K. Gilts 1.50% 16 - 22.07.47	3 937 000	GBP	2 425 105	2 388 243	0,01
U.K. Gilts 1.75% 16 - 07.09.37	623 000	GBP	528 077	531 874	0,00
U.K. Gilts 1.75% 18 - 22.01.49	100 000	GBP	61 925	62 443	0,00
U.K. Gilts 2.50% 15 - 22.07.65	2 641 000	GBP	1 690 310	1 711 582	0,01
U.K. Gilts 3.25% 12 - 22.01.44	500 000	GBP	453 997	452 956	0,00
U.K. Gilts 3.50% 14 - 22.01.45	300 000	GBP	279 069	279 296	0,00
U.K. Gilts 3.75% 11 - 22.07.52	2 240 000	GBP	2 111 258	2 052 569	0,01
U.K. Gilts 4.25% 06 - 07.12.46	400 000	GBP	427 782	410 111	0,00
U.K. Gilts 4.25% 08 - 07.12.49	2 275 000	GBP	2 332 186	2 298 116	0,01
U.K. Gilts 4.25% 10 - 07.12.40	1 825 000	GBP	1 978 106	1 976 807	0,01
U.K. Gilts 4.375% 24 - 31.01.40	863 000	GBP	1 005 829	952 819	0,01
U.K. Gilts 4.50% 07 - 07.12.42	3 150 000	GBP	3 486 151	3 446 883	0,02
U.K. Gilts 4.50% 09 - 07.09.34	560 000	GBP	679 672	659 607	0,00
U.K. Gilts 4.75% 04 - 07.12.38	650 000	GBP	757 168	758 095	0,00
U.K. Gilts 4.75% 07 - 07.12.30	2 764 000	GBP	3 393 770	3 362 789	0,02
U.K. Gilts 4.75% 23 - 22.10.43	1 010 000	GBP	1 110 465	1 127 806	0,01
U.K. Gilts Principal STRIPS Zero Coupon 00 - 07.06.32	2 293 000	GBP	1 986 802	1 983 969	0,01
U.K. Gilts Principal STRIPS Zero Coupon 06 - 07.12.27	5 000 000	GBP	5 357 147	5 296 951	0,03
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.125% 11 - 22.03.29	2 717 401	GBP	3 196 785	3 110 840	0,02
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.125% 12 - 22.03.44	2 430 699	GBP	2 351 808	1 977 263	0,01
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.125% 15 - 22.03.46	2 666 501	GBP	2 265 216	2 064 205	0,01
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.125% 15 - 22.03.26	1 453 185	GBP	1 682 374	1 674 052	0,01
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.125% 16 - 22.11.65	63 322	GBP	49 320	35 901	0,00
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.125% 18 - 10.08.28	681 333	GBP	813 427	787 830	0,00
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.125% 18 - 10.08.41	2 457 390	GBP	2 119 011	2 158 993	0,01
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.125% 21 - 10.08.31	6 301 770	GBP	7 251 967	7 044 308	0,04
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.125% 21 - 22.03.51	4 168 414	GBP	3 245 054	2 912 954	0,02
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.125% 21 - 22.03.39	67 777	GBP	63 762	62 836	0,00
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.125% 21 - 22.03.73	886	GBP	642	545	0,00
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.25% 12 - 22.03.52	2 151 940	GBP	1 619 637	1 540 865	0,01
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.375% 11 - 22.03.62	1 497 490	GBP	1 232 470	999 147	0,01
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.50% 09 - 22.03.50	310 997	GBP	307 391	247 739	0,00
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.625% 10 - 22.03.40	1 683 031	GBP	1 682 986	1 648 655	0,01
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.625% 23 - 22.03.45	2 082 178	GBP	1 862 219	1 842 274	0,01
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.75% 07 - 22.11.47	6 191 104	GBP	5 784 773	5 458 627	0,03
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.75% 11 - 22.03.34	1 219 335	GBP	1 381 517	1 357 529	0,01
U.K. Inflation-Linked Gilts 1.125% 07 - 22.11.37	2 993 159	GBP	3 365 213	3 292 871	0,02
U.K. Inflation-Linked Gilts 1.25% 05 - 22.11.55	278 333	GBP	266 502	261 029	0,00
U.K. Inflation-Linked Gilts 1.25% 06 - 22.11.27	1 036 300	GBP	1 284 861	1 234 925	0,01

Xtrackers II

Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 30 juin 2025  
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
U.K. Inflation-Linked Gilts 1.25% 08 - 22.11.32	1 472 682	GBP	1 813 231	1 739 836	0,01
U.K. Inflation-Linked Gilts 2.00% 02 - 26.01.35	450 000	GBP	1 260 268	1 260 637	0,01
			<b>225 817 404</b>	<b>222 766 250</b>	<b>1,26</b>
<b>Total - Obligations</b>			<b>17 502 818 577</b>	<b>17 062 685 073</b>	<b>96,83</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>17 502 818 577</b>	<b>17 062 685 073</b>	<b>96,83</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>17 502 818 577</b>	<b>17 062 685 073</b>	<b>96,83</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS</b>				<b>17 215 354 713</b>	<b>97,70</b>

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

## Xtrackers II

## Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SHORT DAILY SWAP UCITS ETF

## État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>France</b>					
Compagnie de Saint-Gobain SA 3.25% 24 - 09.08.29	1 000 000	EUR	1 009 664	1 015 310	5,93
			<b>1 009 664</b>	<b>1 015 310</b>	<b>5,93</b>
<b>Allemagne</b>					
Infineon Technologies AG 1.625% 20 - 24.06.29	1 000 000	EUR	946 519	954 310	5,57
Volkswagen Leasing GmbH 4.75% 23 - 25.09.31	1 000 000	EUR	1 050 239	1 064 980	6,21
			<b>1 996 758</b>	<b>2 019 290</b>	<b>11,78</b>
<b>Irlande</b>					
Glencore Capital Finance DAC 3.75% 25 - 04.02.32	1 000 000	EUR	1 002 148	1 002 970	5,85
			<b>1 002 148</b>	<b>1 002 970</b>	<b>5,85</b>
<b>Italie</b>					
Intesa Sanpaolo SpA 3.625% 24 - 16.10.30	200 000	EUR	202 721	205 644	1,20
			<b>202 721</b>	<b>205 644</b>	<b>1,20</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Coca-Cola HBC Finance BV 1.625% 19 - 14.05.31	1 000 000	EUR	917 164	923 530	5,39
JAB Holdings BV 1.00% 21 - 14.07.31	800 000	EUR	694 200	693 320	4,05
			<b>1 611 364</b>	<b>1 616 850</b>	<b>9,44</b>
<b>Espagne</b>					
Abertis Infraestructuras SA 4.125% 23 - 31.01.28	1 000 000	EUR	1 032 803	1 034 110	6,03
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 1.00% 19 - 21.06.26	1 000 000	EUR	986 317	988 690	5,77
Banco Santander SA 3.125% 17 - 19.01.27	1 000 000	EUR	1 006 488	1 009 120	5,89
Cellnex Finance Co. SA 3.625% 24 - 24.01.29	1 000 000	EUR	1 018 321	1 023 460	5,97
Iberdrola Finanzas SA 3.00% 24 - 30.09.31	1 000 000	EUR	991 228	995 650	5,81
			<b>5 035 157</b>	<b>5 051 030</b>	<b>29,47</b>
<b>Suède</b>					
Telia Co. AB 3.50% 13 - 05.09.33	1 000 000	EUR	1 006 462	1 007 630	5,88
			<b>1 006 462</b>	<b>1 007 630</b>	<b>5,88</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
Rentokil Initial PLC 0.875% 19 - 30.05.26	1 000 000	EUR	985 965	986 510	5,76
			<b>985 965</b>	<b>986 510</b>	<b>5,76</b>
<b>États-Unis</b>					
National Grid North America, Inc. 3.15% 25 - 03.06.30	1 000 000	EUR	997 291	998 470	5,82
Stryker Corp. 3.375% 23 - 11.12.28	950 000	EUR	966 002	971 280	5,67
Verizon Communications, Inc. 1.875% 17 - 26.10.29	1 000 000	EUR	955 119	961 080	5,61
			<b>2 918 412</b>	<b>2 930 830</b>	<b>17,10</b>
<b>Total - Obligations</b>			<b>15 768 651</b>	<b>15 836 064</b>	<b>92,41</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>15 768 651</b>	<b>15 836 064</b>	<b>92,41</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>15 768 651</b>	<b>15 836 064</b>	<b>92,41</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS</b>				<b>16 051 308</b>	<b>93,66</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Angola</b>					
Angola Government International Bonds 8.00% 19 - 26.11.29	950 000	USD	864 969	859 750	0,22
Angola Government International Bonds 8.25% 18 - 09.05.28	200 000	USD	184 768	188 850	0,05
Angola Government International Bonds 8.25% 18 - 09.05.28	600 000	USD	566 182	566 550	0,14
Angola Government International Bonds 8.75% 22 - 14.04.32	800 000	USD	709 479	705 400	0,18
Angola Government International Bonds 9.125% 19 - 26.11.49	570 000	USD	488 666	441 750	0,11
Angola Government International Bonds 9.375% 18 - 08.05.48	600 000	USD	534 349	475 500	0,12
Angola Government International Bonds 9.375% 18 - 08.05.48	200 000	USD	187 519	158 500	0,04
			<b>3 535 932</b>	<b>3 396 300</b>	<b>0,86</b>
<b>Argentine</b>					
Argentina Government International Bonds FRN 20 - 09.07.41	2 575 000	USD	1 381 994	1 597 787	0,40
Argentina Government International Bonds FRN 20 - 09.07.35	4 804 000	USD	2 695 897	3 223 484	0,81
Argentina Government International Bonds FRN 20 - 09.01.38	2 723 000	USD	1 618 580	1 934 691	0,49
Argentina Republic Government International Bonds FRN 20 - 09.07.30	3 405 600	USD	2 371 414	2 699 279	0,68
Argentina Republic Government International Bonds 1.00% 20 - 09.07.29	756 000	USD	605 998	630 599	0,16
Argentina Republic Government International Bonds FRN 20 - 09.07.46	463 227	USD	293 855	302 719	0,08
			<b>8 967 738</b>	<b>10 388 559</b>	<b>2,62</b>
<b>Arménie</b>					
Republic of Armenia International Bonds 0.000% 25 - 12.03.35	300 000	USD	286 913	291 564	0,07
Republic of Armenia International Bonds 3.60% 21 - 02.02.31	300 000	USD	256 494	259 125	0,07
Republic of Armenia International Bonds 3.95% 19 - 26.09.29	300 000	USD	271 630	273 951	0,07
			<b>815 037</b>	<b>824 640</b>	<b>0,21</b>
<b>Azerbaïdjan</b>					
Republic of Azerbaijan International Bonds 3.50% 17 - 01.09.32	628 000	USD	567 272	564 023	0,14
Southern Gas Corridor CJSC 6.875% 16 - 24.03.26	900 000	USD	911 508	909 063	0,23
State Oil Co. of the Azerbaijan Republic 6.95% 15 - 18.03.30	300 000	USD	313 031	314 376	0,08
			<b>1 791 811</b>	<b>1 787 462</b>	<b>0,45</b>
<b>Bahreïn</b>					
Bahrain Government International Bonds 5.25% 21 - 25.01.33	450 000	USD	410 324	409 784	0,10

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Bahreïn (suite)</b>					
Bahrain Government International Bonds 5.45% 20 - 16.09.32	450 000	USD	415 988	417 375	0,10
Bahrain Government International Bonds 5.625% 19 - 30.09.31	450 000	USD	432 587	427 077	0,11
Bahrain Government International Bonds 5.625% 21 - 18.05.34	450 000	USD	413 476	409 118	0,10
Bahrain Government International Bonds 6.00% 14 - 19.09.44	500 000	USD	429 390	413 250	0,10
Bahrain Government International Bonds 6.75% 17 - 20.09.29	500 000	USD	508 417	508 440	0,13
Bahrain Government International Bonds 7.00% 15 - 26.01.26	500 000	USD	504 501	502 500	0,13
Bahrain Government International Bonds 7.00% 16 - 12.10.28	700 000	USD	716 647	716 800	0,18
Bahrain Government International Bonds 7.375% 20 - 14.05.30	400 000	USD	416 861	415 400	0,10
Bahrain Government International Bonds 7.50% 17 - 20.09.47	400 000	USD	388 398	392 000	0,10
Bahrain Government International Bonds 7.50% 24 - 12.02.36	450 000	USD	458 905	460 800	0,12
Bahrain Government International Bonds 7.50% 25 - 07.07.37	300 000	USD	299 103	302 250	0,08
Bahrain Government International Bonds 7.75% 23 - 18.04.35	650 000	USD	665 015	681 076	0,17
Bapco Energies BSC Closed 7.50% 17 - 25.10.27	300 000	USD	307 208	306 351	0,08
Bapco Energies BSC Closed 8.375% 18 - 07.11.28	200 000	USD	211 689	211 182	0,05
CBB International Sukuk Programme Co. WLL 3.875% 21 - 18.05.29	587 000	USD	548 422	548 011	0,14
CBB International Sukuk Programme Co. WLL 3.95% 20 - 16.09.27	650 000	USD	638 431	622 784	0,16
CBB International Sukuk Programme Co. WLL 4.50% 19 - 30.03.27	400 000	USD	391 556	390 124	0,10
CBB International Sukuk Programme Co. WLL 5.875% 24 - 05.06.32	500 000	USD	497 929	499 000	0,13
CBB International Sukuk Programme Co. WLL 6.00% 24 - 12.02.31	400 000	USD	401 271	403 500	0,10
CBB International Sukuk Programme Co. WLL 6.25% 23 - 18.10.30	400 000	USD	404 300	407 252	0,10
CBB International Sukuk Programme Co. WLL 6.25% 25 - 07.07.33	700 000	USD	695 800	695 065	0,18
			<b>10 156 218</b>	<b>10 139 139</b>	<b>2,56</b>
<b>Bénin</b>					
Benin Government International Bonds 7.96% 24 - 13.02.38	300 000	USD	275 814	282 750	0,07
Benin Government International Bonds 8.375% 25 - 23.01.41	230 000	USD	214 339	220 570	0,06
			<b>490 153</b>	<b>503 320</b>	<b>0,13</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Bolivie</b>					
Bolivia Government International Bonds 4.50% 17 - 20.03.28	500 000	USD	338 605	347 500	0,09
Bolivia Government International Bonds 7.50% 22 - 02.03.30	400 000	USD	269 944	278 000	0,07
			<b>608 549</b>	<b>625 500</b>	<b>0,16</b>
<b>Brésil</b>					
Brazil Government International Bonds 3.75% 21 - 12.09.31	400 000	USD	357 774	360 480	0,09
Brazil Government International Bonds 3.875% 20 - 12.06.30	950 000	USD	887 826	896 563	0,23
Brazil Government International Bonds 4.50% 19 - 30.05.29	635 000	USD	622 216	623 014	0,16
Brazil Government International Bonds 4.625% 17 - 13.01.28	950 000	USD	942 228	950 000	0,24
Brazil Government International Bonds 4.75% 19 - 14.01.50	1 400 000	USD	1 083 614	982 660	0,25
Brazil Government International Bonds 5.00% 14 - 27.01.45	1 150 000	USD	946 563	874 000	0,22
Brazil Government International Bonds 5.625% 09 - 07.01.41	780 000	USD	701 939	694 200	0,17
Brazil Government International Bonds 5.625% 16 - 21.02.47	800 000	USD	695 493	647 200	0,16
Brazil Government International Bonds 6.00% 16 - 07.04.26	600 000	USD	606 220	606 120	0,15
Brazil Government International Bonds 6.00% 23 - 20.10.33	600 000	USD	591 003	594 900	0,15
Brazil Government International Bonds 6.125% 24 - 15.03.34	540 000	USD	532 845	535 815	0,14
Brazil Government International Bonds 6.125% 24 - 22.01.32	480 000	USD	475 461	489 840	0,12
Brazil Government International Bonds 6.25% 23 - 18.03.31	500 000	USD	508 555	517 500	0,13
Brazil Government International Bonds 6.625% 25 - 15.03.35	700 000	USD	696 358	706 650	0,18
Brazil Government International Bonds 7.125% 06 - 20.01.37	460 000	USD	498 227	491 395	0,12
Brazil Government International Bonds 7.125% 24 - 13.05.54	750 000	USD	753 831	716 625	0,18
Brazil Government International Bonds 8.25% 04 - 20.01.34	510 000	USD	575 866	579 870	0,15
Brazil Government International Bonds 10.125% 97 - 15.05.27	400 000	USD	439 785	440 800	0,11
Caixa Economica Federal 5.625% 25 - 13.05.30	200 000	USD	198 619	200 000	0,05
			<b>12 114 423</b>	<b>11 907 632</b>	<b>3,00</b>
<b>Îles Vierges britanniques</b>					
China Huaneng Group Hong Kong Treasury Management Holding Ltd. 2.70% 21 - 20.01.31	200 000	USD	183 125	185 818	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Îles Vierges britanniques (suite)</b>					
China Huaneng Group Hong Kong Treasury Management Holding Ltd. 3.00% 19 - 10.12.29	200 000	USD	189 152	190 814	0,05
China Huaneng Group Hong Kong Treasury Management Holding Ltd. FRN 20 - 31.12.99	200 000	USD	198 348	198 108	0,05
China Huaneng Group Hong Kong Treasury Management Holding Ltd. FRN 24 - 31.12.99	200 000	USD	202 633	202 150	0,05
Chinalco Capital Holdings Ltd. 2.125% 21 - 03.06.26	200 000	USD	195 733	196 054	0,05
Chinalco Capital Holdings Ltd. 2.95% 22 - 24.02.27	200 000	USD	195 029	195 646	0,05
Chinalco Capital Holdings Ltd. 4.75% 24 - 14.02.28	200 000	USD	201 477	202 002	0,05
Dianjian Haiyu Ltd. FRN 22 - 31.12.99	200 000	USD	198 719	198 600	0,05
Dianjian Haiyu Ltd. 4.30% 24 - 10.09.27	200 000	USD	199 705	200 284	0,05
Rongshi International Finance Ltd. 3.625% 17 - 04.05.27	200 000	USD	197 611	197 994	0,05
Rongshi International Finance Ltd. 3.75% 19 - 21.05.29	200 000	USD	195 625	196 914	0,05
Sinochem Offshore Capital Co. Ltd. 1.50% 21 - 23.09.26	200 000	USD	192 794	192 870	0,05
Sinochem Offshore Capital Co. Ltd. 2.25% 21 - 24.11.26	200 000	USD	193 809	193 934	0,05
Sinochem Offshore Capital Co. Ltd. 2.375% 21 - 23.09.31	200 000	USD	174 412	175 716	0,04
Sinopec Group Overseas Development 2012 Ltd. 4.875% 12 - 17.05.42	200 000	USD	192 169	194 112	0,05
Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd. 3.25% 17 - 13.09.27	200 000	USD	195 929	197 114	0,05
Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd. 3.625% 17 - 12.04.27	200 000	USD	198 076	198 116	0,05
Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd. 2.30% 21 - 08.01.31	300 000	USD	272 445	274 839	0,07
Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd. 2.70% 20 - 13.05.30	300 000	USD	280 887	283 116	0,07
Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd. 2.95% 19 - 08.08.29	200 000	USD	190 639	192 246	0,05
Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd. 2.95% 19 - 12.11.29	200 000	USD	190 157	191 612	0,05
Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd. 3.10% 21 - 08.01.51	200 000	USD	140 808	144 004	0,03
Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd. 3.35% 20 - 13.05.50	200 000	USD	147 825	150 873	0,04
Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd. 3.68% 19 - 08.08.49	200 000	USD	157 345	160 400	0,04
Sinopec Group Overseas Development Ltd. 2.75% 16 - 29.09.26	200 000	USD	196 243	196 470	0,05
Sinopec Group Overseas Development Ltd. 3.50% 16 - 03.05.26	200 000	USD	198 750	198 206	0,05
State Grid Overseas Investment BVI Ltd. 1.125% 21 - 08.09.26	200 000	USD	192 517	192 890	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles  
au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Îles Vierges britanniques (suite)</b>					
State Grid Overseas Investment BVI Ltd. 1.625% 20 - 05.08.30	300 000	USD	265 548	267 693	0,07
State Grid Overseas Investment BVI Ltd. 3.50% 17 - 04.05.27	500 000	USD	493 496	494 480	0,12
State Grid Overseas Investment BVI Ltd. 4.00% 17 - 04.05.47	200 000	USD	170 109	174 376	0,04
State Grid Overseas Investment BVI Ltd. 4.25% 18 - 02.05.28	200 000	USD	200 412	200 396	0,05
Sunny Express Enterprises Corp. 2.95% 22 - 01.03.27	200 000	USD	195 640	195 936	0,05
Sunny Express Enterprises Corp. 3.125% 20 - 23.04.30	200 000	USD	189 281	190 792	0,05
			<b>6 786 448</b>	<b>6 824 575</b>	<b>1,72</b>
<b>Bulgarie</b>					
Bulgaria Government International Bonds 5.00% 24 - 05.03.37	650 000	USD	650 187	635 375	0,16
			<b>650 187</b>	<b>635 375</b>	<b>0,16</b>
<b>Îles Caïmans</b>					
Bapco Energies Sukuk Ltd. 5.25% 21 - 08.04.29	200 000	USD	195 689	194 828	0,05
Bapco Energies Sukuk Ltd. 6.25% 25 - 29.01.35	600 000	USD	605 210	605 118	0,15
Bapco Energies Sukuk Ltd. 6.625% 23 - 25.05.33	300 000	USD	309 406	307 884	0,08
DP World Crescent Ltd. 3.875% 19 - 18.07.29	200 000	USD	191 793	192 000	0,05
DP World Crescent Ltd. 4.848% 18 - 26.09.28	200 000	USD	199 629	200 062	0,05
DP World Crescent Ltd. 5.50% 23 - 13.09.33	300 000	USD	301 239	303 938	0,08
DP World Crescent Ltd. 5.50% 25 - 08.05.35	300 000	USD	299 202	301 875	0,08
DP World Salaam FRN 20 - 31.12.99	250 000	USD	249 720	249 765	0,06
EDO Sukuk Ltd. 5.662% 24 - 03.07.31	550 000	USD	555 622	560 142	0,14
EDO Sukuk Ltd. 5.875% 23 - 21.09.33	450 000	USD	455 265	459 778	0,12
Gaci First Investment Co. 4.75% 23 - 14.02.30	400 000	USD	396 950	401 200	0,10
Gaci First Investment Co. 4.875% 23 - 14.02.35	440 000	USD	432 231	430 650	0,11
Gaci First Investment Co. 5.00% 22 - 13.10.27	200 000	USD	198 416	201 585	0,05
Gaci First Investment Co. 5.00% 24 - 29.01.29	200 000	USD	199 397	201 952	0,05
Gaci First Investment Co. 5.125% 23 - 14.02.53	300 000	USD	250 447	256 275	0,06
Gaci First Investment Co. 5.25% 22 - 13.10.32	200 000	USD	200 413	203 688	0,05
Gaci First Investment Co. 5.25% 24 - 29.01.34	400 000	USD	400 704	403 376	0,10
Gaci First Investment Co. 5.25% 25 - 29.01.30	400 000	USD	403 152	407 576	0,10
Gaci First Investment Co. 5.375% 24 - 29.01.54	250 000	USD	221 315	221 375	0,06
Gaci First Investment Co. 5.625% 25 - 29.07.34	200 000	USD	200 247	206 500	0,05
KSA Sukuk Ltd. 2.25% 21 - 17.05.31	200 000	USD	176 149	175 430	0,04
KSA Sukuk Ltd. 2.969% 19 - 29.10.29	200 000	USD	199 810	188 312	0,05
KSA Sukuk Ltd. 3.628% 17 - 20.04.27	900 000	USD	888 461	887 346	0,22
KSA Sukuk Ltd. 4.274% 23 - 22.05.29	500 000	USD	494 996	497 170	0,13
KSA Sukuk Ltd. 4.303% 18 - 19.01.29	300 000	USD	320 554	298 569	0,08
KSA Sukuk Ltd. 4.511% 23 - 22.05.33	400 000	USD	385 931	392 112	0,10
KSA Sukuk Ltd. 5.25% 24 - 04.06.30	300 000	USD	303 327	309 300	0,08
KSA Sukuk Ltd. 5.25% 24 - 04.06.34	600 000	USD	607 809	610 800	0,15
KSA Sukuk Ltd. 5.268% 22 - 25.10.28	400 000	USD	407 669	410 252	0,10
RAK Capital 5.00% 25 - 12.03.35	200 000	USD	202 844	202 500	0,05
Sharjah Sukuk Program Ltd. 2.942% 20 - 10.06.27	200 000	USD	192 833	192 298	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Îles Caïmans (suite)</b>					
Sharjah Sukuk Program Ltd. 3.20% 21 - 13.07.31	200 000	USD	177 629	178 062	0,04
Sharjah Sukuk Program Ltd. 3.234% 19 - 23.10.29	200 000	USD	185 483	185 582	0,05
Sharjah Sukuk Program Ltd. 3.854% 19 - 03.04.26	200 000	USD	198 413	197 988	0,05
Sharjah Sukuk Program Ltd. 3.886% 22 - 04.04.30	200 000	USD	188 608	189 126	0,05
Sharjah Sukuk Program Ltd. 4.226% 18 - 14.03.28	200 000	USD	195 360	195 982	0,05
Sharjah Sukuk Program Ltd. 5.433% 24 - 17.04.35	200 000	USD	197 469	198 750	0,05
SRC Sukuk Ltd. 5.00% 25 - 27.02.28	200 000	USD	201 251	201 381	0,05
SRC Sukuk Ltd. 5.375% 25 - 27.02.35	200 000	USD	201 293	202 172	0,05
Suci Second Investment Co. 5.171% 24 - 05.03.31	500 000	USD	506 178	508 725	0,13
Suci Second Investment Co. 6.00% 23 - 25.10.28	300 000	USD	311 189	311 814	0,08
Suci Second Investment Co. 6.25% 23 - 25.10.33	200 000	USD	214 842	215 953	0,05
Three Gorges Finance I Cayman Islands Ltd. 2.15% 20 - 22.09.30	200 000	USD	180 325	182 398	0,05
Three Gorges Finance I Cayman Islands Ltd. 3.15% 16 - 02.06.26	200 000	USD	197 979	197 778	0,05
			<b>13 402 449</b>	<b>13 439 367</b>	<b>3,39</b>
<b>Chili</b>					
Chile Government International Bonds 2.45% 20 - 31.01.31	350 000	USD	320 766	312 550	0,08
Chile Government International Bonds 2.55% 20 - 27.01.32	350 000	USD	317 777	307 576	0,08
Chile Government International Bonds 2.55% 21 - 27.07.33	500 000	USD	430 121	422 000	0,11
Chile Government International Bonds 2.75% 22 - 31.01.27	400 000	USD	389 951	389 600	0,10
Chile Government International Bonds 3.10% 21 - 22.01.61	450 000	USD	312 296	272 925	0,07
Chile Government International Bonds 3.10% 21 - 07.05.41	840 000	USD	672 778	624 960	0,16
Chile Government International Bonds 3.24% 18 - 06.02.28	700 000	USD	695 005	680 400	0,17
Chile Government International Bonds 3.25% 21 - 21.09.71	200 000	USD	141 765	121 800	0,03
Chile Government International Bonds 3.50% 19 - 25.01.50	550 000	USD	449 594	391 875	0,10
Chile Government International Bonds 3.50% 21 - 15.04.53	500 000	USD	343 271	349 500	0,09
Chile Government International Bonds 3.50% 22 - 31.01.34	330 000	USD	298 869	296 340	0,07
Chile Government International Bonds 3.86% 17 - 21.06.47	200 000	USD	158 958	154 560	0,04
Chile Government International Bonds 4.00% 22 - 31.01.52	350 000	USD	290 135	270 200	0,07
Chile Government International Bonds 4.34% 22 - 07.03.42	480 000	USD	468 470	415 440	0,11
Chile Government International Bonds 4.85% 24 - 22.01.29	700 000	USD	702 756	709 800	0,18

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Chili (suite)</b>					
Chile Government International Bonds 4.95% 23 - 05.01.36	280 000	USD	274 601	274 722	0,07
Chile Government International Bonds 5.33% 23 - 05.01.54	300 000	USD	281 357	282 000	0,07
Chile Government International Bonds 5.65% 25 - 13.01.37	497 000	USD	502 675	512 904	0,13
Corp. Nacional del Cobre de Chile 3.00% 19 - 30.09.29	400 000	USD	370 217	371 400	0,09
Corp. Nacional del Cobre de Chile 3.625% 17 - 01.08.27	500 000	USD	482 972	490 000	0,12
Corp. Nacional del Cobre de Chile 3.70% 19 - 30.01.50	780 000	USD	679 174	524 472	0,13
Corp. Nacional del Cobre de Chile 4.25% 12 - 17.07.42	200 000	USD	154 179	157 812	0,04
Corp. Nacional del Cobre de Chile 4.375% 19 - 05.02.49	300 000	USD	229 599	225 600	0,06
Corp. Nacional del Cobre de Chile 4.50% 17 - 01.08.47	200 000	USD	160 545	155 280	0,04
Corp. Nacional del Cobre de Chile 4.875% 14 - 04.11.44	200 000	USD	162 779	165 880	0,04
Corp. Nacional del Cobre de Chile 5.125% 23 - 02.02.33	200 000	USD	191 729	193 800	0,05
Corp. Nacional del Cobre de Chile 5.625% 13 - 18.10.43	200 000	USD	179 453	182 200	0,05
Corp. Nacional del Cobre de Chile 5.95% 23 - 08.01.34	500 000	USD	494 824	509 375	0,13
Corp. Nacional del Cobre de Chile 6.30% 23 - 08.09.53	400 000	USD	381 849	391 340	0,10
Corp. Nacional del Cobre de Chile 6.33% 25 - 13.01.35	400 000	USD	409 082	413 236	0,10
Corp. Nacional del Cobre de Chile 6.44% 24 - 26.01.36	500 000	USD	504 401	521 750	0,13
Corp. Nacional del Cobre de Chile 6.78% 25 - 13.01.55	200 000	USD	199 599	204 800	0,05
Empresa de los Ferrocarriles del Estado 3.83% 21 - 14.09.61	200 000	USD	126 260	127 100	0,03
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA 3.693% 21 - 13.09.61	200 000	USD	126 713	128 664	0,03
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA 4.70% 20 - 07.05.50	400 000	USD	388 120	320 892	0,08
Empresa Nacional del Petroleo 4.50% 17 - 14.09.47	200 000	USD	148 068	152 450	0,04
Empresa Nacional del Petroleo 5.95% 24 - 30.07.34	200 000	USD	200 573	202 000	0,05
Empresa Nacional del Petroleo 6.15% 23 - 10.05.33	200 000	USD	202 386	205 312	0,05
			<b>12 843 667</b>	<b>12 432 515</b>	<b>3,14</b>
<b>Chine</b>					
China Development Bank 1.625% 20 - 27.10.30	200 000	USD	175 681	177 131	0,04
China Development Bank 3.00% 16 - 01.06.26	200 000	USD	197 920	198 140	0,05
China Development Bank 3.375% 17 - 24.01.27	200 000	USD	197 769	197 966	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Chine (suite)</b>					
China Development Bank 4.00% 17 - 24.01.37	200 000	USD	189 272	192 456	0,05
China Development Bank FRN 24 - 16.04.27	200 000	USD	200 103	199 412	0,05
China Government International Bonds 1.20% 20 - 21.10.30	450 000	USD	418 895	400 500	0,10
China Government International Bonds 1.25% 21 - 26.10.26	300 000	USD	290 339	290 982	0,07
China Government International Bonds 1.75% 21 - 26.10.31	200 000	USD	183 921	180 200	0,05
China Government International Bonds 2.125% 19 - 03.12.29	500 000	USD	485 325	472 212	0,12
China Government International Bonds 2.25% 20 - 21.10.50	200 000	USD	127 761	131 250	0,03
China Government International Bonds 2.50% 21 - 26.10.51	200 000	USD	133 979	136 618	0,03
China Government International Bonds 2.625% 17 - 02.11.27	200 000	USD	195 976	196 694	0,05
China Government International Bonds 3.50% 18 - 19.10.28	400 000	USD	403 043	401 576	0,10
China Government International Bonds 4.00% 18 - 19.10.48	200 000	USD	180 734	183 235	0,05
China Government International Bonds 4.125% 24 - 20.11.27	300 000	USD	304 114	305 154	0,08
China Life Insurance Overseas Co. Ltd. FRN 23 - 15.08.33	700 000	USD	713 172	717 304	0,18
Export-Import Bank of China 2.875% 16 - 26.04.26	200 000	USD	197 911	197 976	0,05
Export-Import Bank of China 3.25% 17 - 28.11.27	200 000	USD	196 159	196 430	0,05
Export-Import Bank of China 3.375% 17 - 14.03.27	200 000	USD	197 745	198 078	0,05
Export-Import Bank of China 3.875% 23 - 16.05.26	300 000	USD	299 230	299 100	0,08
Export-Import Bank of China 4.00% 17 - 28.11.47	200 000	USD	168 637	174 506	0,04
Export-Import Bank of China FRN 24 - 05.11.27	200 000	USD	200 408	199 464	0,05
			<b>5 658 094</b>	<b>5 646 384</b>	<b>1,42</b>
<b>Colombie</b>					
Colombia Government International Bonds 3.00% 20 - 30.01.30	400 000	USD	350 665	345 200	0,09
Colombia Government International Bonds 3.125% 20 - 15.04.31	850 000	USD	736 869	698 912	0,18
Colombia Government International Bonds 3.25% 21 - 22.04.32	550 000	USD	457 704	435 738	0,11
Colombia Government International Bonds 3.875% 17 - 25.04.27	700 000	USD	686 863	686 700	0,17
Colombia Government International Bonds 3.875% 21 - 15.02.61	300 000	USD	190 407	157 680	0,04
Colombia Government International Bonds 4.125% 20 - 15.05.51	470 000	USD	345 091	268 234	0,07
Colombia Government International Bonds 4.125% 21 - 22.02.42	350 000	USD	235 782	221 900	0,05
Colombia Government International Bonds 4.50% 15 - 28.01.26	200 000	USD	199 824	199 225	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Colombie (suite)</b>					
Colombia Government International Bonds 4.50% 18 - 15.03.29	550 000	USD	527 430	521 400	0,13
Colombia Government International Bonds 5.00% 15 - 15.06.45	1 400 000	USD	1 174 937	943 600	0,24
Colombia Government International Bonds 5.20% 19 - 15.05.49	810 000	USD	698 663	541 890	0,14
Colombia Government International Bonds 5.625% 14 - 26.02.44	650 000	USD	588 168	479 213	0,12
Colombia Government International Bonds 6.125% 09 - 18.01.41	730 000	USD	657 610	594 220	0,15
Colombia Government International Bonds 7.375% 06 - 18.09.37	550 000	USD	569 819	524 734	0,13
Colombia Government International Bonds 7.375% 25 - 25.04.30	466 000	USD	472 827	482 077	0,12
Colombia Government International Bonds 7.50% 23 - 02.02.34	600 000	USD	585 030	597 150	0,15
Colombia Government International Bonds 7.75% 24 - 07.11.36	700 000	USD	696 248	685 475	0,17
Colombia Government International Bonds 8.00% 22 - 20.04.33	409 000	USD	417 788	423 111	0,11
Colombia Government International Bonds 8.00% 23 - 14.11.35	550 000	USD	565 789	553 437	0,14
Colombia Government International Bonds 8.375% 24 - 07.11.54	600 000	USD	585 693	570 900	0,14
Colombia Government International Bonds 8.50% 25 - 25.04.35	600 000	USD	612 933	623 700	0,16
Colombia Government International Bonds 8.75% 23 - 14.11.53	600 000	USD	638 487	595 350	0,15
			<b>11 994 627</b>	<b>11 149 846</b>	<b>2,81</b>
<b>Costa Rica</b>					
Costa Rica Government International Bonds 5.625% 13 - 30.04.43	200 000	USD	177 897	178 850	0,04
Costa Rica Government International Bonds 6.125% 19 - 19.02.31	600 000	USD	602 014	617 400	0,16
Costa Rica Government International Bonds 6.55% 23 - 03.04.34	800 000	USD	821 125	831 200	0,21
Costa Rica Government International Bonds 7.00% 14 - 04.04.44	450 000	USD	435 760	460 013	0,12
Costa Rica Government International Bonds 7.158% 15 - 12.03.45	850 000	USD	828 084	880 812	0,22
Costa Rica Government International Bonds 7.30% 23 - 13.11.54	700 000	USD	718 410	724 745	0,18
			<b>3 583 290</b>	<b>3 693 020</b>	<b>0,93</b>
<b>République dominicaine</b>					
Dominican Republic International Bonds 4.50% 20 - 30.01.30	850 000	USD	796 654	807 500	0,20
Dominican Republic International Bonds 4.875% 20 - 23.09.32	1 451 000	USD	1 340 027	1 338 548	0,34

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>République dominicaine (suite)</b>					
Dominican Republic International Bonds 5.30% 21 - 21.01.41	615 000	USD	531 776	528 746	0,13
Dominican Republic International Bonds 5.50% 22 - 22.02.29	730 000	USD	708 764	726 715	0,18
Dominican Republic International Bonds 5.875% 20 - 30.01.60	1 300 000	USD	1 119 334	1 093 138	0,28
Dominican Republic International Bonds 5.95% 17 - 25.01.27	600 000	USD	605 264	605 400	0,15
Dominican Republic International Bonds 6.00% 18 - 19.07.28	533 000	USD	531 101	541 528	0,14
Dominican Republic International Bonds 6.00% 22 - 22.02.33	727 000	USD	689 761	719 367	0,18
Dominican Republic International Bonds 6.40% 19 - 05.06.49	765 000	USD	709 642	719 769	0,18
Dominican Republic International Bonds 6.50% 18 - 15.02.48	410 000	USD	385 461	387 809	0,10
Dominican Republic International Bonds 6.60% 24 - 01.06.36	300 000	USD	299 878	302 550	0,08
Dominican Republic International Bonds 6.85% 15 - 27.01.45	819 000	USD	815 115	811 629	0,21
Dominican Republic International Bonds 6.95% 25 - 15.03.37	850 000	USD	870 311	867 106	0,22
Dominican Republic International Bonds 7.05% 23 - 03.02.31	492 000	USD	511 587	515 714	0,13
Dominican Republic International Bonds 7.15% 25 - 24.02.55	410 000	USD	419 903	410 615	0,10
Dominican Republic International Bonds 7.45% 14 - 30.04.44	715 000	USD	742 392	749 320	0,19
			<b>11 076 970</b>	<b>11 125 454</b>	<b>2,81</b>
<b>Équateur</b>					
Ecuador Government International Bonds Zero Coupon 20 - 31.07.30	500 000	USD	318 087	363 000	0,09
Ecuador Government International Bonds FRN 20 - 31.07.40	1 380 000	USD	755 133	866 985	0,22
Ecuador Government International Bonds FRN 20 - 31.07.35	3 144 121	USD	1 949 623	2 284 204	0,58
Ecuador Government International Bonds FRN 20 - 31.07.30	1 353 064	USD	1 037 047	1 173 106	0,29
			<b>4 059 890</b>	<b>4 687 295</b>	<b>1,18</b>
<b>Égypte</b>					
Egypt Government International Bonds 3.875% 21 - 16.02.26	300 000	USD	296 142	295 500	0,08
Egypt Government International Bonds 5.80% 21 - 30.09.27	500 000	USD	468 500	489 690	0,12
Egypt Government International Bonds 5.875% 21 - 16.02.31	650 000	USD	532 036	572 682	0,14
Egypt Government International Bonds 6.588% 18 - 21.02.28	520 000	USD	459 962	515 710	0,13

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Égypte (suite)</b>					
Egypt Government International Bonds 6.875% 10 - 30.04.40	210 000	USD	161 110	165 638	0,04
Egypt Government International Bonds 7.053% 19 - 15.01.32	400 000	USD	341 536	364 084	0,09
Egypt Government International Bonds 7.30% 21 - 30.09.33	500 000	USD	411 473	443 250	0,11
Egypt Government International Bonds 7.50% 17 - 31.01.27	800 000	USD	809 729	811 960	0,21
Egypt Government International Bonds 7.50% 21 - 16.02.61	630 000	USD	456 918	457 852	0,12
Egypt Government International Bonds 7.60% 19 - 01.03.29	480 000	USD	447 238	483 451	0,12
Egypt Government International Bonds 7.60% 19 - 01.03.29	250 000	USD	242 490	251 798	0,06
Egypt Government International Bonds 7.625% 20 - 29.05.32	900 000	USD	800 807	832 950	0,21
Egypt Government International Bonds 7.903% 18 - 21.02.48	630 000	USD	534 281	482 983	0,12
Egypt Government International Bonds 8.15% 19 - 20.11.59	210 000	USD	153 209	161 372	0,04
Egypt Government International Bonds 8.50% 17 - 31.01.47	150 000	USD	110 537	121 613	0,03
Egypt Government International Bonds 8.50% 17 - 31.01.47	10 000	USD	5 845	8 108	0,00
Egypt Government International Bonds 8.50% 17 - 31.01.47	890 000	USD	751 020	721 567	0,18
Egypt Government International Bonds 8.625% 25 - 04.02.30	700 000	USD	695 001	707 350	0,18
Egypt Government International Bonds 8.70% 19 - 01.03.49	530 000	USD	430 363	433 010	0,11
Egypt Government International Bonds 8.70% 19 - 01.03.49	100 000	USD	67 162	81 700	0,02
Egypt Government International Bonds 8.75% 21 - 30.09.51	310 000	USD	242 414	253 193	0,06
Egypt Government International Bonds 8.875% 20 - 29.05.50	840 000	USD	674 261	698 880	0,18
Egypt Government International Bonds 9.45% 25 - 04.02.33	500 000	USD	487 921	503 875	0,13
Egyptian Financial Co. for Sovereign Taskeek 10.875% 23 - 28.02.26	600 000	USD	615 286	615 000	0,16
			<b>10 195 241</b>	<b>10 473 216</b>	<b>2,64</b>
<b>Salvador</b>					
El Salvador Government International Bonds 7.125% 19 - 20.01.50	450 000	USD	369 175	376 313	0,10
El Salvador Government International Bonds 7.65% 05 - 15.06.35	400 000	USD	380 515	388 300	0,10
El Salvador Government International Bonds 8.25% 02 - 10.04.32	270 000	USD	269 892	273 510	0,07

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Salvador (suite)</b>					
El Salvador Government International Bonds 8.625% 17 - 28.02.29	230 000	USD	237 855	239 861	0,06
El Salvador Government International Bonds 9.25% 24 - 17.04.30	350 000	USD	341 345	371 329	0,09
El Salvador Government International Bonds 9.50% 20 - 15.07.52	400 000	USD	399 541	410 800	0,10
El Salvador Government International Bonds 9.65% 24 - 21.11.54	650 000	USD	685 555	672 750	0,17
			<b>2 683 878</b>	<b>2 732 863</b>	<b>0,69</b>
<b>Éthiopie</b>					
Ethiopia International Bonds 6.625% 14 - 11.12.24	500 000	USD	445 630	460 000	0,12
			<b>445 630</b>	<b>460 000</b>	<b>0,12</b>
<b>Gabon</b>					
Gabon Government International Bonds 6.625% 20 - 06.02.31	400 000	USD	299 144	317 252	0,08
Gabon Government International Bonds 7.00% 21 - 24.11.31	227 000	USD	169 755	179 897	0,04
Gabon Government International Bonds 9.50% 25 - 18.02.29	259 000	USD	232 981	236 400	0,06
			<b>701 880</b>	<b>733 549</b>	<b>0,18</b>
<b>Géorgie</b>					
Georgia Government International Bonds 2.75% 21 - 22.04.26	200 000	USD	194 400	194 781	0,05
Georgian Railway JSC 4.00% 21 - 17.06.28	227 000	USD	203 942	203 875	0,05
			<b>398 342</b>	<b>398 656</b>	<b>0,10</b>
<b>Ghana</b>					
Ghana Government International Bonds Zero Coupon 24 - 03.01.30	333 360	USD	274 252	277 189	0,07
Ghana Government International Bonds FRN 24 - 03.07.35	1 803 062	USD	1 465 153	1 394 398	0,35
Ghana Government International Bonds FRN 24 - 03.07.29	1 300 000	USD	1 191 333	1 213 875	0,31
			<b>2 930 738</b>	<b>2 885 462</b>	<b>0,73</b>
<b>Guatemala</b>					
Guatemala Government Bonds 3.70% 21 - 07.10.33	230 000	USD	193 616	194 810	0,05
Guatemala Government Bonds 4.375% 17 - 05.06.27	230 000	USD	226 335	226 205	0,06
Guatemala Government Bonds 4.50% 16 - 03.05.26	300 000	USD	297 860	297 000	0,07
Guatemala Government Bonds 4.65% 21 - 07.10.41	430 000	USD	337 744	341 495	0,08
Guatemala Government Bonds 4.875% 13 - 13.02.28	520 000	USD	513 441	512 850	0,13
Guatemala Government Bonds 4.90% 19 - 01.06.30	230 000	USD	224 745	224 940	0,06
Guatemala Government Bonds 5.25% 22 - 10.08.29	230 000	USD	228 048	228 160	0,06
Guatemala Government Bonds 5.375% 20 - 24.04.32	230 000	USD	223 599	224 538	0,05
Guatemala Government Bonds 6.05% 24 - 06.08.31	300 000	USD	301 623	304 800	0,08
Guatemala Government Bonds 6.125% 19 - 01.06.50	650 000	USD	703 133	588 412	0,15
Guatemala Government Bonds 6.55% 24 - 06.02.37	200 000	USD	200 228	201 400	0,05
Guatemala Government Bonds 6.60% 23 - 13.06.36	500 000	USD	501 853	508 500	0,13
Guatemala Government Bonds 7.05% 23 - 04.10.32	300 000	USD	316 749	318 750	0,08
			<b>4 268 974</b>	<b>4 171 860</b>	<b>1,05</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Honduras</b>					
Honduras Government International Bonds 5.625% 20 - 24.06.30	300 000	USD	278 453	284 955	0,07
Honduras Government International Bonds 6.25% 17 - 19.01.27	300 000	USD	298 453	298 731	0,08
Honduras Government International Bonds 8.625% 24 - 27.11.34	300 000	USD	305 816	313 875	0,08
			<b>882 722</b>	<b>897 561</b>	<b>0,23</b>
<b>Hong Kong</b>					
Blossom Joy Ltd. 2.20% 20 - 21.10.30	200 000	USD	179 075	180 244	0,04
Blossom Joy Ltd. FRN 20 - 31.12.99	200 000	USD	199 425	198 916	0,05
CNAC HK Finbridge Co. Ltd. 3.00% 20 - 22.09.30	200 000	USD	183 177	184 010	0,05
CNAC HK Finbridge Co. Ltd. 3.875% 19 - 19.06.29	200 000	USD	193 022	193 930	0,05
CNAC HK Finbridge Co. Ltd. 4.125% 17 - 19.07.27	200 000	USD	197 468	197 858	0,05
CNAC HK Finbridge Co. Ltd. 5.125% 18 - 14.03.28	400 000	USD	403 078	404 520	0,10
			<b>1 355 245</b>	<b>1 359 478</b>	<b>0,34</b>
<b>Hongrie</b>					
Hungary Government International Bonds 2.125% 21 - 22.09.31	1 000 000	USD	885 044	829 265	0,21
Hungary Government International Bonds 3.125% 21 - 21.09.51	910 000	USD	640 835	537 127	0,14
Hungary Government International Bonds 5.25% 22 - 16.06.29	950 000	USD	940 302	957 125	0,24
Hungary Government International Bonds 5.50% 22 - 16.06.34	609 000	USD	594 957	596 668	0,15
Hungary Government International Bonds 5.50% 24 - 26.03.36	1 325 000	USD	1 284 731	1 274 345	0,32
Hungary Government International Bonds 6.125% 23 - 22.05.28	1 000 000	USD	1 024 242	1 030 320	0,26
Hungary Government International Bonds 6.25% 23 - 22.09.32	800 000	USD	827 612	831 416	0,21
Hungary Government International Bonds 6.75% 23 - 25.09.52	600 000	USD	631 262	610 638	0,15
Hungary Government International Bonds 7.625% 11 - 29.03.41	710 000	USD	825 610	798 168	0,20
Magyar Export-Import Bank Zrt 6.125% 23 - 04.12.27	600 000	USD	600 204	611 628	0,16
MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt 6.50% 23 - 29.06.28	500 000	USD	507 439	515 415	0,13
MVM Energetika Zrt 6.50% 24 - 13.03.31	300 000	USD	307 356	310 688	0,08
MVM Energetika Zrt 7.50% 23 - 09.06.28	300 000	USD	314 130	315 853	0,08
			<b>9 383 724</b>	<b>9 218 656</b>	<b>2,33</b>
<b>Inde</b>					
Export-Import Bank of India 2.25% 21 - 13.01.31	450 000	USD	415 956	396 000	0,10
Export-Import Bank of India 3.25% 20 - 15.01.30	513 000	USD	479 527	482 795	0,12
Export-Import Bank of India 3.375% 16 - 05.08.26	500 000	USD	493 068	493 380	0,12
Export-Import Bank of India 3.875% 18 - 01.02.28	450 000	USD	441 703	441 904	0,11
Export-Import Bank of India 5.50% 23 - 18.01.33	400 000	USD	406 607	414 260	0,11
Export-Import Bank of India 5.50% 25 - 13.01.35	600 000	USD	601 883	615 000	0,16
			<b>2 838 744</b>	<b>2 843 339</b>	<b>0,72</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Indonésie</b>					
Indonesia Asahan Aluminium PT/Mineral Industri					
Indonesia Persero PT 5.45% 20 - 15.05.30	200 000	USD	200 326	203 750	0,05
Indonesia Asahan Aluminium PT/Mineral Industri					
Indonesia Persero PT 6.53% 18 - 15.11.28	200 000	USD	209 589	210 785	0,05
Indonesia Government International Bonds 1.85% 21 - 12.03.31	200 000	USD	171 618	173 000	0,04
Indonesia Government International Bonds 2.15% 21 - 28.07.31	200 000	USD	169 500	174 400	0,04
Indonesia Government International Bonds 2.85% 20 - 14.02.30	300 000	USD	275 519	281 157	0,07
Indonesia Government International Bonds 3.05% 21 - 12.03.51	400 000	USD	276 509	264 400	0,07
Indonesia Government International Bonds 3.35% 21 - 12.03.71	200 000	USD	122 554	125 518	0,03
Indonesia Government International Bonds 3.50% 17 - 11.01.28	200 000	USD	197 865	196 700	0,05
Indonesia Government International Bonds 3.55% 22 - 31.03.32	200 000	USD	194 687	186 750	0,05
Indonesia Government International Bonds 3.70% 19 - 30.10.49	320 000	USD	325 135	238 870	0,06
Indonesia Government International Bonds 3.85% 17 - 18.07.27	200 000	USD	194 942	198 775	0,05
Indonesia Government International Bonds 3.85% 20 - 15.10.30	400 000	USD	410 051	390 000	0,10
Indonesia Government International Bonds 4.10% 18 - 24.04.28	200 000	USD	198 389	200 000	0,05
Indonesia Government International Bonds 4.20% 20 - 15.10.50	400 000	USD	334 261	323 000	0,08
Indonesia Government International Bonds 4.35% 17 - 11.01.48	250 000	USD	245 492	209 500	0,05
Indonesia Government International Bonds 4.45% 20 - 15.04.70	300 000	USD	328 687	237 975	0,06
Indonesia Government International Bonds 4.55% 23 - 11.01.28	500 000	USD	501 572	504 500	0,13
Indonesia Government International Bonds 4.625% 13 - 15.04.43	300 000	USD	289 650	269 775	0,07
Indonesia Government International Bonds 4.65% 22 - 20.09.32	400 000	USD	383 412	397 916	0,10
Indonesia Government International Bonds 4.70% 24 - 10.02.34	200 000	USD	193 764	196 875	0,05
Indonesia Government International Bonds 4.75% 15 - 08.01.26	400 000	USD	401 559	401 748	0,10
Indonesia Government International Bonds 4.75% 17 - 18.07.47	200 000	USD	199 191	179 800	0,04
Indonesia Government International Bonds 4.75% 18 - 11.02.29	300 000	USD	312 139	305 460	0,08
Indonesia Government International Bonds 4.75% 24 - 10.09.34	200 000	USD	193 820	196 250	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Indonésie (suite)</b>					
Indonesia Government International Bonds 4.85% 23 - 11.01.33	200 000	USD	197 822	200 760	0,05
Indonesia Government International Bonds 5.125% 15 - 15.01.45	500 000	USD	520 627	478 812	0,12
Indonesia Government International Bonds 5.25% 12 - 17.01.42	480 000	USD	495 025	472 320	0,12
Indonesia Government International Bonds 5.25% 16 - 08.01.47	400 000	USD	457 688	386 000	0,10
Indonesia Government International Bonds 5.35% 18 - 11.02.49	300 000	USD	333 075	290 663	0,07
Indonesia Government International Bonds 5.60% 25 - 15.01.35	200 000	USD	202 596	209 100	0,05
Indonesia Government International Bonds 5.95% 15 - 08.01.46	400 000	USD	434 734	416 182	0,10
Indonesia Government International Bonds 6.625% 07 - 17.02.37	297 000	USD	326 097	331 266	0,08
Indonesia Government International Bonds 6.75% 14 - 15.01.44	400 000	USD	478 538	448 100	0,11
Indonesia Government International Bonds 7.75% 08 - 17.01.38	289 000	USD	358 339	351 171	0,09
Indonesia Government International Bonds 8.50% 05 - 12.10.35	221 000	USD	281 382	279 841	0,07
Pertamina Persero PT 2.30% 21 - 09.02.31	200 000	USD	172 909	173 750	0,04
Pertamina Persero PT 3.10% 20 - 21.01.30	200 000	USD	185 043	186 000	0,05
Pertamina Persero PT 3.10% 20 - 27.08.30	200 000	USD	183 165	183 613	0,05
Pertamina Persero PT 3.65% 19 - 30.07.29	200 000	USD	191 097	191 500	0,05
Pertamina Persero PT 4.175% 20 - 21.01.50	300 000	USD	292 880	222 994	0,06
Pertamina Persero PT 4.70% 19 - 30.07.49	200 000	USD	159 147	162 188	0,04
Pertamina Persero PT 5.625% 13 - 20.05.43	300 000	USD	308 855	283 097	0,07
Pertamina Persero PT 6.00% 12 - 03.05.42	200 000	USD	201 367	196 728	0,05
Pertamina Persero PT 6.45% 14 - 30.05.44	300 000	USD	317 587	307 500	0,08
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 2.55% 21 - 09.06.31	400 000	USD	371 517	355 200	0,09
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 2.80% 20 - 23.06.30	300 000	USD	282 331	277 890	0,07
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 3.55% 21 - 09.06.51	200 000	USD	139 814	141 365	0,04
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 3.80% 20 - 23.06.50	200 000	USD	146 177	148 103	0,04
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.15% 17 - 29.03.27	300 000	USD	299 825	299 738	0,08
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.40% 18 - 01.03.28	260 000	USD	261 489	261 849	0,07
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.40% 22 - 06.06.27	300 000	USD	296 399	301 612	0,08
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.45% 19 - 20.02.29	200 000	USD	203 021	201 088	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles  
au 30 juin 2025  
(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Indonésie (suite)</b>					
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.55% 16 - 29.03.26	300 000	USD	301 146	301 275	0,08
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.70% 22 - 06.06.32	300 000	USD	294 330	300 600	0,08
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 5.00% 24 - 25.05.30	400 000	USD	403 195	409 120	0,10
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 5.20% 24 - 02.07.34	200 000	USD	201 047	203 520	0,05
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 5.25% 24 - 25.11.34	200 000	USD	201 414	204 200	0,05
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 5.40% 23 - 15.11.28	240 000	USD	242 478	248 448	0,06
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 5.60% 23 - 15.11.33	300 000	USD	308 818	314 046	0,08
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 3.375% 19 - 05.02.30	200 000	USD	187 228	188 250	0,05
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 3.875% 19 - 17.07.29	200 000	USD	192 166	193 520	0,05
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 4.00% 20 - 30.06.50	300 000	USD	221 743	210 750	0,05
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 4.125% 17 - 15.05.27	300 000	USD	296 676	296 250	0,07
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 4.875% 19 - 17.07.49	200 000	USD	159 310	162 376	0,04
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 5.45% 18 - 21.05.28	200 000	USD	201 504	203 700	0,05
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 6.15% 18 - 21.05.48	200 000	USD	193 515	194 510	0,05
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 6.25% 18 - 25.01.49	200 000	USD	194 503	196 843	0,05
			<b>18 027 850</b>	<b>17 452 742</b>	<b>4,40</b>
<b>Irlande</b>					
Vnesheconombank Via VEB Finance PLC 6.80% 10 - 22.11.25 <sup>(1)</sup>	1 200 000	USD	1 317 068	1	0,00
			<b>1 317 068</b>	<b>1</b>	<b>0,00</b>
<b>Côte d'Ivoire</b>					
Ivory Coast Government International Bonds 6.125% 17 - 15.06.33	400 000	USD	375 166	363 752	0,09
Ivory Coast Government International Bonds 6.375% 15 - 03.03.28	200 000	USD	199 392	199 626	0,05
Ivory Coast Government International Bonds 7.625% 24 - 30.01.33	600 000	USD	582 840	591 750	0,15

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

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Côte d'Ivoire (suite)</b>					
Ivory Coast Government International Bonds 8.075% 25 - 01.04.36	800 000	USD	736 056	770 200	0,20
Ivory Coast Government International Bonds 8.25% 24 - 30.01.37	800 000	USD	783 280	767 504	0,19
			<b>2 676 734</b>	<b>2 692 832</b>	<b>0,68</b>
<b>Jamaïque</b>					
Jamaica Government International Bonds 6.75% 15 - 28.04.28	600 000	USD	621 528	622 350	0,16
Jamaica Government International Bonds 7.875% 15 - 28.07.45	850 000	USD	1 010 782	993 799	0,25
Jamaica Government International Bonds 8.00% 07 - 15.03.39	600 000	USD	728 907	706 905	0,18
			<b>2 361 217</b>	<b>2 323 054</b>	<b>0,59</b>
<b>Jordanie</b>					
Jordan Government International Bonds 5.75% 16 - 31.01.27	500 000	USD	497 662	495 765	0,12
Jordan Government International Bonds 5.85% 20 - 07.07.30	570 000	USD	541 623	545 775	0,14
Jordan Government International Bonds 6.125% 15 - 29.01.26	500 000	USD	500 418	498 280	0,13
Jordan Government International Bonds 7.375% 17 - 10.10.47	260 000	USD	254 336	230 100	0,06
Jordan Government International Bonds 7.375% 17 - 10.10.47	177 000	USD	147 142	156 645	0,04
Jordan Government International Bonds 7.50% 23 - 13.01.29	550 000	USD	553 077	561 258	0,14
Jordan Government International Bonds 7.75% 22 - 15.01.28	300 000	USD	308 922	309 180	0,08
			<b>2 803 180</b>	<b>2 797 003</b>	<b>0,71</b>
<b>Kazakhstan</b>					
Baiterek National Managing Holding JSC 5.45% 25 - 08.05.28	230 000	USD	230 345	232 470	0,06
Development Bank of Kazakhstan JSC 5.25% 24 - 23.10.29	230 000	USD	228 835	229 851	0,06
Development Bank of Kazakhstan JSC 5.50% 24 - 15.04.27	230 000	USD	231 577	231 833	0,06
Development Bank of Kazakhstan JSC 5.625% 25 - 07.04.30	230 000	USD	230 029	231 582	0,06
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC 2.00% 21 - 28.10.26	230 000	USD	220 339	220 729	0,05
Kazakhstan Government International Bonds 4.714% 24 - 09.04.35	700 000	USD	673 579	676 393	0,17
Kazakhstan Government International Bonds 4.875% 14 - 14.10.44	600 000	USD	580 292	536 625	0,13
Kazakhstan Government International Bonds 6.50% 15 - 21.07.45	700 000	USD	795 519	745 062	0,19
QazaqGaz NC JSC 4.375% 17 - 26.09.27	320 000	USD	310 825	312 000	0,08
			<b>3 501 340</b>	<b>3 416 545</b>	<b>0,86</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Kenya</b>					
Republic of Kenya Government International Bonds 6.30% 21 - 23.01.34	450 000	USD	374 543	363 235	0,09
Republic of Kenya Government International Bonds 7.25% 18 - 28.02.28	450 000	USD	425 633	439 312	0,11
Republic of Kenya Government International Bonds 8.00% 19 - 22.05.32	550 000	USD	511 839	510 788	0,13
Republic of Kenya Government International Bonds 8.25% 18 - 28.02.48	450 000	USD	379 487	363 074	0,09
Republic of Kenya Government International Bonds 9.50% 25 - 05.03.36	700 000	USD	635 794	656 775	0,17
Republic of Kenya Government International Bonds 9.75% 24 - 16.02.31	850 000	USD	845 220	861 951	0,22
			<b>3 172 516</b>	<b>3 195 135</b>	<b>0,81</b>
<b>Koweït</b>					
Kuwait International Government Bonds 3.50% 17 - 20.03.27	1 000 000	USD	983 924	985 625	0,25
			<b>983 924</b>	<b>985 625</b>	<b>0,25</b>
<b>Lettonie</b>					
Latvia Government International Bonds 5.125% 24 - 30.07.34	600 000	USD	592 297	599 274	0,15
			<b>592 297</b>	<b>599 274</b>	<b>0,15</b>
<b>Liban</b>					
Lebanon Government International Bonds 6.60% 11 - 27.11.26	700 000	USD	122 052	132 300	0,03
Lebanon Government International Bonds 6.65% 15 - 26.02.30	400 000	USD	70 000	75 600	0,02
Lebanon Government International Bonds 6.65% 15 - 03.11.28	500 000	USD	87 455	94 500	0,02
Lebanon Government International Bonds 6.75% 12 - 29.11.27	450 000	USD	78 264	85 050	0,02
Lebanon Government International Bonds 6.85% 17 - 23.03.27	600 000	USD	105 138	113 400	0,03
Lebanon Government International Bonds 7.00% 17 - 23.03.32	450 000	USD	78 588	85 050	0,02
Lebanon Government International Bonds 7.05% 15 - 02.11.35	300 000	USD	52 827	56 700	0,02
Lebanon Government International Bonds 7.25% 17 - 23.03.37	400 000	USD	70 284	75 600	0,02
Lebanon Government International Bonds - defaulted 6.00% 12 - 27.01.23	500 000	USD	86 470	94 500	0,02
Lebanon Government International Bonds - defaulted 6.10% 10 - 04.10.22	700 000	USD	122 290	132 300	0,03
Lebanon Government International Bonds - defaulted 6.20% 15 - 26.02.25	360 000	USD	62 917	68 040	0,02
Lebanon Government International Bonds - defaulted 8.25% 06 - 12.04.21	950 000	USD	166 155	179 550	0,05
			<b>1 102 440</b>	<b>1 192 590</b>	<b>0,30</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Malaisie</b>					
Khazanah Capital Ltd. 4.759% 24 - 05.09.34	230 000	USD	223 586	227 585	0,06
Khazanah Capital Ltd. 4.876% 23 - 01.06.33	300 000	USD	296 058	300 690	0,08
Khazanah Global Sukuk Bhd. 4.484% 24 - 05.09.29	230 000	USD	229 138	230 607	0,06
Khazanah Global Sukuk Bhd. 4.687% 23 - 01.06.28	300 000	USD	301 051	302 160	0,08
Malaysia Sovereign Sukuk Bhd. 4.236% 15 - 22.04.45	430 000	USD	373 030	378 770	0,09
Malaysia Sukuk Global Bhd. 3.179% 16 - 27.04.26	500 000	USD	495 541	495 500	0,12
Malaysia Sukuk Global Bhd. 4.08% 16 - 27.04.46	250 000	USD	210 090	213 565	0,05
Malaysia Wakala Sukuk Bhd. 2.07% 21 - 28.04.31	400 000	USD	352 503	356 800	0,09
Malaysia Wakala Sukuk Bhd. 3.075% 21 - 28.04.51	250 000	USD	171 242	174 233	0,04
Petroliam Nasional Bhd. 7.625% 96 - 15.10.26	230 000	USD	238 798	239 073	0,06
Petronas Capital Ltd. 2.48% 21 - 28.01.32	600 000	USD	516 107	523 200	0,13
Petronas Capital Ltd. 3.404% 21 - 28.04.61	800 000	USD	506 570	521 720	0,13
Petronas Capital Ltd. 3.50% 20 - 21.04.30	1 000 000	USD	950 508	960 760	0,24
Petronas Capital Ltd. 4.50% 15 - 18.03.45	700 000	USD	591 015	604 884	0,15
Petronas Capital Ltd. 4.55% 20 - 21.04.50	1 300 000	USD	1 078 500	1 101 464	0,28
Petronas Capital Ltd. 4.80% 20 - 21.04.60	500 000	USD	419 573	431 845	0,11
Petronas Capital Ltd. 4.95% 25 - 03.01.31	1 000 000	USD	1 012 236	1 017 200	0,26
Petronas Capital Ltd. 5.34% 25 - 03.04.35	800 000	USD	810 681	818 808	0,21
Petronas Capital Ltd. 5.848% 25 - 03.04.55	700 000	USD	693 766	707 819	0,18
			<b>9 469 993</b>	<b>9 606 683</b>	<b>2,42</b>
<b>Mexique</b>					
Comision Federal de Electricidad 3.348% 21 - 09.02.31	200 000	USD	173 130	176 200	0,04
Comision Federal de Electricidad 5.70% 24 - 24.01.30	200 000	USD	197 267	199 400	0,05
Comision Federal de Electricidad 5.75% 12 - 14.02.42	200 000	USD	172 680	175 600	0,04
Comision Federal de Electricidad 6.125% 15 - 16.06.45	200 000	USD	172 338	174 914	0,04
Comision Federal de Electricidad 6.45% 24 - 24.01.35	200 000	USD	192 439	196 720	0,05
Mexico City Airport Trust 3.875% 17 - 30.04.28	400 000	USD	383 868	387 800	0,10
Mexico City Airport Trust 5.50% 17 - 31.07.47	300 000	USD	240 870	247 253	0,06
Mexico Government International Bonds 2.659% 20 - 24.05.31	500 000	USD	434 160	432 375	0,11
Mexico Government International Bonds 3.25% 20 - 16.04.30	300 000	USD	274 733	276 600	0,07
Mexico Government International Bonds 3.50% 22 - 12.02.34	300 000	USD	258 452	253 200	0,06
Mexico Government International Bonds 3.75% 18 - 11.01.28	300 000	USD	297 170	295 500	0,07
Mexico Government International Bonds 3.75% 21 - 19.04.71	400 000	USD	269 906	227 200	0,06
Mexico Government International Bonds 3.771% 20 - 24.05.61	400 000	USD	357 871	235 600	0,06
Mexico Government International Bonds 4.125% 16 - 21.01.26	300 000	USD	299 580	299 400	0,08
Mexico Government International Bonds 4.15% 17 - 28.03.27	300 000	USD	297 699	298 800	0,08
Mexico Government International Bonds 4.28% 21 - 14.08.41	400 000	USD	324 120	307 700	0,08

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Mexique (suite)</b>					
Mexico Government International Bonds 4.35% 16 - 15.01.47	200 000	USD	159 964	144 600	0,04
Mexico Government International Bonds 4.40% 22 - 12.02.52	200 000	USD	172 568	140 558	0,04
Mexico Government International Bonds 4.50% 19 - 22.04.29	450 000	USD	443 755	444 684	0,11
Mexico Government International Bonds 4.50% 19 - 31.01.50	400 000	USD	331 299	292 500	0,07
Mexico Government International Bonds 4.60% 15 - 23.01.46	400 000	USD	335 266	301 800	0,08
Mexico Government International Bonds 4.60% 17 - 10.02.48	300 000	USD	286 119	224 010	0,06
Mexico Government International Bonds 4.75% 12 - 08.03.44	800 000	USD	651 944	630 600	0,16
Mexico Government International Bonds 4.75% 20 - 27.04.32	500 000	USD	478 694	476 000	0,12
Mexico Government International Bonds 4.875% 22 - 19.05.33	300 000	USD	290 045	283 524	0,07
Mexico Government International Bonds 5.00% 20 - 27.04.51	400 000	USD	325 548	311 200	0,08
Mexico Government International Bonds 5.00% 24 - 07.05.29	200 000	USD	194 264	201 026	0,05
Mexico Government International Bonds 5.40% 23 - 09.02.28	200 000	USD	203 705	203 900	0,05
Mexico Government International Bonds 5.55% 14 - 21.01.45	430 000	USD	383 652	386 914	0,10
Mexico Government International Bonds 5.75% 10 - 12.10.10	470 000	USD	395 520	372 240	0,09
Mexico Government International Bonds 6.00% 24 - 07.05.36	500 000	USD	493 379	493 250	0,12
Mexico Government International Bonds 6.00% 25 - 13.05.30	250 000	USD	256 965	259 438	0,07
Mexico Government International Bonds 6.05% 08 - 11.01.40	400 000	USD	405 322	381 144	0,10
Mexico Government International Bonds 6.338% 23 - 04.05.53	400 000	USD	385 479	367 800	0,09
Mexico Government International Bonds 6.35% 23 - 09.02.35	300 000	USD	314 955	306 750	0,08
Mexico Government International Bonds 6.40% 24 - 07.05.54	300 000	USD	303 146	276 300	0,07
Mexico Government International Bonds 6.75% 04 - 27.09.34	554 000	USD	585 154	588 071	0,15
Mexico Government International Bonds 6.875% 25 - 13.05.37	550 000	USD	557 301	573 375	0,14
Mexico Government International Bonds 7.375% 25 - 13.05.55	400 000	USD	403 343	414 000	0,10
Mexico Government International Bonds 7.50% 03 - 08.04.33	100 000	USD	109 574	111 450	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Mexique (suite)</b>					
Mexico Government International Bonds 8.30% 01 - 15.08.31	147 000	USD	170 712	173 754	0,04
Petroleos Mexicanos 5.35% 18 - 12.02.28	400 000	USD	371 290	384 340	0,10
Petroleos Mexicanos 5.50% 12 - 27.06.44	100 000	USD	64 168	66 900	0,02
Petroleos Mexicanos 5.625% 16 - 23.01.46	100 000	USD	63 027	66 000	0,02
Petroleos Mexicanos 5.95% 20 - 28.01.31	510 000	USD	450 898	459 816	0,12
Petroleos Mexicanos 6.35% 18 - 12.02.48	270 000	USD	190 049	187 893	0,05
Petroleos Mexicanos 6.375% 14 - 23.01.45	175 000	USD	121 410	122 917	0,03
Petroleos Mexicanos 6.49% 20 - 23.01.27	340 000	USD	335 543	337 620	0,08
Petroleos Mexicanos 6.50% 11 - 02.06.41	320 000	USD	241 360	236 000	0,06
Petroleos Mexicanos 6.50% 18 - 13.03.27	600 000	USD	589 436	595 800	0,15
Petroleos Mexicanos 6.50% 18 - 23.01.29	180 000	USD	172 161	176 200	0,04
Petroleos Mexicanos 6.625% 06 - 15.06.35	410 000	USD	336 750	344 010	0,09
Petroleos Mexicanos 6.625% 10 - 31.12.99	160 000	USD	103 500	105 120	0,03
Petroleos Mexicanos 6.70% 22 - 16.02.32	1 010 000	USD	883 680	937 684	0,24
Petroleos Mexicanos 6.75% 17 - 21.09.47	750 000	USD	580 722	543 300	0,14
Petroleos Mexicanos 6.84% 20 - 23.01.30	220 000	USD	208 135	212 278	0,05
Petroleos Mexicanos 6.875% 17 - 04.08.26	440 000	USD	437 209	439 793	0,11
Petroleos Mexicanos 6.95% 20 - 28.01.60	570 000	USD	430 174	409 773	0,10
Petroleos Mexicanos 7.69% 20 - 23.01.50	1 254 000	USD	1 019 271	984 390	0,25
Petroleos Mexicanos 8.75% 22 - 02.06.29	400 000	USD	405 446	413 432	0,10
Petroleos Mexicanos 10.00% 23 - 07.02.33	300 000	USD	294 678	321 090	0,08
			<b>20 282 863</b>	<b>19 887 506</b>	<b>5,02</b>
<b>Mongolie</b>					
Mongolia Government International Bonds 4.45% 21 - 07.07.31	227 000	USD	197 395	197 547	0,05
Mongolia Government International Bonds 6.625% 25 - 25.02.30	227 000	USD	222 152	222 587	0,06
Mongolia Government International Bonds 8.65% 23 - 19.01.28	200 000	USD	208 661	209 250	0,05
			<b>628 208</b>	<b>629 384</b>	<b>0,16</b>
<b>Maroc</b>					
Morocco Government International Bonds 2.375% 20 - 15.12.27	300 000	USD	282 503	282 375	0,07
Morocco Government International Bonds 3.00% 20 - 15.12.32	250 000	USD	214 393	211 625	0,06
Morocco Government International Bonds 4.00% 20 - 15.12.50	570 000	USD	485 583	386 888	0,10
Morocco Government International Bonds 5.50% 12 - 11.12.42	500 000	USD	439 892	447 031	0,11
Morocco Government International Bonds 5.95% 23 - 08.03.28	550 000	USD	552 176	563 475	0,14
Morocco Government International Bonds 6.50% 23 - 08.09.33	570 000	USD	583 512	599 748	0,15
			<b>2 558 059</b>	<b>2 491 142</b>	<b>0,63</b>
<b>Nigeria</b>					
Nigeria Government International Bonds 6.125% 21 - 28.09.28	600 000	USD	545 941	571 128	0,14

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Nigeria (suite)</b>					
Nigeria Government International Bonds 6.50% 17 - 28.11.27	700 000	USD	660 170	693 000	0,18
Nigeria Government International Bonds 7.143% 18 - 23.02.30	600 000	USD	551 843	570 186	0,14
Nigeria Government International Bonds 7.375% 21 - 28.09.33	850 000	USD	743 930	759 900	0,19
Nigeria Government International Bonds 7.625% 17 - 28.11.47	700 000	USD	568 702	559 125	0,14
Nigeria Government International Bonds 7.696% 18 - 23.02.38	550 000	USD	473 141	474 650	0,12
Nigeria Government International Bonds 7.875% 17 - 16.02.32	680 000	USD	625 365	643 620	0,16
Nigeria Government International Bonds 8.25% 21 - 28.09.51	570 000	USD	516 223	472 017	0,12
Nigeria Government International Bonds 8.375% 22 - 24.03.29	600 000	USD	565 504	603 750	0,15
Nigeria Government International Bonds 8.747% 18 - 21.01.31	450 000	USD	422 521	452 700	0,12
Nigeria Government International Bonds 9.248% 18 - 21.01.49	300 000	USD	264 620	278 625	0,07
Nigeria Government International Bonds 9.625% 24 - 09.06.31	500 000	USD	509 015	522 345	0,13
Nigeria Government International Bonds 10.375% 24 - 09.12.34	700 000	USD	715 898	735 700	0,19
			<b>7 162 873</b>	<b>7 336 746</b>	<b>1,85</b>
<b>Oman</b>					
Mazoon Assets Co. SAOC 5.20% 17 - 08.11.27	200 000	USD	199 880	200 530	0,05
Mazoon Assets Co. SAOC 5.25% 24 - 09.10.31	300 000	USD	297 346	298 272	0,07
Mazoon Assets Co. SAOC 5.50% 24 - 14.02.29	200 000	USD	201 650	202 562	0,05
Oman Government International Bonds 4.75% 16 - 15.06.26	1 300 000	USD	1 297 470	1 296 344	0,33
Oman Government International Bonds 5.375% 17 - 08.03.27	700 000	USD	705 729	705 334	0,18
Oman Government International Bonds 5.625% 18 - 17.01.28	1 089 000	USD	1 085 216	1 114 047	0,28
Oman Government International Bonds 5.625% 18 - 17.01.28	161 000	USD	158 755	164 703	0,04
Oman Government International Bonds 6.00% 19 - 01.08.29	950 000	USD	960 057	994 175	0,25
Oman Government International Bonds 6.25% 21 - 25.01.31	750 000	USD	771 341	795 165	0,20
Oman Government International Bonds 6.50% 17 - 08.03.47	950 000	USD	912 912	961 400	0,24
Oman Government International Bonds 6.75% 18 - 17.01.48	1 250 000	USD	1 203 786	1 288 125	0,32
Oman Government International Bonds 6.75% 20 - 28.10.27	610 000	USD	623 816	636 145	0,16

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Oman (suite)</b>					
Oman Government International Bonds 7.00% 21 - 25.01.51	400 000	USD	401 758	424 000	0,11
Oman Government International Bonds 7.375% 20 - 28.10.32	450 000	USD	494 294	508 770	0,13
Oman Sovereign Sukuk Co. 4.875% 21 - 15.06.30	750 000	USD	751 781	751 672	0,19
OQ SAOC 5.125% 21 - 06.05.28	300 000	USD	296 874	299 532	0,08
			<b>10 362 665</b>	<b>10 640 776</b>	<b>2,68</b>
<b>Pakistan</b>					
Pakistan Global Sukuk Programme Co. Ltd. 7.95% 22 - 31.01.29	480 000	USD	425 437	463 200	0,12
Pakistan Government International Bonds 6.00% 21 - 08.04.26	600 000	USD	587 785	590 700	0,15
Pakistan Government International Bonds 6.875% 17 - 05.12.27	900 000	USD	803 563	850 500	0,21
Pakistan Government International Bonds 7.375% 21 - 08.04.31	650 000	USD	572 888	578 663	0,15
Pakistan Government International Bonds 8.875% 21 - 08.04.51	400 000	USD	315 337	327 272	0,08
Pakistan Water & Power Development Authority 7.50% 21 - 04.06.31	200 000	USD	157 398	160 000	0,04
			<b>2 862 408</b>	<b>2 970 335</b>	<b>0,75</b>
<b>Panama</b>					
Aeropuerto Internacional de Tocumen SA 4.00% 21 - 11.08.41	200 000	USD	146 782	150 750	0,04
Aeropuerto Internacional de Tocumen SA 5.125% 21 - 11.08.61	400 000	USD	271 323	282 200	0,07
Banco Nacional de Panama 2.50% 20 - 11.08.30	500 000	USD	452 748	417 000	0,10
Empresa de Transmision Electrica SA 5.125% 19 - 02.05.49	200 000	USD	145 398	145 775	0,04
Panama Government International Bonds 2.252% 20 - 29.09.32	850 000	USD	717 632	648 465	0,16
Panama Government International Bonds 3.16% 19 - 23.01.30	450 000	USD	420 776	405 900	0,10
Panama Government International Bonds 3.298% 22 - 19.01.33	340 000	USD	280 863	276 590	0,07
Panama Government International Bonds 3.87% 19 - 23.07.60	1 000 000	USD	859 517	570 000	0,14
Panama Government International Bonds 3.875% 16 - 17.03.28	450 000	USD	439 704	436 500	0,11
Panama Government International Bonds 4.30% 13 - 29.04.53	600 000	USD	418 210	385 800	0,10
Panama Government International Bonds 4.50% 17 - 15.05.47	500 000	USD	354 671	345 750	0,09
Panama Government International Bonds 4.50% 18 - 16.04.50	800 000	USD	758 170	538 448	0,14
Panama Government International Bonds 4.50% 20 - 01.04.56	850 000	USD	775 184	552 234	0,14

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Panama (suite)</b>					
Panama Government International Bonds 4.50% 22 - 19.01.63	500 000	USD	430 390	320 938	0,08
Panama Government International Bonds 6.40% 22 - 14.02.35	800 000	USD	807 892	776 800	0,20
Panama Government International Bonds 6.70% 06 - 26.01.36	950 000	USD	1 036 016	944 300	0,24
Panama Government International Bonds 6.853% 23 - 28.03.54	570 000	USD	527 816	522 049	0,13
Panama Government International Bonds 6.875% 23 - 31.01.36	340 000	USD	334 941	338 980	0,08
Panama Government International Bonds 7.125% 05 - 29.01.26	300 000	USD	304 431	303 600	0,08
Panama Government International Bonds 7.50% 24 - 01.03.31	370 000	USD	384 497	393 680	0,10
Panama Government International Bonds 7.875% 24 - 01.03.57	260 000	USD	255 078	265 655	0,07
Panama Government International Bonds 8.00% 24 - 01.03.38	400 000	USD	418 969	428 000	0,11
Panama Government International Bonds 8.875% 97 - 30.09.27	300 000	USD	323 995	324 900	0,08
Panama Government International Bonds 9.375% 99 - 01.04.29	300 000	USD	334 778	337 950	0,08
			<b>11 199 781</b>	<b>10 112 264</b>	<b>2,55</b>
<b>Paraguay</b>					
Paraguay Government International Bonds 2.739% 21 - 29.01.33	450 000	USD	377 850	383 292	0,10
Paraguay Government International Bonds 4.95% 20 - 28.04.31	500 000	USD	493 357	496 750	0,12
Paraguay Government International Bonds 5.40% 19 - 30.03.50	600 000	USD	570 006	513 300	0,13
Paraguay Government International Bonds 5.60% 18 - 13.03.48	200 000	USD	174 408	177 400	0,04
Paraguay Government International Bonds 5.85% 23 - 21.08.33	230 000	USD	231 727	235 722	0,06
Paraguay Government International Bonds 6.00% 24 - 09.02.36	230 000	USD	230 632	234 140	0,06
Paraguay Government International Bonds 6.10% 14 - 11.08.44	450 000	USD	453 185	431 613	0,11
Paraguay Government International Bonds 6.65% 25 - 04.03.55	300 000	USD	293 759	300 000	0,08
			<b>2 824 924</b>	<b>2 772 217</b>	<b>0,70</b>
<b>Pérou</b>					
Corp. Financiera de Desarrollo SA 2.40% 20 - 28.09.27	200 000	USD	189 851	188 900	0,05
Fondo MIVIVIENDA SA 4.625% 22 - 12.04.27	240 000	USD	240 122	239 066	0,06
Peru Government International Bonds 1.862% 20 - 01.12.32	507 000	USD	414 912	405 600	0,10

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Pérou (suite)</b>					
Peru Government International Bonds 2.78% 20 - 01.12.60	810 000	USD	573 596	434 970	0,11
Peru Government International Bonds 2.783% 20 - 23.01.31	1 565 000	USD	1 374 465	1 404 861	0,35
Peru Government International Bonds 3.00% 21 - 15.01.34	960 000	USD	849 812	806 880	0,20
Peru Government International Bonds 3.23% 20 - 28.07.21	409 000	USD	253 259	219 633	0,06
Peru Government International Bonds 3.30% 21 - 11.03.41	510 000	USD	396 513	379 058	0,10
Peru Government International Bonds 3.55% 21 - 10.03.51	710 000	USD	559 067	487 060	0,12
Peru Government International Bonds 3.60% 21 - 15.01.72	410 000	USD	280 030	252 511	0,06
Peru Government International Bonds 4.125% 15 - 25.08.27	200 000	USD	199 342	199 400	0,05
Peru Government International Bonds 5.375% 24 - 08.02.35	510 000	USD	514 118	509 133	0,13
Peru Government International Bonds 5.625% 10 - 18.11.50	1 080 000	USD	1 154 764	1 028 030	0,26
Peru Government International Bonds 5.875% 24 - 08.08.54	710 000	USD	725 813	685 576	0,17
Peru Government International Bonds 6.55% 07 - 14.03.37	560 000	USD	628 202	607 029	0,15
Peru Government International Bonds 8.75% 03 - 21.11.33	1 020 000	USD	1 284 370	1 246 614	0,32
Petroleos del Peru SA 4.75% 17 - 19.06.32	400 000	USD	309 596	309 124	0,08
Petroleos del Peru SA 5.625% 17 - 19.06.47	810 000	USD	516 416	510 300	0,13
			<b>10 464 248</b>	<b>9 913 745</b>	<b>2,50</b>
<b>Philippines</b>					
Philippines Government International Bonds 1.648% 20 - 10.06.31	450 000	USD	406 474	382 100	0,10
Philippines Government International Bonds 2.457% 20 - 05.05.30	350 000	USD	331 788	319 375	0,08
Philippines Government International Bonds 2.65% 20 - 10.12.45	750 000	USD	573 627	485 906	0,12
Philippines Government International Bonds 2.95% 20 - 05.05.45	500 000	USD	376 251	342 500	0,09
Philippines Government International Bonds 3.00% 18 - 01.02.28	900 000	USD	882 091	869 400	0,22
Philippines Government International Bonds 3.20% 21 - 06.07.46	650 000	USD	555 744	456 767	0,12
Philippines Government International Bonds 3.556% 22 - 29.09.32	200 000	USD	184 235	185 750	0,05
Philippines Government International Bonds 3.70% 16 - 01.03.41	600 000	USD	533 203	486 450	0,12
Philippines Government International Bonds 3.70% 17 - 02.02.42	530 000	USD	474 651	424 662	0,11

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Philippines (suite)</b>					
Philippines Government International Bonds 3.75% 19 - 14.01.29	400 000	USD	394 105	392 800	0,10
Philippines Government International Bonds 3.95% 15 - 20.01.40	607 000	USD	544 350	523 537	0,13
Philippines Government International Bonds 4.20% 22 - 29.03.47	400 000	USD	369 731	327 000	0,08
Philippines Government International Bonds 4.75% 24 - 05.03.35	400 000	USD	397 376	392 400	0,10
Philippines Government International Bonds 5.00% 12 - 13.01.37	300 000	USD	307 962	298 200	0,07
Philippines Government International Bonds 5.00% 23 - 17.07.33	500 000	USD	502 819	503 500	0,13
Philippines Government International Bonds 5.25% 24 - 14.05.34	300 000	USD	303 818	305 040	0,08
Philippines Government International Bonds 5.50% 11 - 30.03.26	300 000	USD	302 779	302 505	0,08
Philippines Government International Bonds 5.50% 23 - 17.01.48	400 000	USD	414 440	389 550	0,10
Philippines Government International Bonds 5.50% 25 - 04.02.35	300 000	USD	306 570	311 772	0,08
Philippines Government International Bonds 5.60% 24 - 14.05.49	450 000	USD	447 852	441 376	0,11
Philippines Government International Bonds 5.609% 22 - 13.04.33	200 000	USD	208 020	209 362	0,05
Philippines Government International Bonds 5.90% 25 - 04.02.50	300 000	USD	310 643	306 375	0,08
Philippines Government International Bonds 6.375% 07 - 15.01.32	450 000	USD	494 250	492 187	0,12
Philippines Government International Bonds 6.375% 09 - 23.10.34	800 000	USD	892 780	882 000	0,22
Philippines Government International Bonds 7.75% 06 - 14.01.31	732 000	USD	848 657	851 316	0,21
Philippines Government International Bonds 9.50% 05 - 02.02.30	805 000	USD	971 574	970 151	0,24
ROP Sukuk Trust 5.045% 23 - 06.06.29	286 000	USD	289 393	291 936	0,07
			<b>12 625 183</b>	<b>12 143 917</b>	<b>3,06</b>
<b>Pologne</b>					
Bank Gospodarstwa Krajowego 5.375% 23 - 22.05.33	500 000	USD	499 189	502 620	0,13
Bank Gospodarstwa Krajowego 5.75% 24 - 09.07.34	800 000	USD	816 023	822 424	0,21
Bank Gospodarstwa Krajowego 6.25% 23 - 31.10.28	468 000	USD	486 273	492 032	0,12
Bank Gospodarstwa Krajowego 6.25% 24 - 09.07.54	700 000	USD	734 101	689 584	0,17
Republic of Poland Government International Bonds 3.25% 16 - 06.04.26	750 000	USD	743 924	744 210	0,19
Republic of Poland Government International Bonds 4.625% 24 - 18.03.29	541 000	USD	539 355	548 438	0,14
Republic of Poland Government International Bonds 4.875% 23 - 04.10.33	930 000	USD	928 258	922 895	0,23

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles  
au 30 juin 2025  
(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Pologne (suite)</b>					
Republic of Poland Government International Bonds 4.875% 25 - 12.02.30	1 061 000	USD	1 067 973	1 078 835	0,27
Republic of Poland Government International Bonds 5.125% 24 - 18.09.34	1 280 000	USD	1 274 540	1 282 560	0,32
Republic of Poland Government International Bonds 5.375% 25 - 12.02.35	1 150 000	USD	1 158 804	1 171 850	0,30
Republic of Poland Government International Bonds 5.50% 22 - 16.11.27	621 000	USD	632 375	640 189	0,16
Republic of Poland Government International Bonds 5.50% 23 - 04.04.53	1 008 000	USD	982 164	937 692	0,24
Republic of Poland Government International Bonds 5.50% 24 - 18.03.54	1 403 000	USD	1 367 897	1 297 775	0,33
Republic of Poland Government International Bonds 5.75% 22 - 16.11.32	597 000	USD	621 590	628 677	0,16
			<b>11 852 466</b>	<b>11 759 781</b>	<b>2,97</b>
<b>Qatar</b>					
Qatar Government International Bonds 3.25% 16 - 02.06.26	700 000	USD	693 627	692 475	0,17
Qatar Government International Bonds 3.75% 20 - 16.04.30	600 000	USD	618 191	586 428	0,15
Qatar Government International Bonds 4.00% 19 - 14.03.29	870 000	USD	891 152	861 196	0,22
Qatar Government International Bonds 4.40% 20 - 16.04.50	1 250 000	USD	1 186 636	1 056 406	0,27
Qatar Government International Bonds 4.50% 18 - 23.04.28	650 000	USD	673 041	655 200	0,17
Qatar Government International Bonds 4.625% 16 - 02.06.46	330 000	USD	322 547	294 113	0,07
Qatar Government International Bonds 4.625% 24 - 29.05.29	299 000	USD	298 798	302 887	0,08
Qatar Government International Bonds 4.75% 24 - 29.05.34	348 000	USD	349 209	352 743	0,09
Qatar Government International Bonds 4.817% 19 - 14.03.49	1 250 000	USD	1 336 375	1 120 312	0,28
Qatar Government International Bonds 5.103% 18 - 23.04.48	1 300 000	USD	1 421 841	1 222 000	0,31
Qatar Government International Bonds 5.75% 11 - 20.01.42	300 000	USD	362 861	318 000	0,08
Qatar Government International Bonds 6.40% 09 - 20.01.40	220 000	USD	249 314	249 150	0,06
Qatar Government International Bonds 9.75% 00 - 15.06.30	400 000	USD	494 946	497 500	0,13
QatarEnergy 1.375% 21 - 12.09.26	300 000	USD	289 668	288 513	0,07
QatarEnergy 2.25% 21 - 12.07.31	1 000 000	USD	934 377	873 360	0,22
QatarEnergy 3.125% 21 - 12.07.41	760 000	USD	625 585	559 193	0,14
QatarEnergy 3.30% 21 - 12.07.51	850 000	USD	703 360	573 856	0,14
			<b>11 451 528</b>	<b>10 503 332</b>	<b>2,65</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Roumanie</b>					
Romania Government International Bonds 3.00% 20 - 14.02.31	634 000	USD	574 029	541 753	0,14
Romania Government International Bonds 3.00% 22 - 27.02.27	600 000	USD	576 226	577 800	0,15
Romania Government International Bonds 3.625% 22 - 27.03.32	500 000	USD	449 416	428 595	0,11
Romania Government International Bonds 4.00% 20 - 14.02.51	950 000	USD	739 539	595 387	0,15
Romania Government International Bonds 5.125% 18 - 15.06.48	546 000	USD	480 888	418 454	0,11
Romania Government International Bonds 5.25% 22 - 25.11.27	450 000	USD	435 890	449 437	0,11
Romania Government International Bonds 5.75% 24 - 24.03.35	910 000	USD	878 749	842 096	0,21
Romania Government International Bonds 5.875% 24 - 30.01.29	880 000	USD	876 268	884 400	0,22
Romania Government International Bonds 6.00% 22 - 25.05.34	460 000	USD	419 013	440 593	0,11
Romania Government International Bonds 6.125% 14 - 22.01.44	510 000	USD	504 681	458 964	0,12
Romania Government International Bonds 6.375% 24 - 30.01.34	880 000	USD	871 470	861 520	0,22
Romania Government International Bonds 6.625% 23 - 17.02.28	970 000	USD	991 091	1 000 118	0,25
Romania Government International Bonds 7.125% 23 - 17.01.33	930 000	USD	962 464	966 019	0,24
Romania Government International Bonds 7.50% 25 - 10.02.37	550 000	USD	564 316	570 834	0,14
Romania Government International Bonds 7.625% 23 - 17.01.53	570 000	USD	610 163	577 661	0,15
			<b>9 934 203</b>	<b>9 613 631</b>	<b>2,43</b>
<b>Arabie saoudite</b>					
Saudi Government International Bonds 2.25% 21 - 02.02.33	400 000	USD	332 324	334 876	0,08
Saudi Government International Bonds 2.50% 20 - 03.02.27	200 000	USD	194 580	193 876	0,05
Saudi Government International Bonds 2.75% 20 - 03.02.32	200 000	USD	178 232	178 800	0,04
Saudi Government International Bonds 3.25% 16 - 26.10.26	800 000	USD	789 217	787 248	0,20
Saudi Government International Bonds 3.25% 20 - 22.10.30	200 000	USD	186 951	187 430	0,05
Saudi Government International Bonds 3.25% 21 - 17.11.51	200 000	USD	125 645	127 500	0,03
Saudi Government International Bonds 3.45% 21 - 02.02.61	300 000	USD	240 881	185 064	0,05
Saudi Government International Bonds 3.625% 17 - 04.03.28	800 000	USD	794 035	784 504	0,20

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Arabie saoudite (suite)</b>					
Saudi Government International Bonds 3.75% 20 - 21.01.55	400 000	USD	297 412	272 000	0,07
Saudi Government International Bonds 4.375% 19 - 16.04.29	600 000	USD	598 097	598 314	0,15
Saudi Government International Bonds 4.50% 16 - 26.10.46	1 050 000	USD	953 963	862 974	0,22
Saudi Government International Bonds 4.50% 18 - 17.04.30	500 000	USD	498 282	499 375	0,12
Saudi Government International Bonds 4.50% 20 - 22.04.60	500 000	USD	446 738	387 815	0,10
Saudi Government International Bonds 4.625% 17 - 04.10.47	700 000	USD	606 114	582 092	0,15
Saudi Government International Bonds 4.75% 23 - 18.01.28	700 000	USD	695 816	704 193	0,18
Saudi Government International Bonds 4.75% 24 - 16.01.30	470 000	USD	467 095	474 230	0,12
Saudi Government International Bonds 4.875% 23 - 18.07.33	600 000	USD	599 667	599 991	0,15
Saudi Government International Bonds 5.00% 18 - 17.04.49	550 000	USD	544 550	476 575	0,12
Saudi Government International Bonds 5.00% 23 - 18.01.53	500 000	USD	444 956	424 500	0,11
Saudi Government International Bonds 5.00% 24 - 16.01.34	800 000	USD	787 831	800 220	0,20
Saudi Government International Bonds 5.125% 25 - 13.01.28	700 000	USD	710 303	711 200	0,18
Saudi Government International Bonds 5.25% 19 - 16.01.50	400 000	USD	439 633	359 600	0,09
Saudi Government International Bonds 5.375% 25 - 13.01.31	400 000	USD	406 826	413 624	0,10
Saudi Government International Bonds 5.50% 22 - 25.10.32	300 000	USD	302 761	312 282	0,08
Saudi Government International Bonds 5.625% 25 - 13.01.35	600 000	USD	617 525	624 678	0,16
Saudi Government International Bonds 5.75% 24 - 16.01.54	650 000	USD	625 362	618 897	0,15
			<b>12 884 796</b>	<b>12 501 858</b>	<b>3,15</b>
<b>Sénégal</b>					
Senegal Government International Bonds 6.25% 17 - 23.05.33	500 000	USD	416 676	325 500	0,08
Senegal Government International Bonds 6.75% 18 - 13.03.48	450 000	USD	398 058	269 438	0,07
Senegal Government International Bonds 7.75% 24 - 10.06.31	500 000	USD	404 075	367 345	0,09
			<b>1 218 809</b>	<b>962 283</b>	<b>0,24</b>
<b>Serbie</b>					
Serbia International Bonds 2.125% 20 - 01.12.30	550 000	USD	462 408	463 667	0,11
Serbia International Bonds 6.00% 24 - 12.06.34	700 000	USD	689 957	705 513	0,18

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

## État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Serbie (suite)</b>					
Serbia International Bonds 6.25% 23 - 26.05.28	300 000	USD	308 559	309 750	0,08
Serbia International Bonds 6.50% 23 - 26.09.33	600 000	USD	614 421	630 453	0,16
			<b>2 075 345</b>	<b>2 109 383</b>	<b>0,53</b>
<b>Afrique du Sud</b>					
Eskom Holdings SOC Ltd. 4.314% 21 - 23.07.27	200 000	USD	194 117	194 812	0,05
Eskom Holdings SOC Ltd. 6.35% 18 - 10.08.28	700 000	USD	677 833	707 875	0,18
Republic of South Africa Government International Bonds 4.30% 16 - 12.10.28	870 000	USD	824 084	838 088	0,21
Republic of South Africa Government International Bonds 4.85% 17 - 27.09.27	440 000	USD	428 901	437 158	0,11
Republic of South Africa Government International Bonds 4.85% 19 - 30.09.29	900 000	USD	853 262	865 548	0,22
Republic of South Africa Government International Bonds 4.875% 16 - 14.04.26	700 000	USD	697 881	696 458	0,17
Republic of South Africa Government International Bonds 5.00% 16 - 12.10.46	440 000	USD	332 526	307 450	0,08
Republic of South Africa Government International Bonds 5.375% 14 - 24.07.44	400 000	USD	341 047	303 000	0,08
Republic of South Africa Government International Bonds 5.65% 17 - 27.09.47	650 000	USD	562 830	488 800	0,12
Republic of South Africa Government International Bonds 5.75% 19 - 30.09.49	1 360 000	USD	1 131 511	1 021 360	0,26
Republic of South Africa Government International Bonds 5.875% 18 - 22.06.30	400 000	USD	390 217	398 400	0,10
Republic of South Africa Government International Bonds 5.875% 22 - 20.04.32	850 000	USD	803 361	829 443	0,21
Republic of South Africa Government International Bonds 6.25% 11 - 08.03.41	400 000	USD	340 300	347 600	0,09
Republic of South Africa Government International Bonds 6.30% 18 - 22.06.48	240 000	USD	188 219	194 400	0,05
Republic of South Africa Government International Bonds 7.10% 24 - 19.11.36	1 050 000	USD	1 042 668	1 039 237	0,26
Republic of South Africa Government International Bonds 7.30% 22 - 20.04.52	700 000	USD	612 834	630 700	0,16
Republic of South Africa Government International Bonds 7.95% 24 - 19.11.54	700 000	USD	697 631	667 100	0,17
Transnet SOC Ltd. 8.25% 23 - 06.02.28	400 000	USD	409 374	413 876	0,10
			<b>10 528 596</b>	<b>10 381 305</b>	<b>2,62</b>
<b>Sri Lanka</b>					
Sri Lanka Government International Bonds FRN 24 - 15.01.30	525 641	USD	414 445	468 086	0,12
Sri Lanka Government International Bonds FRN 24 - 15.03.33	1 054 673	USD	748 809	851 648	0,21
Sri Lanka Government International Bonds FRN 24 - 15.06.35	675 360	USD	458 125	460 680	0,12
Sri Lanka Government International Bonds FRN 24 - 15.05.36	500 000	USD	391 229	406 250	0,10

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles  
au 30 juin 2025  
(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Sri Lanka (suite)</b>					
Sri Lanka Government International Bonds FRN 24 - 15.02.38	964 392	USD	693 926	785 618	0,20
Sri Lanka Government International Bonds 4.00% 24 - 15.04.28	403 020	USD	376 162	377 630	0,10
			<b>3 082 696</b>	<b>3 349 912</b>	<b>0,85</b>
<b>Trinité-et-Tobago</b>					
Heritage Petroleum Co. Ltd. 9.00% 22 - 12.08.29	230 000	USD	234 197	236 440	0,06
Trinidad & Tobago Government International Bonds 4.50% 16 - 04.08.26	500 000	USD	495 581	493 500	0,13
Trinidad & Tobago Government International Bonds 4.50% 20 - 26.06.30	230 000	USD	213 167	215 770	0,06
Trinidad & Tobago Government International Bonds 5.95% 23 - 14.01.31	250 000	USD	242 855	248 125	0,06
Trinidad & Tobago Government International Bonds 6.40% 24 - 26.06.34	500 000	USD	482 464	491 000	0,12
			<b>1 668 264</b>	<b>1 684 835</b>	<b>0,43</b>
<b>Turquie</b>					
Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS 5.125% 21 - 22.06.26	500 000	USD	497 813	497 750	0,13
Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS 6.50% 24 - 26.04.30	500 000	USD	500 074	497 813	0,13
Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS 7.25% 22 - 24.02.27	600 000	USD	612 657	612 750	0,15
Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS 8.509% 23 - 14.01.29	500 000	USD	532 980	532 969	0,13
Republic of Turkiye 6.50% 24 - 03.01.35	700 000	USD	663 822	660 625	0,17
TC Ziraat Bankasi AS 7.25% 25 - 04.02.30	200 000	USD	199 398	199 650	0,05
TC Ziraat Bankasi AS 8.00% 24 - 16.01.29	200 000	USD	205 196	205 342	0,05
TC Ziraat Bankasi AS 9.50% 23 - 01.08.26	200 000	USD	208 345	208 900	0,05
Turkiye Government International Bonds 4.25% 15 - 14.04.26	300 000	USD	297 910	298 530	0,08
Turkiye Government International Bonds 4.75% 21 - 26.01.26	300 000	USD	300 048	299 850	0,08
Turkiye Government International Bonds 4.875% 13 - 16.04.43	500 000	USD	374 115	352 375	0,09
Turkiye Government International Bonds 4.875% 16 - 09.10.26	600 000	USD	595 448	596 328	0,15
Turkiye Government International Bonds 5.125% 18 - 17.02.28	440 000	USD	413 675	432 564	0,11
Turkiye Government International Bonds 5.25% 20 - 13.03.30	300 000	USD	279 004	285 525	0,07
Turkiye Government International Bonds 5.75% 17 - 11.05.47	600 000	USD	473 598	449 850	0,11
Turkiye Government International Bonds 5.875% 21 - 26.06.31	200 000	USD	182 530	190 300	0,05
Turkiye Government International Bonds 5.95% 20 - 15.01.31	450 000	USD	416 004	432 675	0,11

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Turquie (suite)</b>					
Turkiye Government International Bonds 6.00% 11 - 14.01.41	500 000	USD	401 464	412 250	0,10
Turkiye Government International Bonds 6.00% 17 - 25.03.27	800 000	USD	802 913	804 104	0,20
Turkiye Government International Bonds 6.125% 18 - 24.10.28	500 000	USD	480 815	502 550	0,13
Turkiye Government International Bonds 6.50% 21 - 20.09.33	300 000	USD	277 604	287 325	0,07
Turkiye Government International Bonds 6.625% 14 - 17.02.45	800 000	USD	679 308	676 432	0,17
Turkiye Government International Bonds 6.75% 10 - 30.05.40	400 000	USD	365 604	364 400	0,09
Turkiye Government International Bonds 6.875% 06 - 17.03.36	490 000	USD	453 207	473 159	0,12
Turkiye Government International Bonds 7.125% 24 - 17.07.32	250 000	USD	248 828	249 695	0,06
Turkiye Government International Bonds 7.125% 25 - 12.02.32	500 000	USD	496 621	500 030	0,13
Turkiye Government International Bonds 7.25% 08 - 05.03.38	230 000	USD	219 623	231 067	0,06
Turkiye Government International Bonds 7.25% 25 - 29.05.32	300 000	USD	297 407	301 200	0,08
Turkiye Government International Bonds 7.625% 19 - 26.04.29	445 000	USD	452 119	465 025	0,12
Turkiye Government International Bonds 7.625% 24 - 15.05.34	700 000	USD	710 304	717 500	0,18
Turkiye Government International Bonds 8.00% 04 - 14.02.34	260 000	USD	271 577	276 900	0,07
Turkiye Government International Bonds 8.60% 22 - 24.09.27	450 000	USD	457 191	475 934	0,12
Turkiye Government International Bonds 9.125% 23 - 13.07.30	500 000	USD	508 426	553 282	0,14
Turkiye Government International Bonds 9.375% 23 - 19.01.33	600 000	USD	627 773	675 693	0,17
Turkiye Government International Bonds 9.375% 23 - 14.03.29	500 000	USD	523 097	550 702	0,14
Turkiye Government International Bonds 9.875% 22 - 15.01.28	700 000	USD	736 709	764 967	0,19
Turkiye Government International Bonds 11.875% 00 - 15.01.30	280 000	USD	329 216	344 313	0,09
Turkiye Ihracat Kredi Bankasi AS 5.75% 21 - 06.07.26	200 000	USD	200 187	200 000	0,05
Turkiye Ihracat Kredi Bankasi AS 9.00% 23 - 28.01.27	200 000	USD	208 980	208 876	0,05
TVF Varlik Kiralama AS 6.95% 24 - 23.01.30	200 000	USD	200 167	200 500	0,05
			<b>16 701 757</b>	<b>16 989 700</b>	<b>4,29</b>
<b>Ukraine</b>					
NPC Ukrenergo 6.875% 21 - 09.11.28	200 000	USD	164 794	161 000	0,04
Ukraine Government International Bonds Zero Coupon 24 - 01.02.30	294 266	USD	144 608	140 730	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Ukraine (suite)</b>					
Ukraine Government International Bonds Zero Coupon 24 - 01.02.34	901 053	USD	491 434	345 103	0,09
Ukraine Government International Bonds Zero Coupon 24 - 01.02.35	913 198	USD	582 726	427 919	0,11
Ukraine Government International Bonds Zero Coupon 24 - 01.02.36	640 330	USD	472 470	299 354	0,08
Ukraine Government International Bonds FRN 24 - 01.02.29	531 137	USD	395 729	327 313	0,08
Ukraine Government International Bonds FRN 24 - 01.02.34	1 440 053	USD	950 562	741 627	0,19
Ukraine Government International Bonds FRN 24 - 01.02.35	1 369 208	USD	960 907	695 558	0,17
Ukraine Government International Bonds FRN 24 - 01.02.36	1 150 308	USD	926 633	570 841	0,14
			<b>5 089 863</b>	<b>3 709 445</b>	<b>0,94</b>
<b>Émirats arabes unis</b>					
Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC 4.60% 17 - 02.11.47	400 000	USD	354 131	357 500	0,09
Abu Dhabi Developmental Holding Co. PJSC 4.375% 24 - 02.10.31	300 000	USD	291 225	294 315	0,07
Abu Dhabi Developmental Holding Co. PJSC 5.25% 24 - 02.10.54	200 000	USD	188 393	184 750	0,05
Abu Dhabi Developmental Holding Co. PJSC 5.375% 24 - 08.05.29	400 000	USD	403 470	410 904	0,10
Abu Dhabi Developmental Holding Co. PJSC 5.50% 24 - 08.05.34	300 000	USD	304 388	311 298	0,08
Abu Dhabi Government International Bonds 1.625% 21 - 02.06.28	300 000	USD	284 835	278 626	0,07
Abu Dhabi Government International Bonds 1.70% 20 - 02.03.31	300 000	USD	264 667	261 615	0,07
Abu Dhabi Government International Bonds 1.875% 21 - 15.09.31	300 000	USD	268 704	260 621	0,06
Abu Dhabi Government International Bonds 2.50% 19 - 30.09.29	500 000	USD	477 805	466 810	0,12
Abu Dhabi Government International Bonds 2.70% 20 - 02.09.70	300 000	USD	252 956	160 292	0,04
Abu Dhabi Government International Bonds 3.00% 21 - 15.09.51	300 000	USD	221 449	194 913	0,05
Abu Dhabi Government International Bonds 3.125% 16 - 03.05.26	600 000	USD	594 653	593 979	0,15
Abu Dhabi Government International Bonds 3.125% 17 - 11.10.27	650 000	USD	649 918	635 446	0,16
Abu Dhabi Government International Bonds 3.125% 19 - 30.09.49	700 000	USD	597 732	474 600	0,12
Abu Dhabi Government International Bonds 3.125% 20 - 16.04.30	500 000	USD	484 487	477 355	0,12
Abu Dhabi Government International Bonds 3.875% 20 - 16.04.50	800 000	USD	712 755	614 800	0,15

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Émirats arabes unis (suite)</b>					
Abu Dhabi Government International Bonds 4.125% 17 - 11.10.47	530 000	USD	469 130	434 070	0,11
Abu Dhabi Government International Bonds 4.875% 24 - 30.04.29	400 000	USD	403 178	409 252	0,10
Abu Dhabi Government International Bonds 5.00% 24 - 30.04.34	200 000	USD	204 069	206 850	0,05
Abu Dhabi Government International Bonds 5.50% 24 - 30.04.54	200 000	USD	202 468	198 500	0,05
Adnoc Murban Rsc Ltd. 4.25% 24 - 11.09.29	200 000	USD	197 474	198 500	0,05
Adnoc Murban Rsc Ltd. 4.50% 24 - 11.09.34	200 000	USD	195 531	194 350	0,05
Adnoc Murban Rsc Ltd. 5.125% 24 - 11.09.54	500 000	USD	469 400	452 812	0,11
DP World Ltd. 5.625% 18 - 25.09.48	300 000	USD	274 706	279 656	0,07
DP World Ltd. 6.85% 07 - 02.07.37	500 000	USD	540 164	545 469	0,14
Emirate of Dubai Government International Bonds 5.25% 13 - 30.01.43	300 000	USD	283 980	282 018	0,07
Emirates Development Bank PJSC 1.639% 21 - 15.06.26	200 000	USD	194 434	194 251	0,05
Finance Department Government of Sharjah 4.00% 20 - 28.07.50	200 000	USD	146 002	126 884	0,03
Finance Department Government of Sharjah 6.125% 24 - 06.03.36	200 000	USD	198 363	200 738	0,05
Finance Department Government of Sharjah 6.50% 23 - 23.11.32	400 000	USD	402 851	416 875	0,10
MDGH GMTN RSC Ltd. 2.50% 20 - 21.05.26	200 000	USD	196 749	196 393	0,05
MDGH GMTN RSC Ltd. 2.875% 19 - 07.11.29	200 000	USD	186 756	187 208	0,05
MDGH GMTN RSC Ltd. 2.875% 20 - 21.05.30	200 000	USD	184 661	185 812	0,05
MDGH GMTN RSC Ltd. 3.375% 22 - 28.03.32	200 000	USD	183 228	184 250	0,05
MDGH GMTN RSC Ltd. 3.40% 21 - 07.06.51	200 000	USD	134 796	138 626	0,03
MDGH GMTN RSC Ltd. 3.70% 19 - 07.11.49	300 000	USD	216 240	221 157	0,06
MDGH GMTN RSC Ltd. 3.75% 17 - 19.04.29	200 000	USD	194 509	195 376	0,05
MDGH GMTN RSC Ltd. 3.95% 20 - 21.05.50	300 000	USD	225 301	229 968	0,06
MDGH GMTN RSC Ltd. 4.375% 23 - 22.11.33	200 000	USD	190 028	191 490	0,05
MDGH GMTN RSC Ltd. 4.50% 18 - 07.11.28	200 000	USD	200 174	200 750	0,05
MDGH GMTN RSC Ltd. 5.294% 24 - 04.06.34	200 000	USD	201 578	204 963	0,05
MDGH GMTN RSC Ltd. 5.50% 22 - 28.04.33	200 000	USD	205 839	207 874	0,05
MDGH GMTN RSC Ltd. 6.875% 11 - 01.11.41	200 000	USD	225 271	229 000	0,06
UAE International Government Bonds 2.00% 21 - 19.10.31	300 000	USD	265 518	263 499	0,07
UAE International Government Bonds 3.25% 21 - 19.10.61	300 000	USD	226 732	193 062	0,05
UAE International Government Bonds 4.05% 22 - 07.07.32	350 000	USD	348 452	343 364	0,09
UAE International Government Bonds 4.857% 24 - 02.07.34	420 000	USD	427 442	431 046	0,11

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Émirats arabes unis (suite)</b>					
UAE International Government Bonds 4.917% 23 - 25.09.33	300 000	USD	295 989	311 019	0,08
UAE International Government Bonds 4.951% 22 - 07.07.52	300 000	USD	292 820	272 136	0,07
			<b>14 935 401</b>	<b>14 505 042</b>	<b>3,66</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance PLC 7.625% 19 - 08.11.28	315 241	USD	253 989	245 888	0,06
Ukraine Railways Via Rail Capital Markets PLC 8.25% 19 - 09.07.26	300 000	USD	260 409	246 000	0,06
			<b>514 398</b>	<b>491 888</b>	<b>0,12</b>
<b>Uruguay</b>					
Oriental Republic of Uruguay 5.25% 24 - 10.09.60	556 000	USD	540 603	503 736	0,13
Uruguay Government International Bonds 4.125% 12 - 20.11.45	400 000	USD	332 030	338 538	0,09
Uruguay Government International Bonds 4.375% 15 - 27.10.27	600 000	USD	600 900	601 500	0,15
Uruguay Government International Bonds 4.375% 19 - 23.01.31	862 000	USD	914 828	861 138	0,22
Uruguay Government International Bonds 4.975% 18 - 20.04.55	1 130 000	USD	1 194 525	1 001 180	0,25
Uruguay Government International Bonds 5.10% 14 - 18.06.50	1 901 000	USD	2 054 174	1 752 722	0,44
Uruguay Government International Bonds 5.442% 25 - 14.02.37	900 000	USD	909 699	922 050	0,23
Uruguay Government International Bonds 5.75% 22 - 28.10.34	1 065 000	USD	1 105 055	1 124 640	0,28
Uruguay Government International Bonds 7.625% 06 - 21.03.36	470 000	USD	608 142	560 240	0,14
Uruguay Government International Bonds 7.875% 03 - 15.01.33	400 000	USD	470 680	473 000	0,12
			<b>8 730 636</b>	<b>8 138 744</b>	<b>2,05</b>
<b>Ouzbékistan</b>					
Navoi Mining & Metallurgical Combinat 6.70% 24 - 17.10.28	230 000	USD	232 841	235 104	0,06
Navoi Mining & Metallurgical Combinat 6.75% 25 - 14.05.30	230 000	USD	229 987	233 565	0,06
Navoi Mining & Metallurgical Combinat 6.95% 24 - 17.10.31	230 000	USD	229 300	235 177	0,06
Republic of Uzbekistan International Bonds 3.70% 20 - 25.11.30	250 000	USD	214 982	222 188	0,06
Republic of Uzbekistan International Bonds 3.90% 21 - 19.10.31	290 000	USD	245 495	254 910	0,06
Republic of Uzbekistan International Bonds 5.375% 19 - 20.02.29	230 000	USD	222 912	225 630	0,06
Republic of Uzbekistan International Bonds 6.90% 24 - 28.02.32	300 000	USD	298 731	307 782	0,08

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Ouzbékistan (suite)</b>					
Republic of Uzbekistan International Bonds 6.947% 25 - 25.05.32	230 000	USD	228 693	236 612	0,06
Republic of Uzbekistan International Bonds 7.85% 23 - 12.10.28	300 000	USD	314 877	319 560	0,08
Uzbekneftegaz JSC 4.75% 21 - 16.11.28	300 000	USD	272 506	274 687	0,07
Uzbekneftegaz JSC 8.75% 25 - 07.05.30	400 000	USD	404 770	411 500	0,10
			<b>2 895 094</b>	<b>2 956 715</b>	<b>0,75</b>
<b>Venezuela</b>					
Petroleos de Venezuela SA 5.375% 07 - 12.04.27	760 000	USD	93 047	95 380	0,02
Petroleos de Venezuela SA 6.00% 13 - 15.11.26	1 140 000	USD	140 961	144 210	0,04
Petroleos de Venezuela SA 9.75% 12 - 17.05.35	764 961	USD	111 026	109 543	0,03
Petroleos de Venezuela SA - defaulted 6.00% 14 - 16.05.24	1 260 000	USD	156 794	158 130	0,04
Petroleos de Venezuela SA - defaulted 8.50% 16 - 27.10.20	215 000	USD	200 292	198 060	0,05
Petroleos de Venezuela SA - defaulted 9.00% 11 - 17.11.21	600 000	USD	79 392	75 750	0,02
Petroleos de Venezuela SA - defaulted 12.75% 11 - 17.02.22	760 000	USD	111 424	114 380	0,03
Venezuela Government International Bonds 7.00% 07 - 31.03.38	320 000	USD	56 048	56 320	0,01
Venezuela Government International Bonds 9.25% 97 - 15.09.27	1 010 000	USD	199 626	202 000	0,05
Venezuela Government International Bonds 9.25% 08 - 07.05.28	510 000	USD	90 602	90 015	0,02
Venezuela Government International Bonds 9.375% 04 - 13.01.34	873 000	USD	194 443	195 934	0,05
Venezuela Government International Bonds 11.75% 11 - 21.10.26	760 000	USD	152 114	152 000	0,04
Venezuela Government International Bonds 11.95% 11 - 05.08.31	1 552 000	USD	276 147	292 552	0,07
Venezuela Government International Bonds - defaulted 6.00% 05 - 09.12.20	380 000	USD	54 017	53 200	0,01
Venezuela Government International Bonds - defaulted 7.65% 05 - 21.04.25	400 000	USD	66 060	64 200	0,02
Venezuela Government International Bonds - defaulted 7.75% 09 - 13.10.19	630 000	USD	94 595	94 500	0,02
Venezuela Government International Bonds - defaulted 8.25% 09 - 13.10.24	630 000	USD	105 619	101 115	0,03
Venezuela Government International Bonds - defaulted 9.00% 08 - 07.05.23	510 000	USD	84 227	82 110	0,02
Venezuela Government International Bonds - defaulted 12.75% 10 - 23.08.22	760 000	USD	140 714	138 700	0,04
			<b>2 407 148</b>	<b>2 418 099</b>	<b>0,61</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles  
au 30 juin 2025  
(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Zambie</b>					
Zambia Government International Bonds 0.50% 24 - 31.12.53	732 000	USD	384 144	495 930	0,12
Zambia Government International Bonds FRN 24 - 30.06.33	633 526	USD	563 949	581 260	0,15
			<b>948 093</b>	<b>1 077 190</b>	<b>0,27</b>
<b>Total - Obligations</b>			<b>388 519 465</b>	<b>381 693 682</b>	<b>96,31</b>
<b>Fonds commun de placement/fonds à capital variable</b>					
<b>Irlande</b>					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund-Z-	238	USD	2 860 353	2 865 007	0,73
			<b>2 860 353</b>	<b>2 865 007</b>	<b>0,73</b>
<b>Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable</b>			<b>2 860 353</b>	<b>2 865 007</b>	<b>0,73</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>391 379 818</b>	<b>384 558 689</b>	<b>97,04</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>391 379 818</b>	<b>384 558 689</b>	<b>97,04</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS</b>				<b>390 926 126</b>	<b>98,64</b>

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

## État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Belgique</b>					
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.75% 22 - 22.04.39	155 000	EUR	144 126	142 825	1,37
Kingdom of Belgium Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 04 - 28.03.33	2 000 000	EUR	1 602 217	1 595 860	15,37
			<b>1 746 343</b>	<b>1 738 685</b>	<b>16,74</b>
<b>France</b>					
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 21 - 25.05.53	270 000	EUR	138 112	124 564	1,20
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.50% 19 - 25.05.50	672 000	EUR	469 033	414 194	3,99
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.85% 11 - 25.07.27	259 798	EUR	270 545	267 876	2,58
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.00% 17 - 25.05.48	150 000	EUR	108 715	107 647	1,04
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.20% 25 - 25.05.35	531 000	EUR	529 193	527 267	5,08
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.00% 10 - 25.04.60	376 000	EUR	371 443	370 307	3,57
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.10.26	1 785 000	EUR	1 720 662	1 739 661	16,75
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.04.28	600 000	EUR	551 187	564 042	5,43
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.04.34	170 000	EUR	132 038	128 095	1,23
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.10.38	210 000	EUR	137 963	129 247	1,24
			<b>4 428 891</b>	<b>4 372 900</b>	<b>42,11</b>
<b>Allemagne</b>					
State of North Rhine-Westphalia 3.40% 23 - 07.03.73	155 000	EUR	162 059	140 774	1,36
			<b>162 059</b>	<b>140 774</b>	<b>1,36</b>
<b>Italie</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.25% 98 - 01.11.29	425 000	EUR	472 020	474 168	4,57
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 5.00% 09 - 01.09.40	90 000	EUR	103 187	101 954	0,98
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 02 - 01.08.26	140 000	EUR	135 353	137 024	1,32
			<b>710 560</b>	<b>713 146</b>	<b>6,87</b>
<b>Luxembourg</b>					
State of the Grand-Duchy of Luxembourg 3.25% 23 - 02.03.43	1 925 000	EUR	1 845 405	1 851 927	17,84
			<b>1 845 405</b>	<b>1 851 927</b>	<b>17,84</b>
<b>Espagne</b>					
Spain Government Bonds 144A 3.20% 25 - 31.10.35	400 000	EUR	399 205	398 628	3,84
Spain Government Bonds 144A 4.90% 07 - 30.07.40	90 000	EUR	104 706	103 241	1,00
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 13 - 31.10.28	390 000	EUR	354 452	361 522	3,48
			<b>858 363</b>	<b>863 391</b>	<b>8,32</b>

Xtrackers II

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

État des portefeuilles  
au 30 juin 2025  
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Supranationales</b>					
European Union 2.875% 12 - 04.04.28	470 000	EUR	475 548	478 972	4,61
			<b>475 548</b>	<b>478 972</b>	<b>4,61</b>
<b>Total - Obligations</b>			<b>10 227 169</b>	<b>10 159 795</b>	<b>97,85</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>10 227 169</b>	<b>10 159 795</b>	<b>97,85</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>10 227 169</b>	<b>10 159 795</b>	<b>97,85</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS</b>				<b>10 206 987</b>	<b>98,30</b>

## État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Belgique</b>					
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.25% 17 - 22.06.57	300 000	EUR	238 060	205 194	0,89
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.50% 24 - 22.06.55	345 000	EUR	349 703	316 092	1,36
			<b>587 763</b>	<b>521 286</b>	<b>2,25</b>
<b>France</b>					
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 20 - 25.05.52	480 000	EUR	266 985	227 789	0,98
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.20% 25 - 25.05.35	277 000	EUR	275 426	275 053	1,19
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.25% 24 - 25.05.55	520 000	EUR	453 911	448 333	1,93
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.00% 10 - 25.04.60	470 000	EUR	464 304	462 884	2,00
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.50% 09 - 25.04.41	380 000	EUR	436 939	417 240	1,80
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.04.34	5 000 000	EUR	3 889 618	3 767 500	16,24
Ville de Paris 3.50% 23 - 10.07.43	300 000	EUR	274 681	281 154	1,21
			<b>6 061 864</b>	<b>5 879 953</b>	<b>25,35</b>
<b>Allemagne</b>					
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 98 - 04.01.26	4 200 000	EUR	4 134 158	4 157 874	17,92
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 03 - 04.07.33	4 530 000	EUR	3 761 283	3 699 515	15,95
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 05 - 04.01.37	890 000	EUR	658 660	642 393	2,77
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 1.125% 22 - 31.03.37	500 000	EUR	382 308	406 450	1,75
State of North Rhine-Westphalia 0.95% 21 - 10.01.21	5 270 000	EUR	2 385 510	1 661 579	7,16
			<b>11 321 919</b>	<b>10 567 811</b>	<b>45,55</b>
<b>Italie</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.35% 23 - 01.11.33	280 000	EUR	299 866	303 361	1,31
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.05% 24 - 30.10.37	1 430 000	EUR	1 444 905	1 491 504	6,43
			<b>1 744 771</b>	<b>1 794 865</b>	<b>7,74</b>
<b>Espagne</b>					
Spain Government Bonds 144A 3.45% 24 - 31.10.34	284 000	EUR	296 976	291 370	1,25
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 98 - 31.01.29	400 000	EUR	362 413	368 736	1,59
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 13 - 31.10.26	2 195 000	EUR	2 097 355	2 137 952	9,22
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 13 - 31.10.28	330 000	EUR	299 921	305 903	1,32
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 15 - 30.07.36	600 000	EUR	417 326	411 468	1,77
			<b>3 473 991</b>	<b>3 515 429</b>	<b>15,15</b>

Xtrackers II

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

État des portefeuilles  
au 30 juin 2025  
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Supranationales</b>					
International Development Association 2.50% 22 - 15.01.38	300 000	EUR	266 955	275 604	1,19
			<b>266 955</b>	<b>275 604</b>	<b>1,19</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
U.K. Gilts 1.50% 16 - 22.07.47	240 000	GBP	167 398	145 588	0,63
			<b>167 398</b>	<b>145 588</b>	<b>0,63</b>
<b>Total - Obligations</b>			<b>23 624 661</b>	<b>22 700 536</b>	<b>97,86</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>23 624 661</b>	<b>22 700 536</b>	<b>97,86</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>23 624 661</b>	<b>22 700 536</b>	<b>97,86</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS</b>				<b>22 769 460</b>	<b>98,15</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Autriche</b>					
Republic of Austria Government Bonds 144A 3.15% 12 - 20.06.44	460 000	EUR	493 003	518 863	0,13
Republic of Austria Government Bonds 144A 4.15% 07 - 15.03.37	290 000	EUR	352 522	372 371	0,10
Republic of Austria Government Bonds Principal STRIPS Zero Coupon 97 - 15.07.27	500 000	EUR	508 169	563 554	0,14
			<b>1 353 694</b>	<b>1 454 788</b>	<b>0,37</b>
<b>France</b>					
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 20 - 25.11.30	2 160 000	EUR	2 157 755	2 203 743	0,56
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.85% 11 - 25.07.27	2 580 208	EUR	2 804 002	3 122 941	0,80
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.00% 17 - 25.05.48	15 390 000	EUR	12 775 684	12 964 737	3,33
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.50% 22 - 25.05.43	340 000	EUR	318 198	333 731	0,09
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.75% 24 - 25.02.30	30 610 000	EUR	36 238 027	36 285 098	9,31
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.00% 05 - 25.04.55	1 040 000	EUR	1 189 220	1 214 235	0,31
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.00% 06 - 25.10.38	4 000 000	EUR	4 833 955	4 921 387	1,26
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.00% 10 - 25.04.60	2 175 000	EUR	2 404 039	2 514 468	0,64
French Republic Government Bonds OAT 144A 5.75% 01 - 25.10.32	4 005 000	EUR	5 465 705	5 570 108	1,43
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.10.33	940 000	EUR	781 736	851 442	0,22
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.04.38	1 340 000	EUR	956 033	987 802	0,25
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 13 - 25.05.37	1 760 000	EUR	1 285 610	1 354 226	0,35
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 13 - 25.05.39	1 050 000	EUR	705 995	737 602	0,19
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 16 - 25.05.51	1 200 000	EUR	519 048	494 623	0,13
			<b>72 435 007</b>	<b>73 556 143</b>	<b>18,87</b>
<b>Allemagne</b>					
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 16 - 15.08.26	1 000 000	EUR	1 071 778	1 150 349	0,30
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.50% 16 - 15.02.26	550 000	EUR	575 664	640 226	0,16
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.90% 25 - 15.08.56	11 040 000	EUR	12 728 140	12 398 679	3,18
			<b>14 375 582</b>	<b>14 189 254</b>	<b>3,64</b>
<b>Italie</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.75% 02 - 01.02.33	4 330 000	EUR	5 444 641	5 984 502	1,54

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Italie (suite)</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.15% 21 - 01.03.72	1 210 000	EUR	817 605	851 306	0,22
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.80% 16 - 01.03.67	1 300 000	EUR	1 056 387	1 103 362	0,28
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 02 - 01.08.25	1 514 000	EUR	1 629 476	1 774 080	0,45
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 02 - 01.02.26	710 000	EUR	757 373	823 282	0,21
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 02 - 01.02.27	710 000	EUR	739 351	806 113	0,21
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 10 - 01.09.25	600 000	EUR	631 840	701 866	0,18
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 19 - 01.10.26	680 000	EUR	700 576	778 318	0,20
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 22 - 01.11.26	500 000	EUR	513 764	571 107	0,15
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 22 - 01.11.27	500 000	EUR	499 161	557 490	0,14
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 23 - 01.10.36	1 430 000	EUR	1 026 594	1 109 944	0,28
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 23 - 01.04.37	1 430 000	EUR	1 004 728	1 085 000	0,28
			<b>14 821 496</b>	<b>16 146 370</b>	<b>4,14</b>
<b>Luxembourg</b>					
European Financial Stability Facility 2.875% 23 - 16.02.33	500 000	EUR	536 827	592 700	0,15
			<b>536 827</b>	<b>592 700</b>	<b>0,15</b>
<b>Espagne</b>					
Spain Government Bonds 144A 3.20% 25 - 31.10.35	4 180 000	EUR	4 810 174	4 889 861	1,25
Spain Government Bonds 144A 3.45% 22 - 30.07.43	3 160 000	EUR	3 376 633	3 548 526	0,91
Spain Government Bonds 144A 4.00% 24 - 31.10.54	4 443 000	EUR	4 853 730	5 185 164	1,33
Spain Government Bonds 144A 4.65% 10 - 30.07.25	990 000	EUR	1 037 461	1 164 412	0,30
Spain Government Bonds 144A 4.70% 09 - 30.07.41	2 822 000	EUR	3 667 103	3 723 598	0,96
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 14 - 31.10.29	2 000 000	EUR	2 043 832	2 110 581	0,54
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 14 - 31.10.30	2 000 000	EUR	1 980 791	2 043 202	0,52
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 14 - 31.10.33	2 000 000	EUR	1 758 928	1 806 907	0,46
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 14 - 31.10.35	2 000 000	EUR	1 617 729	1 665 411	0,43
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 14 - 31.10.37	1 100 000	EUR	814 443	840 658	0,22
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 14 - 31.10.42	2 000 000	EUR	1 180 122	1 211 624	0,31
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 15 - 30.07.25	940 000	EUR	999 158	1 101 664	0,28

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Espagne (suite)</b>					
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 15 - 30.07.28	660 000	EUR	649 593	723 801	0,19
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 15 - 30.07.29	1 070 000	EUR	1 024 485	1 140 076	0,29
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 15 - 30.07.30	740 000	EUR	686 551	762 231	0,20
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 15 - 30.07.32	870 000	EUR	755 218	830 408	0,21
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 15 - 30.07.33	870 000	EUR	728 164	800 741	0,21
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 15 - 30.07.35	1 280 000	EUR	993 218	1 083 788	0,28
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 18 - 31.10.51	2 000 000	EUR	807 761	831 766	0,21
Spain Government Bonds Coupon STRIPS 144A Zero Coupon 16 - 31.10.47	2 000 000	EUR	950 413	977 159	0,25
Spain Government Bonds Coupon STRIPS 144A Zero Coupon 18 - 31.10.52	2 000 000	EUR	758 660	779 295	0,20
			<b>35 494 167</b>	<b>37 220 873</b>	<b>9,55</b>
<b>Supranationales</b>					
European Investment Bank 4.00% 10 - 15.04.30	2 710 000	EUR	3 097 164	3 406 643	0,87
European Union 2.875% 12 - 04.04.28	1 530 000	EUR	1 594 371	1 830 275	0,47
European Union 3.375% 24 - 05.10.54	3 485 000	EUR	3 569 794	3 719 374	0,96
European Union 3.75% 12 - 04.04.42	473 000	EUR	535 016	562 071	0,14
			<b>8 796 345</b>	<b>9 518 363</b>	<b>2,44</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
U.K. Gilts 0.875% 19 - 22.10.29	4 735 000	GBP	5 403 157	5 754 158	1,48
U.K. Gilts 1.75% 16 - 07.09.37	4 791 000	GBP	4 751 338	4 801 301	1,23
U.K. Gilts 4.125% 24 - 22.07.29	2 000 000	GBP	2 703 341	2 767 311	0,71
U.K. Gilts 4.25% 08 - 07.12.49	835 000	GBP	1 014 908	990 124	0,25
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.125% 12 - 22.03.44	3 044 595	GBP	3 210 233	2 907 202	0,75
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.125% 21 - 10.08.31	476	GBP	633	625	0,00
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.125% 21 - 22.03.39	8 268 794	GBP	9 506 447	8 998 734	2,31
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.625% 09 - 22.11.42	1 796 580	GBP	2 146 028	1 975 241	0,51
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.75% 07 - 22.11.47	12 254 437	GBP	14 209 367	12 682 974	3,25
U.K. Inflation-Linked Gilts 1.125% 07 - 22.11.37	1 471 719	GBP	1 976 562	1 900 563	0,49
			<b>44 922 014</b>	<b>42 778 233</b>	<b>10,98</b>
<b>États-Unis</b>					
U.S. Treasury Notes 0.375% 20 - 31.07.27	11 000 000	USD	10 151 830	10 265 664	2,64
U.S. Treasury Notes 0.625% 21 - 31.07.26	2 100 000	USD	2 021 190	2 025 926	0,52
U.S. Treasury Notes 0.75% 21 - 31.01.28	10 600 000	USD	9 780 671	9 832 742	2,52
U.S. Treasury Notes 1.50% 20 - 31.01.27	24 290 000	USD	23 386 328	23 428 464	6,01
U.S. Treasury Notes 2.375% 22 - 31.03.29	53 500 000	USD	50 428 072	50 969 199	13,08
U.S. Treasury Notes 4.125% 25 - 28.02.27	16 120 000	USD	16 260 188	16 202 489	4,16
U.S. Treasury Notes 4.625% 23 - 30.09.28	23 000 000	USD	23 493 474	23 634 297	6,06

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 30 juin 2025  
(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
U.S. Treasury Notes 4.625% 24 - 30.04.29	25 000 000	USD	25 599 074	25 778 320	6,61
U.S. Treasury Notes 4.875% 23 - 31.10.28	18 000 000	USD	18 470 665	18 645 469	4,78
			<b>179 591 492</b>	<b>180 782 570</b>	<b>46,38</b>
<b>Total - Obligations</b>			<b>372 326 624</b>	<b>376 239 294</b>	<b>96,52</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>372 326 624</b>	<b>376 239 294</b>	<b>96,52</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>372 326 624</b>	<b>376 239 294</b>	<b>96,52</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS</b>				<b>379 372 770</b>	<b>97,33</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en GBP)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Belgique</b>					
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.75% 22 - 22.04.39	2 650 000	EUR	2 087 894	2 091 697	1,68
			<b>2 087 894</b>	<b>2 091 697</b>	<b>1,68</b>
<b>France</b>					
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 20 - 25.11.30	2 380 000	EUR	1 756 114	1 771 956	1,42
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 20 - 25.05.52	2 895 000	EUR	1 324 880	1 176 849	0,94
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.00% 17 - 25.05.48	2 570 000	EUR	1 624 973	1 579 890	1,27
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.50% 22 - 25.05.43	930 000	EUR	648 354	666 146	0,54
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.25% 24 - 25.05.55	8 360 000	EUR	6 249 635	6 174 267	4,95
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.00% 05 - 25.04.55	685 000	EUR	608 937	583 618	0,47
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.00% 10 - 25.04.60	895 000	EUR	742 002	755 055	0,61
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.75% 04 - 25.04.35	2 590 000	EUR	2 509 904	2 496 091	2,00
			<b>15 464 799</b>	<b>15 203 872</b>	<b>12,20</b>
<b>Allemagne</b>					
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.90% 25 - 15.08.56	1 373 000	EUR	1 183 025	1 125 241	0,90
State of North Rhine-Westphalia 0.95% 21 - 10.01.21	2 640 000	EUR	1 107 494	713 010	0,57
			<b>2 290 519</b>	<b>1 838 251</b>	<b>1,47</b>
<b>Italie</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 5.00% 09 - 01.09.40	1 707 000	EUR	1 610 121	1 656 439	1,33
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon STRIPS Zero Coupon 19 - 01.04.26	390 000	EUR	322 473	329 015	0,26
			<b>1 932 594</b>	<b>1 985 454</b>	<b>1,59</b>
<b>Espagne</b>					
Spain Government Bonds 6.00% 98 - 31.01.29	5 855 000	EUR	5 451 337	5 658 507	4,54
Spain Government Bonds 144A 3.20% 25 - 31.10.35	800 000	EUR	682 512	682 934	0,55
Spain Government Bonds 144A 3.45% 24 - 31.10.34	3 605 000	EUR	3 172 077	3 168 200	2,54
Spain Government Bonds 144A 4.00% 24 - 31.10.54	1 530 000	EUR	1 262 460	1 303 006	1,05
Spain Government Bonds 144A 4.70% 09 - 30.07.41	402 000	EUR	372 165	387 080	0,31
Spain Government Bonds 144A 4.90% 07 - 30.07.40	1 095 000	EUR	1 056 848	1 075 980	0,86
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 13 - 31.10.26	2 000 000	EUR	1 640 416	1 668 686	1,34
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 13 - 31.10.27	2 000 000	EUR	1 605 639	1 632 880	1,31
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 14 - 31.10.31	2 000 000	EUR	1 417 148	1 439 989	1,16
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 14 - 31.10.32	2 000 000	EUR	1 363 845	1 385 149	1,11

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en GBP)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Espagne (suite)</b>					
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 14 - 31.10.34	1 420 000	EUR	868 075	899 428	0,72
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 14 - 31.10.38	2 000 000	EUR	1 045 145	1 063 802	0,86
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 14 - 31.10.39	2 000 000	EUR	995 607	1 013 930	0,81
			<b>20 933 274</b>	<b>21 379 571</b>	<b>17,16</b>
<b>Supranationales</b>					
European Union 2.875% 12 - 04.04.28	230 000	EUR	194 209	200 781	0,16
European Union 3.75% 12 - 04.04.42	1 310 000	EUR	1 181 022	1 135 979	0,91
European Union 4.00% 23 - 04.04.44	15 700 000	EUR	14 038 895	14 030 641	11,26
			<b>15 414 126</b>	<b>15 367 401</b>	<b>12,33</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
U.K. Gilts 0.25% 20 - 31.07.31	2 560 000	GBP	2 023 446	2 054 144	1,65
U.K. Gilts 0.50% 21 - 31.01.29	5 450 000	GBP	4 812 689	4 864 506	3,90
U.K. Gilts 0.625% 20 - 22.10.50	6 100 000	GBP	2 223 411	2 244 495	1,80
U.K. Gilts 0.625% 20 - 31.07.35	13 250 000	GBP	9 112 271	9 140 380	7,34
U.K. Gilts 0.875% 19 - 22.10.29	1 340 000	GBP	1 180 318	1 188 325	0,95
U.K. Gilts 0.875% 21 - 31.01.46	1 935 000	GBP	915 160	892 674	0,72
U.K. Gilts 1.125% 21 - 31.01.39	3 000 000	GBP	1 877 420	1 918 200	1,54
U.K. Gilts 1.25% 20 - 22.10.41	24 600 000	GBP	14 355 774	14 473 656	11,61
U.K. Gilts 1.50% 16 - 22.07.26	735 000	GBP	718 048	718 110	0,58
U.K. Gilts 3.75% 24 - 07.03.27	1 100 000	GBP	1 094 131	1 098 966	0,88
U.K. Gilts 4.00% 23 - 22.10.63	1 020 000	GBP	804 720	813 389	0,65
U.K. Gilts 4.125% 22 - 29.01.27	980 000	GBP	982 971	984 518	0,79
U.K. Gilts 4.25% 00 - 07.06.32	2 975 000	GBP	2 960 342	3 003 025	2,41
U.K. Gilts 4.25% 03 - 07.03.36	13 750 000	GBP	13 297 772	13 390 987	10,75
U.K. Gilts 4.50% 09 - 07.09.34	2 677 000	GBP	2 700 766	2 701 013	2,17
U.K. Gilts 4.75% 07 - 07.12.30	960 000	GBP	991 854	1 000 493	0,80
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.125% 12 - 22.03.44	2 818 947	GBP	2 337 655	1 964 270	1,58
U.K. Inflation-Linked Gilts 0.125% 21 - 22.03.39	1 287 763	GBP	1 156 824	1 022 690	0,82
U.K. Inflation-Linked Gilts 1.125% 07 - 22.11.37	495 214	GBP	517 382	466 679	0,37
			<b>64 062 954</b>	<b>63 940 520</b>	<b>51,31</b>
<b>Total - Obligations</b>			<b>122 186 160</b>	<b>121 806 766</b>	<b>97,74</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>122 186 160</b>	<b>121 806 766</b>	<b>97,74</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>122 186 160</b>	<b>121 806 766</b>	<b>97,74</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS</b>				<b>122 771 380</b>	<b>98,51</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Australie</b>					
Australia Government Bonds 0.50% 20 - 21.09.26	1 888 000	AUD	1 125 202	1 019 471	0,04
Australia Government Bonds 1.00% 20 - 21.12.30	2 136 000	AUD	1 194 487	1 041 944	0,05
Australia Government Bonds 1.00% 20 - 21.11.31	2 490 000	AUD	1 314 450	1 176 480	0,05
Australia Government Bonds 1.25% 20 - 21.05.32	3 028 000	AUD	1 662 412	1 430 608	0,06
Australia Government Bonds 1.50% 19 - 21.06.31	2 642 000	AUD	1 463 001	1 306 354	0,06
Australia Government Bonds 1.75% 20 - 21.06.51	1 987 000	AUD	825 617	602 707	0,03
Australia Government Bonds 1.75% 21 - 21.11.32	2 622 000	AUD	1 502 074	1 264 216	0,06
Australia Government Bonds 2.25% 16 - 21.05.28	1 872 000	AUD	1 096 769	1 016 370	0,04
Australia Government Bonds 2.50% 18 - 21.05.30	2 731 000	AUD	1 630 816	1 459 163	0,06
Australia Government Bonds 2.75% 15 - 21.06.35	2 300 000	AUD	1 288 055	1 137 263	0,05
Australia Government Bonds 2.75% 16 - 21.11.27	2 046 000	AUD	1 264 373	1 129 585	0,05
Australia Government Bonds 2.75% 17 - 21.11.28	2 303 000	AUD	1 366 296	1 263 489	0,05
Australia Government Bonds 2.75% 18 - 21.11.29	2 261 000	AUD	1 390 349	1 228 404	0,05
Australia Government Bonds 2.75% 18 - 21.05.41	1 496 000	AUD	797 800	668 706	0,03
Australia Government Bonds 3.00% 16 - 21.03.47	1 440 000	AUD	753 927	615 022	0,03
Australia Government Bonds 3.00% 22 - 21.11.33	2 879 000	AUD	1 682 638	1 492 253	0,06
Australia Government Bonds 3.25% 12 - 21.04.29	2 291 000	AUD	1 444 012	1 274 876	0,06
Australia Government Bonds 3.25% 15 - 21.06.39	1 065 000	AUD	636 425	523 528	0,02
Australia Government Bonds 3.50% 23 - 21.12.34	2 509 000	AUD	1 424 994	1 333 405	0,06
Australia Government Bonds 3.75% 14 - 21.04.37	1 742 000	AUD	1 039 491	925 618	0,04
Australia Government Bonds 3.75% 22 - 21.05.34	1 885 000	AUD	1 123 959	1 028 069	0,04
Australia Government Bonds 4.25% 24 - 21.06.34	710 000	AUD	440 001	402 206	0,02
Australia Government Bonds 4.25% 24 - 21.12.35	1 430 000	AUD	858 549	802 939	0,04
Australia Government Bonds 4.25% 25 - 21.03.36	1 567 000	AUD	920 943	878 141	0,04
Australia Government Bonds 4.50% 13 - 21.04.33	2 366 000	AUD	1 574 884	1 372 037	0,06
Australia Government Bonds 4.75% 11 - 21.04.27	2 579 000	AUD	1 635 542	1 478 148	0,06
Australia Government Bonds 4.75% 23 - 21.06.54	851 000	AUD	489 578	468 041	0,02
			<b>31 946 644</b>	<b>28 339 043</b>	<b>1,23</b>
<b>Autriche</b>					
Republic of Austria Government Bonds 3.20% 24 - 15.07.39	677 000	EUR	685 528	669 079	0,03
Republic of Austria Government Bonds 6.25% 97 - 15.07.27	1 041 000	EUR	1 137 687	1 129 173	0,05
Republic of Austria Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 20.02.30	1 388 000	EUR	1 296 830	1 245 688	0,05
Republic of Austria Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 20.10.40	650 000	EUR	417 007	390 065	0,02
Republic of Austria Government Bonds 144A Zero Coupon 21 - 20.02.31	1 466 000	EUR	1 312 728	1 274 658	0,06
Republic of Austria Government Bonds 144A Zero Coupon 22 - 20.10.28	999 000	EUR	929 435	930 758	0,04
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.25% 21 - 20.10.36	757 000	EUR	597 819	549 961	0,02
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.50% 17 - 20.04.27	1 392 000	EUR	1 363 970	1 356 560	0,06
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.50% 19 - 20.02.29	1 576 000	EUR	1 519 898	1 482 196	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Autriche (suite)</b>					
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.70% 21 - 20.04.71	682 000	EUR	309 861	243 474	0,01
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.75% 16 - 20.10.26	1 756 000	EUR	1 743 797	1 730 257	0,07
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.75% 18 - 20.02.28	1 158 000	EUR	1 120 239	1 119 242	0,05
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.75% 20 - 20.03.51	956 000	EUR	682 916	515 475	0,02
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.85% 20 - 30.06.20	555 000	EUR	284 900	173 771	0,01
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.90% 22 - 20.02.32	1 269 000	EUR	1 167 800	1 135 019	0,05
Republic of Austria Government Bonds 144A 1.50% 16 - 20.02.47	886 000	EUR	793 664	619 403	0,03
Republic of Austria Government Bonds 144A 1.50% 16 - 02.11.86	334 000	EUR	248 177	160 687	0,01
Republic of Austria Government Bonds 144A 1.85% 22 - 23.05.49	852 000	EUR	683 769	625 709	0,03
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.00% 22 - 15.07.26	317 000	EUR	316 049	317 269	0,01
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.10% 17 - 20.09.17	589 000	EUR	630 966	356 698	0,02
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.40% 13 - 23.05.34	971 000	EUR	988 994	933 801	0,04
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.50% 24 - 20.10.29	828 000	EUR	834 292	834 351	0,04
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.90% 23 - 20.02.33	1 664 000	EUR	1 670 490	1 679 126	0,07
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.90% 23 - 23.05.29	450 000	EUR	454 091	460 989	0,02
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.90% 24 - 20.02.34	1 293 000	EUR	1 300 160	1 295 495	0,06
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.95% 25 - 20.02.35	775 000	EUR	778 399	772 970	0,03
Republic of Austria Government Bonds 144A 3.15% 12 - 20.06.44	968 000	EUR	1 078 522	930 151	0,04
Republic of Austria Government Bonds 144A 3.15% 23 - 20.10.53	805 000	EUR	775 327	741 808	0,03
Republic of Austria Government Bonds 144A 3.45% 23 - 20.10.30	992 000	EUR	1 026 647	1 040 796	0,04
Republic of Austria Government Bonds 144A 3.80% 12 - 26.01.62	410 000	EUR	555 843	422 218	0,02
Republic of Austria Government Bonds 144A 4.15% 07 - 15.03.37	1 512 000	EUR	1 876 383	1 658 664	0,07
			<b>28 582 188</b>	<b>26 795 511</b>	<b>1,16</b>
<b>Belgique</b>					
Kingdom of Belgium Government Bonds 0.40% 20 - 22.06.40	894 000	EUR	664 082	569 031	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Belgique (suite)</b>					
Kingdom of Belgium Government Bonds 3.75% 13 - 22.06.45	1 066 000	EUR	1 252 740	1 068 985	0,05
Kingdom of Belgium Government Bonds 4.00% 12 - 28.03.32	1 054 000	EUR	1 195 356	1 135 854	0,05
Kingdom of Belgium Government Bonds 5.50% 98 - 28.03.28	1 972 000	EUR	2 166 285	2 148 652	0,09
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 22.10.27	659 000	EUR	630 186	629 365	0,03
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A Zero Coupon 21 - 22.10.31	1 460 000	EUR	1 281 993	1 237 248	0,05
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.10% 20 - 22.06.30	1 466 000	EUR	1 327 819	1 305 795	0,06
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.35% 22 - 22.06.32	1 651 000	EUR	1 454 083	1 400 329	0,06
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.65% 21 - 22.06.71	658 000	EUR	367 050	206 744	0,01
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.80% 17 - 22.06.27	1 827 000	EUR	1 796 316	1 785 966	0,08
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.80% 18 - 22.06.28	1 650 000	EUR	1 604 440	1 587 415	0,07
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.90% 19 - 22.06.29	1 732 000	EUR	1 674 497	1 641 157	0,07
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.00% 15 - 22.06.31	1 413 000	EUR	1 339 880	1 288 402	0,06
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.00% 16 - 22.06.26	1 320 000	EUR	1 312 463	1 307 816	0,06
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.25% 18 - 22.04.33	1 047 000	EUR	979 719	932 647	0,04
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.40% 22 - 22.06.53	1 016 000	EUR	761 314	585 216	0,02
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.45% 17 - 22.06.37	844 000	EUR	748 753	688 535	0,03
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.60% 16 - 22.06.47	868 000	EUR	756 919	585 726	0,03
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.70% 19 - 22.06.50	1 084 000	EUR	854 680	708 286	0,03
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.90% 15 - 22.06.38	1 072 000	EUR	1 026 610	903 589	0,04
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.15% 16 - 22.06.66	890 000	EUR	879 444	557 585	0,02
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.25% 17 - 22.06.57	889 000	EUR	864 292	609 409	0,03
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.60% 25 - 22.10.30	670 000	EUR	675 422	672 365	0,03
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.70% 24 - 22.10.29	1 181 000	EUR	1 184 400	1 197 416	0,05
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.75% 22 - 22.04.39	724 000	EUR	677 806	667 890	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Belgique (suite)</b>					
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.85% 24 - 22.10.34	1 710 000	EUR	1 697 821	1 679 887	0,07
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.00% 14 - 22.06.34	1 048 000	EUR	1 086 736	1 047 361	0,05
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.00% 23 - 22.06.33	1 888 000	EUR	1 895 865	1 902 462	0,08
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.10% 25 - 22.06.35	758 000	EUR	760 645	755 013	0,03
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.30% 23 - 22.06.54	972 000	EUR	914 399	864 691	0,04
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.45% 23 - 22.06.43	509 000	EUR	512 547	493 628	0,02
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.45% 25 - 22.06.42	509 000	EUR	491 988	495 511	0,02
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.50% 24 - 22.06.55	714 000	EUR	697 403	655 452	0,03
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 4.25% 10 - 28.03.41	1 487 000	EUR	1 860 535	1 605 216	0,07
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 5.00% 04 - 28.03.35	1 989 000	EUR	2 472 077	2 305 211	0,10
			<b>39 866 565</b>	<b>37 225 855</b>	<b>1,62</b>
<b>Canada</b>					
Canada Government Bonds 0.50% 20 - 01.12.30	3 091 000	CAD	1 894 656	1 698 227	0,07
Canada Government Bonds 1.00% 16 - 01.06.27	592 000	CAD	390 102	358 748	0,02
Canada Government Bonds 1.00% 21 - 01.09.26	1 081 000	CAD	727 208	662 604	0,03
Canada Government Bonds 1.25% 19 - 01.06.30	3 208 000	CAD	2 020 540	1 856 502	0,08
Canada Government Bonds 1.25% 21 - 01.03.27	1 729 000	CAD	1 170 048	1 056 020	0,05
Canada Government Bonds 1.50% 15 - 01.06.26	755 000	CAD	502 705	466 853	0,02
Canada Government Bonds 1.50% 21 - 01.06.31	3 224 000	CAD	2 035 462	1 854 227	0,08
Canada Government Bonds 1.50% 21 - 01.12.31	3 196 000	CAD	2 051 507	1 820 724	0,08
Canada Government Bonds 1.75% 21 - 01.12.53	3 087 000	CAD	1 693 895	1 304 709	0,06
Canada Government Bonds 2.00% 17 - 01.06.28	738 000	CAD	500 445	452 301	0,02
Canada Government Bonds 2.00% 17 - 01.12.51	3 628 000	CAD	2 141 111	1 656 626	0,07
Canada Government Bonds 2.00% 22 - 01.06.32	2 058 000	CAD	1 351 360	1 200 159	0,05
Canada Government Bonds 2.25% 18 - 01.06.29	506 000	CAD	354 427	310 269	0,01
Canada Government Bonds 2.50% 22 - 01.12.32	2 202 000	CAD	1 463 375	1 320 388	0,06
Canada Government Bonds 2.50% 25 - 01.08.27	518 000	CAD	331 194	322 727	0,01
Canada Government Bonds 2.75% 14 - 01.12.64	608 000	CAD	400 026	317 392	0,01
Canada Government Bonds 2.75% 14 - 01.12.48	928 000	CAD	583 066	506 150	0,02
Canada Government Bonds 2.75% 22 - 01.09.27	1 585 000	CAD	1 085 559	992 244	0,04
Canada Government Bonds 2.75% 23 - 01.12.55	2 724 000	CAD	1 634 729	1 445 692	0,06
Canada Government Bonds 2.75% 23 - 01.06.33	2 074 000	CAD	1 367 261	1 259 964	0,05
Canada Government Bonds 2.75% 24 - 01.03.30	2 800 000	CAD	1 831 839	1 742 302	0,08
Canada Government Bonds 2.75% 25 - 01.05.27	2 139 000	CAD	1 387 533	1 339 114	0,06
Canada Government Bonds 2.75% 25 - 01.09.30	1 507 000	CAD	960 521	935 210	0,04
Canada Government Bonds 3.00% 23 - 01.06.34	3 064 000	CAD	1 975 603	1 882 052	0,08
Canada Government Bonds 3.00% 24 - 01.02.27	2 681 000	CAD	1 788 465	1 684 306	0,07
Canada Government Bonds 3.25% 23 - 01.09.28	2 004 000	CAD	1 348 095	1 272 064	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Canada (suite)</b>					
Canada Government Bonds 3.25% 23 - 01.12.33	2 173 000	CAD	1 450 093	1 364 836	0,06
Canada Government Bonds 3.25% 24 - 01.12.34	2 880 000	CAD	1 929 924	1 794 564	0,08
Canada Government Bonds 3.25% 25 - 01.06.35	2 621 000	CAD	1 717 463	1 633 145	0,07
Canada Government Bonds 3.50% 11 - 01.12.45	1 018 000	CAD	746 813	635 091	0,03
Canada Government Bonds 3.50% 22 - 01.03.28	1 440 000	CAD	995 381	918 409	0,04
Canada Government Bonds 3.50% 24 - 01.03.34	499 000	CAD	341 593	318 765	0,01
Canada Government Bonds 3.50% 24 - 01.09.29	3 247 000	CAD	2 200 867	2 084 143	0,09
Canada Government Bonds 3.50% 25 - 01.12.57	1 045 000	CAD	687 746	643 186	0,03
Canada Government Bonds 4.00% 08 - 01.06.41	676 000	CAD	499 421	450 130	0,02
Canada Government Bonds 4.00% 23 - 01.03.29	2 449 000	CAD	1 685 959	1 595 464	0,07
Canada Government Bonds 4.00% 24 - 01.08.26	2 348 000	CAD	1 569 992	1 487 857	0,06
Canada Government Bonds 4.00% 24 - 01.11.26	2 066 000	CAD	1 374 574	1 300 907	0,06
Canada Government Bonds 5.00% 04 - 01.06.37	475 000	CAD	385 826	344 193	0,02
Canada Government Bonds 5.75% 98 - 01.06.29	837 000	CAD	647 561	580 145	0,03
Canada Government Bonds 5.75% 01 - 01.06.33	405 000	CAD	327 130	298 317	0,01
Canada Government Bonds 144A 2.25% 22 - 01.12.29	368 000	CAD	240 060	224 676	0,01
			<b>49 791 135</b>	<b>45 391 402</b>	<b>1,97</b>
<b>Danemark</b>					
Denmark Government Bonds Zero Coupon 21 - 15.11.31	4 215 000	DKK	543 362	491 416	0,02
Denmark Government Bonds 0.25% 20 - 15.11.52	6 657 000	DKK	651 775	462 909	0,02
Denmark Government Bonds 0.50% 17 - 15.11.27	5 475 000	DKK	719 520	711 899	0,03
Denmark Government Bonds 0.50% 19 - 15.11.29	4 960 000	DKK	649 503	623 288	0,03
Denmark Government Bonds 2.25% 23 - 15.11.33	6 716 000	DKK	886 023	890 275	0,04
Denmark Government Bonds 2.25% 24 - 15.11.26	2 831 000	DKK	381 928	382 480	0,01
Denmark Government Bonds 4.50% 08 - 15.11.39	9 540 000	DKK	1 747 245	1 540 568	0,07
			<b>5 579 356</b>	<b>5 102 835</b>	<b>0,22</b>
<b>Finlande</b>					
Finland Government Bonds 3.20% 25 - 15.04.45	234 000	EUR	231 009	224 827	0,01
Finland Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 15.09.30	460 000	EUR	408 763	405 173	0,02
Finland Government Bonds 144A Zero Coupon 21 - 15.09.26	221 000	EUR	216 590	216 012	0,01
Finland Government Bonds 144A 0.125% 20 - 15.04.36	442 000	EUR	365 129	321 599	0,01
Finland Government Bonds 144A 0.125% 21 - 15.04.52	341 000	EUR	210 582	143 834	0,01
Finland Government Bonds 144A 0.125% 21 - 15.09.31	638 000	EUR	562 905	548 150	0,02
Finland Government Bonds 144A 0.25% 20 - 15.09.40	429 000	EUR	324 594	271 257	0,01
Finland Government Bonds 144A 0.50% 17 - 15.09.27	666 000	EUR	662 144	644 941	0,03
Finland Government Bonds 144A 0.50% 18 - 15.09.28	712 000	EUR	686 541	675 909	0,03
Finland Government Bonds 144A 0.50% 19 - 15.09.29	782 000	EUR	733 535	725 860	0,03
Finland Government Bonds 144A 0.50% 22 - 15.04.43	433 000	EUR	313 591	265 429	0,01
Finland Government Bonds 144A 0.75% 15 - 15.04.31	532 000	EUR	489 724	481 508	0,02
Finland Government Bonds 144A 1.125% 18 - 15.04.34	542 000	EUR	501 201	467 529	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Finlande (suite)</b>					
Finland Government Bonds 144A 1.375% 17 - 15.04.47	605 000	EUR	543 860	410 553	0,02
Finland Government Bonds 144A 1.375% 22 - 15.04.27	404 000	EUR	396 815	400 093	0,02
Finland Government Bonds 144A 1.50% 22 - 15.09.32	649 000	EUR	609 601	597 268	0,02
Finland Government Bonds 144A 2.50% 24 - 15.04.30	600 000	EUR	600 038	602 790	0,03
Finland Government Bonds 144A 2.625% 12 - 04.07.42	634 000	EUR	742 987	572 565	0,02
Finland Government Bonds 144A 2.75% 12 - 04.07.28	558 000	EUR	586 898	568 530	0,02
Finland Government Bonds 144A 2.75% 23 - 15.04.38	444 000	EUR	422 114	421 711	0,02
Finland Government Bonds 144A 2.875% 23 - 15.04.29	650 000	EUR	649 249	664 411	0,03
Finland Government Bonds 144A 2.95% 24 - 15.04.55	501 000	EUR	483 916	442 333	0,02
Finland Government Bonds 144A 3.00% 23 - 15.09.33	703 000	EUR	705 929	711 401	0,03
Finland Government Bonds 144A 3.00% 24 - 15.09.34	841 000	EUR	839 814	845 213	0,04
Finland Government Bonds 144A 3.00% 25 - 15.09.35	435 000	EUR	436 442	433 739	0,02
			<b>12 723 971</b>	<b>12 062 635</b>	<b>0,52</b>
<b>France</b>					
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 19 - 25.11.29	4 767 000	EUR	4 474 917	4 284 103	0,19
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 20 - 25.11.30	5 387 000	EUR	4 894 319	4 684 643	0,20
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 21 - 25.11.31	5 782 000	EUR	5 131 480	4 851 792	0,21
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 21 - 25.02.27	4 219 000	EUR	4 099 425	4 086 777	0,18
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 22 - 25.05.32	4 188 000	EUR	3 627 208	3 445 049	0,15
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.25% 16 - 25.11.26	3 978 000	EUR	3 909 719	3 885 392	0,17
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.50% 19 - 25.05.29	5 494 000	EUR	5 203 678	5 111 618	0,22
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.50% 20 - 25.05.40	3 076 000	EUR	2 367 826	1 974 484	0,09
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.50% 21 - 25.05.72	1 515 000	EUR	787 247	412 686	0,02
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.50% 21 - 25.06.44	2 174 000	EUR	1 415 901	1 224 614	0,05
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 17 - 25.05.28	6 316 000	EUR	6 141 026	6 063 928	0,26
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 18 - 25.11.28	5 867 000	EUR	5 686 468	5 573 239	0,24
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 20 - 25.05.52	3 195 000	EUR	2 164 921	1 521 140	0,07
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 21 - 25.05.53	3 107 000	EUR	2 022 629	1 437 920	0,06
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 22 - 25.02.28	4 754 000	EUR	4 561 971	4 586 041	0,20

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.00% 17 - 25.05.27	3 996 000	EUR	3 964 334	3 922 913	0,17
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.25% 16 - 25.05.36	4 961 000	EUR	4 406 038	4 009 480	0,17
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.25% 18 - 25.05.34	5 537 000	EUR	5 007 473	4 731 256	0,21
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.25% 22 - 25.05.38	3 269 000	EUR	2 614 634	2 501 766	0,11
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.50% 15 - 25.05.31	6 281 000	EUR	6 081 677	5 876 943	0,25
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.50% 19 - 25.05.50	3 246 000	EUR	2 644 275	2 006 677	0,09
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.75% 16 - 25.05.66	1 764 000	EUR	1 386 041	951 678	0,04
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.75% 17 - 25.06.39	3 468 000	EUR	3 138 594	2 785 844	0,12
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.00% 17 - 25.05.48	2 881 000	EUR	2 608 657	2 072 880	0,09
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.00% 22 - 25.11.32	5 043 000	EUR	4 770 085	4 732 200	0,21
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.40% 25 - 24.09.28	1 814 000	EUR	1 819 027	1 821 564	0,08
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.50% 14 - 25.05.30	6 113 000	EUR	6 253 772	6 104 320	0,26
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.50% 22 - 25.05.43	2 478 000	EUR	2 159 983	2 075 821	0,09
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.50% 23 - 24.09.26	3 293 000	EUR	3 284 863	3 315 491	0,14
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.50% 24 - 24.09.27	4 252 000	EUR	4 246 934	4 292 989	0,19
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.70% 25 - 25.02.31	1 332 000	EUR	1 339 356	1 333 186	0,06
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.75% 12 - 25.10.27	5 688 066	EUR	5 833 363	5 774 468	0,25
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.75% 23 - 25.02.29	5 242 000	EUR	5 241 685	5 315 598	0,23
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.75% 24 - 25.02.30	4 850 000	EUR	4 863 473	4 899 907	0,21
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.00% 23 - 25.05.54	2 468 000	EUR	2 205 102	2 043 010	0,09
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.00% 23 - 25.05.33	4 374 000	EUR	4 379 120	4 369 451	0,19
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.00% 24 - 25.06.49	1 402 000	EUR	1 292 915	1 211 188	0,05
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.00% 24 - 25.11.34	4 109 000	EUR	4 076 099	4 039 353	0,17
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.20% 25 - 25.05.35	3 145 000	EUR	3 133 307	3 126 161	0,14

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II

## Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

## État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.25% 13 - 25.05.45	3 019 000	EUR	3 370 465	2 794 386	0,12
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.25% 24 - 25.05.55	2 284 000	EUR	2 147 704	1 974 746	0,09
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.50% 23 - 25.11.33	4 887 000	EUR	5 060 649	5 035 223	0,22
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.60% 25 - 25.05.42	1 006 000	EUR	1 008 925	989 803	0,04
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.75% 25 - 25.05.56	1 243 000	EUR	1 223 943	1 174 884	0,05
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.00% 05 - 25.04.55	2 118 000	EUR	2 608 182	2 110 799	0,09
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.00% 06 - 25.10.38	2 471 000	EUR	2 888 875	2 592 820	0,11
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.00% 10 - 25.04.60	1 857 000	EUR	2 330 746	1 830 259	0,08
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.50% 09 - 25.04.41	3 742 000	EUR	4 688 412	4 114 703	0,18
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.75% 04 - 25.04.35	3 369 000	EUR	4 133 771	3 793 022	0,16
French Republic Government Bonds OAT 144A 5.50% 98 - 25.04.29	4 473 000	EUR	5 058 203	4 978 225	0,22
French Republic Government Bonds OAT 144A 5.75% 01 - 25.10.32	3 476 000	EUR	4 302 596	4 120 937	0,18
			<b>182 062 013</b>	<b>171 967 377</b>	<b>7,46</b>
<b>Allemagne</b>					
Bundesobligation Zero Coupon 21 - 09.10.26	1 956 000	EUR	1 921 854	1 911 129	0,08
Bundesobligation Zero Coupon 22 - 16.04.27	1 762 000	EUR	1 712 219	1 705 334	0,07
Bundesobligation 1.30% 22 - 15.10.27	2 865 000	EUR	2 826 235	2 830 133	0,12
Bundesobligation 1.30% 22 - 15.10.27	782 000	EUR	765 844	772 303	0,03
Bundesobligation 2.10% 24 - 12.04.29	2 404 000	EUR	2 383 946	2 408 712	0,10
Bundesobligation 2.10% 24 - 12.04.29	430 000	EUR	424 486	430 851	0,02
Bundesobligation 2.20% 23 - 13.04.28	2 443 000	EUR	2 436 105	2 462 129	0,11
Bundesobligation 2.40% 23 - 19.10.28	2 767 000	EUR	2 777 823	2 803 358	0,12
Bundesobligation 2.40% 25 - 18.04.30	2 602 000	EUR	2 631 763	2 629 841	0,11
Bundesobligation 2.50% 24 - 11.10.29	2 011 000	EUR	2 040 444	2 043 176	0,09
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 16 - 15.08.26	3 218 000	EUR	3 176 619	3 153 254	0,14
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 19 - 15.08.29	2 832 000	EUR	2 698 936	2 605 044	0,11
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 19 - 15.08.50	4 072 000	EUR	2 563 503	1 922 798	0,08
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 20 - 15.02.30	2 674 000	EUR	2 543 235	2 427 618	0,11
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 20 - 15.05.35	2 248 000	EUR	1 896 411	1 737 030	0,08
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 20 - 15.11.27	1 914 000	EUR	1 841 403	1 831 794	0,08

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Allemagne (suite)</b>					
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 20 - 15.08.30	3 105 000	EUR	2 849 946	2 783 819	0,12
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 20 - 15.08.30	986 000	EUR	918 500	883 969	0,04
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.02.31	2 985 000	EUR	2 756 278	2 639 964	0,11
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.05.36	2 576 000	EUR	2 138 149	1 921 954	0,08
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.11.28	2 609 000	EUR	2 534 652	2 443 720	0,11
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.08.50	1 157 000	EUR	688 455	547 608	0,02
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.08.31	3 288 000	EUR	3 006 329	2 868 287	0,12
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.08.52	3 397 000	EUR	2 039 997	1 508 268	0,07
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.08.31	849 000	EUR	755 246	740 642	0,03
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 22 - 15.02.32	2 668 000	EUR	2 384 305	2 291 252	0,10
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 17 - 15.02.27	2 975 000	EUR	2 950 458	2 901 041	0,13
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 18 - 15.08.28	2 776 000	EUR	2 669 783	2 635 312	0,11
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 19 - 15.02.29	2 577 000	EUR	2 505 840	2 421 890	0,11
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.50% 17 - 15.08.27	2 902 000	EUR	2 847 170	2 821 498	0,12
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.50% 18 - 15.02.28	2 786 000	EUR	2 728 596	2 688 518	0,12
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.00% 22 - 15.05.38	2 697 000	EUR	2 273 708	2 168 388	0,09
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.25% 17 - 15.08.48	3 731 000	EUR	3 353 936	2 641 175	0,11
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.70% 22 - 15.08.32	2 479 000	EUR	2 411 924	2 372 800	0,10
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.80% 22 - 15.08.53	3 205 000	EUR	2 667 323	2 441 569	0,11
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.80% 23 - 15.08.53	1 066 000	EUR	882 315	813 465	0,04
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.10% 22 - 15.11.29	2 655 000	EUR	2 639 781	2 653 248	0,12
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.20% 24 - 15.02.34	3 517 000	EUR	3 454 273	3 430 130	0,15
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.30% 23 - 15.02.33	3 653 000	EUR	3 635 536	3 621 986	0,16
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.30% 23 - 15.02.33	1 134 000	EUR	1 132 039	1 124 248	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Allemagne (suite)</b>					
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.40% 23 - 15.11.30	2 498 000	EUR	2 504 629	2 520 507	0,11
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 12 - 04.07.44	3 075 000	EUR	3 249 261	2 858 827	0,12
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 14 - 15.08.46	3 105 000	EUR	3 419 474	2 861 257	0,12
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 24 - 15.08.54	2 235 000	EUR	2 184 358	1 984 680	0,09
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 25 - 15.02.35	3 062 000	EUR	3 061 448	3 036 647	0,13
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 25 - 15.02.35	243 000	EUR	243 990	241 017	0,01
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.60% 23 - 15.08.33	2 687 000	EUR	2 717 880	2 711 935	0,12
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.60% 24 - 15.05.41	1 239 000	EUR	1 227 422	1 184 980	0,05
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.60% 24 - 15.08.34	3 255 000	EUR	3 317 191	3 265 253	0,14
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.90% 25 - 15.08.56	1 148 000	EUR	1 118 223	1 100 702	0,05
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 3.25% 10 - 04.07.42	1 927 000	EUR	2 387 205	2 001 960	0,09
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.00% 05 - 04.01.37	2 630 000	EUR	3 282 841	2 954 279	0,13
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.25% 07 - 04.07.39	1 812 000	EUR	2 319 627	2 099 021	0,09
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.75% 98 - 04.07.28	1 381 000	EUR	1 518 898	1 492 543	0,07
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.75% 03 - 04.07.34	2 330 000	EUR	2 926 926	2 745 392	0,12
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.75% 08 - 04.07.40	1 554 000	EUR	2 269 704	1 900 387	0,08
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.75% 08 - 04.07.40	443 000	EUR	554 393	541 745	0,02
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 5.50% 00 - 04.01.31	1 964 000	EUR	2 418 437	2 292 558	0,10
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 5.625% 98 - 04.01.28	1 636 000	EUR	1 815 827	1 784 238	0,08
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 6.25% 00 - 04.01.30	1 114 000	EUR	1 331 900	1 310 053	0,06
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 6.50% 97 - 04.07.27	1 318 000	EUR	1 445 668	1 437 384	0,06
Bundesschatzanweisungen 1.70% 25 - 10.06.27	732 000	EUR	732 020	729 863	0,03
Bundesschatzanweisungen 2.00% 24 - 10.12.26	1 980 000	EUR	1 979 007	1 984 039	0,09
Bundesschatzanweisungen 2.20% 25 - 11.03.27	1 887 000	EUR	1 895 175	1 897 737	0,08
Bundesschatzanweisungen 2.70% 24 - 17.09.26	1 797 000	EUR	1 806 386	1 814 880	0,08
Bundesschatzanweisungen 2.90% 24 - 18.06.26	1 824 000	EUR	1 826 877	1 841 565	0,08
			<b>144 420 132</b>	<b>137 632 704</b>	<b>5,97</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Irlande</b>					
Ireland Government Bonds Zero Coupon 21 - 18.10.31	839 000	EUR	766 622	715 692	0,03
Ireland Government Bonds 0.20% 20 - 15.05.27	683 000	EUR	666 043	661 957	0,03
Ireland Government Bonds 0.20% 20 - 18.10.30	748 000	EUR	687 092	665 892	0,03
Ireland Government Bonds 0.35% 22 - 18.10.32	475 000	EUR	423 757	402 629	0,02
Ireland Government Bonds 0.40% 20 - 15.05.35	530 000	EUR	466 557	413 098	0,02
Ireland Government Bonds 0.55% 21 - 22.04.41	454 000	EUR	319 737	300 185	0,01
Ireland Government Bonds 0.90% 18 - 15.05.28	983 000	EUR	957 929	952 851	0,04
Ireland Government Bonds 1.10% 19 - 15.05.29	877 000	EUR	863 110	841 596	0,03
Ireland Government Bonds 1.30% 18 - 15.05.33	490 000	EUR	475 447	441 353	0,02
Ireland Government Bonds 1.35% 18 - 18.03.31	662 000	EUR	656 801	624 028	0,03
Ireland Government Bonds 1.50% 19 - 15.05.50	935 000	EUR	787 269	638 137	0,03
Ireland Government Bonds 1.70% 17 - 15.05.37	725 000	EUR	713 319	623 645	0,03
Ireland Government Bonds 2.00% 15 - 18.02.45	1 170 000	EUR	1 139 070	941 148	0,04
Ireland Government Bonds 2.40% 14 - 15.05.30	856 000	EUR	885 007	858 311	0,04
Ireland Government Bonds 2.60% 24 - 18.10.34	532 000	EUR	524 277	518 450	0,02
Ireland Government Bonds 3.00% 23 - 18.10.43	279 000	EUR	275 637	265 078	0,01
Ireland Government Bonds 3.15% 25 - 18.10.55	287 000	EUR	288 642	266 020	0,01
			<b>10 896 316</b>	<b>10 130 070</b>	<b>0,44</b>
<b>Israël</b>					
Israel Government Bonds - Fixed 1.00% 19 - 31.03.30	3 406 000	ILS	793 053	752 905	0,03
Israel Government Bonds - Fixed 1.30% 21 - 30.04.32	3 730 000	ILS	825 834	791 485	0,03
Israel Government Bonds - Fixed 1.50% 20 - 31.05.37	3 261 000	ILS	670 807	616 016	0,03
Israel Government Bonds - Fixed 2.00% 16 - 31.03.27	2 327 000	ILS	582 336	569 199	0,03
Israel Government Bonds - Fixed 2.25% 18 - 28.09.28	3 213 000	ILS	789 841	771 499	0,03
Israel Government Bonds - Fixed 2.80% 22 - 29.11.52	2 319 000	ILS	422 694	424 420	0,02
Israel Government Bonds - Fixed 3.75% 17 - 31.03.47	2 374 000	ILS	655 871	541 200	0,02
Israel Government Bonds - Fixed 3.75% 23 - 28.02.29	3 631 000	ILS	885 767	912 647	0,04
Israel Government Bonds - Fixed 3.75% 24 - 30.09.27	3 078 000	ILS	769 465	775 042	0,03
Israel Government Bonds - Fixed 4.00% 24 - 30.03.35	3 425 000	ILS	828 474	858 670	0,04
Israel Government Bonds - Fixed 4.60% 24 - 31.08.29	1 688 000	ILS	423 138	437 756	0,02
Israel Government Bonds - Fixed 5.50% 12 - 31.01.42	2 503 000	ILS	819 740	717 857	0,03
Israel Government Bonds - Fixed 6.25% 06 - 30.10.26	699 000	ILS	187 558	181 952	0,01
			<b>8 654 578</b>	<b>8 350 648</b>	<b>0,36</b>
<b>Italie</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon 21 - 01.08.26	1 873 000	EUR	1 837 299	1 836 008	0,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.25% 21 - 15.03.28	1 884 000	EUR	1 819 745	1 791 816	0,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.45% 21 - 15.02.29	1 620 000	EUR	1 510 476	1 515 996	0,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.50% 21 - 15.07.28	1 553 000	EUR	1 467 243	1 476 530	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.85% 19 - 15.01.27	2 053 000	EUR	2 017 545	2 020 214	0,09
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.90% 20 - 01.04.31	2 544 000	EUR	2 314 326	2 291 991	0,10
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 20 - 01.08.30	1 893 000	EUR	1 752 912	1 742 620	0,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 20 - 15.09.27	2 265 000	EUR	2 214 487	2 213 313	0,10
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 21 - 01.03.37	1 290 000	EUR	1 066 736	970 467	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 21 - 01.06.32	2 190 000	EUR	1 936 769	1 916 907	0,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.10% 22 - 01.04.27	1 654 000	EUR	1 611 918	1 628 793	0,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.25% 16 - 01.12.26	2 072 000	EUR	2 053 270	2 053 704	0,09
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.35% 19 - 01.04.30	2 284 000	EUR	2 172 695	2 164 638	0,09

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Italie (suite)</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.60% 16 - 01.06.26	1 755 000	EUR	1 748 092	1 750 226	0,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.00% 18 - 01.02.28	2 427 000	EUR	2 399 420	2 421 928	0,11
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.05% 17 - 01.08.27	1 952 000	EUR	1 949 885	1 953 562	0,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.10% 19 - 15.07.26	1 725 000	EUR	1 723 681	1 728 364	0,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.20% 17 - 01.06.27	1 771 000	EUR	1 758 350	1 778 934	0,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.50% 22 - 01.12.32	2 205 000	EUR	2 041 541	2 126 061	0,09
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.55% 25 - 25.02.27	1 184 000	EUR	1 192 233	1 193 472	0,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.65% 22 - 01.12.27	1 985 000	EUR	1 964 095	2 010 567	0,09
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.65% 25 - 15.06.28	1 177 000	EUR	1 187 240	1 190 806	0,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.70% 24 - 15.10.27	1 520 000	EUR	1 529 307	1 539 806	0,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.80% 18 - 01.12.28	2 268 000	EUR	2 306 523	2 310 480	0,10
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.80% 22 - 15.06.29	1 507 000	EUR	1 496 907	1 529 500	0,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.95% 24 - 15.02.27	1 696 000	EUR	1 689 928	1 720 609	0,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.95% 25 - 01.07.30	1 083 000	EUR	1 088 619	1 097 036	0,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.00% 19 - 01.08.29	2 309 000	EUR	2 333 979	2 363 515	0,10
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.00% 24 - 01.10.29	1 560 000	EUR	1 571 547	1 590 311	0,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.10% 24 - 28.08.26	1 128 000	EUR	1 134 791	1 142 044	0,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.35% 24 - 01.07.29	1 898 000	EUR	1 916 698	1 961 545	0,09
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.40% 22 - 01.04.28	1 434 000	EUR	1 445 616	1 480 834	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.45% 24 - 15.07.31	1 904 000	EUR	1 916 619	1 964 490	0,09
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.45% 24 - 15.07.27	1 327 000	EUR	1 343 231	1 363 134	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.60% 25 - 01.10.35	557 000	EUR	562 075	563 684	0,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.70% 23 - 15.06.30	1 253 000	EUR	1 268 520	1 313 720	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.80% 23 - 01.08.28	1 374 000	EUR	1 393 768	1 437 273	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.85% 22 - 15.12.29	2 471 000	EUR	2 489 682	2 608 585	0,11
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.85% 23 - 15.09.26	1 594 000	EUR	1 608 268	1 628 701	0,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.85% 24 - 01.07.34	1 765 000	EUR	1 771 495	1 841 336	0,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.85% 24 - 01.02.35	2 009 000	EUR	2 052 901	2 087 391	0,09
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.00% 23 - 15.11.30	1 430 000	EUR	1 476 294	1 519 818	0,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.10% 23 - 01.02.29	1 699 000	EUR	1 738 167	1 799 547	0,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.20% 23 - 01.03.34	1 729 000	EUR	1 770 508	1 853 661	0,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.35% 23 - 01.11.33	2 124 000	EUR	2 197 015	2 302 926	0,10
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.40% 22 - 01.05.33	2 083 000	EUR	2 161 810	2 267 970	0,10
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.25% 98 - 01.11.29	2 655 000	EUR	2 923 396	2 962 502	0,13
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.75% 02 - 01.02.33	2 372 000	EUR	2 741 259	2 794 738	0,12
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6.00% 00 - 01.05.31	3 102 000	EUR	3 578 762	3 644 571	0,16
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6.50% 97 - 01.11.27	2 479 000	EUR	2 700 549	2 726 578	0,12
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 7.25% 97 - 01.11.26	1 192 000	EUR	1 261 927	1 275 690	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 0.60% 21 - 01.08.31	2 116 000	EUR	1 866 803	1 854 526	0,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 0.95% 21 - 01.12.31	1 701 000	EUR	1 531 744	1 509 689	0,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.45% 20 - 01.03.36	1 671 000	EUR	1 472 785	1 371 390	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.50% 21 - 30.04.45	1 425 000	EUR	1 017 301	948 622	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.65% 15 - 01.03.32	2 622 000	EUR	2 405 715	2 422 571	0,11

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Italie (suite)</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.65% 20 - 01.12.30	2 228 000	EUR	2 156 199	2 109 871	0,09
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.70% 20 - 01.09.51	1 605 000	EUR	1 157 159	1 000 396	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.80% 20 - 01.03.41	1 790 000	EUR	1 515 697	1 358 073	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.15% 21 - 01.03.72	761 000	EUR	488 367	457 133	0,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.15% 22 - 01.09.52	989 000	EUR	781 560	670 641	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.25% 16 - 01.09.36	1 665 000	EUR	1 591 477	1 474 690	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.45% 17 - 01.09.33	2 185 000	EUR	2 107 249	2 077 913	0,09
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.45% 20 - 01.09.50	1 689 000	EUR	1 431 154	1 250 367	0,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.70% 16 - 01.03.47	1 628 000	EUR	1 445 804	1 316 238	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.80% 16 - 01.03.67	1 021 000	EUR	812 829	738 387	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.95% 18 - 01.09.38	1 555 000	EUR	1 529 875	1 438 064	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.10% 19 - 01.03.40	1 365 000	EUR	1 306 320	1 259 076	0,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.15% 24 - 15.11.31	1 781 000	EUR	1 775 711	1 803 494	0,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.25% 15 - 01.09.46	1 935 000	EUR	1 798 463	1 719 441	0,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.25% 22 - 01.03.38	1 144 000	EUR	1 076 080	1 096 410	0,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.25% 25 - 15.07.32	1 025 000	EUR	1 033 403	1 038 089	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.35% 19 - 01.03.35	2 170 000	EUR	2 119 664	2 172 799	0,09
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.45% 17 - 01.03.48	1 891 000	EUR	1 883 951	1 717 028	0,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.50% 14 - 01.03.30	2 947 000	EUR	3 054 521	3 076 992	0,13
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.50% 24 - 15.02.31	1 673 000	EUR	1 684 736	1 733 546	0,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.65% 25 - 01.08.35	2 075 000	EUR	2 082 694	2 112 765	0,09
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.85% 19 - 01.09.49	1 633 000	EUR	1 614 013	1 568 333	0,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.85% 25 - 01.10.40	1 343 000	EUR	1 323 551	1 337 762	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.00% 05 - 01.02.37	3 325 000	EUR	3 495 322	3 477 285	0,15

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Italie (suite)</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.00% 22 - 30.04.35	1 244 000	EUR	1 213 120	1 317 147	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.00% 23 - 30.10.31	1 356 000	EUR	1 388 550	1 446 364	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.05% 24 - 30.10.37	870 000	EUR	876 006	908 367	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.10% 25 - 30.04.46	500 000	EUR	506 137	506 100	0,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.15% 24 - 01.10.39	1 492 000	EUR	1 509 847	1 549 293	0,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.30% 24 - 01.10.54	1 356 000	EUR	1 359 298	1 359 797	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.45% 23 - 01.09.43	1 062 000	EUR	1 091 563	1 123 915	0,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.50% 23 - 01.10.53	1 171 000	EUR	1 178 780	1 217 372	0,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.75% 13 - 01.09.28	2 662 000	EUR	2 811 610	2 865 004	0,12
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.75% 13 - 01.09.44	1 910 000	EUR	2 156 536	2 107 303	0,09
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 5.00% 03 - 01.08.34	2 743 000	EUR	3 123 672	3 114 375	0,14
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 5.00% 07 - 01.08.39	2 489 000	EUR	2 833 417	2 832 731	0,12
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 5.00% 09 - 01.09.40	2 448 000	EUR	2 911 572	2 776 766	0,12
			<b>163 730 374</b>	<b>163 705 037</b>	<b>7,10</b>
<b>Japon</b>					
Japan Government Five Year Bonds 0.005% 21 - 20.06.26	114 150 000	JPY	811 937	669 604	0,03
Japan Government Five Year Bonds 0.005% 21 - 20.09.26	137 000 000	JPY	957 698	802 140	0,03
Japan Government Five Year Bonds 0.005% 22 - 20.12.26	221 850 000	JPY	1 496 174	1 296 388	0,06
Japan Government Five Year Bonds 0.005% 22 - 20.03.27	175 750 000	JPY	1 137 558	1 024 617	0,04
Japan Government Five Year Bonds 0.005% 22 - 20.06.27	210 250 000	JPY	1 426 120	1 222 626	0,05
Japan Government Five Year Bonds 0.10% 22 - 20.03.27	141 200 000	JPY	961 067	824 532	0,04
Japan Government Five Year Bonds 0.10% 22 - 20.09.27	194 500 000	JPY	1 249 003	1 131 141	0,05
Japan Government Five Year Bonds 0.10% 23 - 20.03.28	157 250 000	JPY	1 013 453	910 781	0,04
Japan Government Five Year Bonds 0.10% 23 - 20.06.28	70 750 000	JPY	447 175	408 886	0,02
Japan Government Five Year Bonds 0.20% 23 - 20.12.27	99 350 000	JPY	623 650	578 047	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Japan Government Five Year Bonds 0.20% 23 - 20.03.28	72 000 000	JPY	448 745	418 153	0,02
Japan Government Five Year Bonds 0.20% 23 - 20.06.28	68 850 000	JPY	430 696	399 083	0,02
Japan Government Five Year Bonds 0.20% 24 - 20.12.28	109 950 000	JPY	682 411	634 300	0,03
Japan Government Five Year Bonds 0.30% 23 - 20.12.27	84 750 000	JPY	551 343	494 315	0,02
Japan Government Five Year Bonds 0.30% 23 - 20.06.28	112 400 000	JPY	711 100	653 439	0,03
Japan Government Five Year Bonds 0.30% 23 - 20.09.28	91 000 000	JPY	563 603	527 946	0,02
Japan Government Five Year Bonds 0.30% 24 - 20.12.28	124 750 000	JPY	768 491	722 160	0,03
Japan Government Five Year Bonds 0.40% 23 - 20.09.28	102 350 000	JPY	635 556	595 689	0,03
Japan Government Five Year Bonds 0.40% 24 - 20.12.28	120 200 000	JPY	729 176	698 210	0,03
Japan Government Five Year Bonds 0.40% 24 - 20.03.29	153 550 000	JPY	909 684	890 075	0,04
Japan Government Five Year Bonds 0.40% 24 - 20.06.29	81 300 000	JPY	498 262	470 045	0,02
Japan Government Five Year Bonds 0.50% 24 - 20.03.29	46 000 000	JPY	277 180	267 622	0,01
Japan Government Five Year Bonds 0.50% 24 - 20.06.29	109 850 000	JPY	688 239	637 837	0,03
Japan Government Five Year Bonds 0.60% 24 - 20.03.29	82 950 000	JPY	485 643	484 354	0,02
Japan Government Five Year Bonds 0.60% 24 - 20.06.29	173 900 000	JPY	1 069 334	1 013 667	0,04
Japan Government Five Year Bonds 0.60% 24 - 20.09.29	135 800 000	JPY	822 351	789 964	0,03
Japan Government Five Year Bonds 0.70% 24 - 20.09.29	330 850 000	JPY	2 048 020	1 932 513	0,08
Japan Government Five Year Bonds 0.90% 25 - 20.12.29	149 950 000	JPY	933 654	882 189	0,04
Japan Government Five Year Bonds 1.00% 25 - 20.12.29	245 750 000	JPY	1 557 282	1 452 643	0,06
Japan Government Five Year Bonds 1.00% 25 - 20.03.30	454 550 000	JPY	2 798 504	2 683 442	0,12
Japan Government Five Year Bonds 1.10% 25 - 20.12.29	156 250 000	JPY	967 468	927 557	0,04
Japan Government Forty Year Bonds 0.40% 16 - 20.03.56	222 950 000	JPY	1 170 579	665 431	0,03
Japan Government Forty Year Bonds 0.50% 19 - 20.03.59	267 200 000	JPY	1 515 558	772 399	0,03
Japan Government Forty Year Bonds 0.50% 20 - 20.03.60	402 200 000	JPY	1 979 658	1 131 239	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Japan Government Forty Year Bonds 0.70% 21 - 20.03.61	389 900 000	JPY	2 229 486	1 163 790	0,05
Japan Government Forty Year Bonds 0.80% 18 - 20.03.58	224 000 000	JPY	1 341 551	748 214	0,03
Japan Government Forty Year Bonds 0.90% 17 - 20.03.57	231 100 000	JPY	1 267 907	814 958	0,04
Japan Government Forty Year Bonds 1.00% 22 - 20.03.62	336 650 000	JPY	1 608 604	1 109 005	0,05
Japan Government Forty Year Bonds 1.30% 23 - 20.03.63	387 600 000	JPY	2 013 620	1 402 231	0,06
Japan Government Forty Year Bonds 1.40% 15 - 20.03.55	110 400 000	JPY	677 249	466 911	0,02
Japan Government Forty Year Bonds 1.70% 14 - 20.03.54	74 300 000	JPY	509 867	343 002	0,01
Japan Government Forty Year Bonds 1.90% 13 - 20.03.53	125 450 000	JPY	1 104 273	616 564	0,03
Japan Government Forty Year Bonds 2.00% 12 - 20.03.52	179 750 000	JPY	1 400 948	913 058	0,04
Japan Government Forty Year Bonds 2.20% 09 - 20.03.49	109 700 000	JPY	772 189	607 619	0,03
Japan Government Forty Year Bonds 2.20% 10 - 20.03.50	99 200 000	JPY	704 966	542 726	0,02
Japan Government Forty Year Bonds 2.20% 11 - 20.03.51	168 000 000	JPY	1 347 721	903 508	0,04
Japan Government Forty Year Bonds 2.20% 24 - 20.03.64	364 800 000	JPY	1 996 726	1 732 188	0,08
Japan Government Forty Year Bonds 2.40% 07 - 20.03.48	63 400 000	JPY	545 146	368 005	0,02
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 16 - 20.06.26	83 000 000	JPY	534 368	487 329	0,02
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 16 - 20.09.26	71 900 000	JPY	492 810	421 469	0,02
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 16 - 20.12.26	120 550 000	JPY	778 963	705 419	0,03
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 17 - 20.03.27	94 950 000	JPY	599 093	554 457	0,02
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 17 - 20.06.27	83 100 000	JPY	588 472	484 137	0,02
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 17 - 20.09.27	115 900 000	JPY	775 199	674 032	0,03
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 17 - 20.12.27	124 550 000	JPY	867 701	722 890	0,03
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 18 - 20.03.28	82 100 000	JPY	549 287	475 517	0,02
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 18 - 20.06.28	92 850 000	JPY	600 272	536 609	0,02
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 18 - 20.09.28	114 700 000	JPY	829 948	661 195	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 19 - 20.12.28	121 400 000	JPY	864 242	697 706	0,03
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 19 - 20.03.29	78 650 000	JPY	497 918	450 734	0,02
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 19 - 20.06.29	115 050 000	JPY	694 257	657 377	0,03
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 19 - 20.09.29	99 000 000	JPY	698 106	563 808	0,02
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 20 - 20.12.29	117 550 000	JPY	744 054	667 509	0,03
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 20 - 20.03.30	99 050 000	JPY	623 979	560 529	0,02
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 20 - 20.06.30	102 350 000	JPY	638 920	577 671	0,02
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 20 - 20.09.30	73 650 000	JPY	494 839	414 630	0,02
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 21 - 20.12.30	110 100 000	JPY	772 724	617 880	0,03
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 21 - 20.03.31	125 950 000	JPY	792 097	704 557	0,03
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 21 - 20.06.31	142 000 000	JPY	874 827	791 685	0,03
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 21 - 20.09.31	145 600 000	JPY	989 647	808 982	0,04
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 22 - 20.12.31	150 950 000	JPY	1 035 624	835 877	0,04
Japan Government Ten Year Bonds 0.20% 22 - 20.03.32	93 800 000	JPY	540 519	520 922	0,02
Japan Government Ten Year Bonds 0.20% 22 - 20.06.32	102 950 000	JPY	629 318	569 484	0,02
Japan Government Ten Year Bonds 0.20% 22 - 20.09.32	107 450 000	JPY	646 966	592 019	0,03
Japan Government Ten Year Bonds 0.40% 23 - 20.06.33	270 050 000	JPY	1 663 822	1 493 411	0,06
Japan Government Ten Year Bonds 0.50% 23 - 20.12.32	53 400 000	JPY	336 079	299 737	0,01
Japan Government Ten Year Bonds 0.50% 23 - 20.03.33	164 850 000	JPY	1 080 882	922 181	0,04
Japan Government Ten Year Bonds 0.60% 24 - 20.12.33	388 450 000	JPY	2 351 454	2 166 551	0,09
Japan Government Ten Year Bonds 0.80% 23 - 20.09.33	327 300 000	JPY	2 061 438	1 862 651	0,08
Japan Government Ten Year Bonds 0.80% 24 - 20.03.34	466 000 000	JPY	2 725 391	2 633 655	0,11
Japan Government Ten Year Bonds 0.90% 24 - 20.09.34	632 400 000	JPY	3 824 607	3 577 143	0,16
Japan Government Ten Year Bonds 1.10% 24 - 20.06.34	528 950 000	JPY	3 302 855	3 055 872	0,13

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Japan Government Ten Year Bonds 1.20% 25 - 20.12.34	595 250 000	JPY	3 691 179	3 447 961	0,15
Japan Government Ten Year Bonds 1.40% 25 - 20.03.35	438 600 000	JPY	2 696 625	2 579 813	0,11
Japan Government Thirty Year Bonds 0.30% 16 - 20.06.46	143 050 000	JPY	749 607	552 950	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 0.40% 19 - 20.06.49	114 250 000	JPY	738 140	414 815	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 0.40% 19 - 20.09.49	124 500 000	JPY	823 635	448 579	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 0.40% 20 - 20.12.49	212 100 000	JPY	1 377 783	758 489	0,03
Japan Government Thirty Year Bonds 0.40% 20 - 20.03.50	187 200 000	JPY	1 076 731	663 030	0,03
Japan Government Thirty Year Bonds 0.50% 16 - 20.09.46	185 800 000	JPY	1 001 248	748 431	0,03
Japan Government Thirty Year Bonds 0.50% 19 - 20.03.49	103 750 000	JPY	587 896	390 404	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 0.60% 16 - 20.12.46	139 200 000	JPY	824 445	570 874	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 0.60% 20 - 20.06.50	258 150 000	JPY	1 437 599	960 941	0,04
Japan Government Thirty Year Bonds 0.60% 20 - 20.09.50	239 700 000	JPY	1 253 177	884 614	0,04
Japan Government Thirty Year Bonds 0.70% 18 - 20.06.48	180 700 000	JPY	994 899	731 574	0,03
Japan Government Thirty Year Bonds 0.70% 19 - 20.12.48	144 700 000	JPY	797 892	578 180	0,03
Japan Government Thirty Year Bonds 0.70% 21 - 20.12.50	279 450 000	JPY	1 764 079	1 053 034	0,05
Japan Government Thirty Year Bonds 0.70% 21 - 20.03.51	213 750 000	JPY	1 209 010	799 851	0,03
Japan Government Thirty Year Bonds 0.70% 21 - 20.06.51	260 400 000	JPY	1 503 076	967 550	0,04
Japan Government Thirty Year Bonds 0.70% 21 - 20.09.51	286 250 000	JPY	1 635 930	1 056 103	0,05
Japan Government Thirty Year Bonds 0.70% 22 - 20.12.51	283 500 000	JPY	1 689 191	1 037 898	0,04
Japan Government Thirty Year Bonds 0.80% 16 - 20.03.46	148 950 000	JPY	872 365	651 006	0,03
Japan Government Thirty Year Bonds 0.80% 17 - 20.03.47	126 600 000	JPY	820 939	541 152	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 0.80% 17 - 20.06.47	130 850 000	JPY	813 942	555 992	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 0.80% 17 - 20.09.47	143 100 000	JPY	905 558	604 828	0,03
Japan Government Thirty Year Bonds 0.80% 17 - 20.12.47	157 850 000	JPY	976 413	663 195	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Japan Government Thirty Year Bonds 0.80% 18 - 20.03.48	153 600 000	JPY	1 000 517	641 462	0,03
Japan Government Thirty Year Bonds 0.90% 18 - 20.09.48	108 150 000	JPY	734 142	457 478	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 1.00% 22 - 20.03.52	218 300 000	JPY	1 240 299	867 024	0,04
Japan Government Thirty Year Bonds 1.20% 23 - 20.06.53	269 200 000	JPY	1 427 040	1 104 272	0,05
Japan Government Thirty Year Bonds 1.30% 22 - 20.06.52	273 600 000	JPY	1 646 374	1 172 521	0,05
Japan Government Thirty Year Bonds 1.40% 15 - 20.09.45	74 250 000	JPY	463 791	369 602	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 1.40% 15 - 20.12.45	95 150 000	JPY	752 381	472 044	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 1.40% 22 - 20.09.52	265 800 000	JPY	1 480 852	1 164 191	0,05
Japan Government Thirty Year Bonds 1.40% 23 - 20.03.53	264 750 000	JPY	1 664 873	1 150 864	0,05
Japan Government Thirty Year Bonds 1.50% 14 - 20.12.44	83 300 000	JPY	490 565	427 203	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 1.50% 15 - 20.03.45	156 300 000	JPY	1 026 858	798 219	0,03
Japan Government Thirty Year Bonds 1.60% 15 - 20.06.45	77 600 000	JPY	550 314	402 278	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 1.60% 23 - 20.12.52	221 250 000	JPY	1 516 064	1 015 661	0,04
Japan Government Thirty Year Bonds 1.60% 24 - 20.12.53	229 850 000	JPY	1 325 325	1 038 819	0,05
Japan Government Thirty Year Bonds 1.70% 03 - 20.06.33	51 150 000	JPY	389 777	312 511	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 1.70% 13 - 20.12.43	136 400 000	JPY	987 249	734 608	0,03
Japan Government Thirty Year Bonds 1.70% 14 - 20.03.44	177 900 000	JPY	1 259 481	954 526	0,04
Japan Government Thirty Year Bonds 1.70% 14 - 20.06.44	122 950 000	JPY	1 000 721	657 182	0,03
Japan Government Thirty Year Bonds 1.70% 14 - 20.09.44	137 400 000	JPY	1 116 853	732 069	0,03
Japan Government Thirty Year Bonds 1.80% 02 - 22.11.32	65 900 000	JPY	541 572	405 937	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 1.80% 13 - 20.03.43	203 150 000	JPY	1 761 608	1 122 067	0,05
Japan Government Thirty Year Bonds 1.80% 13 - 20.09.43	134 800 000	JPY	994 686	739 777	0,03
Japan Government Thirty Year Bonds 1.80% 23 - 20.09.53	243 800 000	JPY	1 518 031	1 162 616	0,05
Japan Government Thirty Year Bonds 1.80% 24 - 20.03.54	295 450 000	JPY	1 596 390	1 397 647	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Japan Government Thirty Year Bonds 1.90% 12 - 20.09.42	388 450 000	JPY	3 104 749	2 191 431	0,09
Japan Government Thirty Year Bonds 1.90% 13 - 20.06.43	177 650 000	JPY	1 367 184	992 957	0,04
Japan Government Thirty Year Bonds 2.00% 04 - 20.12.33	84 750 000	JPY	682 664	528 653	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 2.00% 10 - 20.09.40	341 650 000	JPY	2 730 742	2 002 790	0,09
Japan Government Thirty Year Bonds 2.00% 11 - 20.09.41	318 400 000	JPY	2 372 035	1 843 737	0,08
Japan Government Thirty Year Bonds 2.00% 12 - 20.03.42	253 200 000	JPY	1 984 279	1 457 586	0,06
Japan Government Thirty Year Bonds 2.10% 24 - 20.09.54	255 400 000	JPY	1 493 543	1 292 901	0,06
Japan Government Thirty Year Bonds 2.20% 09 - 20.09.39	234 500 000	JPY	1 737 570	1 426 459	0,06
Japan Government Thirty Year Bonds 2.20% 11 - 20.03.41	257 400 000	JPY	1 908 318	1 539 375	0,07
Japan Government Thirty Year Bonds 2.20% 24 - 20.06.54	274 700 000	JPY	1 729 485	1 424 252	0,06
Japan Government Thirty Year Bonds 2.30% 02 - 20.05.32	32 250 000	JPY	244 502	204 943	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 2.30% 05 - 20.03.35	96 000 000	JPY	877 324	610 741	0,03
Japan Government Thirty Year Bonds 2.30% 05 - 20.06.35	83 600 000	JPY	600 021	531 913	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 2.30% 06 - 20.12.35	83 550 000	JPY	627 073	530 230	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 2.30% 07 - 20.12.36	92 600 000	JPY	686 021	583 835	0,03
Japan Government Thirty Year Bonds 2.30% 09 - 20.03.39	219 750 000	JPY	1 578 248	1 359 493	0,06
Japan Government Thirty Year Bonds 2.30% 10 - 20.03.40	275 100 000	JPY	2 179 838	1 684 152	0,07
Japan Government Thirty Year Bonds 2.30% 25 - 20.12.54	259 650 000	JPY	1 580 717	1 375 440	0,06
Japan Government Thirty Year Bonds 2.40% 04 - 20.03.34	83 350 000	JPY	719 048	535 410	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 2.40% 05 - 20.12.34	87 850 000	JPY	674 882	563 865	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 2.40% 07 - 20.03.37	181 400 000	JPY	1 394 077	1 152 848	0,05
Japan Government Thirty Year Bonds 2.40% 08 - 20.09.38	204 350 000	JPY	1 760 792	1 283 202	0,06
Japan Government Thirty Year Bonds 2.40% 25 - 20.03.55	148 900 000	JPY	845 507	805 539	0,03
Japan Government Thirty Year Bonds 2.50% 04 - 20.06.34	101 350 000	JPY	887 836	655 859	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Japan Government Thirty Year Bonds 2.50% 04 - 20.09.34	73 250 000	JPY	609 754	473 884	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 2.50% 05 - 20.09.35	75 400 000	JPY	666 808	487 606	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 2.50% 06 - 20.03.36	114 700 000	JPY	930 408	739 828	0,03
Japan Government Thirty Year Bonds 2.50% 06 - 20.06.36	108 250 000	JPY	974 594	697 580	0,03
Japan Government Thirty Year Bonds 2.50% 06 - 20.09.36	67 100 000	JPY	586 627	431 869	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 2.50% 07 - 20.09.37	166 000 000	JPY	1 444 245	1 061 957	0,05
Japan Government Thirty Year Bonds 2.50% 08 - 20.03.38	175 550 000	JPY	1 493 200	1 118 765	0,05
Japan Government Twenty Year Bonds 0.20% 16 - 20.06.36	147 050 000	JPY	1 038 622	747 675	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 0.30% 19 - 20.06.39	271 900 000	JPY	1 723 838	1 286 948	0,06
Japan Government Twenty Year Bonds 0.30% 19 - 20.09.39	250 400 000	JPY	1 608 120	1 176 811	0,05
Japan Government Twenty Year Bonds 0.30% 20 - 20.12.39	312 500 000	JPY	2 008 781	1 457 459	0,06
Japan Government Twenty Year Bonds 0.40% 16 - 20.03.36	163 650 000	JPY	1 135 050	856 313	0,04
Japan Government Twenty Year Bonds 0.40% 19 - 20.03.39	186 850 000	JPY	1 166 340	904 173	0,04
Japan Government Twenty Year Bonds 0.40% 20 - 20.03.40	271 250 000	JPY	1 648 834	1 275 793	0,06
Japan Government Twenty Year Bonds 0.40% 20 - 20.06.40	365 450 000	JPY	2 318 524	1 706 911	0,07
Japan Government Twenty Year Bonds 0.40% 20 - 20.09.40	331 050 000	JPY	2 089 219	1 534 699	0,07
Japan Government Twenty Year Bonds 0.40% 21 - 20.06.41	284 100 000	JPY	1 711 788	1 288 847	0,06
Japan Government Twenty Year Bonds 0.50% 16 - 20.09.36	162 450 000	JPY	1 069 729	849 708	0,04
Japan Government Twenty Year Bonds 0.50% 18 - 20.03.38	259 800 000	JPY	1 608 541	1 308 847	0,06
Japan Government Twenty Year Bonds 0.50% 18 - 20.06.38	274 450 000	JPY	1 790 736	1 374 187	0,06
Japan Government Twenty Year Bonds 0.50% 19 - 20.12.38	268 000 000	JPY	1 705 884	1 323 714	0,06
Japan Government Twenty Year Bonds 0.50% 21 - 20.12.40	347 850 000	JPY	2 160 372	1 628 419	0,07
Japan Government Twenty Year Bonds 0.50% 21 - 20.03.41	299 950 000	JPY	1 992 603	1 394 735	0,06
Japan Government Twenty Year Bonds 0.50% 21 - 20.09.41	373 350 000	JPY	2 400 845	1 711 221	0,07

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Japan Government Twenty Year Bonds 0.50% 22 - 20.12.41	419 700 000	JPY	2 387 144	1 911 459	0,08
Japan Government Twenty Year Bonds 0.60% 16 - 20.12.36	204 250 000	JPY	1 268 181	1 074 478	0,05
Japan Government Twenty Year Bonds 0.60% 17 - 20.06.37	176 550 000	JPY	1 210 292	918 555	0,04
Japan Government Twenty Year Bonds 0.60% 17 - 20.09.37	183 600 000	JPY	1 235 846	949 723	0,04
Japan Government Twenty Year Bonds 0.60% 17 - 20.12.37	220 000 000	JPY	1 460 234	1 130 513	0,05
Japan Government Twenty Year Bonds 0.70% 17 - 20.03.37	191 500 000	JPY	1 182 363	1 013 820	0,04
Japan Government Twenty Year Bonds 0.70% 18 - 20.09.38	222 150 000	JPY	1 534 546	1 135 115	0,05
Japan Government Twenty Year Bonds 0.80% 22 - 20.03.42	398 750 000	JPY	2 387 334	1 902 660	0,08
Japan Government Twenty Year Bonds 0.90% 22 - 20.06.42	345 950 000	JPY	2 149 483	1 670 696	0,07
Japan Government Twenty Year Bonds 1.00% 15 - 20.12.35	225 950 000	JPY	1 658 249	1 266 843	0,05
Japan Government Twenty Year Bonds 1.10% 22 - 20.09.42	304 850 000	JPY	1 941 507	1 514 949	0,07
Japan Government Twenty Year Bonds 1.10% 23 - 20.03.43	304 350 000	JPY	1 891 463	1 498 445	0,06
Japan Government Twenty Year Bonds 1.10% 23 - 20.06.43	272 800 000	JPY	1 574 105	1 335 935	0,06
Japan Government Twenty Year Bonds 1.20% 14 - 20.12.34	182 650 000	JPY	1 193 301	1 057 992	0,05
Japan Government Twenty Year Bonds 1.20% 15 - 20.03.35	201 050 000	JPY	1 360 787	1 161 337	0,05
Japan Government Twenty Year Bonds 1.20% 15 - 20.09.35	206 550 000	JPY	1 433 202	1 185 907	0,05
Japan Government Twenty Year Bonds 1.30% 15 - 20.06.35	166 700 000	JPY	1 191 487	969 535	0,04
Japan Government Twenty Year Bonds 1.30% 24 - 20.12.43	298 550 000	JPY	1 751 485	1 502 076	0,07
Japan Government Twenty Year Bonds 1.40% 14 - 20.09.34	224 850 000	JPY	1 716 809	1 328 718	0,06
Japan Government Twenty Year Bonds 1.40% 23 - 20.12.42	236 250 000	JPY	1 543 268	1 228 270	0,05
Japan Government Twenty Year Bonds 1.50% 12 - 20.06.32	72 900 000	JPY	524 636	440 573	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 1.50% 13 - 20.03.33	81 550 000	JPY	630 632	491 483	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 1.50% 14 - 20.03.34	171 900 000	JPY	1 257 097	1 029 342	0,04
Japan Government Twenty Year Bonds 1.50% 14 - 20.06.34	182 000 000	JPY	1 347 511	1 087 535	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Japan Government Twenty Year Bonds 1.50% 23 - 20.09.43	269 100 000	JPY	1 640 752	1 406 153	0,06
Japan Government Twenty Year Bonds 1.60% 10 - 20.06.30	71 400 000	JPY	553 276	433 495	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 1.60% 12 - 20.03.32	47 700 000	JPY	381 203	290 212	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 1.60% 12 - 20.06.32	70 850 000	JPY	576 677	431 025	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 1.60% 13 - 20.03.33	61 050 000	JPY	426 374	370 610	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 1.60% 13 - 20.12.33	147 700 000	JPY	1 199 128	893 256	0,04
Japan Government Twenty Year Bonds 1.60% 24 - 20.03.44	287 350 000	JPY	1 661 256	1 515 972	0,07
Japan Government Twenty Year Bonds 1.70% 11 - 20.09.31	64 750 000	JPY	431 535	396 397	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 1.70% 11 - 20.12.31	101 700 000	JPY	795 045	622 976	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 1.70% 12 - 20.03.32	68 850 000	JPY	485 788	421 696	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 1.70% 12 - 20.06.32	76 350 000	JPY	567 490	467 398	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 1.70% 12 - 20.09.32	206 550 000	JPY	1 469 967	1 264 187	0,05
Japan Government Twenty Year Bonds 1.70% 12 - 20.12.32	165 900 000	JPY	1 360 375	1 014 822	0,04
Japan Government Twenty Year Bonds 1.70% 13 - 20.06.33	142 650 000	JPY	1 038 790	871 548	0,04
Japan Government Twenty Year Bonds 1.70% 13 - 20.09.33	134 550 000	JPY	1 131 490	821 322	0,04
Japan Government Twenty Year Bonds 1.80% 10 - 20.06.30	60 000 000	JPY	397 456	367 810	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 1.80% 10 - 20.09.30	55 300 000	JPY	368 024	339 494	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 1.80% 11 - 20.06.31	72 350 000	JPY	491 808	445 314	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 1.80% 11 - 20.09.31	162 850 000	JPY	1 319 435	1 002 869	0,04
Japan Government Twenty Year Bonds 1.80% 12 - 20.12.31	148 200 000	JPY	1 187 659	913 105	0,04
Japan Government Twenty Year Bonds 1.80% 12 - 20.03.32	122 550 000	JPY	860 748	755 125	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 1.80% 13 - 20.12.32	62 050 000	JPY	491 506	382 210	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 1.80% 24 - 20.09.44	290 600 000	JPY	1 758 956	1 574 885	0,07
Japan Government Twenty Year Bonds 1.90% 09 - 20.12.28	101 450 000	JPY	825 546	619 978	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Japan Government Twenty Year Bonds 1.90% 09 - 20.03.29	111 850 000	JPY	855 943	684 478	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 1.90% 10 - 20.09.30	69 500 000	JPY	555 102	428 706	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 1.90% 11 - 20.03.31	70 000 000	JPY	533 300	432 815	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 1.90% 11 - 20.06.31	134 500 000	JPY	1 086 349	832 304	0,04
Japan Government Twenty Year Bonds 1.90% 24 - 20.06.44	253 900 000	JPY	1 574 167	1 403 350	0,06
Japan Government Twenty Year Bonds 2.00% 07 - 20.03.27	69 650 000	JPY	484 669	420 040	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 2.00% 10 - 20.06.30	82 050 000	JPY	544 974	507 567	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 2.00% 11 - 20.12.30	46 100 000	JPY	322 095	286 203	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 2.00% 11 - 20.03.31	91 200 000	JPY	729 348	566 800	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 2.00% 25 - 20.12.44	260 700 000	JPY	1 575 009	1 456 833	0,06
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 06 - 20.12.26	157 900 000	JPY	1 156 864	951 125	0,04
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 07 - 20.03.27	108 700 000	JPY	802 635	656 630	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 07 - 20.06.27	70 800 000	JPY	533 683	428 779	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 07 - 20.09.27	83 850 000	JPY	609 674	509 375	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 07 - 20.12.27	132 250 000	JPY	918 232	805 621	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 08 - 20.06.28	64 450 000	JPY	486 875	394 762	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 08 - 20.09.28	106 100 000	JPY	741 359	651 318	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 08 - 20.12.28	74 100 000	JPY	605 280	455 788	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 09 - 20.03.29	136 100 000	JPY	884 121	838 658	0,04
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 09 - 20.06.29	150 850 000	JPY	1 265 027	931 167	0,04
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 09 - 20.09.29	133 700 000	JPY	904 563	826 455	0,04
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 09 - 20.12.29	105 800 000	JPY	848 613	655 391	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 10 - 20.03.30	138 950 000	JPY	955 782	861 718	0,04
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 10 - 20.12.30	170 100 000	JPY	1 281 801	1 061 240	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Japan Government Twenty Year Bonds 2.20% 06 - 20.06.26	27 050 000	JPY	169 376	162 069	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 2.20% 06 - 20.09.26	113 750 000	JPY	896 466	683 956	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 2.20% 07 - 20.09.27	95 000 000	JPY	737 251	578 331	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 2.20% 08 - 20.03.28	149 200 000	JPY	1 088 876	913 591	0,04
Japan Government Twenty Year Bonds 2.20% 08 - 20.09.28	60 450 000	JPY	417 440	372 205	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 2.20% 09 - 20.06.29	86 300 000	JPY	686 846	534 667	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 2.20% 10 - 20.12.29	81 750 000	JPY	625 713	508 484	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 2.20% 10 - 20.03.30	118 450 000	JPY	870 897	737 742	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 2.20% 11 - 20.03.31	117 650 000	JPY	914 268	739 095	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 2.30% 06 - 20.06.26	83 750 000	JPY	616 116	502 263	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 2.30% 07 - 20.06.27	83 350 000	JPY	566 580	506 697	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 2.30% 08 - 20.06.28	49 450 000	JPY	319 817	304 580	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 2.40% 08 - 20.03.28	71 300 000	JPY	618 761	438 943	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 2.40% 08 - 20.06.28	107 200 000	JPY	782 153	662 116	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 2.40% 25 - 20.03.45	198 500 000	JPY	1 236 303	1 178 977	0,05
Japan Government Two Year Bonds 0.40% 24 - 01.06.26	114 600 000	JPY	683 298	674 968	0,03
Japan Government Two Year Bonds 0.40% 24 - 01.07.26	155 450 000	JPY	969 430	915 262	0,04
Japan Government Two Year Bonds 0.40% 24 - 01.08.26	141 900 000	JPY	881 905	835 256	0,04
Japan Government Two Year Bonds 0.40% 24 - 01.09.26	190 400 000	JPY	1 192 845	1 120 413	0,05
Japan Government Two Year Bonds 0.40% 24 - 01.10.26	165 750 000	JPY	1 021 280	974 949	0,04
Japan Government Two Year Bonds 0.50% 24 - 01.11.26	161 800 000	JPY	1 002 458	952 650	0,04
Japan Government Two Year Bonds 0.60% 24 - 01.12.26	228 650 000	JPY	1 402 520	1 347 613	0,06
Japan Government Two Year Bonds 0.60% 25 - 01.01.27	250 000 000	JPY	1 550 294	1 472 885	0,06
Japan Government Two Year Bonds 0.70% 25 - 01.02.27	177 450 000	JPY	1 126 137	1 046 856	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Japan Government Two Year Bonds 0.70% 25 - 01.05.27	272 150 000	JPY	1 660 138	1 604 506	0,07
Japan Government Two Year Bonds 0.80% 25 - 01.03.27	241 100 000	JPY	1 496 362	1 424 446	0,06
Japan Government Two Year Bonds 0.90% 25 - 01.04.27	280 350 000	JPY	1 736 172	1 658 720	0,07
			<b>315 540 755</b>	<b>253 215 021</b>	<b>10,98</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Netherlands Government Bonds Zero Coupon 21 - 15.07.31	1 416 000	EUR	1 276 222	1 225 208	0,05
Netherlands Government Bonds 0.50% 22 - 15.07.32	1 375 000	EUR	1 240 694	1 196 635	0,05
Netherlands Government Bonds 2.50% 23 - 15.01.30	1 430 000	EUR	1 432 338	1 444 901	0,06
Netherlands Government Bonds 2.50% 24 - 15.07.34	1 256 000	EUR	1 232 384	1 233 756	0,05
Netherlands Government Bonds 3.25% 23 - 15.01.44	811 000	EUR	834 035	826 328	0,04
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 15.07.30	1 302 000	EUR	1 221 930	1 160 303	0,05
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 15.01.27	1 414 000	EUR	1 379 893	1 374 267	0,06
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 15.01.52	1 865 000	EUR	1 101 608	821 532	0,04
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 21 - 15.01.38	1 373 000	EUR	1 097 789	946 134	0,04
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 21 - 15.01.29	1 538 000	EUR	1 437 180	1 428 064	0,06
Netherlands Government Bonds 144A 0.25% 19 - 15.07.29	1 357 000	EUR	1 293 447	1 257 030	0,05
Netherlands Government Bonds 144A 0.50% 16 - 15.07.26	1 326 000	EUR	1 314 496	1 307 091	0,06
Netherlands Government Bonds 144A 0.50% 19 - 15.01.40	1 589 000	EUR	1 313 841	1 119 609	0,05
Netherlands Government Bonds 144A 0.75% 17 - 15.07.27	1 813 000	EUR	1 776 654	1 771 809	0,08
Netherlands Government Bonds 144A 0.75% 18 - 15.07.28	1 863 000	EUR	1 843 236	1 793 473	0,08
Netherlands Government Bonds 144A 2.00% 22 - 15.01.54	1 738 000	EUR	1 463 101	1 349 905	0,06
Netherlands Government Bonds 144A 2.50% 12 - 15.01.33	1 599 000	EUR	1 732 390	1 591 501	0,07
Netherlands Government Bonds 144A 2.50% 23 - 15.07.33	1 142 000	EUR	1 128 014	1 131 642	0,05
Netherlands Government Bonds 144A 2.50% 25 - 15.07.35	870 000	EUR	838 554	847 293	0,04
Netherlands Government Bonds 144A 2.75% 14 - 15.01.47	2 129 000	EUR	2 384 143	1 998 918	0,09
Netherlands Government Bonds 144A 3.75% 10 - 15.01.42	1 808 000	EUR	2 280 015	1 962 042	0,08

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Pays-Bas (suite)</b>					
Netherlands Government Bonds 144A 4.00% 05 - 15.01.37	1 484 000	EUR	1 828 434	1 642 046	0,07
Netherlands Government Bonds 144A 5.50% 98 - 15.01.28	1 320 000	EUR	1 450 787	1 434 259	0,06
			<b>32 901 185</b>	<b>30 863 746</b>	<b>1,34</b>
<b>Nouvelle-Zélande</b>					
New Zealand Government Bonds 0.25% 20 - 15.05.28	1 276 000	NZD	645 225	601 308	0,03
New Zealand Government Bonds 1.50% 19 - 15.05.31	963 000	NZD	461 252	431 592	0,02
New Zealand Government Bonds 1.75% 20 - 15.05.41	745 000	NZD	289 104	249 541	0,01
New Zealand Government Bonds 2.00% 21 - 15.05.32	1 312 000	NZD	631 074	588 606	0,03
New Zealand Government Bonds 2.75% 16 - 15.04.37	672 000	NZD	328 761	285 483	0,01
New Zealand Government Bonds 2.75% 21 - 15.05.51	712 000	NZD	295 493	241 155	0,01
New Zealand Government Bonds 3.00% 18 - 20.04.29	1 233 000	NZD	661 154	621 877	0,03
New Zealand Government Bonds 3.50% 15 - 14.04.33	1 562 000	NZD	829 378	762 709	0,03
New Zealand Government Bonds 4.25% 22 - 15.05.34	865 000	NZD	478 548	440 559	0,02
New Zealand Government Bonds 4.25% 24 - 15.05.36	799 000	NZD	425 459	399 140	0,02
New Zealand Government Bonds 4.50% 14 - 15.04.27	983 000	NZD	556 660	518 608	0,02
New Zealand Government Bonds 4.50% 23 - 15.05.30	1 104 000	NZD	617 590	586 454	0,02
New Zealand Government Bonds 4.50% 24 - 15.05.35	1 103 000	NZD	592 323	567 917	0,02
New Zealand Government Bonds 5.00% 24 - 15.05.54	319 000	NZD	178 179	159 267	0,01
			<b>6 990 200</b>	<b>6 454 216</b>	<b>0,28</b>
<b>Norvège</b>					
Norway Government Bonds 144A 1.25% 21 - 17.09.31	5 007 000	NOK	418 297	364 437	0,02
Norway Government Bonds 144A 1.375% 20 - 19.08.30	4 588 000	NOK	419 493	345 052	0,01
Norway Government Bonds 144A 1.75% 17 - 17.02.27	2 629 000	NOK	225 895	215 184	0,01
Norway Government Bonds 144A 1.75% 19 - 06.09.29	4 924 000	NOK	429 845	384 917	0,02
Norway Government Bonds 144A 2.00% 18 - 26.04.28	5 370 000	NOK	504 111	433 885	0,02
Norway Government Bonds 144A 2.125% 22 - 18.05.32	4 275 000	NOK	358 039	324 877	0,01
Norway Government Bonds 144A 3.00% 23 - 15.08.33	5 650 000	NOK	470 806	448 827	0,02
Norway Government Bonds 144A 3.50% 22 - 06.10.42	2 230 000	NOK	187 105	181 629	0,01
Norway Government Bonds 144A 3.625% 24 - 13.04.34	5 300 000	NOK	449 589	439 790	0,02
Norway Government Bonds 144A 3.625% 24 - 31.05.39	1 800 000	NOK	152 411	148 831	0,01
Norway Government Bonds 144A 3.75% 25 - 12.06.35	4 013 000	NOK	340 067	335 607	0,01
			<b>3 955 658</b>	<b>3 623 036</b>	<b>0,16</b>
<b>Portugal</b>					
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 0.475% 20 - 18.10.30	1 050 000	EUR	954 177	951 909	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Portugal (suite)</b>					
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 0.30% 21 - 17.10.31	918 000	EUR	804 743	799 514	0,03
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 0.70% 20 - 15.10.27	881 000	EUR	852 839	858 191	0,04
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 0.90% 20 - 12.10.35	778 000	EUR	645 894	631 580	0,03
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 1.00% 21 - 12.04.52	610 000	EUR	370 524	330 376	0,01
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 1.15% 22 - 11.04.42	532 000	EUR	390 169	372 028	0,02
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 1.65% 22 - 16.07.32	671 000	EUR	631 662	627 492	0,03
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 1.95% 19 - 15.06.29	1 071 000	EUR	1 057 495	1 062 689	0,05
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 2.125% 18 - 17.10.28	1 615 000	EUR	1 612 325	1 618 634	0,07
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 2.25% 18 - 18.04.34	891 000	EUR	856 790	846 815	0,04
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 2.875% 16 - 21.07.26	767 000	EUR	773 275	774 747	0,03
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 2.875% 24 - 20.10.34	587 000	EUR	589 717	583 085	0,03
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 3.00% 25 - 15.06.35	450 000	EUR	449 524	448 290	0,02
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 3.375% 25 - 15.06.40	377 000	EUR	374 082	371 647	0,02
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 3.50% 23 - 18.06.38	601 000	EUR	625 871	611 457	0,03
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 3.625% 24 - 12.06.54	299 000	EUR	298 640	287 279	0,01
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 3.875% 14 - 15.02.30	757 000	EUR	807 812	809 112	0,03
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 4.10% 06 - 15.04.37	919 000	EUR	1 015 365	999 412	0,04
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 4.10% 15 - 15.02.45	717 000	EUR	803 175	762 458	0,03
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 4.125% 17 - 14.04.27	730 000	EUR	755 666	758 419	0,03
			<b>14 669 745</b>	<b>14 505 134</b>	<b>0,63</b>
<b>Singapour</b>					
Singapore Government Bonds 1.25% 21 - 01.11.26	658 000	SGD	444 153	436 767	0,02
Singapore Government Bonds 1.625% 21 - 01.07.31	462 000	SGD	294 849	302 433	0,01
Singapore Government Bonds 1.875% 20 - 01.03.50	645 000	SGD	410 561	397 896	0,02
Singapore Government Bonds 1.875% 21 - 01.10.51	574 000	SGD	334 283	349 873	0,01
Singapore Government Bonds 2.125% 16 - 01.06.26	651 000	SGD	437 358	436 345	0,02
Singapore Government Bonds 2.25% 16 - 01.08.36	665 000	SGD	431 931	445 239	0,02
Singapore Government Bonds 2.375% 19 - 01.07.39	639 000	SGD	417 493	430 481	0,02
Singapore Government Bonds 2.50% 25 - 01.04.30	265 000	SGD	181 554	182 885	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Singapour (suite)</b>					
Singapore Government Bonds 2.625% 18 - 01.05.28	705 000	SGD	478 236	482 442	0,02
Singapore Government Bonds 2.625% 22 - 01.08.32	636 000	SGD	439 891	440 073	0,02
Singapore Government Bonds 2.75% 12 - 01.04.42	562 000	SGD	383 869	398 643	0,02
Singapore Government Bonds 2.75% 16 - 01.03.46	859 000	SGD	584 745	616 784	0,03
Singapore Government Bonds 2.75% 25 - 01.03.35	208 000	SGD	145 493	145 788	0,01
Singapore Government Bonds 2.875% 10 - 01.09.30	950 000	SGD	644 194	665 984	0,03
Singapore Government Bonds 2.875% 14 - 01.07.29	889 000	SGD	612 005	617 750	0,03
Singapore Government Bonds 2.875% 22 - 01.09.27	524 000	SGD	361 956	358 651	0,01
Singapore Government Bonds 2.875% 23 - 01.08.28	560 000	SGD	386 203	386 699	0,02
Singapore Government Bonds 3.00% 22 - 01.08.72	678 000	SGD	479 196	527 635	0,02
Singapore Government Bonds 3.00% 24 - 01.04.29	280 000	SGD	189 401	195 129	0,01
Singapore Government Bonds 3.25% 24 - 01.06.54	411 000	SGD	305 821	327 712	0,01
Singapore Government Bonds 3.375% 13 - 01.09.33	874 000	SGD	614 509	636 615	0,03
Singapore Government Bonds 3.375% 24 - 01.05.34	130 000	SGD	88 747	95 187	0,00
Singapore Government Bonds 3.50% 07 - 01.03.27	1 099 000	SGD	752 529	755 810	0,03
			<b>9 418 977</b>	<b>9 632 821</b>	<b>0,42</b>
<b>Espagne</b>					
Spain Government Bonds Zero Coupon 21 - 31.01.28	2 348 000	EUR	2 238 656	2 226 702	0,10
Spain Government Bonds Zero Coupon 21 - 31.01.27	2 199 000	EUR	2 133 355	2 133 536	0,09
Spain Government Bonds 0.50% 20 - 30.04.30	2 735 000	EUR	2 547 787	2 492 187	0,11
Spain Government Bonds 0.80% 22 - 30.07.29	2 682 000	EUR	2 483 743	2 519 953	0,11
Spain Government Bonds 2.40% 25 - 31.05.28	1 212 000	EUR	1 215 481	1 220 181	0,05
Spain Government Bonds 2.50% 24 - 31.05.27	2 243 000	EUR	2 233 007	2 264 331	0,10
Spain Government Bonds 2.70% 24 - 31.01.30	910 000	EUR	912 463	919 664	0,04
Spain Government Bonds 2.80% 23 - 31.05.26	2 193 000	EUR	2 191 089	2 208 241	0,10
Spain Government Bonds 3.10% 24 - 30.07.31	1 701 000	EUR	1 735 070	1 739 698	0,08
Spain Government Bonds 3.50% 23 - 31.05.29	2 656 000	EUR	2 720 243	2 769 889	0,12
Spain Government Bonds 5.75% 01 - 30.07.32	2 315 000	EUR	2 822 153	2 751 308	0,12
Spain Government Bonds 6.00% 98 - 31.01.29	2 491 000	EUR	2 830 476	2 810 645	0,12
Spain Government Bonds 144A 0.10% 21 - 30.04.31	2 383 000	EUR	2 102 571	2 061 557	0,09
Spain Government Bonds 144A 0.50% 21 - 31.10.31	2 596 000	EUR	2 358 529	2 266 490	0,10
Spain Government Bonds 144A 0.60% 19 - 31.10.29	2 473 000	EUR	2 321 617	2 292 224	0,10
Spain Government Bonds 144A 0.70% 22 - 30.04.32	2 595 000	EUR	2 283 864	2 262 736	0,10
Spain Government Bonds 144A 0.80% 20 - 30.07.27	2 362 000	EUR	2 306 448	2 305 241	0,10
Spain Government Bonds 144A 0.85% 21 - 30.07.37	1 743 000	EUR	1 416 381	1 304 287	0,06
Spain Government Bonds 144A 1.00% 20 - 31.10.50	2 248 000	EUR	1 519 491	1 218 866	0,05
Spain Government Bonds 144A 1.00% 21 - 30.07.42	1 576 000	EUR	1 126 767	1 041 578	0,05
Spain Government Bonds 144A 1.20% 20 - 31.10.40	2 019 000	EUR	1 592 079	1 446 412	0,06
Spain Government Bonds 144A 1.25% 20 - 31.10.30	2 877 000	EUR	2 737 696	2 691 146	0,12
Spain Government Bonds 144A 1.30% 16 - 31.10.26	2 393 000	EUR	2 376 739	2 373 832	0,10
Spain Government Bonds 144A 1.40% 18 - 30.04.28	2 790 000	EUR	2 754 867	2 736 990	0,12
Spain Government Bonds 144A 1.40% 18 - 30.07.28	2 494 000	EUR	2 473 314	2 437 685	0,11
Spain Government Bonds 144A 1.45% 17 - 31.10.27	2 412 000	EUR	2 389 803	2 381 054	0,10
Spain Government Bonds 144A 1.45% 19 - 30.04.29	1 989 000	EUR	1 952 899	1 927 520	0,08
Spain Government Bonds 144A 1.45% 21 - 31.10.71	720 000	EUR	401 454	330 984	0,01
Spain Government Bonds 144A 1.50% 17 - 30.04.27	2 623 000	EUR	2 607 536	2 603 223	0,11
Spain Government Bonds 144A 1.85% 19 - 30.07.35	2 200 000	EUR	2 051 623	1 951 180	0,08
Spain Government Bonds 144A 1.90% 22 - 31.10.52	1 881 000	EUR	1 324 407	1 245 034	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Espagne (suite)</b>					
Spain Government Bonds 144A 1.95% 15 - 30.07.30	2 584 000	EUR	2 545 764	2 516 971	0,11
Spain Government Bonds 144A 2.35% 17 - 30.07.33	2 161 000	EUR	2 136 848	2 069 957	0,09
Spain Government Bonds 144A 2.55% 22 - 31.10.32	2 412 000	EUR	2 343 878	2 365 159	0,10
Spain Government Bonds 144A 2.70% 18 - 31.10.48	2 071 000	EUR	1 973 134	1 707 747	0,07
Spain Government Bonds 144A 2.90% 16 - 31.10.46	1 821 000	EUR	1 807 565	1 582 813	0,07
Spain Government Bonds 144A 3.15% 23 - 30.04.33	2 377 000	EUR	2 359 256	2 415 341	0,11
Spain Government Bonds 144A 3.15% 25 - 30.04.35	2 408 000	EUR	2 397 875	2 404 268	0,10
Spain Government Bonds 144A 3.25% 24 - 30.04.34	2 162 000	EUR	2 176 506	2 193 500	0,10
Spain Government Bonds 144A 3.45% 16 - 30.07.66	1 522 000	EUR	1 576 853	1 325 814	0,06
Spain Government Bonds 144A 3.45% 22 - 30.07.43	1 525 000	EUR	1 458 624	1 460 797	0,06
Spain Government Bonds 144A 3.45% 24 - 31.10.34	2 323 000	EUR	2 366 778	2 385 210	0,10
Spain Government Bonds 144A 3.50% 25 - 31.01.41	700 000	EUR	673 690	685 020	0,03
Spain Government Bonds 144A 3.55% 23 - 31.10.33	2 662 000	EUR	2 691 613	2 770 423	0,12
Spain Government Bonds 144A 3.90% 23 - 30.07.39	1 796 000	EUR	1 838 911	1 862 093	0,08
Spain Government Bonds 144A 4.00% 24 - 31.10.54	1 330 000	EUR	1 355 983	1 324 946	0,06
Spain Government Bonds 144A 4.20% 05 - 31.01.37	2 230 000	EUR	2 589 876	2 412 414	0,10
Spain Government Bonds 144A 4.70% 09 - 30.07.41	1 880 000	EUR	2 342 539	2 115 752	0,09
Spain Government Bonds 144A 4.90% 07 - 30.07.40	2 014 000	EUR	2 499 026	2 312 878	0,10
Spain Government Bonds 144A 5.15% 13 - 31.10.28	2 248 000	EUR	2 449 847	2 457 514	0,11
Spain Government Bonds 144A 5.15% 13 - 31.10.44	1 707 000	EUR	2 166 642	2 028 940	0,09
Spain Government Bonds 144A 5.90% 11 - 30.07.26	2 341 000	EUR	2 441 664	2 438 456	0,11
			<b>108 354 480</b>	<b>105 770 387</b>	<b>4,59</b>
<b>Suède</b>					
Sweden Government Bonds 0.125% 20 - 12.05.31	4 790 000	SEK	421 542	384 848	0,02
Sweden Government Bonds 0.75% 17 - 12.05.28	8 105 000	SEK	732 428	705 243	0,03
Sweden Government Bonds 0.75% 18 - 12.11.29	8 215 000	SEK	751 935	701 354	0,03
Sweden Government Bonds 1.00% 15 - 12.11.26	6 835 000	SEK	628 687	604 982	0,03
Sweden Government Bonds 1.75% 22 - 11.11.33	6 010 000	SEK	501 728	519 125	0,02
Sweden Government Bonds 2.25% 12 - 01.06.32	5 520 000	SEK	542 421	497 810	0,02
Sweden Government Bonds 2.25% 24 - 11.05.35	4 345 000	SEK	390 562	386 823	0,02
Sweden Government Bonds 3.50% 09 - 30.03.39	4 325 000	SEK	499 960	434 249	0,02
			<b>4 469 263</b>	<b>4 234 434</b>	<b>0,19</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
U.K. Gilts 0.125% 20 - 31.01.28	2 232 000	GBP	2 405 291	2 384 309	0,10
U.K. Gilts 0.25% 20 - 31.07.31	2 637 000	GBP	2 622 911	2 468 283	0,11
U.K. Gilts 0.375% 20 - 22.10.30	1 923 000	GBP	1 928 665	1 873 531	0,08
U.K. Gilts 0.375% 21 - 22.10.26	2 690 000	GBP	3 053 453	3 010 229	0,13
U.K. Gilts 0.50% 20 - 22.10.61	2 163 000	GBP	1 162 115	657 026	0,03
U.K. Gilts 0.50% 21 - 31.01.29	2 685 000	GBP	2 877 302	2 796 348	0,12
U.K. Gilts 0.625% 20 - 22.10.50	2 029 000	GBP	1 247 231	869 768	0,04
U.K. Gilts 0.625% 20 - 31.07.35	2 228 000	GBP	2 025 522	1 792 063	0,08
U.K. Gilts 0.875% 19 - 22.10.29	1 789 000	GBP	1 891 357	1 851 224	0,08
U.K. Gilts 0.875% 21 - 31.01.46	1 818 000	GBP	1 402 786	978 182	0,04
U.K. Gilts 0.875% 21 - 31.07.33	3 696 000	GBP	3 495 835	3 312 828	0,14
U.K. Gilts 1.00% 21 - 31.01.32	3 499 000	GBP	3 517 045	3 361 688	0,15
U.K. Gilts 1.125% 21 - 31.01.39	2 529 000	GBP	2 208 083	1 885 075	0,08
U.K. Gilts 1.125% 22 - 22.10.73	972 000	GBP	577 478	369 462	0,02
U.K. Gilts 1.25% 17 - 22.07.27	1 772 000	GBP	1 987 554	1 969 252	0,09

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
U.K. Gilts 1.25% 20 - 22.10.41	2 660 000	GBP	2 492 007	1 824 661	0,08
U.K. Gilts 1.25% 21 - 31.07.51	2 550 000	GBP	1 793 075	1 301 783	0,06
U.K. Gilts 1.50% 16 - 22.07.26	1 252 000	GBP	1 438 282	1 427 410	0,06
U.K. Gilts 1.50% 16 - 22.07.47	1 865 000	GBP	1 486 924	1 129 965	0,05
U.K. Gilts 1.50% 21 - 31.07.53	2 745 000	GBP	1 897 496	1 453 564	0,06
U.K. Gilts 1.625% 18 - 22.10.28	1 672 000	GBP	1 848 793	1 828 178	0,08
U.K. Gilts 1.625% 18 - 22.10.71	2 112 000	GBP	1 770 354	990 656	0,04
U.K. Gilts 1.625% 19 - 22.10.54	1 363 000	GBP	1 174 472	737 981	0,03
U.K. Gilts 1.75% 16 - 07.09.37	2 131 000	GBP	2 148 327	1 817 034	0,08
U.K. Gilts 1.75% 17 - 22.07.57	2 266 000	GBP	2 039 263	1 234 043	0,05
U.K. Gilts 1.75% 18 - 22.01.49	1 363 000	GBP	1 194 549	851 113	0,04
U.K. Gilts 2.50% 15 - 22.07.65	1 560 000	GBP	1 621 738	1 009 822	0,04
U.K. Gilts 3.25% 12 - 22.01.44	2 170 000	GBP	2 509 684	1 965 298	0,09
U.K. Gilts 3.25% 23 - 31.01.33	3 218 000	GBP	3 543 659	3 512 990	0,15
U.K. Gilts 3.50% 13 - 22.07.68	1 435 000	GBP	1 577 994	1 199 622	0,05
U.K. Gilts 3.50% 14 - 22.01.45	2 054 000	GBP	2 261 084	1 910 115	0,08
U.K. Gilts 3.75% 11 - 22.07.52	1 096 000	GBP	1 305 080	1 003 487	0,04
U.K. Gilts 3.75% 22 - 29.01.38	2 917 000	GBP	3 225 623	3 088 947	0,13
U.K. Gilts 3.75% 23 - 22.10.53	2 719 000	GBP	2 731 413	2 463 779	0,11
U.K. Gilts 3.75% 24 - 07.03.27	3 579 000	GBP	4 186 339	4 172 810	0,18
U.K. Gilts 4.00% 09 - 22.01.60	1 427 000	GBP	2 102 083	1 339 198	0,06
U.K. Gilts 4.00% 23 - 22.10.63	1 655 000	GBP	1 709 032	1 538 486	0,07
U.K. Gilts 4.00% 24 - 22.10.31	3 152 000	GBP	3 671 898	3 657 450	0,16
U.K. Gilts 4.125% 22 - 29.01.27	3 091 000	GBP	3 595 165	3 623 907	0,16
U.K. Gilts 4.125% 24 - 22.07.29	3 353 000	GBP	3 980 473	3 950 374	0,17
U.K. Gilts 4.25% 00 - 07.06.32	2 156 000	GBP	2 667 049	2 538 605	0,11
U.K. Gilts 4.25% 03 - 07.03.36	2 291 000	GBP	2 895 349	2 601 762	0,11
U.K. Gilts 4.25% 05 - 07.12.55	1 598 000	GBP	2 186 240	1 581 386	0,07
U.K. Gilts 4.25% 06 - 07.12.46	1 453 000	GBP	1 884 885	1 488 102	0,06
U.K. Gilts 4.25% 06 - 07.12.27	1 680 000	GBP	2 002 086	1 988 372	0,09
U.K. Gilts 4.25% 08 - 07.12.49	1 369 000	GBP	1 681 040	1 381 616	0,06
U.K. Gilts 4.25% 09 - 07.09.39	1 382 000	GBP	1 757 519	1 512 994	0,07
U.K. Gilts 4.25% 10 - 07.12.40	1 373 000	GBP	1 629 267	1 485 189	0,06
U.K. Gilts 4.25% 24 - 31.07.34	3 249 000	GBP	3 841 262	3 742 392	0,16
U.K. Gilts 4.375% 24 - 31.07.54	3 080 000	GBP	3 324 310	3 114 855	0,14
U.K. Gilts 4.375% 24 - 31.01.40	2 119 000	GBP	2 422 892	2 337 661	0,10
U.K. Gilts 4.375% 24 - 07.03.28	2 525 000	GBP	3 031 736	2 987 561	0,13
U.K. Gilts 4.375% 25 - 07.03.30	2 402 000	GBP	2 889 863	2 853 666	0,12
U.K. Gilts 4.50% 07 - 07.12.42	2 020 000	GBP	2 710 932	2 208 166	0,10
U.K. Gilts 4.50% 09 - 07.09.34	1 647 000	GBP	2 092 404	1 938 278	0,08
U.K. Gilts 4.50% 23 - 07.06.28	3 234 000	GBP	3 822 404	3 846 908	0,17
U.K. Gilts 4.50% 25 - 07.03.35	2 567 000	GBP	3 058 456	2 997 849	0,13
U.K. Gilts 4.625% 23 - 31.01.34	2 895 000	GBP	3 478 268	3 439 030	0,15
U.K. Gilts 4.75% 04 - 07.12.38	1 752 000	GBP	2 257 565	2 040 986	0,09
U.K. Gilts 4.75% 07 - 07.12.30	2 133 000	GBP	2 665 429	2 593 397	0,11
U.K. Gilts 4.75% 23 - 22.10.43	2 975 000	GBP	3 474 829	3 319 501	0,14

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
U.K. Gilts 5.375% 25 - 31.01.56	453 000	GBP	536 219	536 922	0,02
U.K. Gilts 6.00% 98 - 07.12.28	1 191 000	GBP	1 513 453	1 493 397	0,07
			<b>147 530 892</b>	<b>132 640 536</b>	<b>5,75</b>
<b>États-Unis</b>					
U.S. Treasury Bonds 1.125% 20 - 15.05.40	4 154 000	USD	2 881 643	2 196 754	0,10
U.S. Treasury Bonds 1.125% 20 - 15.08.40	4 379 000	USD	2 967 633	2 291 865	0,10
U.S. Treasury Bonds 1.25% 20 - 15.05.50	5 264 000	USD	3 236 729	2 153 666	0,09
U.S. Treasury Bonds 1.375% 20 - 15.08.50	5 919 000	USD	3 549 660	2 484 825	0,11
U.S. Treasury Bonds 1.375% 20 - 15.11.40	4 705 000	USD	3 195 737	2 551 193	0,11
U.S. Treasury Bonds 1.625% 20 - 15.11.50	6 340 000	USD	4 094 926	2 844 076	0,12
U.S. Treasury Bonds 1.75% 21 - 15.08.41	6 416 000	USD	4 429 628	3 625 877	0,16
U.S. Treasury Bonds 1.875% 21 - 15.02.51	7 107 000	USD	4 391 873	3 399 896	0,15
U.S. Treasury Bonds 1.875% 21 - 15.02.41	6 082 000	USD	4 477 708	3 560 863	0,15
U.S. Treasury Bonds 1.875% 21 - 15.11.51	6 597 000	USD	4 344 378	3 125 828	0,14
U.S. Treasury Bonds 2.00% 20 - 15.02.50	4 562 000	USD	3 289 597	2 281 706	0,10
U.S. Treasury Bonds 2.00% 21 - 15.08.51	7 070 000	USD	4 707 420	3 471 267	0,15
U.S. Treasury Bonds 2.00% 21 - 15.11.41	6 425 000	USD	4 603 430	3 760 650	0,16
U.S. Treasury Bonds 2.25% 16 - 15.08.46	3 357 000	USD	2 484 666	1 872 646	0,08
U.S. Treasury Bonds 2.25% 19 - 15.08.49	4 370 000	USD	3 173 622	2 334 506	0,10
U.S. Treasury Bonds 2.25% 21 - 15.05.41	4 790 000	USD	3 544 526	2 961 502	0,13
U.S. Treasury Bonds 2.25% 22 - 15.02.52	6 024 000	USD	4 198 487	3 133 812	0,14
U.S. Treasury Bonds 2.375% 19 - 15.11.49	3 811 000	USD	2 592 739	2 087 365	0,09
U.S. Treasury Bonds 2.375% 21 - 15.05.51	7 112 000	USD	5 108 667	3 840 761	0,17
U.S. Treasury Bonds 2.375% 22 - 15.02.42	5 155 000	USD	3 994 780	3 191 887	0,14
U.S. Treasury Bonds 2.50% 15 - 15.02.45	3 152 000	USD	2 378 545	1 889 199	0,08
U.S. Treasury Bonds 2.50% 16 - 15.02.46	2 308 000	USD	1 625 635	1 361 929	0,06
U.S. Treasury Bonds 2.50% 16 - 15.05.46	2 206 000	USD	1 689 417	1 297 408	0,06
U.S. Treasury Bonds 2.75% 12 - 15.08.42	1 482 800	USD	1 165 445	965 940	0,04
U.S. Treasury Bonds 2.75% 12 - 15.11.42	2 052 000	USD	1 662 003	1 331 029	0,06
U.S. Treasury Bonds 2.75% 17 - 15.08.47	3 069 000	USD	2 438 249	1 862 950	0,08
U.S. Treasury Bonds 2.75% 17 - 15.11.47	2 956 000	USD	2 179 638	1 789 848	0,08
U.S. Treasury Bonds 2.875% 13 - 15.05.43	3 180 000	USD	2 455 758	2 086 298	0,09
U.S. Treasury Bonds 2.875% 15 - 15.08.45	1 645 000	USD	1 352 597	1 047 333	0,05
U.S. Treasury Bonds 2.875% 16 - 15.11.46	925 000	USD	711 353	579 964	0,03
U.S. Treasury Bonds 2.875% 19 - 15.05.49	4 444 000	USD	3 478 918	2 716 720	0,12
U.S. Treasury Bonds 2.875% 22 - 15.05.52	5 686 000	USD	4 424 136	3 408 411	0,15
U.S. Treasury Bonds 3.00% 12 - 15.05.42	1 174 000	USD	1 047 251	798 079	0,03
U.S. Treasury Bonds 3.00% 14 - 15.11.44	2 496 000	USD	2 183 578	1 636 962	0,07
U.S. Treasury Bonds 3.00% 15 - 15.05.45	1 432 000	USD	1 168 113	933 921	0,04
U.S. Treasury Bonds 3.00% 15 - 15.11.45	1 317 000	USD	1 057 254	854 280	0,04
U.S. Treasury Bonds 3.00% 17 - 15.02.47	2 984 000	USD	2 400 838	1 908 401	0,08
U.S. Treasury Bonds 3.00% 17 - 15.05.47	1 740 200	USD	1 488 169	1 109 816	0,05
U.S. Treasury Bonds 3.00% 18 - 15.02.48	3 608 000	USD	2 837 246	2 282 960	0,10
U.S. Treasury Bonds 3.00% 18 - 15.08.48	4 186 000	USD	3 249 557	2 636 386	0,11
U.S. Treasury Bonds 3.00% 19 - 15.02.49	4 756 000	USD	3 825 816	2 984 587	0,13
U.S. Treasury Bonds 3.00% 22 - 15.08.52	5 419 000	USD	4 276 592	3 331 724	0,14
U.S. Treasury Bonds 3.125% 11 - 15.11.41	1 214 000	USD	1 029 616	847 349	0,04
U.S. Treasury Bonds 3.125% 12 - 15.02.42	1 384 000	USD	1 193 849	962 120	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
U.S. Treasury Bonds 3.125% 13 - 15.02.43	1 411 000	USD	1 105 355	965 917	0,04
U.S. Treasury Bonds 3.125% 14 - 15.08.44	2 282 000	USD	1 898 173	1 531 926	0,07
U.S. Treasury Bonds 3.125% 18 - 15.05.48	4 021 000	USD	3 385 484	2 597 641	0,11
U.S. Treasury Bonds 3.25% 22 - 15.05.42	4 644 000	USD	3 849 376	3 270 930	0,14
U.S. Treasury Bonds 3.375% 14 - 15.05.44	2 197 000	USD	2 017 787	1 538 703	0,07
U.S. Treasury Bonds 3.375% 18 - 15.11.48	4 150 000	USD	3 544 173	2 796 387	0,12
U.S. Treasury Bonds 3.375% 22 - 15.08.42	3 290 000	USD	2 799 914	2 351 184	0,10
U.S. Treasury Bonds 3.50% 09 - 15.02.39	764 000	USD	666 575	587 047	0,03
U.S. Treasury Bonds 3.625% 13 - 15.08.43	1 674 000	USD	1 441 277	1 226 179	0,05
U.S. Treasury Bonds 3.625% 14 - 15.02.44	1 845 000	USD	1 678 638	1 344 955	0,06
U.S. Treasury Bonds 3.625% 23 - 15.02.53	5 415 000	USD	4 509 396	3 765 032	0,16
U.S. Treasury Bonds 3.625% 23 - 15.05.53	5 439 000	USD	4 542 042	3 778 548	0,16
U.S. Treasury Bonds 3.75% 11 - 15.08.41	1 259 000	USD	1 250 711	960 307	0,04
U.S. Treasury Bonds 3.75% 13 - 15.11.43	2 380 000	USD	2 145 125	1 770 800	0,08
U.S. Treasury Bonds 3.875% 10 - 15.08.40	1 018 000	USD	938 438	797 323	0,03
U.S. Treasury Bonds 3.875% 23 - 15.02.43	4 045 000	USD	3 501 390	3 083 116	0,13
U.S. Treasury Bonds 3.875% 23 - 15.05.43	4 059 000	USD	3 474 084	3 088 136	0,13
U.S. Treasury Bonds 4.00% 22 - 15.11.52	5 449 000	USD	4 797 967	4 059 051	0,18
U.S. Treasury Bonds 4.00% 22 - 15.11.42	3 894 000	USD	3 540 828	3 024 947	0,13
U.S. Treasury Bonds 4.125% 23 - 15.08.53	6 022 000	USD	5 161 699	4 581 818	0,20
U.S. Treasury Bonds 4.125% 24 - 15.08.44	3 645 000	USD	3 186 826	2 844 177	0,12
U.S. Treasury Bonds 4.25% 09 - 15.05.39	1 296 000	USD	1 209 900	1 074 149	0,05
U.S. Treasury Bonds 4.25% 10 - 15.11.40	1 336 000	USD	1 334 203	1 090 568	0,05
U.S. Treasury Bonds 4.25% 24 - 15.02.54	6 598 000	USD	5 833 685	5 126 564	0,22
U.S. Treasury Bonds 4.25% 24 - 15.08.54	6 599 000	USD	5 875 211	5 133 350	0,22
U.S. Treasury Bonds 4.375% 08 - 15.02.38	726 000	USD	711 822	617 247	0,03
U.S. Treasury Bonds 4.375% 09 - 15.11.39	1 279 000	USD	1 207 781	1 067 303	0,05
U.S. Treasury Bonds 4.375% 10 - 15.05.40	944 000	USD	854 091	785 464	0,03
U.S. Treasury Bonds 4.375% 11 - 15.05.41	1 206 000	USD	1 198 169	994 893	0,04
U.S. Treasury Bonds 4.375% 23 - 15.08.43	3 534 000	USD	3 088 427	2 869 436	0,12
U.S. Treasury Bonds 4.50% 06 - 15.02.36	448 900	USD	433 589	391 758	0,02
U.S. Treasury Bonds 4.50% 08 - 15.05.38	665 500	USD	660 650	573 073	0,02
U.S. Treasury Bonds 4.50% 09 - 15.08.39	1 211 000	USD	1 290 354	1 027 137	0,04
U.S. Treasury Bonds 4.50% 24 - 15.02.44	3 650 000	USD	3 306 666	3 003 622	0,13
U.S. Treasury Bonds 4.50% 24 - 15.11.54	5 950 000	USD	5 458 102	4 830 135	0,21
U.S. Treasury Bonds 4.625% 10 - 15.02.40	1 333 000	USD	1 308 539	1 141 584	0,05
U.S. Treasury Bonds 4.625% 24 - 15.05.54	6 592 000	USD	6 123 911	5 453 761	0,24
U.S. Treasury Bonds 4.625% 24 - 15.05.44	4 351 000	USD	3 985 648	3 634 071	0,16
U.S. Treasury Bonds 4.625% 24 - 15.11.44	3 663 000	USD	3 419 350	3 054 018	0,13
U.S. Treasury Bonds 4.625% 25 - 15.02.55	6 489 000	USD	5 907 908	5 379 739	0,23
U.S. Treasury Bonds 4.75% 11 - 15.02.41	1 315 000	USD	1 368 106	1 133 977	0,05
U.S. Treasury Bonds 4.75% 23 - 15.11.53	6 006 000	USD	5 853 932	5 068 969	0,22
U.S. Treasury Bonds 4.75% 23 - 15.11.43	4 026 000	USD	3 784 969	3 425 021	0,15
U.S. Treasury Bonds 4.75% 25 - 15.02.45	4 226 000	USD	3 921 448	3 580 126	0,16
U.S. Treasury Bonds 4.75% 25 - 15.05.55	2 346 000	USD	2 009 103	1 985 996	0,09
U.S. Treasury Bonds 5.00% 07 - 15.05.37	638 000	USD	650 997	577 324	0,02
U.S. Treasury Bonds 5.25% 98 - 15.11.28	798 000	USD	776 882	710 788	0,03
U.S. Treasury Bonds 5.375% 01 - 15.02.31	830 000	USD	850 757	758 846	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
U.S. Treasury Bonds 6.125% 97 - 15.11.27	490 000	USD	466 542	439 309	0,02
U.S. Treasury Bonds 6.25% 00 - 15.05.30	620 000	USD	613 669	584 014	0,03
U.S. Treasury Notes 0.375% 20 - 31.07.27	3 810 000	USD	3 270 889	3 028 848	0,13
U.S. Treasury Notes 0.375% 20 - 30.09.27	4 978 000	USD	4 232 830	3 937 615	0,17
U.S. Treasury Notes 0.50% 20 - 30.04.27	2 940 000	USD	2 552 812	2 361 577	0,10
U.S. Treasury Notes 0.50% 20 - 31.05.27	3 262 000	USD	2 830 992	2 613 992	0,11
U.S. Treasury Notes 0.50% 20 - 30.06.27	3 359 000	USD	2 881 217	2 684 902	0,12
U.S. Treasury Notes 0.50% 20 - 31.08.27	3 566 000	USD	3 090 792	2 835 877	0,12
U.S. Treasury Notes 0.50% 20 - 31.10.27	4 037 000	USD	3 434 896	3 194 064	0,14
U.S. Treasury Notes 0.625% 20 - 31.03.27	2 192 000	USD	1 949 445	1 768 730	0,08
U.S. Treasury Notes 0.625% 20 - 15.05.30	7 680 000	USD	6 213 348	5 628 076	0,24
U.S. Treasury Notes 0.625% 20 - 15.08.30	9 951 000	USD	7 997 153	7 228 272	0,31
U.S. Treasury Notes 0.625% 20 - 30.11.27	5 152 000	USD	4 346 694	4 079 671	0,18
U.S. Treasury Notes 0.625% 20 - 31.12.27	5 264 000	USD	4 441 190	4 156 969	0,18
U.S. Treasury Notes 0.625% 21 - 31.07.26	5 084 000	USD	4 452 487	4 177 602	0,18
U.S. Treasury Notes 0.75% 21 - 31.01.28	5 428 000	USD	4 555 265	4 289 610	0,19
U.S. Treasury Notes 0.75% 21 - 31.05.26	5 089 000	USD	4 513 538	4 206 778	0,18
U.S. Treasury Notes 0.75% 21 - 31.08.26	5 962 000	USD	5 235 480	4 894 812	0,21
U.S. Treasury Notes 0.875% 20 - 15.11.30	10 136 000	USD	8 121 850	7 405 957	0,32
U.S. Treasury Notes 0.875% 21 - 30.06.26	4 708 000	USD	4 125 122	3 888 311	0,17
U.S. Treasury Notes 0.875% 21 - 30.09.26	5 815 000	USD	5 170 679	4 771 522	0,21
U.S. Treasury Notes 1.00% 21 - 31.07.28	5 436 000	USD	4 588 367	4 268 995	0,19
U.S. Treasury Notes 1.125% 20 - 28.02.27	910 000	USD	809 274	742 044	0,03
U.S. Treasury Notes 1.125% 21 - 15.02.31	9 896 000	USD	7 924 432	7 293 557	0,32
U.S. Treasury Notes 1.125% 21 - 29.02.28	5 520 000	USD	4 770 440	4 396 952	0,19
U.S. Treasury Notes 1.125% 21 - 31.08.28	6 143 000	USD	5 201 170	4 831 779	0,21
U.S. Treasury Notes 1.125% 21 - 31.10.26	5 811 000	USD	5 174 472	4 773 583	0,21
U.S. Treasury Notes 1.25% 21 - 31.03.28	5 771 000	USD	4 952 350	4 603 093	0,20
U.S. Treasury Notes 1.25% 21 - 30.04.28	6 011 000	USD	5 087 770	4 785 926	0,21
U.S. Treasury Notes 1.25% 21 - 31.05.28	6 310 000	USD	5 393 722	5 014 527	0,22
U.S. Treasury Notes 1.25% 21 - 30.06.28	5 467 000	USD	4 745 603	4 335 813	0,19
U.S. Treasury Notes 1.25% 21 - 15.08.31	11 117 000	USD	8 957 040	8 100 622	0,35
U.S. Treasury Notes 1.25% 21 - 30.09.28	5 813 000	USD	4 944 059	4 581 120	0,20
U.S. Treasury Notes 1.25% 21 - 30.11.26	5 894 000	USD	5 231 416	4 841 815	0,21
U.S. Treasury Notes 1.25% 21 - 31.12.26	5 056 000	USD	4 509 352	4 146 050	0,18
U.S. Treasury Notes 1.375% 19 - 31.08.26	2 217 000	USD	2 014 676	1 833 431	0,08
U.S. Treasury Notes 1.375% 21 - 31.10.28	5 874 000	USD	5 051 679	4 639 097	0,20
U.S. Treasury Notes 1.375% 21 - 15.11.31	10 619 000	USD	8 694 802	7 739 732	0,34
U.S. Treasury Notes 1.375% 21 - 31.12.28	4 979 000	USD	4 226 586	3 918 458	0,17
U.S. Treasury Notes 1.50% 16 - 15.08.26	4 713 000	USD	4 250 756	3 906 382	0,17
U.S. Treasury Notes 1.50% 20 - 31.01.27	7 289 000	USD	6 486 038	5 989 371	0,26
U.S. Treasury Notes 1.50% 20 - 15.02.30	5 113 000	USD	4 433 610	3 941 231	0,17
U.S. Treasury Notes 1.50% 21 - 30.11.28	5 092 000	USD	4 438 079	4 031 435	0,17
U.S. Treasury Notes 1.625% 19 - 15.08.29	3 934 000	USD	3 401 321	3 085 906	0,13
U.S. Treasury Notes 1.625% 19 - 30.09.26	1 316 000	USD	1 173 298	1 090 125	0,05
U.S. Treasury Notes 1.625% 19 - 31.10.26	2 542 200	USD	2 297 765	2 102 548	0,09
U.S. Treasury Notes 1.625% 19 - 30.11.26	1 939 000	USD	1 736 067	1 601 500	0,07
U.S. Treasury Notes 1.625% 21 - 15.05.31	9 948 000	USD	8 248 351	7 472 617	0,32

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
U.S. Treasury Notes 1.75% 19 - 15.11.29	3 229 000	USD	2 838 788	2 532 712	0,11
U.S. Treasury Notes 1.75% 19 - 31.12.26	2 345 000	USD	2 087 880	1 937 350	0,08
U.S. Treasury Notes 1.75% 22 - 31.01.29	4 659 000	USD	4 081 704	3 707 694	0,16
U.S. Treasury Notes 1.875% 19 - 30.06.26	2 234 000	USD	1 978 888	1 863 219	0,08
U.S. Treasury Notes 1.875% 19 - 31.07.26	1 804 000	USD	1 606 137	1 502 239	0,07
U.S. Treasury Notes 1.875% 22 - 15.02.32	9 767 000	USD	8 223 807	7 308 144	0,32
U.S. Treasury Notes 1.875% 22 - 28.02.27	4 560 000	USD	4 049 092	3 765 100	0,16
U.S. Treasury Notes 1.875% 22 - 28.02.29	4 355 000	USD	3 785 941	3 476 821	0,15
U.S. Treasury Notes 2.00% 16 - 15.11.26	4 421 000	USD	3 948 817	3 672 005	0,16
U.S. Treasury Notes 2.125% 19 - 31.05.26	2 264 000	USD	1 993 615	1 895 132	0,08
U.S. Treasury Notes 2.25% 17 - 15.02.27	4 638 000	USD	4 173 514	3 854 460	0,17
U.S. Treasury Notes 2.25% 17 - 15.08.27	4 544 000	USD	4 006 705	3 754 668	0,16
U.S. Treasury Notes 2.25% 17 - 15.11.27	3 837 000	USD	3 398 572	3 160 693	0,14
U.S. Treasury Notes 2.375% 17 - 15.05.27	5 489 000	USD	4 909 014	4 560 129	0,20
U.S. Treasury Notes 2.375% 19 - 15.05.29	4 731 000	USD	4 215 701	3 833 974	0,17
U.S. Treasury Notes 2.375% 22 - 31.03.29	4 086 000	USD	3 613 975	3 316 598	0,14
U.S. Treasury Notes 2.50% 22 - 31.03.27	5 250 000	USD	4 720 908	4 376 720	0,19
U.S. Treasury Notes 2.625% 19 - 15.02.29	6 079 000	USD	5 421 611	4 986 631	0,22
U.S. Treasury Notes 2.625% 22 - 31.05.27	4 234 000	USD	3 855 420	3 532 396	0,15
U.S. Treasury Notes 2.625% 22 - 31.07.29	3 550 000	USD	3 167 560	2 896 596	0,13
U.S. Treasury Notes 2.75% 18 - 15.02.28	5 655 000	USD	5 061 991	4 702 368	0,20
U.S. Treasury Notes 2.75% 22 - 30.04.27	4 982 000	USD	4 535 343	4 168 589	0,18
U.S. Treasury Notes 2.75% 22 - 31.05.29	3 731 000	USD	3 376 760	3 064 683	0,13
U.S. Treasury Notes 2.75% 22 - 31.07.27	3 992 000	USD	3 736 557	3 334 280	0,14
U.S. Treasury Notes 2.75% 22 - 15.08.32	9 282 000	USD	8 198 750	7 293 241	0,32
U.S. Treasury Notes 2.875% 18 - 15.05.28	5 788 000	USD	5 180 799	4 820 193	0,21
U.S. Treasury Notes 2.875% 18 - 15.08.28	5 340 000	USD	4 761 569	4 437 125	0,19
U.S. Treasury Notes 2.875% 22 - 30.04.29	4 340 000	USD	3 843 533	3 584 230	0,16
U.S. Treasury Notes 2.875% 22 - 15.05.32	9 543 000	USD	8 425 275	7 584 800	0,33
U.S. Treasury Notes 3.125% 18 - 15.11.28	5 831 000	USD	5 294 079	4 874 323	0,21
U.S. Treasury Notes 3.125% 22 - 31.08.27	4 655 000	USD	4 242 527	3 916 540	0,17
U.S. Treasury Notes 3.125% 22 - 31.08.29	3 119 000	USD	2 888 326	2 592 993	0,11
U.S. Treasury Notes 3.25% 22 - 30.06.27	4 519 000	USD	4 268 488	3 814 882	0,17
U.S. Treasury Notes 3.25% 22 - 30.06.29	3 431 000	USD	3 209 754	2 869 343	0,12
U.S. Treasury Notes 3.375% 23 - 15.05.33	9 361 000	USD	8 212 221	7 601 573	0,33
U.S. Treasury Notes 3.375% 24 - 15.09.27	5 686 000	USD	5 071 545	4 810 254	0,21
U.S. Treasury Notes 3.50% 23 - 31.01.28	3 731 000	USD	3 418 813	3 162 293	0,14
U.S. Treasury Notes 3.50% 23 - 31.01.30	2 948 000	USD	2 647 494	2 482 016	0,11
U.S. Treasury Notes 3.50% 23 - 15.02.33	9 454 000	USD	8 445 310	7 763 857	0,34
U.S. Treasury Notes 3.50% 23 - 30.04.28	4 142 000	USD	3 772 023	3 509 177	0,15
U.S. Treasury Notes 3.50% 23 - 30.04.30	3 324 000	USD	3 032 973	2 795 046	0,12
U.S. Treasury Notes 3.50% 24 - 30.09.26	6 218 000	USD	5 556 794	5 269 821	0,23
U.S. Treasury Notes 3.50% 24 - 30.09.29	7 065 000	USD	6 320 525	5 958 408	0,26
U.S. Treasury Notes 3.625% 23 - 31.03.28	4 393 000	USD	3 981 166	3 735 780	0,16
U.S. Treasury Notes 3.625% 23 - 31.03.30	3 407 000	USD	3 070 314	2 881 550	0,12
U.S. Treasury Notes 3.625% 23 - 31.05.28	3 781 000	USD	3 454 785	3 213 970	0,14
U.S. Treasury Notes 3.625% 24 - 31.08.29	7 061 000	USD	6 331 596	5 985 652	0,26
U.S. Treasury Notes 3.625% 24 - 30.09.31	3 816 000	USD	3 396 172	3 196 559	0,14

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II

## Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

## État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
U.S. Treasury Notes 3.75% 23 - 31.05.30	3 353 000	USD	3 004 006	2 849 935	0,12
U.S. Treasury Notes 3.75% 23 - 30.06.30	3 425 000	USD	3 070 636	2 910 123	0,13
U.S. Treasury Notes 3.75% 24 - 31.12.28	5 169 000	USD	4 710 317	4 407 303	0,19
U.S. Treasury Notes 3.75% 24 - 31.12.30	3 887 000	USD	3 541 798	3 294 814	0,14
U.S. Treasury Notes 3.75% 24 - 15.08.27	5 909 000	USD	5 305 062	5 035 835	0,22
U.S. Treasury Notes 3.75% 24 - 31.08.31	3 821 000	USD	3 424 091	3 224 559	0,14
U.S. Treasury Notes 3.75% 24 - 31.08.26	6 201 000	USD	5 609 438	5 269 731	0,23
U.S. Treasury Notes 3.75% 25 - 15.04.28	5 126 000	USD	4 529 550	4 372 609	0,19
U.S. Treasury Notes 3.75% 25 - 30.04.27	6 658 000	USD	5 867 883	5 671 307	0,25
U.S. Treasury Notes 3.75% 25 - 15.05.28	5 599 000	USD	4 917 138	4 777 058	0,21
U.S. Treasury Notes 3.875% 22 - 30.09.29	3 665 000	USD	3 472 941	3 136 643	0,14
U.S. Treasury Notes 3.875% 22 - 30.11.27	4 398 000	USD	4 131 901	3 760 722	0,16
U.S. Treasury Notes 3.875% 22 - 30.11.29	2 861 000	USD	2 665 415	2 447 889	0,11
U.S. Treasury Notes 3.875% 23 - 31.12.27	4 472 000	USD	4 095 254	3 825 588	0,17
U.S. Treasury Notes 3.875% 23 - 31.12.29	3 458 000	USD	3 148 338	2 958 257	0,13
U.S. Treasury Notes 3.875% 23 - 15.08.33	10 331 000	USD	9 227 090	8 666 547	0,38
U.S. Treasury Notes 3.875% 24 - 15.08.34	11 403 000	USD	10 204 367	9 484 085	0,41
U.S. Treasury Notes 3.875% 24 - 15.10.27	5 910 000	USD	5 392 679	5 051 889	0,22
U.S. Treasury Notes 3.875% 25 - 15.03.28	5 169 000	USD	4 781 371	4 424 551	0,19
U.S. Treasury Notes 3.875% 25 - 31.03.27	5 480 000	USD	5 028 613	4 676 186	0,20
U.S. Treasury Notes 3.875% 25 - 30.04.30	6 757 000	USD	5 928 890	5 779 108	0,25
U.S. Treasury Notes 4.00% 22 - 31.10.29	3 491 000	USD	3 322 490	3 002 119	0,13
U.S. Treasury Notes 4.00% 23 - 29.02.28	3 736 000	USD	3 445 155	3 206 421	0,14
U.S. Treasury Notes 4.00% 23 - 28.02.30	9 830 000	USD	9 044 073	8 456 118	0,37
U.S. Treasury Notes 4.00% 23 - 30.06.28	4 049 000	USD	3 678 590	3 478 676	0,15
U.S. Treasury Notes 4.00% 23 - 31.07.30	2 938 000	USD	2 682 780	2 524 761	0,11
U.S. Treasury Notes 4.00% 24 - 15.01.27	5 332 000	USD	4 886 355	4 553 183	0,20
U.S. Treasury Notes 4.00% 24 - 31.01.29	6 193 000	USD	5 679 124	5 323 633	0,23
U.S. Treasury Notes 4.00% 24 - 31.01.31	4 116 000	USD	3 722 508	3 531 023	0,15
U.S. Treasury Notes 4.00% 24 - 15.02.34	11 269 000	USD	10 146 188	9 499 448	0,41
U.S. Treasury Notes 4.00% 24 - 31.07.29	6 695 000	USD	6 171 592	5 757 004	0,25
U.S. Treasury Notes 4.00% 24 - 31.10.31	3 827 000	USD	3 579 080	3 294 051	0,14
U.S. Treasury Notes 4.00% 24 - 15.12.27	5 174 000	USD	4 903 523	4 438 951	0,19
U.S. Treasury Notes 4.00% 25 - 31.03.30	6 655 000	USD	5 920 147	5 722 230	0,25
U.S. Treasury Notes 4.00% 25 - 30.04.32	4 260 000	USD	3 714 652	3 633 273	0,16
U.S. Treasury Notes 4.125% 22 - 30.09.27	3 832 000	USD	3 659 098	3 293 857	0,14
U.S. Treasury Notes 4.125% 22 - 31.10.27	3 735 000	USD	3 525 813	3 210 623	0,14
U.S. Treasury Notes 4.125% 22 - 15.11.32	9 220 000	USD	8 651 025	7 907 126	0,34
U.S. Treasury Notes 4.125% 23 - 15.06.26	3 452 000	USD	3 142 001	2 944 085	0,13
U.S. Treasury Notes 4.125% 23 - 31.07.28	3 868 000	USD	3 530 110	3 334 836	0,14
U.S. Treasury Notes 4.125% 23 - 31.08.30	3 663 000	USD	3 388 234	3 165 431	0,14
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 15.02.27	4 730 000	USD	4 346 066	4 048 624	0,18
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 31.03.29	6 768 000	USD	6 204 358	5 843 826	0,25
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 31.03.31	3 719 000	USD	3 362 165	3 208 320	0,14
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 31.07.31	4 114 000	USD	3 804 519	3 544 966	0,15
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 31.10.26	6 961 000	USD	6 512 004	5 946 588	0,26
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 31.10.29	6 110 000	USD	5 726 920	5 279 775	0,23
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 15.11.27	5 169 000	USD	4 881 449	4 444 132	0,19

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II

## Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

## État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 30.11.31	4 413 000	USD	4 113 624	3 797 348	0,16
U.S. Treasury Notes 4.125% 25 - 31.01.27	6 224 000	USD	5 962 885	5 326 862	0,23
U.S. Treasury Notes 4.125% 25 - 28.02.27	6 648 000	USD	6 128 651	5 693 225	0,25
U.S. Treasury Notes 4.125% 25 - 29.02.32	4 046 000	USD	3 721 898	3 478 203	0,15
U.S. Treasury Notes 4.125% 25 - 31.03.32	3 990 000	USD	3 550 361	3 429 058	0,15
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 28.02.29	6 455 000	USD	5 957 168	5 596 283	0,24
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 28.02.31	3 585 000	USD	3 307 257	3 112 883	0,13
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 15.03.27	4 931 000	USD	4 553 350	4 232 477	0,18
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 30.06.29	6 689 000	USD	6 231 773	5 804 493	0,25
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 30.06.31	4 488 000	USD	4 157 745	3 893 741	0,17
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 15.11.34	11 200 000	USD	10 441 430	9 571 375	0,42
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 30.11.26	6 955 000	USD	6 616 103	5 955 733	0,26
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 30.11.29	7 051 000	USD	6 643 726	6 095 192	0,26
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 31.12.26	6 432 000	USD	6 149 307	5 511 562	0,24
U.S. Treasury Notes 4.25% 25 - 15.01.28	5 904 000	USD	5 605 822	5 094 773	0,22
U.S. Treasury Notes 4.25% 25 - 31.01.30	6 429 000	USD	6 144 690	5 585 062	0,24
U.S. Treasury Notes 4.25% 25 - 15.02.28	4 817 000	USD	4 612 648	4 158 925	0,18
U.S. Treasury Notes 4.25% 25 - 15.05.35	4 018 000	USD	3 497 337	3 426 927	0,15
U.S. Treasury Notes 4.375% 23 - 15.08.26	4 239 000	USD	3 894 922	3 626 583	0,16
U.S. Treasury Notes 4.375% 23 - 31.08.28	4 504 000	USD	4 213 757	3 912 641	0,17
U.S. Treasury Notes 4.375% 23 - 30.11.28	4 886 000	USD	4 519 908	4 249 450	0,18
U.S. Treasury Notes 4.375% 23 - 30.11.30	3 840 000	USD	3 568 279	3 355 623	0,15
U.S. Treasury Notes 4.375% 23 - 15.12.26	4 410 000	USD	4 011 964	3 784 764	0,16
U.S. Treasury Notes 4.375% 24 - 15.05.34	11 147 000	USD	10 290 094	9 643 296	0,42
U.S. Treasury Notes 4.375% 24 - 15.07.27	5 112 000	USD	4 714 107	4 408 885	0,19
U.S. Treasury Notes 4.375% 24 - 31.07.26	5 929 000	USD	5 496 295	5 070 429	0,22
U.S. Treasury Notes 4.375% 24 - 31.12.29	6 438 000	USD	6 165 254	5 620 654	0,24
U.S. Treasury Notes 4.375% 24 - 31.12.31	4 230 000	USD	4 017 036	3 715 497	0,16
U.S. Treasury Notes 4.375% 25 - 31.01.32	4 241 000	USD	4 075 381	3 698 600	0,16
U.S. Treasury Notes 4.50% 23 - 15.07.26	3 332 000	USD	3 062 477	2 852 771	0,12
U.S. Treasury Notes 4.50% 23 - 30.09.30	3 156 000	USD	2 958 706	2 789 603	0,12
U.S. Treasury Notes 4.50% 23 - 15.11.33	10 743 000	USD	10 023 884	9 400 371	0,41
U.S. Treasury Notes 4.50% 24 - 15.04.27	5 172 000	USD	4 782 893	4 460 791	0,19
U.S. Treasury Notes 4.50% 24 - 15.05.27	5 351 000	USD	4 918 756	4 618 699	0,20
U.S. Treasury Notes 4.50% 24 - 31.05.29	6 984 000	USD	6 521 232	6 112 233	0,27
U.S. Treasury Notes 4.625% 23 - 15.09.26	4 212 000	USD	3 905 097	3 617 243	0,16
U.S. Treasury Notes 4.625% 23 - 30.09.28	4 316 000	USD	4 057 909	3 778 943	0,16
U.S. Treasury Notes 4.625% 23 - 15.10.26	4 697 000	USD	4 361 903	4 037 067	0,18
U.S. Treasury Notes 4.625% 23 - 15.11.26	4 203 000	USD	3 877 474	3 615 448	0,16
U.S. Treasury Notes 4.625% 24 - 30.04.29	6 562 000	USD	6 123 242	5 765 172	0,25
U.S. Treasury Notes 4.625% 24 - 30.04.31	4 048 000	USD	3 757 699	3 580 702	0,16
U.S. Treasury Notes 4.625% 24 - 31.05.31	4 432 000	USD	4 175 587	3 920 132	0,17
U.S. Treasury Notes 4.625% 24 - 15.06.27	5 366 000	USD	4 971 207	4 647 061	0,20
U.S. Treasury Notes 4.625% 24 - 30.06.26	6 589 000	USD	6 092 506	5 645 144	0,24
U.S. Treasury Notes 4.625% 25 - 15.02.35	11 376 000	USD	10 759 813	9 998 210	0,43
U.S. Treasury Notes 4.875% 23 - 31.10.28	4 605 000	USD	4 348 963	4 064 142	0,18

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 30 juin 2025  
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
U.S. Treasury Notes 4.875% 23 - 31.10.30	3 367 000	USD	3 145 760	3 010 842	0,13
U.S. Treasury Notes 4.875% 24 - 31.05.26	6 416 000	USD	5 953 187	5 504 605	0,24
			<b>1 165 347 260</b>	<b>1 052 736 188</b>	<b>45,66</b>
<b>Total - Obligations</b>			<b>2 487 431 687</b>	<b>2 260 378 636</b>	<b>98,05</b>
<b>Fonds communs de placement/fonds à capital variable</b>					
<b>Irlande</b>					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund-Z-	0	USD	32	31	0,00
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	135	EUR	1 426 018	1 426 627	0,06
			<b>1 426 050</b>	<b>1 426 658</b>	<b>0,06</b>
<b>Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable</b>			<b>1 426 050</b>	<b>1 426 658</b>	<b>0,06</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>2 488 857 737</b>	<b>2 261 805 294</b>	<b>98,11</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>2 488 857 737</b>	<b>2 261 805 294</b>	<b>98,11</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS</b>				<b>2 280 245 866</b>	<b>98,91</b>

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

Xtrackers II

Xtrackers II SINGAPORE GOVERNMENT BOND UCITS ETF

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en SGD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Singapour</b>					
Singapore Government Bonds 1.25% 21 - 01.11.26	6 663 000	SGD	6 554 751	6 612 361	5,75
Singapore Government Bonds 1.625% 21 - 01.07.31	4 150 000	SGD	4 039 287	4 061 605	3,53
Singapore Government Bonds 1.875% 20 - 01.03.50	4 962 000	SGD	4 975 808	4 576 453	3,98
Singapore Government Bonds 1.875% 21 - 01.10.51	4 442 000	SGD	3 802 369	4 047 995	3,52
Singapore Government Bonds 2.125% 16 - 01.06.26	7 745 000	SGD	7 735 498	7 761 264	6,75
Singapore Government Bonds 2.25% 16 - 01.08.36	6 219 000	SGD	6 214 103	6 225 219	5,42
Singapore Government Bonds 2.375% 19 - 01.07.39	4 442 000	SGD	4 473 277	4 473 982	3,89
Singapore Government Bonds 2.50% 25 - 01.04.30	2 025 000	SGD	2 059 193	2 089 395	1,82
Singapore Government Bonds 2.625% 18 - 01.05.28	5 183 000	SGD	5 209 412	5 302 727	4,61
Singapore Government Bonds 2.625% 22 - 01.08.32	4 141 000	SGD	4 008 529	4 283 865	3,73
Singapore Government Bonds 2.75% 12 - 01.04.42	4 886 000	SGD	5 049 400	5 181 603	4,51
Singapore Government Bonds 2.75% 16 - 01.03.46	6 441 000	SGD	6 564 750	6 914 414	6,02
Singapore Government Bonds 2.75% 25 - 01.03.35	2 145 000	SGD	2 156 504	2 247 746	1,96
Singapore Government Bonds 2.875% 10 - 01.09.30	6 441 000	SGD	6 690 888	6 750 812	5,87
Singapore Government Bonds 2.875% 14 - 01.07.29	6 935 000	SGD	7 123 048	7 204 771	6,27
Singapore Government Bonds 2.875% 22 - 01.09.27	3 106 000	SGD	3 078 546	3 178 370	2,77
Singapore Government Bonds 2.875% 23 - 01.08.28	3 355 000	SGD	3 345 344	3 463 702	3,01
Singapore Government Bonds 3.00% 22 - 01.08.72	4 962 000	SGD	5 079 897	5 773 287	5,02
Singapore Government Bonds 3.00% 24 - 01.04.29	1 827 000	SGD	1 805 524	1 903 551	1,66
Singapore Government Bonds 3.25% 24 - 01.06.54	3 184 000	SGD	3 466 107	3 795 646	3,30
Singapore Government Bonds 3.375% 13 - 01.09.33	6 345 000	SGD	6 687 894	6 909 705	6,01
Singapore Government Bonds 3.375% 24 - 01.05.34	1 948 000	SGD	1 959 334	2 132 476	1,86
Singapore Government Bonds 3.50% 07 - 01.03.27	8 884 000	SGD	9 042 446	9 134 529	7,95
			<b>111 121 909</b>	<b>114 025 478</b>	<b>99,21</b>
<b>Total - Obligations</b>			<b>111 121 909</b>	<b>114 025 478</b>	<b>99,21</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>111 121 909</b>	<b>114 025 478</b>	<b>99,21</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>111 121 909</b>	<b>114 025 478</b>	<b>99,21</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS</b>				<b>114 940 092</b>	<b>100,01</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>États-Unis</b>					
U.S. Treasury Bonds 1.125% 20 - 15.05.40	9 785 000	USD	6 991 055	6 080 002	0,22
U.S. Treasury Bonds 1.125% 20 - 15.08.40	12 504 400	USD	8 510 974	7 681 609	0,28
U.S. Treasury Bonds 1.25% 20 - 15.05.50	10 612 000	USD	6 060 355	5 096 911	0,18
U.S. Treasury Bonds 1.375% 20 - 15.08.50	11 177 000	USD	6 646 523	5 510 436	0,20
U.S. Treasury Bonds 1.375% 20 - 15.11.40	13 743 700	USD	9 786 862	8 753 341	0,31
U.S. Treasury Bonds 1.625% 20 - 15.11.50	14 289 000	USD	9 125 703	7 527 512	0,27
U.S. Treasury Bonds 1.75% 21 - 15.08.41	14 071 000	USD	10 272 641	9 342 374	0,34
U.S. Treasury Bonds 1.875% 21 - 15.02.51	13 630 000	USD	9 511 059	7 656 866	0,28
U.S. Treasury Bonds 1.875% 21 - 15.02.41	13 634 000	USD	10 436 624	9 367 730	0,34
U.S. Treasury Bonds 1.875% 21 - 15.11.51	13 003 000	USD	8 684 346	7 236 271	0,26
U.S. Treasury Bonds 2.00% 20 - 15.02.50	9 887 000	USD	6 784 559	5 806 218	0,21
U.S. Treasury Bonds 2.00% 21 - 15.08.51	13 959 000	USD	9 791 413	8 048 563	0,29
U.S. Treasury Bonds 2.00% 21 - 15.11.41	11 857 000	USD	8 967 890	8 150 020	0,29
U.S. Treasury Bonds 2.25% 16 - 15.08.46	7 190 600	USD	5 685 970	4 710 686	0,17
U.S. Treasury Bonds 2.25% 19 - 15.08.49	9 328 900	USD	6 664 350	5 849 293	0,21
U.S. Treasury Bonds 2.25% 21 - 15.05.41	13 667 000	USD	10 892 151	9 917 971	0,36
U.S. Treasury Bonds 2.25% 22 - 15.02.52	11 282 000	USD	8 354 379	6 890 129	0,25
U.S. Treasury Bonds 2.375% 19 - 15.11.49	9 126 000	USD	7 028 829	5 868 874	0,21
U.S. Treasury Bonds 2.375% 21 - 15.05.51	14 005 000	USD	10 353 139	8 880 264	0,32
U.S. Treasury Bonds 2.375% 22 - 15.02.42	9 658 000	USD	7 541 727	7 024 611	0,25
U.S. Treasury Bonds 2.50% 15 - 15.02.45	7 659 800	USD	6 129 036	5 388 849	0,19
U.S. Treasury Bonds 2.50% 16 - 15.02.46	7 441 900	USD	5 935 250	5 154 562	0,19
U.S. Treasury Bonds 2.50% 16 - 15.05.46	7 137 700	USD	5 738 799	4 928 861	0,18
U.S. Treasury Bonds 2.75% 12 - 15.08.42	7 838 700	USD	6 473 802	5 996 667	0,22
U.S. Treasury Bonds 2.75% 12 - 15.11.42	7 442 000	USD	6 255 339	5 667 606	0,20
U.S. Treasury Bonds 2.75% 17 - 15.08.47	7 463 000	USD	6 115 129	5 319 603	0,19
U.S. Treasury Bonds 2.75% 17 - 15.11.47	6 981 000	USD	5 451 762	4 963 927	0,18
U.S. Treasury Bonds 2.875% 13 - 15.05.43	7 942 000	USD	6 609 987	6 117 201	0,22
U.S. Treasury Bonds 2.875% 15 - 15.08.45	7 848 800	USD	6 402 173	5 867 959	0,21
U.S. Treasury Bonds 2.875% 16 - 15.11.46	7 030 000	USD	5 769 686	5 175 563	0,19
U.S. Treasury Bonds 2.875% 19 - 15.05.49	9 493 700	USD	7 550 908	6 813 287	0,25
U.S. Treasury Bonds 2.875% 22 - 15.05.52	10 914 000	USD	8 759 699	7 681 921	0,28
U.S. Treasury Bonds 3.00% 12 - 15.05.42	7 792 000	USD	6 989 978	6 221 060	0,22
U.S. Treasury Bonds 3.00% 14 - 15.11.44	7 607 500	USD	6 546 652	5 855 635	0,21
U.S. Treasury Bonds 3.00% 15 - 15.05.45	7 680 700	USD	6 555 525	5 882 216	0,21
U.S. Treasury Bonds 3.00% 15 - 15.11.45	7 816 300	USD	6 402 343	5 953 028	0,21
U.S. Treasury Bonds 3.00% 17 - 15.02.47	7 368 000	USD	6 338 069	5 531 871	0,20
U.S. Treasury Bonds 3.00% 17 - 15.05.47	6 893 000	USD	5 942 749	5 160 811	0,19
U.S. Treasury Bonds 3.00% 18 - 15.02.48	7 407 000	USD	6 268 847	5 502 475	0,20
U.S. Treasury Bonds 3.00% 18 - 15.08.48	9 119 400	USD	7 557 624	6 741 516	0,24
U.S. Treasury Bonds 3.00% 19 - 15.02.49	9 500 000	USD	8 078 719	6 996 156	0,25
U.S. Treasury Bonds 3.00% 22 - 15.08.52	10 428 000	USD	8 229 726	7 526 328	0,27
U.S. Treasury Bonds 3.125% 11 - 15.11.41	7 449 000	USD	6 862 612	6 108 238	0,22
U.S. Treasury Bonds 3.125% 12 - 15.02.42	7 415 800	USD	6 849 697	6 050 771	0,22
U.S. Treasury Bonds 3.125% 13 - 15.02.43	7 824 200	USD	6 949 523	6 290 962	0,23
U.S. Treasury Bonds 3.125% 14 - 15.08.44	7 820 000	USD	6 710 196	6 164 298	0,22
U.S. Treasury Bonds 3.125% 18 - 15.05.48	8 206 000	USD	6 688 958	6 224 187	0,22
U.S. Treasury Bonds 3.25% 22 - 15.05.42	8 447 000	USD	7 407 274	6 987 583	0,25

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
U.S. Treasury Bonds 3.375% 14 - 15.05.44	8 217 600	USD	7 428 136	6 758 270	0,24
U.S. Treasury Bonds 3.375% 18 - 15.11.48	9 410 800	USD	8 347 243	7 440 928	0,27
U.S. Treasury Bonds 3.375% 22 - 15.08.42	7 352 000	USD	6 409 119	6 172 176	0,22
U.S. Treasury Bonds 3.50% 09 - 15.02.39	4 937 000	USD	4 820 733	4 455 835	0,16
U.S. Treasury Bonds 3.625% 13 - 15.08.43	7 824 000	USD	7 099 778	6 728 885	0,24
U.S. Treasury Bonds 3.625% 14 - 15.02.44	7 818 900	USD	7 123 341	6 693 528	0,24
U.S. Treasury Bonds 3.625% 23 - 15.02.53	10 556 000	USD	9 589 020	8 616 253	0,31
U.S. Treasury Bonds 3.625% 23 - 15.05.53	10 618 000	USD	9 464 500	8 660 638	0,31
U.S. Treasury Bonds 3.75% 11 - 15.08.41	8 031 700	USD	7 721 035	7 191 509	0,26
U.S. Treasury Bonds 3.75% 13 - 15.11.43	7 824 000	USD	7 281 275	6 832 736	0,25
U.S. Treasury Bonds 3.875% 10 - 15.08.40	7 732 300	USD	7 492 146	7 111 360	0,26
U.S. Treasury Bonds 3.875% 23 - 15.02.43	7 265 000	USD	6 758 840	6 502 005	0,23
U.S. Treasury Bonds 3.875% 23 - 15.05.43	7 265 000	USD	6 802 434	6 490 369	0,23
U.S. Treasury Bonds 4.00% 22 - 15.11.52	10 290 000	USD	9 802 649	9 001 097	0,32
U.S. Treasury Bonds 4.00% 22 - 15.11.42	7 144 000	USD	6 869 336	6 517 281	0,23
U.S. Treasury Bonds 4.125% 23 - 15.08.53	11 719 000	USD	10 843 658	10 469 919	0,38
U.S. Treasury Bonds 4.125% 24 - 15.08.44	7 771 000	USD	7 559 230	7 120 725	0,26
U.S. Treasury Bonds 4.25% 09 - 15.05.39	7 120 000	USD	7 288 857	6 930 374	0,25
U.S. Treasury Bonds 4.25% 10 - 15.11.40	7 781 700	USD	7 947 952	7 457 544	0,27
U.S. Treasury Bonds 4.25% 24 - 15.02.54	12 702 000	USD	12 117 776	11 585 812	0,42
U.S. Treasury Bonds 4.25% 24 - 15.08.54	12 611 000	USD	12 387 297	11 519 656	0,41
U.S. Treasury Bonds 4.375% 08 - 15.02.38	4 006 000	USD	4 132 630	3 999 302	0,14
U.S. Treasury Bonds 4.375% 09 - 15.11.39	7 865 000	USD	8 119 211	7 703 706	0,28
U.S. Treasury Bonds 4.375% 10 - 15.05.40	7 699 800	USD	7 953 787	7 522 223	0,27
U.S. Treasury Bonds 4.375% 11 - 15.05.41	7 579 700	USD	7 906 238	7 340 584	0,26
U.S. Treasury Bonds 4.375% 23 - 15.08.43	7 883 000	USD	7 574 449	7 517 118	0,27
U.S. Treasury Bonds 4.50% 06 - 15.02.36	4 847 300	USD	5 252 165	4 967 649	0,18
U.S. Treasury Bonds 4.50% 08 - 15.05.38	4 623 700	USD	4 986 082	4 673 983	0,17
U.S. Treasury Bonds 4.50% 09 - 15.08.39	7 265 400	USD	7 726 088	7 237 133	0,26
U.S. Treasury Bonds 4.50% 24 - 15.02.44	7 620 000	USD	7 598 366	7 364 254	0,26
U.S. Treasury Bonds 4.50% 24 - 15.11.54	12 833 000	USD	12 496 558	12 233 559	0,44
U.S. Treasury Bonds 4.625% 10 - 15.02.40	7 702 000	USD	8 160 549	7 745 564	0,28
U.S. Treasury Bonds 4.625% 24 - 15.05.54	12 601 000	USD	12 777 270	12 240 395	0,44
U.S. Treasury Bonds 4.625% 24 - 15.05.44	7 530 000	USD	7 521 742	7 385 930	0,27
U.S. Treasury Bonds 4.625% 24 - 15.11.44	7 683 000	USD	7 505 038	7 520 877	0,27
U.S. Treasury Bonds 4.625% 25 - 15.02.55	12 929 000	USD	12 780 051	12 586 533	0,45
U.S. Treasury Bonds 4.75% 07 - 15.02.37	3 186 800	USD	3 389 801	3 316 587	0,12
U.S. Treasury Bonds 4.75% 11 - 15.02.41	7 889 900	USD	8 661 766	7 992 037	0,29
U.S. Treasury Bonds 4.75% 23 - 15.11.53	12 295 000	USD	12 944 676	12 186 266	0,44
U.S. Treasury Bonds 4.75% 23 - 15.11.43	7 824 000	USD	8 076 520	7 816 726	0,28
U.S. Treasury Bonds 4.75% 25 - 15.02.45	7 824 000	USD	7 972 368	7 782 099	0,28
U.S. Treasury Bonds 4.75% 25 - 15.05.55	4 657 000	USD	4 528 021	4 629 522	0,17
U.S. Treasury Bonds 5.00% 07 - 15.05.37	3 948 600	USD	4 423 063	4 195 480	0,15
U.S. Treasury Bonds 5.25% 98 - 15.11.28	2 141 100	USD	2 234 935	2 239 653	0,08
U.S. Treasury Bonds 5.25% 99 - 15.02.29	2 098 000	USD	2 195 169	2 208 333	0,08
U.S. Treasury Bonds 5.375% 01 - 15.02.31	3 060 300	USD	3 289 795	3 288 508	0,12
U.S. Treasury Bonds 5.50% 98 - 15.08.28	2 431 000	USD	2 569 437	2 561 856	0,09
U.S. Treasury Bonds 6.125% 97 - 15.11.27	4 061 800	USD	4 286 879	4 276 371	0,15

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
U.S. Treasury Bonds 6.125% 99 - 15.08.29	2 225 500	USD	2 418 130	2 423 048	0,09
U.S. Treasury Bonds 6.25% 00 - 15.05.30	3 151 700	USD	3 524 932	3 488 686	0,13
U.S. Treasury Bonds 6.375% 97 - 15.08.27	1 608 000	USD	1 715 103	1 691 568	0,06
U.S. Treasury Bonds 6.50% 96 - 15.11.26	1 798 300	USD	1 862 467	1 867 703	0,07
U.S. Treasury Bonds 6.625% 97 - 15.02.27	1 402 300	USD	1 471 647	1 468 142	0,05
U.S. Treasury Bonds 6.75% 96 - 15.08.26	1 114 000	USD	1 154 651	1 148 377	0,04
U.S. Treasury Notes 0.375% 20 - 31.07.27	8 142 000	USD	7 624 718	7 598 840	0,27
U.S. Treasury Notes 0.375% 20 - 30.09.27	9 471 000	USD	8 851 611	8 794 193	0,32
U.S. Treasury Notes 0.50% 20 - 30.04.27	6 092 000	USD	5 726 549	5 743 138	0,21
U.S. Treasury Notes 0.50% 20 - 31.05.27	7 079 000	USD	6 666 339	6 658 297	0,24
U.S. Treasury Notes 0.50% 20 - 30.06.27	7 863 000	USD	7 386 486	7 377 890	0,27
U.S. Treasury Notes 0.50% 20 - 31.08.27	8 337 000	USD	7 820 523	7 783 436	0,28
U.S. Treasury Notes 0.50% 20 - 31.10.27	9 873 000	USD	9 229 196	9 167 775	0,33
U.S. Treasury Notes 0.625% 20 - 31.03.27	5 771 000	USD	5 498 508	5 466 399	0,20
U.S. Treasury Notes 0.625% 20 - 15.05.30	16 535 000	USD	14 348 816	14 225 267	0,51
U.S. Treasury Notes 0.625% 20 - 15.08.30	19 966 100	USD	17 214 014	17 027 340	0,61
U.S. Treasury Notes 0.625% 20 - 30.11.27	10 426 000	USD	9 733 763	9 690 560	0,35
U.S. Treasury Notes 0.625% 20 - 31.12.27	11 067 000	USD	10 288 423	10 259 195	0,37
U.S. Treasury Notes 0.625% 21 - 31.07.26	11 265 000	USD	10 903 132	10 868 085	0,39
U.S. Treasury Notes 0.75% 21 - 31.01.28	11 658 000	USD	10 837 475	10 814 070	0,39
U.S. Treasury Notes 0.75% 21 - 31.05.26	10 613 000	USD	10 328 791	10 299 668	0,37
U.S. Treasury Notes 0.75% 21 - 31.08.26	11 528 000	USD	11 177 484	11 108 669	0,40
U.S. Treasury Notes 0.875% 20 - 15.11.30	21 696 000	USD	18 857 439	18 606 354	0,67
U.S. Treasury Notes 0.875% 21 - 30.06.26	11 899 000	USD	11 563 912	11 535 895	0,42
U.S. Treasury Notes 0.875% 21 - 30.09.26	10 984 000	USD	10 604 455	10 579 652	0,38
U.S. Treasury Notes 1.00% 21 - 31.07.28	11 522 000	USD	10 671 950	10 621 304	0,38
U.S. Treasury Notes 1.125% 20 - 28.02.27	5 765 000	USD	5 520 374	5 517 736	0,20
U.S. Treasury Notes 1.125% 21 - 15.02.31	21 740 000	USD	19 073 585	18 805 610	0,68
U.S. Treasury Notes 1.125% 21 - 29.02.28	11 592 000	USD	10 870 443	10 839 516	0,39
U.S. Treasury Notes 1.125% 21 - 31.08.28	11 580 000	USD	10 791 785	10 691 597	0,38
U.S. Treasury Notes 1.125% 21 - 31.10.26	11 286 000	USD	10 901 345	10 882 526	0,39
U.S. Treasury Notes 1.25% 21 - 31.03.28	11 593 000	USD	10 871 437	10 854 580	0,39
U.S. Treasury Notes 1.25% 21 - 30.04.28	10 920 000	USD	10 270 433	10 204 569	0,37
U.S. Treasury Notes 1.25% 21 - 31.05.28	11 536 000	USD	10 745 849	10 759 753	0,39
U.S. Treasury Notes 1.25% 21 - 30.06.28	11 272 800	USD	10 541 484	10 493 127	0,38
U.S. Treasury Notes 1.25% 21 - 15.08.31	21 673 000	USD	18 831 553	18 540 574	0,67
U.S. Treasury Notes 1.25% 21 - 30.09.28	11 549 000	USD	10 760 247	10 683 366	0,38
U.S. Treasury Notes 1.25% 21 - 30.11.26	11 247 000	USD	10 864 125	10 844 305	0,39
U.S. Treasury Notes 1.25% 21 - 31.12.26	10 089 000	USD	9 718 556	9 710 111	0,35
U.S. Treasury Notes 1.375% 19 - 31.08.26	5 952 000	USD	5 810 066	5 778 555	0,21
U.S. Treasury Notes 1.375% 21 - 31.10.28	11 423 000	USD	10 614 292	10 591 620	0,38
U.S. Treasury Notes 1.375% 21 - 15.11.31	20 422 000	USD	17 767 753	17 473 574	0,63
U.S. Treasury Notes 1.375% 21 - 31.12.28	10 205 000	USD	9 431 685	9 427 666	0,34
U.S. Treasury Notes 1.50% 16 - 15.08.26	11 403 600	USD	11 113 154	11 098 910	0,40
U.S. Treasury Notes 1.50% 20 - 31.01.27	16 321 000	USD	15 780 372	15 742 242	0,57
U.S. Treasury Notes 1.50% 20 - 15.02.30	14 147 000	USD	12 821 186	12 801 598	0,46
U.S. Treasury Notes 1.50% 21 - 30.11.28	10 888 000	USD	10 115 828	10 120 226	0,36
U.S. Treasury Notes 1.625% 19 - 15.08.29	13 855 000	USD	12 812 017	12 758 182	0,46

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
U.S. Treasury Notes 1.625% 19 - 30.09.26	6 314 000	USD	6 154 321	6 138 935	0,22
U.S. Treasury Notes 1.625% 19 - 31.10.26	5 668 000	USD	5 514 021	5 502 300	0,20
U.S. Treasury Notes 1.625% 19 - 30.11.26	5 823 000	USD	5 663 951	5 645 626	0,20
U.S. Treasury Notes 1.625% 21 - 15.05.31	21 316 000	USD	18 966 918	18 797 381	0,68
U.S. Treasury Notes 1.75% 19 - 15.11.29	13 971 000	USD	12 971 475	12 864 235	0,46
U.S. Treasury Notes 1.75% 19 - 31.12.26	5 961 000	USD	5 792 127	5 780 214	0,21
U.S. Treasury Notes 1.75% 22 - 31.01.29	9 842 000	USD	9 182 423	9 194 350	0,33
U.S. Treasury Notes 1.875% 19 - 30.06.26	6 014 000	USD	5 895 429	5 888 599	0,21
U.S. Treasury Notes 1.875% 19 - 31.07.26	6 513 000	USD	6 369 325	6 367 526	0,23
U.S. Treasury Notes 1.875% 22 - 15.02.32	19 368 000	USD	17 216 745	17 012 216	0,61
U.S. Treasury Notes 1.875% 22 - 28.02.27	9 404 000	USD	9 114 158	9 114 827	0,33
U.S. Treasury Notes 1.875% 22 - 28.02.29	8 920 000	USD	8 398 066	8 359 503	0,30
U.S. Treasury Notes 2.00% 16 - 15.11.26	11 751 000	USD	11 470 984	11 455 481	0,41
U.S. Treasury Notes 2.125% 19 - 31.05.26	5 363 000	USD	5 285 709	5 270 404	0,19
U.S. Treasury Notes 2.25% 17 - 15.02.27	11 987 000	USD	11 694 220	11 693 880	0,42
U.S. Treasury Notes 2.25% 17 - 15.08.27	11 210 000	USD	10 868 583	10 872 299	0,39
U.S. Treasury Notes 2.25% 17 - 15.11.27	11 199 000	USD	10 863 354	10 829 258	0,39
U.S. Treasury Notes 2.375% 17 - 15.05.27	11 206 000	USD	10 938 570	10 927 251	0,39
U.S. Treasury Notes 2.375% 19 - 15.05.29	13 934 000	USD	13 284 729	13 255 480	0,48
U.S. Treasury Notes 2.375% 22 - 31.03.29	8 229 000	USD	7 789 734	7 840 887	0,28
U.S. Treasury Notes 2.50% 22 - 31.03.27	9 247 000	USD	9 046 492	9 049 345	0,33
U.S. Treasury Notes 2.625% 19 - 15.02.29	13 835 000	USD	13 363 249	13 324 186	0,48
U.S. Treasury Notes 2.625% 22 - 31.05.27	9 108 000	USD	8 912 125	8 920 219	0,32
U.S. Treasury Notes 2.625% 22 - 31.07.29	6 920 000	USD	6 588 812	6 628 063	0,24
U.S. Treasury Notes 2.75% 18 - 15.02.28	12 295 000	USD	12 004 734	12 001 457	0,43
U.S. Treasury Notes 2.75% 22 - 30.04.27	9 364 000	USD	9 174 530	9 198 228	0,33
U.S. Treasury Notes 2.75% 22 - 31.05.29	7 914 000	USD	7 602 630	7 631 013	0,27
U.S. Treasury Notes 2.75% 22 - 31.07.27	8 569 000	USD	8 366 639	8 400 766	0,30
U.S. Treasury Notes 2.75% 22 - 15.08.32	18 164 000	USD	16 800 791	16 754 871	0,60
U.S. Treasury Notes 2.875% 18 - 15.05.28	12 853 000	USD	12 530 600	12 565 615	0,45
U.S. Treasury Notes 2.875% 18 - 15.08.28	13 443 000	USD	13 158 410	13 110 811	0,47
U.S. Treasury Notes 2.875% 22 - 30.04.29	8 006 000	USD	7 774 567	7 761 629	0,28
U.S. Treasury Notes 2.875% 22 - 15.05.32	18 617 000	USD	17 565 713	17 369 079	0,63
U.S. Treasury Notes 3.125% 18 - 15.11.28	13 971 500	USD	13 734 677	13 711 717	0,49
U.S. Treasury Notes 3.125% 22 - 31.08.27	8 464 000	USD	8 321 221	8 359 126	0,30
U.S. Treasury Notes 3.125% 22 - 31.08.29	7 033 000	USD	6 814 144	6 863 823	0,25
U.S. Treasury Notes 3.25% 22 - 30.06.27	8 647 000	USD	8 543 960	8 569 582	0,31
U.S. Treasury Notes 3.25% 22 - 30.06.29	7 307 000	USD	7 126 296	7 173 248	0,26
U.S. Treasury Notes 3.375% 23 - 15.05.33	18 342 000	USD	17 538 014	17 485 085	0,63
U.S. Treasury Notes 3.375% 24 - 15.09.27	10 296 000	USD	10 247 615	10 224 411	0,37
U.S. Treasury Notes 3.50% 23 - 31.01.28	8 043 000	USD	7 915 248	8 001 717	0,29
U.S. Treasury Notes 3.50% 23 - 31.01.30	6 527 000	USD	6 399 951	6 451 073	0,23
U.S. Treasury Notes 3.50% 23 - 15.02.33	18 299 000	USD	17 741 664	17 638 806	0,63
U.S. Treasury Notes 3.50% 23 - 30.04.28	7 672 000	USD	7 576 691	7 630 463	0,27
U.S. Treasury Notes 3.50% 23 - 30.04.30	6 153 000	USD	6 019 887	6 073 396	0,22
U.S. Treasury Notes 3.50% 24 - 30.09.26	12 622 000	USD	12 593 042	12 556 326	0,45
U.S. Treasury Notes 3.50% 24 - 30.09.29	12 584 000	USD	12 464 719	12 458 947	0,45
U.S. Treasury Notes 3.625% 23 - 31.03.28	8 070 000	USD	8 003 449	8 055 499	0,29

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
U.S. Treasury Notes 3.625% 23 - 31.03.30	6 416 000	USD	6 330 046	6 370 236	0,23
U.S. Treasury Notes 3.625% 23 - 31.05.28	7 506 000	USD	7 419 427	7 490 226	0,27
U.S. Treasury Notes 3.625% 24 - 31.08.29	12 621 000	USD	12 599 372	12 560 261	0,45
U.S. Treasury Notes 3.625% 24 - 30.09.31	8 167 000	USD	8 054 899	8 030 458	0,29
U.S. Treasury Notes 3.75% 23 - 31.05.30	6 494 000	USD	6 425 432	6 479 338	0,23
U.S. Treasury Notes 3.75% 23 - 30.06.30	6 530 000	USD	6 456 621	6 513 675	0,23
U.S. Treasury Notes 3.75% 24 - 31.12.28	10 487 000	USD	10 430 571	10 497 651	0,38
U.S. Treasury Notes 3.75% 24 - 31.12.30	7 451 000	USD	7 375 955	7 414 735	0,27
U.S. Treasury Notes 3.75% 24 - 15.08.27	10 893 000	USD	10 882 509	10 896 744	0,39
U.S. Treasury Notes 3.75% 24 - 31.08.26	12 456 000	USD	12 457 308	12 425 930	0,45
U.S. Treasury Notes 3.75% 24 - 31.08.31	7 852 000	USD	7 834 312	7 778 817	0,28
U.S. Treasury Notes 3.75% 25 - 15.04.28	10 791 000	USD	10 838 008	10 805 079	0,39
U.S. Treasury Notes 3.75% 25 - 30.04.27	13 365 000	USD	13 395 076	13 364 008	0,48
U.S. Treasury Notes 3.75% 25 - 15.05.28	10 804 000	USD	10 772 002	10 820 333	0,39
U.S. Treasury Notes 3.875% 22 - 30.09.29	6 754 000	USD	6 720 538	6 785 290	0,24
U.S. Treasury Notes 3.875% 22 - 30.11.27	7 800 000	USD	7 779 691	7 829 920	0,28
U.S. Treasury Notes 3.875% 22 - 30.11.29	6 331 000	USD	6 309 124	6 359 044	0,23
U.S. Treasury Notes 3.875% 23 - 31.12.27	7 852 000	USD	7 851 116	7 885 555	0,28
U.S. Treasury Notes 3.875% 23 - 31.12.29	6 620 000	USD	6 589 777	6 648 135	0,24
U.S. Treasury Notes 3.875% 23 - 15.08.33	19 944 000	USD	19 351 706	19 641 568	0,71
U.S. Treasury Notes 3.875% 24 - 15.08.34	22 151 000	USD	21 736 049	21 628 202	0,78
U.S. Treasury Notes 3.875% 24 - 15.10.27	10 292 000	USD	10 244 334	10 327 459	0,37
U.S. Treasury Notes 3.875% 25 - 15.03.28	10 703 000	USD	10 702 425	10 755 428	0,39
U.S. Treasury Notes 3.875% 25 - 31.03.27	13 093 000	USD	13 095 457	13 113 049	0,47
U.S. Treasury Notes 3.875% 25 - 30.04.30	13 026 000	USD	13 083 860	13 078 867	0,47
U.S. Treasury Notes 4.00% 22 - 31.10.29	6 601 000	USD	6 565 372	6 663 916	0,24
U.S. Treasury Notes 4.00% 23 - 29.02.28	7 727 000	USD	7 695 075	7 785 375	0,28
U.S. Treasury Notes 4.00% 23 - 28.02.30	19 560 000	USD	19 527 135	19 752 697	0,71
U.S. Treasury Notes 4.00% 23 - 30.06.28	7 989 000	USD	7 976 346	8 056 407	0,29
U.S. Treasury Notes 4.00% 23 - 31.07.30	6 375 000	USD	6 341 144	6 431 180	0,23
U.S. Treasury Notes 4.00% 24 - 15.01.27	9 687 000	USD	9 677 530	9 709 780	0,35
U.S. Treasury Notes 4.00% 24 - 31.01.29	10 861 000	USD	10 855 518	10 958 240	0,39
U.S. Treasury Notes 4.00% 24 - 31.01.31	7 263 000	USD	7 226 797	7 315 203	0,26
U.S. Treasury Notes 4.00% 24 - 15.02.34	22 276 000	USD	21 837 522	22 048 193	0,79
U.S. Treasury Notes 4.00% 24 - 31.07.29	12 526 000	USD	12 592 284	12 644 410	0,46
U.S. Treasury Notes 4.00% 24 - 31.10.31	8 201 000	USD	8 165 265	8 286 854	0,30
U.S. Treasury Notes 4.00% 24 - 15.12.27	11 030 000	USD	10 979 643	11 107 813	0,40
U.S. Treasury Notes 4.00% 25 - 31.03.30	13 126 000	USD	13 137 932	13 249 569	0,48
U.S. Treasury Notes 4.00% 25 - 30.04.32	8 046 000	USD	8 049 145	8 056 403	0,29
U.S. Treasury Notes 4.125% 22 - 30.09.27	8 239 000	USD	8 249 008	8 314 117	0,30
U.S. Treasury Notes 4.125% 22 - 31.10.27	8 059 000	USD	8 079 420	8 132 098	0,29
U.S. Treasury Notes 4.125% 22 - 15.11.32	18 098 000	USD	18 212 555	18 222 000	0,66
U.S. Treasury Notes 4.125% 23 - 15.06.26	6 828 000	USD	6 811 108	6 835 628	0,25
U.S. Treasury Notes 4.125% 23 - 31.07.28	8 010 000	USD	8 011 043	8 106 183	0,29
U.S. Treasury Notes 4.125% 23 - 31.08.30	6 339 000	USD	6 332 341	6 431 114	0,23
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 15.02.27	10 325 000	USD	10 305 461	10 374 528	0,37
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 31.03.29	12 481 000	USD	12 364 441	12 649 981	0,46
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 31.03.31	8 095 000	USD	7 946 072	8 197 895	0,29

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 31.07.31	8 099 000	USD	8 171 023	8 193 088	0,29
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 31.10.26	12 218 000	USD	12 217 749	12 251 122	0,44
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 31.10.29	13 087 000	USD	13 087 436	13 274 512	0,48
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 15.11.27	10 060 000	USD	10 074 927	10 153 291	0,37
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 30.11.31	8 222 000	USD	8 109 852	8 304 477	0,30
U.S. Treasury Notes 4.125% 25 - 31.01.27	13 072 000	USD	13 067 139	13 130 620	0,47
U.S. Treasury Notes 4.125% 25 - 28.02.27	12 974 000	USD	13 003 394	13 039 884	0,47
U.S. Treasury Notes 4.125% 25 - 29.02.32	8 243 000	USD	8 238 546	8 318 153	0,30
U.S. Treasury Notes 4.125% 25 - 31.03.32	8 139 000	USD	8 154 278	8 212 760	0,30
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 28.02.29	11 926 000	USD	11 971 660	12 136 848	0,44
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 28.02.31	7 459 000	USD	7 460 697	7 604 101	0,27
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 15.03.27	10 205 000	USD	10 212 391	10 282 096	0,37
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 30.06.29	13 139 000	USD	13 292 377	13 384 022	0,48
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 30.06.31	7 932 000	USD	8 056 566	8 079 300	0,29
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 15.11.34	22 294 000	USD	22 049 265	22 369 939	0,81
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 30.11.26	12 853 000	USD	12 862 827	12 918 570	0,46
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 30.11.29	12 531 000	USD	12 474 234	12 716 322	0,46
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 31.12.26	12 337 000	USD	12 342 408	12 407 649	0,45
U.S. Treasury Notes 4.25% 25 - 15.01.28	11 046 000	USD	11 063 295	11 188 390	0,40
U.S. Treasury Notes 4.25% 25 - 31.01.30	12 947 000	USD	12 949 161	13 205 030	0,48
U.S. Treasury Notes 4.25% 25 - 15.02.28	11 046 000	USD	11 127 559	11 195 639	0,40
U.S. Treasury Notes 4.25% 25 - 15.05.35	7 657 000	USD	7 565 049	7 668 097	0,28
U.S. Treasury Notes 4.375% 23 - 15.08.26	7 199 000	USD	7 206 642	7 229 258	0,26
U.S. Treasury Notes 4.375% 23 - 31.08.28	8 614 000	USD	8 658 515	8 784 530	0,32
U.S. Treasury Notes 4.375% 23 - 30.11.28	10 593 000	USD	10 710 605	10 814 791	0,39
U.S. Treasury Notes 4.375% 23 - 30.11.30	7 346 000	USD	7 376 641	7 536 020	0,27
U.S. Treasury Notes 4.375% 23 - 15.12.26	9 225 000	USD	9 269 832	9 292 818	0,33
U.S. Treasury Notes 4.375% 24 - 15.05.34	22 078 000	USD	22 256 651	22 424 521	0,81
U.S. Treasury Notes 4.375% 24 - 15.07.27	11 310 000	USD	11 397 189	11 449 873	0,41
U.S. Treasury Notes 4.375% 24 - 31.07.26	12 885 000	USD	12 917 122	12 935 433	0,47
U.S. Treasury Notes 4.375% 24 - 31.12.29	13 085 000	USD	13 138 086	13 410 489	0,48
U.S. Treasury Notes 4.375% 24 - 31.12.31	8 100 000	USD	8 145 470	8 352 302	0,30
U.S. Treasury Notes 4.375% 25 - 31.01.32	8 196 000	USD	8 181 069	8 391 551	0,30
U.S. Treasury Notes 4.50% 23 - 15.07.26	7 159 000	USD	7 167 481	7 196 137	0,26
U.S. Treasury Notes 4.50% 23 - 30.09.30	6 892 000	USD	7 001 169	7 151 365	0,26
U.S. Treasury Notes 4.50% 23 - 15.11.33	20 908 000	USD	21 441 357	21 475 783	0,77
U.S. Treasury Notes 4.50% 24 - 15.04.27	11 098 000	USD	11 085 106	11 235 338	0,40
U.S. Treasury Notes 4.50% 24 - 15.05.27	10 944 000	USD	10 969 955	11 087 982	0,40
U.S. Treasury Notes 4.50% 24 - 31.05.29	12 919 000	USD	13 025 580	13 271 547	0,48
U.S. Treasury Notes 4.625% 23 - 15.09.26	7 708 000	USD	7 723 740	7 770 025	0,28
U.S. Treasury Notes 4.625% 23 - 30.09.28	8 915 000	USD	8 988 859	9 161 764	0,33
U.S. Treasury Notes 4.625% 23 - 15.10.26	8 409 000	USD	8 419 458	8 483 039	0,31
U.S. Treasury Notes 4.625% 23 - 15.11.26	8 451 000	USD	8 487 928	8 532 737	0,31
U.S. Treasury Notes 4.625% 24 - 30.04.29	12 753 000	USD	12 832 449	13 151 830	0,47
U.S. Treasury Notes 4.625% 24 - 30.04.31	8 152 000	USD	8 258 442	8 466 170	0,30
U.S. Treasury Notes 4.625% 24 - 31.05.31	8 196 000	USD	8 327 464	8 510 009	0,31
U.S. Treasury Notes 4.625% 24 - 15.06.27	10 311 000	USD	10 371 183	10 482 582	0,38
U.S. Treasury Notes 4.625% 24 - 30.06.26	12 200 000	USD	12 250 935	12 271 484	0,44

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 30 juin 2025  
(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
U.S. Treasury Notes 4.625% 25 - 15.02.35	22 032 000	USD	22 754 651	22 735 303	0,82
U.S. Treasury Notes 4.875% 23 - 31.10.28	9 687 000	USD	9 849 665	10 036 186	0,36
U.S. Treasury Notes 4.875% 23 - 31.10.30	7 031 000	USD	7 172 894	7 380 737	0,27
U.S. Treasury Notes 4.875% 24 - 31.05.26	12 153 000	USD	12 186 248	12 241 299	0,44
			<b>2 741 548 406</b>	<b>2 688 301 022</b>	<b>96,76</b>
<b>Total - Obligations</b>			<b>2 741 548 406</b>	<b>2 688 301 022</b>	<b>96,76</b>
<b>Fonds commun de placement/fonds à capital variable</b>					
<b>Irlande</b>					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund-Z-	130	USD	1 565 190	1 565 191	0,05
			<b>1 565 190</b>	<b>1 565 191</b>	<b>0,05</b>
<b>Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable</b>			<b>1 565 190</b>	<b>1 565 191</b>	<b>0,05</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>2 743 113 596</b>	<b>2 689 866 213</b>	<b>96,81</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>2 743 113 596</b>	<b>2 689 866 213</b>	<b>96,81</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS</b>				<b>2 713 051 169</b>	<b>97,65</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II US TREASURIES 1-3 UCITS ETF

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>États-Unis</b>					
U.S. Treasury Bonds 6.125% 97 - 15.11.27	1 038 000	USD	1 087 028	1 092 834	0,48
U.S. Treasury Bonds 6.375% 97 - 15.08.27	452 000	USD	476 227	475 491	0,21
U.S. Treasury Bonds 6.50% 96 - 15.11.26	526 000	USD	540 964	546 300	0,24
U.S. Treasury Bonds 6.625% 97 - 15.02.27	461 000	USD	479 399	482 645	0,21
U.S. Treasury Bonds 6.75% 96 - 15.08.26	427 000	USD	436 419	440 177	0,19
U.S. Treasury Notes 0.375% 20 - 31.07.27	2 078 000	USD	1 938 102	1 939 375	0,85
U.S. Treasury Notes 0.375% 20 - 30.09.27	2 314 000	USD	2 132 486	2 148 639	0,94
U.S. Treasury Notes 0.50% 20 - 30.04.27	1 636 000	USD	1 523 887	1 542 313	0,68
U.S. Treasury Notes 0.50% 20 - 31.05.27	1 781 000	USD	1 657 494	1 675 156	0,74
U.S. Treasury Notes 0.50% 20 - 30.06.27	1 838 000	USD	1 715 929	1 724 604	0,76
U.S. Treasury Notes 0.50% 20 - 31.08.27	2 100 000	USD	1 964 802	1 960 563	0,86
U.S. Treasury Notes 0.50% 20 - 31.10.27	2 435 000	USD	2 243 935	2 261 069	0,99
U.S. Treasury Notes 0.625% 20 - 31.03.27	1 463 000	USD	1 365 181	1 385 781	0,61
U.S. Treasury Notes 0.625% 20 - 30.11.27	2 624 000	USD	2 410 130	2 438 906	1,07
U.S. Treasury Notes 0.625% 20 - 31.12.27	2 662 000	USD	2 440 507	2 467 695	1,08
U.S. Treasury Notes 0.625% 21 - 31.07.26	2 871 000	USD	2 757 752	2 769 842	1,22
U.S. Treasury Notes 0.75% 21 - 31.01.28	2 860 000	USD	2 638 022	2 652 963	1,16
U.S. Treasury Notes 0.75% 21 - 31.05.26	2 821 000	USD	2 729 739	2 737 714	1,20
U.S. Treasury Notes 0.75% 21 - 31.08.26	2 758 000	USD	2 645 229	2 657 678	1,17
U.S. Treasury Notes 0.875% 21 - 30.06.26	2 870 000	USD	2 774 120	2 782 420	1,22
U.S. Treasury Notes 0.875% 21 - 30.09.26	2 833 000	USD	2 712 819	2 728 710	1,20
U.S. Treasury Notes 1.125% 20 - 28.02.27	1 510 000	USD	1 432 700	1 445 235	0,63
U.S. Treasury Notes 1.125% 21 - 29.02.28	2 900 000	USD	2 700 898	2 711 749	1,19
U.S. Treasury Notes 1.125% 21 - 31.10.26	2 834 000	USD	2 720 367	2 732 685	1,20
U.S. Treasury Notes 1.25% 21 - 31.03.28	2 942 000	USD	2 763 548	2 754 608	1,21
U.S. Treasury Notes 1.25% 21 - 30.04.28	2 936 000	USD	2 732 219	2 743 646	1,20
U.S. Treasury Notes 1.25% 21 - 30.11.26	2 748 000	USD	2 642 738	2 649 609	1,16
U.S. Treasury Notes 1.25% 21 - 31.12.26	2 684 000	USD	2 575 523	2 583 203	1,13
U.S. Treasury Notes 1.375% 19 - 31.08.26	1 497 000	USD	1 445 390	1 453 376	0,64
U.S. Treasury Notes 1.50% 16 - 15.08.26	2 964 000	USD	2 871 906	2 884 806	1,27
U.S. Treasury Notes 1.50% 20 - 31.01.27	4 058 000	USD	3 895 446	3 914 100	1,72
U.S. Treasury Notes 1.625% 19 - 30.09.26	1 501 000	USD	1 448 409	1 459 382	0,64
U.S. Treasury Notes 1.625% 19 - 31.10.26	1 496 000	USD	1 443 682	1 452 265	0,64
U.S. Treasury Notes 1.625% 19 - 30.11.26	1 497 000	USD	1 444 357	1 451 400	0,64
U.S. Treasury Notes 1.75% 19 - 31.12.26	1 496 000	USD	1 444 263	1 450 629	0,64
U.S. Treasury Notes 1.875% 19 - 30.06.26	1 477 000	USD	1 440 838	1 446 202	0,63
U.S. Treasury Notes 1.875% 19 - 31.07.26	1 468 000	USD	1 429 553	1 435 211	0,63
U.S. Treasury Notes 1.875% 22 - 28.02.27	2 379 000	USD	2 288 475	2 305 846	1,01
U.S. Treasury Notes 2.00% 16 - 15.11.26	2 964 000	USD	2 875 894	2 889 460	1,27
U.S. Treasury Notes 2.125% 19 - 31.05.26	1 476 000	USD	1 446 476	1 450 516	0,64
U.S. Treasury Notes 2.25% 17 - 15.02.27	2 850 000	USD	2 759 661	2 780 309	1,22
U.S. Treasury Notes 2.25% 17 - 15.08.27	2 964 000	USD	2 871 369	2 874 710	1,26
U.S. Treasury Notes 2.25% 17 - 15.11.27	2 920 000	USD	2 798 259	2 823 594	1,24
U.S. Treasury Notes 2.375% 17 - 15.05.27	2 881 000	USD	2 777 345	2 809 335	1,23
U.S. Treasury Notes 2.50% 22 - 31.03.27	2 352 000	USD	2 268 094	2 301 726	1,01
U.S. Treasury Notes 2.625% 22 - 31.05.27	2 246 000	USD	2 174 357	2 199 694	0,97
U.S. Treasury Notes 2.75% 18 - 15.02.28	3 081 000	USD	2 989 305	3 007 441	1,32
U.S. Treasury Notes 2.75% 22 - 30.04.27	2 264 000	USD	2 193 576	2 223 920	0,98

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
U.S. Treasury Notes 2.75% 22 - 31.07.27	2 141 000	USD	2 096 093	2 098 966	0,92
U.S. Treasury Notes 2.875% 18 - 15.05.28	3 180 000	USD	3 095 430	3 108 897	1,36
U.S. Treasury Notes 3.125% 22 - 31.08.27	2 071 000	USD	2 050 296	2 045 339	0,90
U.S. Treasury Notes 3.25% 22 - 30.06.27	2 216 000	USD	2 184 470	2 196 160	0,96
U.S. Treasury Notes 3.375% 24 - 15.09.27	2 730 000	USD	2 712 331	2 711 018	1,19
U.S. Treasury Notes 3.50% 23 - 31.01.28	2 057 000	USD	2 033 181	2 046 442	0,90
U.S. Treasury Notes 3.50% 23 - 30.04.28	2 010 000	USD	1 990 684	1 999 118	0,88
U.S. Treasury Notes 3.50% 24 - 30.09.26	3 210 000	USD	3 199 285	3 193 298	1,40
U.S. Treasury Notes 3.625% 23 - 31.03.28	2 052 000	USD	2 054 404	2 048 313	0,90
U.S. Treasury Notes 3.75% 24 - 15.08.27	2 730 000	USD	2 723 359	2 730 938	1,20
U.S. Treasury Notes 3.75% 24 - 31.08.26	3 206 000	USD	3 206 387	3 198 261	1,40
U.S. Treasury Notes 3.75% 25 - 15.04.28	2 712 000	USD	2 723 253	2 715 538	1,19
U.S. Treasury Notes 3.75% 25 - 30.04.27	3 382 000	USD	3 389 411	3 381 749	1,48
U.S. Treasury Notes 3.75% 25 - 15.05.28	2 787 000	USD	2 778 673	2 791 213	1,22
U.S. Treasury Notes 3.875% 22 - 30.11.27	1 976 000	USD	1 959 490	1 983 580	0,87
U.S. Treasury Notes 3.875% 23 - 31.12.27	2 010 000	USD	1 995 151	2 018 590	0,89
U.S. Treasury Notes 3.875% 24 - 15.10.27	2 730 000	USD	2 715 233	2 739 406	1,20
U.S. Treasury Notes 3.875% 25 - 15.03.28	2 699 000	USD	2 699 119	2 712 221	1,19
U.S. Treasury Notes 3.875% 25 - 31.03.27	3 131 000	USD	3 130 332	3 135 794	1,38
U.S. Treasury Notes 4.00% 23 - 29.02.28	2 022 000	USD	2 027 660	2 037 276	0,89
U.S. Treasury Notes 4.00% 24 - 15.01.27	2 416 000	USD	2 411 162	2 421 681	1,06
U.S. Treasury Notes 4.00% 24 - 15.12.27	2 711 000	USD	2 696 799	2 730 125	1,20
U.S. Treasury Notes 4.125% 22 - 30.09.27	1 998 000	USD	2 000 299	2 016 216	0,88
U.S. Treasury Notes 4.125% 22 - 31.10.27	2 002 000	USD	2 003 337	2 020 159	0,89
U.S. Treasury Notes 4.125% 23 - 15.06.26	1 839 000	USD	1 831 478	1 841 055	0,81
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 15.02.27	2 517 000	USD	2 506 651	2 529 074	1,11
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 31.10.26	3 229 000	USD	3 228 038	3 237 754	1,42
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 15.11.27	2 686 000	USD	2 687 497	2 710 908	1,19
U.S. Treasury Notes 4.125% 25 - 31.01.27	3 130 000	USD	3 128 287	3 144 036	1,38
U.S. Treasury Notes 4.125% 25 - 28.02.27	3 130 000	USD	3 137 536	3 145 895	1,38
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 15.03.27	2 602 000	USD	2 598 208	2 621 657	1,15
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 30.11.26	3 243 000	USD	3 244 491	3 259 544	1,43
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 31.12.26	3 207 000	USD	3 207 978	3 225 365	1,42
U.S. Treasury Notes 4.25% 25 - 15.01.28	2 711 000	USD	2 715 149	2 745 947	1,21
U.S. Treasury Notes 4.25% 25 - 15.02.28	2 693 000	USD	2 712 007	2 729 482	1,20
U.S. Treasury Notes 4.375% 23 - 15.08.26	1 853 000	USD	1 852 109	1 860 788	0,82
U.S. Treasury Notes 4.375% 23 - 15.12.26	2 320 000	USD	2 328 436	2 337 056	1,03
U.S. Treasury Notes 4.375% 24 - 15.07.27	2 638 000	USD	2 655 367	2 670 625	1,17
U.S. Treasury Notes 4.375% 24 - 31.07.26	3 242 000	USD	3 248 237	3 254 689	1,43
U.S. Treasury Notes 4.50% 23 - 15.07.26	1 850 000	USD	1 850 326	1 859 597	0,82
U.S. Treasury Notes 4.50% 24 - 15.04.27	2 859 000	USD	2 855 792	2 894 380	1,27
U.S. Treasury Notes 4.50% 24 - 15.05.27	2 697 000	USD	2 697 508	2 732 482	1,20
U.S. Treasury Notes 4.625% 23 - 15.09.26	2 027 000	USD	2 025 817	2 043 311	0,90
U.S. Treasury Notes 4.625% 23 - 15.10.26	2 134 000	USD	2 136 765	2 152 789	0,94
U.S. Treasury Notes 4.625% 23 - 15.11.26	2 230 000	USD	2 236 675	2 251 568	0,99
U.S. Treasury Notes 4.625% 24 - 15.06.27	2 729 000	USD	2 740 312	2 774 412	1,22

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles  
au 30 juin 2025  
(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
U.S. Treasury Notes 4.625% 24 - 30.06.26	3 129 000	USD	3 140 161	3 147 334	1,38
U.S. Treasury Notes 4.875% 24 - 31.05.26	3 142 000	USD	3 147 629	3 164 829	1,39
			<b>224 333 112</b>	<b>225 560 407</b>	<b>99,01</b>
<b>Total - Obligations</b>			<b>224 333 112</b>	<b>225 560 407</b>	<b>99,01</b>
<b>Fonds commun de placement/fonds à capital variable</b>					
<b>Irlande</b>					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund-Z-	59	USD	709 913	710 328	0,31
			<b>709 913</b>	<b>710 328</b>	<b>0,31</b>
<b>Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable</b>			<b>709 913</b>	<b>710 328</b>	<b>0,31</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>225 043 025</b>	<b>226 270 735</b>	<b>99,32</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>225 043 025</b>	<b>226 270 735</b>	<b>99,32</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS</b>				<b>227 748 657</b>	<b>99,97</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Australie</b>					
APA Infrastructure Ltd. 0.75% 21 - 15.03.29	1 000 000	EUR	907 506	924 040	0,02
APA Infrastructure Ltd. 1.25% 21 - 15.03.33	600 000	EUR	491 911	500 574	0,01
APA Infrastructure Ltd. 2.00% 15 - 22.03.27	1 079 000	EUR	1 060 978	1 069 429	0,03
APA Infrastructure Ltd. 2.00% 20 - 15.07.30	909 000	EUR	841 510	857 242	0,02
Ausgrid Finance Pty. Ltd. 0.875% 21 - 07.10.31	534 000	EUR	452 487	460 052	0,01
Ausgrid Finance Pty. Ltd. 3.51% 25 - 14.02.33	720 000	EUR	720 422	716 810	0,02
AusNet Services Holdings Pty. Ltd. 0.625% 20 - 25.08.30	741 000	EUR	647 269	653 955	0,02
AusNet Services Holdings Pty. Ltd. 1.50% 15 - 26.02.27	783 000	EUR	761 752	769 133	0,02
AusNet Services Holdings Pty. Ltd. FRN 21 - 11.03.81	1 016 000	EUR	927 301	995 995	0,02
AusNet Services Holdings Pty. Ltd. 3.75% 25 - 08.05.35	708 000	EUR	706 673	704 382	0,02
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 0.75% 16 - 29.09.26	1 300 000	EUR	1 269 728	1 274 936	0,03
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. FRN 25 - 31.07.35	1 500 000	EUR	1 506 170	1 502 535	0,04
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. FRN 23 - 03.02.33	1 300 000	EUR	1 317 150	1 362 374	0,03
Australia Pacific Airports Melbourne Pty. Ltd. 4.00% 24 - 07.06.34	970 000	EUR	993 996	986 238	0,02
Australia Pacific Airports Melbourne Pty. Ltd. 4.375% 23 - 24.05.33	700 000	EUR	731 921	736 463	0,02
BHP Billiton Finance Ltd. 1.50% 15 - 29.04.30	998 000	EUR	922 938	935 376	0,02
BHP Billiton Finance Ltd. 3.125% 13 - 29.04.33	1 100 000	EUR	1 102 339	1 091 376	0,03
BHP Billiton Finance Ltd. 3.25% 12 - 24.09.27	1 200 000	EUR	1 216 743	1 220 832	0,03
CIMIC Finance Ltd. 1.50% 21 - 28.05.29	895 000	EUR	811 027	831 813	0,02
Commonwealth Bank of Australia 1.125% 18 - 18.01.28	752 000	EUR	721 850	727 650	0,02
Commonwealth Bank of Australia FRN 24 - 04.06.34	1 300 000	EUR	1 314 857	1 338 285	0,03
Goodman Australia Finance Pty. Ltd. 4.25% 24 - 03.05.30	560 000	EUR	560 136	583 800	0,01
Macquarie Bank Ltd. 3.202% 24 - 17.09.29	1 057 000	EUR	1 061 109	1 070 466	0,03
Macquarie Group Ltd. 0.35% 20 - 03.03.28	1 090 000	EUR	1 017 970	1 028 796	0,02
Macquarie Group Ltd. 0.625% 20 - 03.02.27	820 000	EUR	787 714	797 286	0,02
Macquarie Group Ltd. 0.943% 22 - 19.01.29	500 000	EUR	453 011	468 115	0,01
Macquarie Group Ltd. 0.95% 21 - 21.05.31	700 000	EUR	600 701	619 318	0,01
Macquarie Group Ltd. 4.747% 23 - 23.01.30	1 250 000	EUR	1 302 767	1 337 787	0,03
National Australia Bank Ltd. 1.125% 19 - 20.05.31	700 000	EUR	627 876	638 743	0,02
National Australia Bank Ltd. 1.375% 18 - 30.08.28	1 599 000	EUR	1 533 332	1 539 261	0,04
National Australia Bank Ltd. 2.125% 22 - 24.05.28	1 453 000	EUR	1 424 464	1 440 955	0,04
National Australia Bank Ltd. 3.125% 24 - 28.02.30	1 918 000	EUR	1 921 610	1 944 986	0,05
Origin Energy Finance Ltd. 1.00% 19 - 17.09.29	659 000	EUR	608 556	601 127	0,01
Scentre Group Trust 1/Scentre Group Trust 2 1.45% 19 - 28.03.29	562 000	EUR	519 472	533 147	0,01
Scentre Group Trust 1/Scentre Group Trust 2 1.75% 18 - 11.04.28	686 000	EUR	646 335	670 894	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Australie (suite)</b>					
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd. 1.75% 18 - 26.04.28	528 000	EUR	509 529	512 825	0,01
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd. 3.75% 24 - 30.04.32	760 000	EUR	761 017	774 364	0,02
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd. 4.125% 24 - 30.04.36	660 000	EUR	665 218	674 705	0,02
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd. 4.375% 23 - 03.05.33	1 600 000	EUR	1 625 816	1 678 928	0,04
Telstra Group Ltd. 1.00% 20 - 23.04.30	895 000	EUR	808 346	821 154	0,02
Telstra Group Ltd. 1.375% 19 - 26.03.29	921 000	EUR	867 360	877 777	0,02
Telstra Group Ltd. 3.50% 24 - 03.09.36	1 000 000	EUR	997 525	994 020	0,02
Telstra Group Ltd. 3.75% 23 - 04.05.31	560 000	EUR	570 501	580 966	0,01
Toyota Finance Australia Ltd. 0.44% 22 - 13.01.28	590 000	EUR	553 493	560 317	0,01
Toyota Finance Australia Ltd. 2.28% 20 - 21.10.27	723 000	EUR	714 745	720 289	0,02
Toyota Finance Australia Ltd. 3.386% 24 - 18.03.30	700 000	EUR	702 309	713 825	0,02
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 1.45% 19 - 16.05.29	808 000	EUR	756 555	764 974	0,02
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 1.75% 17 - 29.03.28	650 000	EUR	621 960	635 713	0,02
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 3.00% 20 - 08.04.30	900 000	EUR	878 660	897 750	0,02
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 3.713% 24 - 12.03.32	670 000	EUR	676 381	682 790	0,02
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 3.974% 24 - 12.03.36	670 000	EUR	681 845	678 315	0,02
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 4.143% 25 - 17.04.35	934 000	EUR	954 533	964 943	0,02
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 4.225% 23 - 26.04.33	990 000	EUR	1 010 790	1 035 283	0,03
Vicinity Centres Trust 1.125% 19 - 07.11.29	650 000	EUR	569 642	594 861	0,01
Wesfarmers Ltd. 0.954% 21 - 21.10.33	800 000	EUR	655 106	658 240	0,02
Wesfarmers Ltd. 3.277% 25 - 10.06.32	913 000	EUR	913 000	910 462	0,02
Westpac Banking Corp. 0.875% 16 - 17.04.27	722 000	EUR	694 511	702 744	0,02
Westpac Banking Corp. 1.125% 17 - 05.09.27	1 080 000	EUR	1 045 562	1 048 799	0,03
Westpac Banking Corp. 1.45% 18 - 17.07.28	1 178 000	EUR	1 124 865	1 140 940	0,03
Westpac Banking Corp. 3.799% 23 - 17.01.30	602 000	EUR	610 549	629 626	0,02
Woolworths Group Ltd. 0.375% 21 - 15.11.28	760 000	EUR	687 294	702 529	0,02
Woolworths Group Ltd. 3.75% 25 - 25.10.32	717 000	EUR	715 955	722 829	0,02
			<b>53 864 648</b>	<b>54 614 139</b>	<b>1,35</b>
<b>Autriche</b>					
A1 Towers Holding GmbH 5.25% 23 - 13.07.28	600 000	EUR	621 651	634 620	0,02
BAWAG Group AG FRN 23 - 24.02.34	600 000	EUR	639 911	657 054	0,02
BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG 0.375% 19 - 03.09.27	900 000	EUR	840 637	855 756	0,02
BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG FRN 24 - 03.10.29	800 000	EUR	801 294	807 560	0,02
BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG FRN 25 - 21.01.32	600 000	EUR	601 119	605 760	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Autriche (suite)</b>					
BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG 4.125% 23 - 18.01.27	500 000	EUR	507 528	513 020	0,01
CA Immobilien Anlagen AG 0.875% 20 - 05.02.27	700 000	EUR	656 374	680 435	0,02
CA Immobilien Anlagen AG 4.25% 24 - 30.04.30	500 000	EUR	499 861	503 415	0,01
Erste Group Bank AG FRN 20 - 16.11.28	1 000 000	EUR	923 553	944 570	0,02
Erste Group Bank AG 0.125% 21 - 17.05.28	800 000	EUR	741 994	748 456	0,02
Erste Group Bank AG 0.25% 21 - 27.01.31	900 000	EUR	762 111	774 765	0,02
Erste Group Bank AG 0.25% 21 - 14.09.29	700 000	EUR	626 392	629 860	0,02
Erste Group Bank AG 0.875% 20 - 13.05.27	1 000 000	EUR	964 445	972 880	0,02
Erste Group Bank AG FRN 21 - 15.11.32	900 000	EUR	819 647	859 455	0,02
Erste Group Bank AG FRN 20 - 08.09.31	700 000	EUR	660 493	690 431	0,02
Erste Group Bank AG FRN 24 - 27.08.32	1 000 000	EUR	996 913	1 000 260	0,02
Erste Group Bank AG FRN 25 - 14.01.33	1 000 000	EUR	993 337	1 000 670	0,02
Erste Group Bank AG FRN 25 - 26.06.31	1 100 000	EUR	1 096 819	1 108 173	0,03
Erste Group Bank AG FRN 22 - 07.06.33	800 000	EUR	790 949	813 224	0,02
Erste Group Bank AG FRN 23 - 16.01.31	1 000 000	EUR	1 002 718	1 042 320	0,03
Erste Group Bank AG FRN 24 - 15.01.35	1 100 000	EUR	1 095 739	1 113 299	0,03
Erste Group Bank AG FRN 23 - 30.05.30	700 000	EUR	707 957	735 427	0,02
Kommunalkredit Austria AG 4.25% 25 - 01.04.31	700 000	EUR	697 597	710 101	0,02
Kommunalkredit Austria AG 5.25% 24 - 28.03.29	800 000	EUR	830 657	845 576	0,02
Mondi Finance Europe GmbH 2.375% 20 - 01.04.28	1 051 000	EUR	1 034 547	1 045 755	0,03
OMV AG 0.75% 20 - 16.06.30	1 116 000	EUR	999 671	1 019 812	0,03
OMV AG 1.00% 17 - 14.12.26	1 543 000	EUR	1 510 092	1 514 887	0,04
OMV AG 1.00% 19 - 03.07.34	663 000	EUR	540 178	548 951	0,01
OMV AG 1.875% 18 - 04.12.28	708 000	EUR	686 509	693 861	0,02
OMV AG 2.00% 20 - 09.04.28	603 000	EUR	585 040	598 387	0,01
OMV AG 2.375% 20 - 09.04.32	900 000	EUR	875 838	872 172	0,02
OMV AG FRN 20 - 31.12.99	1 200 000	EUR	1 153 757	1 190 808	0,03
OMV AG FRN 20 - 31.12.99	600 000	EUR	534 153	577 494	0,01
OMV AG 3.25% 24 - 04.09.31	739 000	EUR	736 740	751 785	0,02
OMV AG 3.50% 12 - 27.09.27	1 000 000	EUR	1 017 005	1 024 020	0,03
OMV AG 3.75% 24 - 04.09.36	896 000	EUR	896 271	901 322	0,02
OMV AG FRN 25 - 31.12.99	800 000	EUR	800 000	803 080	0,02
Raiffeisen Bank International AG 0.05% 21 - 01.09.27	500 000	EUR	460 607	474 910	0,01
Raiffeisen Bank International AG 0.375% 19 - 25.09.26	1 200 000	EUR	1 159 166	1 168 980	0,03
Raiffeisen Bank International AG FRN 21 - 17.06.33	600 000	EUR	511 131	563 646	0,01
Raiffeisen Bank International AG FRN 20 - 18.06.32	900 000	EUR	828 929	885 258	0,02
Raiffeisen Bank International AG FRN 25 - 18.02.32	700 000	EUR	696 787	698 635	0,02
Raiffeisen Bank International AG FRN 24 - 03.01.30	900 000	EUR	908 465	921 177	0,02
Raiffeisen Bank International AG FRN 24 - 31.05.30	500 000	EUR	506 170	522 385	0,01
Raiffeisen Bank International AG FRN 24 - 21.08.29	700 000	EUR	702 197	726 775	0,02
Raiffeisen Bank International AG FRN 24 - 02.01.35	600 000	EUR	606 807	622 926	0,02
Raiffeisen Bank International AG 5.75% 22 - 27.01.28	700 000	EUR	730 692	754 649	0,02
Raiffeisen Bank International AG FRN 23 - 15.09.28	900 000	EUR	924 191	959 292	0,02
Raiffeisen Bank International AG FRN 22 - 20.12.32	700 000	EUR	720 500	751 079	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Autriche (suite)</b>					
Telekom Finanzmanagement GmbH 1.50% 16 - 07.12.26	1 200 000	EUR	1 182 283	1 184 904	0,03
UNIQA Insurance Group AG 1.375% 20 - 09.07.30	1 000 000	EUR	911 014	935 400	0,02
UNIQA Insurance Group AG FRN 21 - 09.12.41	500 000	EUR	418 652	440 445	0,01
UNIQA Insurance Group AG FRN 15 - 27.07.46	400 000	EUR	407 841	409 736	0,01
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe 1.00% 21 - 26.03.36	600 000	EUR	468 751	463 392	0,01
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe FRN 25 - 02.04.45	600 000	EUR	598 612	607 434	0,01
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe FRN 22 - 15.06.42	600 000	EUR	592 033	628 668	0,02
Volksbank Wien AG 4.75% 23 - 15.03.27	500 000	EUR	509 092	518 250	0,01
Volksbank Wien AG 4.75% 23 - 15.03.27	200 000	EUR	199 312	207 300	0,01
Volksbank Wien AG FRN 24 - 04.12.35	600 000	EUR	607 674	611 598	0,02
Volksbank Wien AG FRN 24 - 21.06.34	800 000	EUR	810 180	829 480	0,02
Wienerberger AG 4.875% 23 - 04.10.28	500 000	EUR	504 947	530 680	0,01
			<b>46 215 530</b>	<b>47 206 420</b>	<b>1,17</b>
<b>Belgique</b>					
Aedifica SA 0.75% 21 - 09.09.31	500 000	EUR	410 793	421 195	0,01
AG Insurance SA FRN 15 - 30.06.47	900 000	EUR	888 849	906 705	0,02
Ageas SA FRN 20 - 24.11.51	600 000	EUR	499 905	535 500	0,01
Ageas SA FRN 19 - 02.07.49	500 000	EUR	446 455	493 530	0,01
Ageas SA FRN 25 - 02.05.56	800 000	EUR	792 958	801 992	0,02
Aliaxis Finance SA 0.875% 21 - 08.11.28	500 000	EUR	452 563	463 570	0,01
Aliaxis Finance SA 0.875% 21 - 08.11.28	300 000	EUR	272 521	278 142	0,01
Anheuser-Busch InBev SA 1.125% 19 - 01.07.27	1 408 000	EUR	1 334 162	1 374 504	0,03
Anheuser-Busch InBev SA 1.125% 19 - 01.07.27	400 000	EUR	383 489	390 484	0,01
Anheuser-Busch InBev SA 1.15% 18 - 22.01.27	3 029 000	EUR	2 966 120	2 977 022	0,07
Anheuser-Busch InBev SA 1.50% 15 - 18.04.30	1 826 000	EUR	1 725 291	1 739 137	0,04
Anheuser-Busch InBev SA 1.65% 19 - 28.03.31	1 114 000	EUR	1 055 779	1 035 909	0,03
Anheuser-Busch InBev SA 1.65% 19 - 28.03.31	200 000	EUR	181 807	185 980	0,00
Anheuser-Busch InBev SA 2.00% 16 - 17.03.28	3 700 000	EUR	3 661 521	3 681 685	0,09
Anheuser-Busch InBev SA 2.00% 16 - 17.03.28	500 000	EUR	484 860	497 525	0,01
Anheuser-Busch InBev SA 2.00% 18 - 23.01.35	870 000	EUR	790 653	770 890	0,02
Anheuser-Busch InBev SA 2.125% 20 - 02.12.27	900 000	EUR	893 178	893 970	0,02
Anheuser-Busch InBev SA 2.75% 16 - 17.03.36	3 900 000	EUR	3 724 005	3 625 674	0,09
Anheuser-Busch InBev SA 2.875% 20 - 02.04.32	1 800 000	EUR	1 787 401	1 776 096	0,04
Anheuser-Busch InBev SA 2.875% 20 - 02.04.32	700 000	EUR	672 122	690 704	0,02
Anheuser-Busch InBev SA 3.25% 13 - 24.01.33	703 000	EUR	712 865	706 058	0,02
Anheuser-Busch InBev SA 3.375% 25 - 19.05.33	1 759 000	EUR	1 767 952	1 768 745	0,04
Anheuser-Busch InBev SA 3.45% 24 - 22.09.31	1 400 000	EUR	1 417 370	1 432 382	0,04
Anheuser-Busch InBev SA 3.70% 20 - 02.04.40	2 200 000	EUR	2 040 164	2 154 834	0,05
Anheuser-Busch InBev SA 3.70% 20 - 02.04.40	200 000	EUR	189 442	195 894	0,01
Anheuser-Busch InBev SA 3.75% 24 - 22.03.37	2 060 000	EUR	2 099 803	2 070 424	0,05
Anheuser-Busch InBev SA 3.875% 25 - 19.05.38	2 108 000	EUR	2 122 023	2 113 713	0,05
Anheuser-Busch InBev SA 3.95% 24 - 22.03.44	2 320 000	EUR	2 354 317	2 268 844	0,06
Anheuser-Busch InBev SA 4.125% 25 - 19.05.45	614 000	EUR	612 863	610 727	0,02
Argenta Spaarbank NV 1.00% 20 - 29.01.27	700 000	EUR	671 132	682 913	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Belgique (suite)</b>					
Argenta Spaarbank NV FRN 22 - 08.02.29	800 000	EUR	744 379	768 416	0,02
Argenta Spaarbank NV FRN 22 - 29.11.27	600 000	EUR	614 429	623 202	0,02
Argenta Spaarbank NV FRN 22 - 29.11.27	200 000	EUR	198 615	207 734	0,01
Barry Callebaut Services NV 3.75% 25 - 19.02.28	1 400 000	EUR	1 411 040	1 412 460	0,04
Barry Callebaut Services NV 4.00% 24 - 14.06.29	800 000	EUR	806 295	806 832	0,02
Barry Callebaut Services NV 4.25% 25 - 19.08.31	1 300 000	EUR	1 316 033	1 308 164	0,03
Cofinimmo SA 0.875% 20 - 02.12.30	500 000	EUR	410 498	435 825	0,01
Cofinimmo SA 1.00% 22 - 24.01.28	700 000	EUR	650 784	669 753	0,02
Crelan SA FRN 24 - 23.01.32	1 100 000	EUR	1 143 842	1 202 619	0,03
Crelan SA FRN 24 - 30.04.35	400 000	EUR	412 910	423 812	0,01
Crelan SA 5.75% 23 - 26.01.28	800 000	EUR	828 671	860 080	0,02
Crelan SA FRN 23 - 28.02.30	700 000	EUR	722 978	769 832	0,02
Elia Group SA 1.50% 18 - 05.09.28	400 000	EUR	378 724	385 936	0,01
Elia Group SA 3.875% 24 - 11.06.31	1 000 000	EUR	1 006 612	1 019 610	0,03
Elia Transmission Belgium SA 0.875% 20 - 28.04.30	1 000 000	EUR	941 454	909 880	0,02
Elia Transmission Belgium SA 0.875% 20 - 28.04.30	200 000	EUR	176 656	181 976	0,00
Elia Transmission Belgium SA 3.00% 14 - 07.04.29	500 000	EUR	497 196	503 550	0,01
Elia Transmission Belgium SA 3.25% 13 - 04.04.28	900 000	EUR	907 841	914 454	0,02
Elia Transmission Belgium SA 3.625% 23 - 18.01.33	600 000	EUR	600 324	611 676	0,02
Elia Transmission Belgium SA 3.625% 23 - 18.01.33	200 000	EUR	198 329	203 892	0,01
Elia Transmission Belgium SA 3.75% 24 - 16.01.36	1 200 000	EUR	1 209 166	1 201 644	0,03
Ethias SA 4.75% 25 - 07.05.35	500 000	EUR	497 597	508 445	0,01
Euroclear Bank SA 3.625% 22 - 13.10.27	500 000	EUR	506 799	512 120	0,01
Euroclear Bank SA 3.625% 22 - 13.10.27	300 000	EUR	299 684	307 272	0,01
Euroclear Holding NV 1.125% 16 - 07.12.26	900 000	EUR	879 152	884 565	0,02
Euroclear Holding NV FRN 21 - 16.06.51	300 000	EUR	241 254	261 534	0,01
Euroclear Holding NV 1.50% 18 - 11.04.30	700 000	EUR	658 787	660 226	0,02
Euroclear Holding NV FRN 18 - 11.04.48	600 000	EUR	571 541	591 162	0,01
Groupe Bruxelles Lambert NV 0.125% 21 - 28.01.31	900 000	EUR	758 184	768 195	0,02
Groupe Bruxelles Lambert NV 3.125% 22 - 06.09.29	700 000	EUR	689 416	711 368	0,02
Groupe Bruxelles Lambert NV 4.00% 23 - 15.05.33	700 000	EUR	719 391	728 420	0,02
KBC Group NV FRN 21 - 14.01.29	1 100 000	EUR	1 016 144	1 035 848	0,03
KBC Group NV FRN 20 - 16.06.27	600 000	EUR	578 025	589 044	0,01
KBC Group NV FRN 21 - 07.12.31	1 000 000	EUR	916 208	970 660	0,02
KBC Group NV 0.75% 20 - 24.01.30	500 000	EUR	445 250	455 920	0,01
KBC Group NV 0.75% 20 - 24.01.30	100 000	EUR	86 557	91 184	0,00
KBC Group NV 0.75% 21 - 31.05.31	900 000	EUR	775 423	790 227	0,02
KBC Group NV FRN 22 - 21.01.28	1 000 000	EUR	958 492	974 250	0,02
KBC Group NV FRN 22 - 21.01.28	100 000	EUR	93 293	97 425	0,00
KBC Group NV 3.00% 22 - 25.08.30	1 100 000	EUR	1 062 487	1 100 341	0,03
KBC Group NV FRN 25 - 21.01.32	1 200 000	EUR	1 203 144	1 214 136	0,03
KBC Group NV 3.75% 24 - 27.03.32	900 000	EUR	912 674	926 550	0,02
KBC Group NV FRN 23 - 28.11.29	700 000	EUR	707 933	732 795	0,02
KBC Group NV FRN 22 - 23.11.27	1 500 000	EUR	1 513 879	1 539 930	0,04
KBC Group NV FRN 23 - 19.04.30	1 400 000	EUR	1 419 458	1 472 450	0,04
KBC Group NV 4.375% 23 - 06.12.31	1 100 000	EUR	1 125 175	1 174 646	0,03
KBC Group NV FRN 24 - 17.04.35	1 600 000	EUR	1 620 595	1 674 640	0,04
KBC Group NV FRN 23 - 25.04.33	700 000	EUR	707 508	728 014	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Belgique (suite)</b>					
Lonza Finance International NV 1.625% 20 - 21.04.27	900 000	EUR	883 212	889 245	0,02
Lonza Finance International NV 3.25% 24 - 04.09.30	712 000	EUR	712 214	718 493	0,02
Lonza Finance International NV 3.50% 24 - 04.09.34	845 000	EUR	836 854	836 744	0,02
Lonza Finance International NV 3.875% 23 - 25.05.33	700 000	EUR	714 878	719 642	0,02
Lonza Finance International NV 3.875% 24 - 24.04.36	1 580 000	EUR	1 577 771	1 598 849	0,04
Silfin NV 2.875% 22 - 11.04.27	500 000	EUR	490 281	498 450	0,01
Silfin NV 5.125% 24 - 17.07.30	700 000	EUR	720 871	741 559	0,02
Solvay SA 3.875% 24 - 03.04.28	1 200 000	EUR	1 204 858	1 229 772	0,03
Solvay SA 4.25% 24 - 03.10.31	900 000	EUR	905 077	926 010	0,02
Syensqo SA 2.75% 15 - 02.12.27	800 000	EUR	798 623	802 424	0,02
Syensqo SA 3.375% 25 - 28.05.31	900 000	EUR	897 874	901 755	0,02
Syensqo SA 4.00% 25 - 28.05.35	800 000	EUR	801 562	808 328	0,02
VGP NV 1.50% 21 - 08.04.29	900 000	EUR	808 288	827 451	0,02
VGP NV 1.625% 22 - 17.01.27	400 000	EUR	378 294	392 056	0,01
VGP NV 1.625% 22 - 17.01.27	100 000	EUR	90 853	98 014	0,00
VGP NV 2.25% 22 - 17.01.30	700 000	EUR	634 157	649 705	0,02
VGP NV 2.25% 22 - 17.01.30	100 000	EUR	78 739	92 815	0,00
VGP NV 4.25% 25 - 29.01.31	900 000	EUR	890 924	902 457	0,02
			<b>86 978 519</b>	<b>88 101 231</b>	<b>2,18</b>
<b>Bermudes</b>					
Athora Holding Ltd. 5.875% 24 - 10.09.34	1 070 000	EUR	1 074 223	1 123 757	0,03
Athora Holding Ltd. 6.625% 23 - 16.06.28	900 000	EUR	933 836	968 697	0,02
FIL Ltd. 2.50% 16 - 04.11.26	614 000	EUR	605 297	611 188	0,02
			<b>2 613 356</b>	<b>2 703 642</b>	<b>0,07</b>
<b>Îles Vierges britanniques</b>					
Global Switch Holdings Ltd. 2.25% 17 - 31.05.27	799 000	EUR	779 435	791 665	0,02
			<b>779 435</b>	<b>791 665</b>	<b>0,02</b>
<b>Canada</b>					
Alimentation Couche-Tard, Inc. 3.647% 24 - 12.05.31	830 000	EUR	828 545	841 454	0,02
Alimentation Couche-Tard, Inc. 4.011% 24 - 12.02.36	1 060 000	EUR	1 061 008	1 049 389	0,03
Bank of Montreal 2.75% 22 - 15.06.27	1 100 000	EUR	1 086 850	1 107 854	0,03
Bank of Montreal FRN 24 - 10.07.30	1 470 000	EUR	1 480 270	1 507 632	0,04
Bank of Nova Scotia 0.125% 19 - 04.09.26	1 004 000	EUR	972 141	979 432	0,02
Bank of Nova Scotia 0.25% 21 - 01.11.28	1 200 000	EUR	1 094 810	1 108 728	0,03
Bank of Nova Scotia FRN 25 - 05.03.33	1 260 000	EUR	1 253 357	1 254 267	0,03
Bank of Nova Scotia 3.50% 24 - 17.04.29	1 310 000	EUR	1 305 566	1 336 305	0,03
Canadian Imperial Bank of Commerce 3.807% 24 - 09.07.29	730 000	EUR	743 857	754 258	0,02
Fairfax Financial Holdings Ltd. 2.75% 18 - 29.03.28	858 000	EUR	834 940	851 822	0,02
Federation des Caisses Desjardins du Quebec 3.467% 24 - 05.09.29	700 000	EUR	711 878	713 930	0,02
Great-West Lifeco, Inc. 1.75% 16 - 07.12.26	919 000	EUR	895 539	907 540	0,02
Great-West Lifeco, Inc. 4.70% 22 - 16.11.29	600 000	EUR	624 413	641 910	0,02
Magna International, Inc. 1.50% 17 - 25.09.27	649 000	EUR	625 795	634 086	0,01
Magna International, Inc. 3.625% 25 - 21.05.31	812 000	EUR	813 031	817 562	0,02
Magna International, Inc. 4.375% 23 - 17.03.32	900 000	EUR	928 982	940 959	0,02
Mercedes-Benz Finance Canada, Inc. 3.00% 22 - 23.02.27	1 057 000	EUR	1 054 149	1 068 775	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Canada (suite)</b>					
National Bank of Canada 3.75% 23 - 25.01.28	702 000	EUR	698 837	720 575	0,02
National Bank of Canada 3.75% 24 - 02.05.29	560 000	EUR	563 069	579 622	0,01
Royal Bank of Canada 2.125% 22 - 26.04.29	1 892 000	EUR	1 811 973	1 846 989	0,04
Royal Bank of Canada FRN 25 - 22.01.31	1 080 000	EUR	1 085 292	1 086 728	0,03
Royal Bank of Canada 4.125% 23 - 05.07.28	1 200 000	EUR	1 223 512	1 251 276	0,03
Royal Bank of Canada 4.375% 23 - 02.10.30	990 000	EUR	1 018 038	1 052 578	0,03
Toronto-Dominion Bank 0.50% 22 - 18.01.27	1 554 000	EUR	1 504 580	1 510 675	0,04
Toronto-Dominion Bank 1.952% 22 - 08.04.30	1 900 000	EUR	1 770 317	1 802 492	0,04
Toronto-Dominion Bank 2.551% 22 - 03.08.27	1 500 000	EUR	1 481 029	1 503 225	0,04
Toronto-Dominion Bank 3.129% 22 - 03.08.32	1 836 000	EUR	1 763 295	1 805 449	0,04
Toronto-Dominion Bank 3.563% 24 - 16.04.31	1 530 000	EUR	1 532 102	1 557 418	0,04
Toronto-Dominion Bank 3.631% 22 - 13.12.29	1 636 000	EUR	1 617 233	1 677 751	0,04
Toronto-Dominion Bank FRN 25 - 23.01.36	1 080 000	EUR	1 085 672	1 086 718	0,03
TotalEnergies Capital Canada Ltd. 2.125% 14 - 18.09.29	2 000 000	EUR	1 959 218	1 954 080	0,05
			<b>35 429 298</b>	<b>35 951 479</b>	<b>0,89</b>
<b>Îles Caïmans</b>					
CK Hutchison Europe Finance 18 Ltd. 2.00% 18 - 13.04.30	700 000	EUR	656 294	668 339	0,02
CK Hutchison Europe Finance 21 Ltd. 0.75% 21 - 02.11.29	500 000	EUR	449 183	452 510	0,01
CK Hutchison Europe Finance 21 Ltd. 1.00% 21 - 02.11.33	600 000	EUR	484 520	492 174	0,01
CK Hutchison Finance 16 Ltd. 2.00% 16 - 06.04.28	1 157 000	EUR	1 118 688	1 132 495	0,03
			<b>2 708 685</b>	<b>2 745 518</b>	<b>0,07</b>
<b>Croatie</b>					
Erste & Steiermaerkische Banka DD FRN 21 - 06.07.28	600 000	EUR	563 189	570 570	0,01
Erste & Steiermaerkische Banka DD FRN 24 - 31.01.29	600 000	EUR	609 930	622 902	0,02
Raiffeisenbank Austria DD FRN 25 - 21.05.29	400 000	EUR	399 600	399 688	0,01
			<b>1 572 719</b>	<b>1 593 160</b>	<b>0,04</b>
<b>Chypre</b>					
Bank of Cyprus PCL FRN 21 - 24.06.27	100 000	EUR	99 188	99 255	0,00
Bank of Cyprus PCL FRN 24 - 02.05.29	800 000	EUR	835 130	834 504	0,02
Bank of Cyprus PCL FRN 23 - 25.07.28	200 000	EUR	216 700	216 604	0,01
			<b>1 151 018</b>	<b>1 150 363</b>	<b>0,03</b>
<b>République tchèque</b>					
Ceska sporitelna AS FRN 21 - 13.09.28	700 000	EUR	637 933	661 899	0,02
Ceska sporitelna AS FRN 24 - 03.07.31	900 000	EUR	911 438	941 472	0,02
Ceska sporitelna AS FRN 24 - 15.01.30	700 000	EUR	718 983	733 985	0,02
Ceska sporitelna AS FRN 23 - 08.03.28	600 000	EUR	604 999	626 850	0,02
Ceska sporitelna AS FRN 23 - 29.06.27	600 000	EUR	606 573	617 358	0,01
EP Infrastructure AS 1.698% 19 - 30.07.26	720 000	EUR	695 585	709 502	0,02
EP Infrastructure AS 1.816% 21 - 02.03.31	693 000	EUR	601 628	617 768	0,01
EP Infrastructure AS 2.045% 19 - 09.10.28	650 000	EUR	596 244	621 621	0,02
EPH Financing International AS 4.625% 25 - 02.07.32	356 000	EUR	353 547	358 770	0,01
EPH Financing International AS 5.875% 24 - 30.11.29	550 000	EUR	558 621	586 636	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>République tchèque (suite)</b>					
EPH Financing International AS 6.651% 23 - 13.11.28	890 000	EUR	924 888	964 012	0,02
J&T Banka AS FRN 25 - 28.05.31	420 000	EUR	419 254	419 408	0,01
Moneta Money Bank AS FRN 24 - 11.09.30	280 000	EUR	283 277	287 000	0,01
Raiffeisenbank AS FRN 21 - 09.06.28	300 000	EUR	275 200	284 823	0,01
Raiffeisenbank AS FRN 24 - 05.06.30	700 000	EUR	709 455	724 822	0,02
			<b>8 897 625</b>	<b>9 155 926</b>	<b>0,23</b>
<b>Danemark</b>					
AP Moller - Maersk AS 0.75% 21 - 25.11.31	626 000	EUR	527 476	537 352	0,01
AP Moller - Maersk AS 3.75% 24 - 05.03.32	760 000	EUR	767 513	780 201	0,02
AP Moller - Maersk AS 4.125% 24 - 05.03.36	660 000	EUR	667 933	676 533	0,02
Arbejdernes Landsbank AS FRN 25 - 05.03.30	900 000	EUR	897 625	904 338	0,02
Arbejdernes Landsbank AS FRN 24 - 14.03.29	400 000	EUR	405 990	415 932	0,01
Carlsberg Breweries AS 0.375% 20 - 30.06.27	657 000	EUR	626 555	631 811	0,02
Carlsberg Breweries AS 0.625% 20 - 09.03.30	379 000	EUR	341 689	342 131	0,01
Carlsberg Breweries AS 0.875% 19 - 01.07.29	800 000	EUR	732 372	742 216	0,02
Carlsberg Breweries AS 3.00% 25 - 28.08.29	1 532 000	EUR	1 535 190	1 540 840	0,04
Carlsberg Breweries AS 3.25% 25 - 28.02.32	1 330 000	EUR	1 334 910	1 325 890	0,03
Carlsberg Breweries AS 3.50% 23 - 26.11.26	1 000 000	EUR	1 000 392	1 014 790	0,02
Carlsberg Breweries AS 3.50% 25 - 28.02.35	1 804 000	EUR	1 801 068	1 787 259	0,04
Carlsberg Breweries AS 4.00% 23 - 05.10.28	1 200 000	EUR	1 213 620	1 248 816	0,03
Carlsberg Breweries AS 4.25% 23 - 05.10.33	700 000	EUR	713 099	745 283	0,02
Danske Bank AS FRN 21 - 09.06.29	498 000	EUR	454 383	469 828	0,01
Danske Bank AS FRN 25 - 14.01.33	1 180 000	EUR	1 179 932	1 181 263	0,03
Danske Bank AS FRN 25 - 26.05.33	854 000	EUR	852 165	853 786	0,02
Danske Bank AS FRN 24 - 19.11.36	659 000	EUR	658 397	659 000	0,02
Danske Bank AS FRN 24 - 09.01.32	900 000	EUR	916 519	926 991	0,02
Danske Bank AS FRN 23 - 10.01.31	1 400 000	EUR	1 420 307	1 474 872	0,04
Danske Bank AS FRN 23 - 09.11.28	700 000	EUR	704 708	730 212	0,02
Danske Bank AS FRN 24 - 14.05.34	1 200 000	EUR	1 218 787	1 249 920	0,03
Danske Bank AS FRN 23 - 21.06.30	1 500 000	EUR	1 541 052	1 600 755	0,04
DSV AS 0.375% 20 - 26.02.27	652 000	EUR	624 732	630 582	0,02
H Lundbeck AS 0.875% 20 - 14.10.27	736 000	EUR	696 116	704 713	0,02
H Lundbeck AS 3.375% 25 - 02.06.29	700 000	EUR	703 076	703 164	0,02
ISS Global AS 1.50% 17 - 31.08.27	1 021 000	EUR	984 998	999 651	0,02
ISS Global AS 3.875% 24 - 05.06.29	600 000	EUR	602 671	620 310	0,01
Jyske Bank AS FRN 21 - 17.02.28	800 000	EUR	754 274	772 752	0,02
Jyske Bank AS FRN 24 - 05.05.29	741 000	EUR	739 911	742 245	0,02
Jyske Bank AS 3.50% 25 - 19.11.31	600 000	EUR	598 485	601 806	0,01
Jyske Bank AS FRN 25 - 29.04.31	1 074 000	EUR	1 082 899	1 089 476	0,03
Jyske Bank AS FRN 24 - 06.09.30	850 000	EUR	863 201	880 030	0,02
Jyske Bank AS FRN 23 - 10.11.29	540 000	EUR	555 709	572 449	0,01
Jyske Bank AS FRN 23 - 26.10.28	700 000	EUR	709 846	735 406	0,02
Jyske Bank AS FRN 24 - 01.05.35	750 000	EUR	769 832	791 048	0,02
Jyske Bank AS 5.50% 22 - 16.11.27	800 000	EUR	814 049	833 192	0,02
Nykredit Realkredit AS 0.375% 21 - 17.01.28	939 000	EUR	870 829	889 158	0,02
Nykredit Realkredit AS 0.75% 20 - 20.01.27	1 002 000	EUR	963 062	976 509	0,02
Nykredit Realkredit AS FRN 21 - 28.07.31	800 000	EUR	755 842	784 768	0,02
Nykredit Realkredit AS 1.375% 22 - 12.07.27	779 000	EUR	749 037	762 096	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II

## Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

## État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Danemark (suite)</b>					
Nykredit Realkredit AS 3.375% 24 - 10.01.30	800 000	EUR	802 731	806 728	0,02
Nykredit Realkredit AS 3.50% 24 - 10.07.31	830 000	EUR	830 240	834 623	0,02
Nykredit Realkredit AS 3.625% 25 - 24.07.30	1 077 000	EUR	1 084 710	1 095 686	0,03
Nykredit Realkredit AS 3.875% 24 - 05.07.27	760 000	EUR	763 611	781 614	0,02
Nykredit Realkredit AS 3.875% 24 - 09.07.29	800 000	EUR	813 200	825 448	0,02
Nykredit Realkredit AS 4.00% 23 - 17.07.28	1 156 000	EUR	1 148 988	1 196 610	0,03
Nykredit Realkredit AS FRN 25 - 24.04.35	900 000	EUR	902 638	909 504	0,02
Nykredit Realkredit AS 4.625% 23 - 19.01.29	800 000	EUR	822 346	845 304	0,02
Nykredit Realkredit AS FRN 22 - 29.12.32	500 000	EUR	514 604	524 405	0,01
Pandora AS 3.875% 24 - 31.05.30	787 000	EUR	785 928	805 628	0,02
Pandora AS 4.50% 23 - 10.04.28	793 000	EUR	814 884	828 875	0,02
Scandinavian Tobacco Group AS 4.875% 24 - 12.09.29	280 000	EUR	287 418	289 528	0,01
Sydbank AS FRN 24 - 30.09.27	750 000	EUR	757 343	765 285	0,02
Sydbank AS FRN 23 - 06.09.28	700 000	EUR	717 985	736 337	0,02
TDC Net AS 5.00% 25 - 09.08.32	800 000	EUR	803 823	817 984	0,02
TDC Net AS 5.056% 22 - 31.05.28	576 000	EUR	585 614	600 451	0,01
TDC Net AS 5.186% 24 - 02.08.29	760 000	EUR	775 300	794 762	0,02
TDC Net AS 5.618% 23 - 06.02.30	600 000	EUR	616 200	638 172	0,02
TDC Net AS 6.50% 23 - 01.06.31	600 000	EUR	638 294	664 584	0,02
Vestas Wind Systems AS 4.125% 23 - 15.06.31	640 000	EUR	650 918	664 154	0,02
			<b>50 467 026</b>	<b>51 355 056</b>	<b>1,27</b>
<b>Estonie</b>					
LHV Group AS FRN 24 - 24.05.28	290 000	EUR	293 735	297 433	0,01
Luminor Bank AS FRN 24 - 10.09.28	380 000	EUR	383 094	385 559	0,01
Luminor Bank AS FRN 23 - 08.06.27	200 000	EUR	206 650	208 448	0,00
			<b>883 479</b>	<b>891 440</b>	<b>0,02</b>
<b>Finlande</b>					
Balder Finland OYJ 1.00% 21 - 20.01.29	974 000	EUR	850 736	899 440	0,02
Balder Finland OYJ 1.00% 22 - 18.01.27	779 000	EUR	739 180	757 570	0,02
Balder Finland OYJ 1.375% 21 - 24.05.30	595 000	EUR	512 408	534 387	0,01
Balder Finland OYJ 2.00% 22 - 18.01.31	829 000	EUR	699 111	754 498	0,02
Castellum Helsinki Finance Holding Abp 0.875% 21 - 17.09.29	961 000	EUR	820 655	865 775	0,02
Elenia Verkkö OYJ 0.375% 20 - 06.02.27	837 000	EUR	799 941	808 182	0,02
Elisa OYJ 0.25% 20 - 15.09.27	256 000	EUR	240 184	243 794	0,01
Elisa OYJ 2.875% 25 - 14.05.30	420 000	EUR	418 011	416 896	0,01
Elisa OYJ 4.00% 23 - 27.01.29	500 000	EUR	508 084	519 040	0,01
Hemso Treasury OYJ Zero Coupon 21 - 19.01.28	100 000	EUR	88 690	93 119	0,00
Hemso Treasury OYJ Zero Coupon 21 - 19.01.28	640 000	EUR	592 610	595 962	0,01
Huhtamäki OYJ 4.25% 22 - 09.06.27	400 000	EUR	408 280	409 076	0,01
Huhtamäki OYJ 5.125% 23 - 24.11.28	300 000	EUR	317 092	317 622	0,01
Kojamo OYJ 0.875% 21 - 28.05.29	676 000	EUR	572 950	616 688	0,01
Kojamo OYJ 1.875% 20 - 27.05.27	907 000	EUR	869 212	893 939	0,02
Kojamo OYJ 3.875% 25 - 12.03.32	730 000	EUR	711 595	719 152	0,02
Mandatum Life Insurance Co. Ltd. FRN 24 - 04.12.39	400 000	EUR	405 169	408 696	0,01
Metso OYJ 0.875% 20 - 26.05.28	300 000	EUR	279 504	284 976	0,01
Metso OYJ 3.75% 25 - 28.05.32	420 000	EUR	421 782	419 983	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II

## Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

## État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Finlande (suite)</b>					
Metso OYJ 4.375% 23 - 22.11.30	470 000	EUR	479 622	492 207	0,01
Neste OYJ 0.75% 21 - 25.03.28	800 000	EUR	745 479	755 256	0,02
Neste OYJ 3.75% 25 - 20.03.30	1 120 000	EUR	1 125 828	1 144 685	0,03
Neste OYJ 3.875% 23 - 16.03.29	700 000	EUR	707 981	721 777	0,02
Neste OYJ 3.875% 23 - 21.05.31	790 000	EUR	799 600	810 374	0,02
Neste OYJ 4.25% 23 - 16.03.33	600 000	EUR	611 437	624 720	0,02
Nokia OYJ 3.125% 20 - 15.05.28	700 000	EUR	683 401	708 141	0,02
Nokia OYJ 4.375% 23 - 21.08.31	800 000	EUR	818 470	836 112	0,02
Nordea Bank Abp 0.50% 20 - 14.05.27	1 669 000	EUR	1 620 462	1 614 390	0,04
Nordea Bank Abp 0.50% 21 - 19.03.31	740 000	EUR	633 395	645 813	0,02
Nordea Bank Abp 0.50% 21 - 02.11.28	1 511 000	EUR	1 381 066	1 410 488	0,03
Nordea Bank Abp 1.125% 17 - 27.09.27	1 400 000	EUR	1 347 740	1 363 110	0,03
Nordea Bank Abp 1.125% 22 - 16.02.27	1 421 000	EUR	1 382 580	1 393 092	0,03
Nordea Bank Abp 2.50% 22 - 23.05.29	1 253 000	EUR	1 219 668	1 240 119	0,03
Nordea Bank Abp 2.75% 25 - 02.05.30	1 628 000	EUR	1 621 733	1 622 123	0,04
Nordea Bank Abp 2.875% 22 - 24.08.32	900 000	EUR	852 882	877 500	0,02
Nordea Bank Abp 3.00% 24 - 28.10.31	1 057 000	EUR	1 040 645	1 050 616	0,03
Nordea Bank Abp 3.375% 24 - 11.06.29	1 400 000	EUR	1 408 697	1 436 302	0,04
Nordea Bank Abp 3.625% 24 - 15.03.34	1 450 000	EUR	1 462 110	1 475 143	0,04
Nordea Bank Abp 4.125% 23 - 05.05.28	1 500 000	EUR	1 514 252	1 566 540	0,04
Nordea Bank Abp FRN 24 - 29.05.35	1 080 000	EUR	1 086 117	1 110 089	0,03
Nordea Bank Abp FRN 23 - 23.02.34	640 000	EUR	652 828	670 067	0,02
OP Corporate Bank PLC 0.10% 20 - 16.11.27	1 425 000	EUR	1 340 547	1 348 207	0,03
OP Corporate Bank PLC 0.375% 21 - 16.06.28	910 000	EUR	846 447	850 996	0,02
OP Corporate Bank PLC 0.375% 21 - 08.12.28	500 000	EUR	445 805	459 985	0,01
OP Corporate Bank PLC 0.60% 20 - 18.01.27	840 000	EUR	812 037	816 858	0,02
OP Corporate Bank PLC 0.625% 19 - 12.11.29	718 000	EUR	627 125	649 366	0,02
OP Corporate Bank PLC 0.625% 22 - 27.07.27	800 000	EUR	759 458	769 792	0,02
OP Corporate Bank PLC 0.75% 21 - 24.03.31	400 000	EUR	346 217	350 716	0,01
OP Corporate Bank PLC 2.875% 24 - 27.11.29	760 000	EUR	762 349	763 572	0,02
OP Corporate Bank PLC 2.875% 25 - 18.06.30	1 362 000	EUR	1 361 567	1 359 862	0,03
OP Corporate Bank PLC FRN 25 - 28.01.35	632 000	EUR	629 385	633 631	0,02
OP Corporate Bank PLC 4.00% 23 - 13.06.28	800 000	EUR	810 035	833 000	0,02
OP Corporate Bank PLC 4.125% 22 - 18.04.27	740 000	EUR	742 000	762 059	0,02
Sampo OYJ 1.625% 18 - 21.02.28	300 000	EUR	291 997	291 918	0,01
Sampo OYJ 2.25% 18 - 27.09.30	600 000	EUR	585 891	590 160	0,01
Sampo OYJ FRN 20 - 03.09.52	1 411 000	EUR	1 226 768	1 279 086	0,03
Sampo OYJ FRN 19 - 23.05.49	830 000	EUR	792 376	822 995	0,02
SATO OYJ 1.375% 20 - 24.02.28	228 000	EUR	203 059	219 703	0,01
S-Pankki OYJ FRN 24 - 08.03.28	700 000	EUR	710 911	717 934	0,02
Stora Enso OYJ 0.625% 20 - 02.12.30	734 000	EUR	630 488	666 068	0,02
Stora Enso OYJ 2.50% 17 - 07.06.27	400 000	EUR	395 487	399 176	0,01
Stora Enso OYJ 2.50% 18 - 21.03.28	300 000	EUR	289 247	299 430	0,01
Stora Enso OYJ 4.25% 23 - 01.09.29	600 000	EUR	601 653	624 828	0,02
Teollisuuden Voima OYJ 1.375% 21 - 23.06.28	800 000	EUR	743 756	767 088	0,02
Teollisuuden Voima OYJ 2.625% 22 - 31.03.27	850 000	EUR	833 386	849 702	0,02
Teollisuuden Voima OYJ 4.25% 24 - 22.05.31	880 000	EUR	882 439	915 886	0,02
Teollisuuden Voima OYJ 4.75% 23 - 01.06.30	1 000 000	EUR	1 028 690	1 064 270	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II

## Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

## État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Finlande (suite)</b>					
Tornator OYJ 1.25% 20 - 14.10.26	600 000	EUR	587 902	589 878	0,01
Tornator OYJ 3.75% 24 - 17.10.31	500 000	EUR	499 490	502 910	0,01
UPM-Kymmene OYJ 0.125% 20 - 19.11.28	1 200 000	EUR	1 105 585	1 100 448	0,03
UPM-Kymmene OYJ 0.50% 21 - 22.03.31	700 000	EUR	602 566	605 087	0,01
UPM-Kymmene OYJ 2.25% 22 - 23.05.29	576 000	EUR	552 391	563 449	0,01
UPM-Kymmene OYJ 3.375% 24 - 29.08.34	867 000	EUR	858 563	860 714	0,02
			<b>56 356 804</b>	<b>57 456 233</b>	<b>1,43</b>
<b>France</b>					
ABEILLE VIE SA d'Assurances Vie et de Capitalisation SA 6.25% 22 - 09.09.33	800 000	EUR	861 045	923 008	0,02
Accor SA 2.375% 21 - 29.11.28	800 000	EUR	762 578	787 032	0,02
Accor SA 3.50% 25 - 04.03.33	900 000	EUR	891 087	880 803	0,02
Accor SA 3.875% 24 - 11.03.31	800 000	EUR	812 243	819 264	0,02
Air Liquide Finance SA 0.375% 21 - 27.05.31	900 000	EUR	792 560	781 938	0,02
Air Liquide Finance SA 0.375% 21 - 20.09.33	600 000	EUR	499 348	486 300	0,01
Air Liquide Finance SA 0.625% 19 - 20.06.30	700 000	EUR	623 512	635 334	0,02
Air Liquide Finance SA 1.00% 17 - 08.03.27	700 000	EUR	681 060	686 987	0,02
Air Liquide Finance SA 1.25% 16 - 13.06.28	1 500 000	EUR	1 448 826	1 459 830	0,04
Air Liquide Finance SA 1.375% 20 - 02.04.30	400 000	EUR	376 233	377 056	0,01
Air Liquide Finance SA 2.875% 22 - 16.09.32	900 000	EUR	881 146	896 130	0,02
Air Liquide Finance SA 3.375% 24 - 29.05.34	700 000	EUR	697 331	709 121	0,02
Air Liquide Finance SA 3.50% 25 - 21.03.35	1 000 000	EUR	994 362	1 015 360	0,03
Alstom SA Zero Coupon 21 - 11.01.29	1 100 000	EUR	986 493	998 525	0,02
Alstom SA 0.125% 21 - 27.07.27	700 000	EUR	659 734	666 554	0,02
Alstom SA 0.25% 19 - 14.10.26	1 000 000	EUR	971 293	973 320	0,02
Alstom SA 0.50% 21 - 27.07.30	900 000	EUR	773 840	795 078	0,02
Altarea SCA 1.75% 20 - 16.01.30	300 000	EUR	256 102	269 394	0,01
Altarea SCA 1.875% 19 - 17.01.28	500 000	EUR	461 470	481 685	0,01
Altarea SCA 5.50% 24 - 02.10.31	500 000	EUR	505 946	518 205	0,01
APRR SA Zero Coupon 21 - 19.06.28	800 000	EUR	743 001	743 552	0,02
APRR SA 0.125% 20 - 18.01.29	500 000	EUR	455 216	458 135	0,01
APRR SA 1.25% 16 - 06.01.27	1 000 000	EUR	983 751	984 190	0,02
APRR SA 1.25% 19 - 18.01.28	800 000	EUR	773 478	776 976	0,02
APRR SA 1.25% 20 - 14.01.27	800 000	EUR	784 774	786 544	0,02
APRR SA 1.50% 17 - 17.01.33	1 300 000	EUR	1 181 050	1 147 757	0,03
APRR SA 1.50% 18 - 25.01.30	600 000	EUR	570 117	566 802	0,01
APRR SA 1.625% 17 - 13.01.32	700 000	EUR	634 924	640 465	0,02
APRR SA 1.875% 16 - 06.01.31	600 000	EUR	570 686	566 412	0,01
APRR SA 1.875% 22 - 03.01.29	600 000	EUR	576 674	584 424	0,01
APRR SA 2.875% 25 - 14.01.31	900 000	EUR	893 211	892 341	0,02
APRR SA 3.125% 23 - 24.01.30	1 000 000	EUR	994 329	1 010 840	0,02
APRR SA 3.125% 24 - 06.01.34	600 000	EUR	590 400	585 024	0,01
ARGAN SA 1.011% 21 - 17.11.26	500 000	EUR	482 177	486 860	0,01
Arkema SA 0.125% 20 - 14.10.26	400 000	EUR	385 940	388 696	0,01
Arkema SA 0.75% 19 - 03.12.29	800 000	EUR	726 613	736 168	0,02
Arkema SA 1.50% 17 - 20.04.27	1 300 000	EUR	1 268 866	1 277 614	0,03
Arkema SA 3.50% 23 - 23.01.31	600 000	EUR	602 666	610 338	0,02
Arkema SA 3.50% 24 - 12.09.34	800 000	EUR	790 103	788 048	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
Arkema SA 4.25% 23 - 20.05.30	1 000 000	EUR	1 019 854	1 057 710	0,03
Arkema SA FRN 25 - 31.12.99	600 000	EUR	600 873	605 298	0,01
Arkema SA FRN 24 - 31.12.99	500 000	EUR	505 186	516 360	0,01
Arundo Re SA FRN 20 - 15.07.40	400 000	EUR	345 611	375 856	0,01
Arval Service Lease SA 4.00% 22 - 22.09.26	900 000	EUR	900 519	914 211	0,02
Arval Service Lease SA 4.75% 22 - 22.05.27	700 000	EUR	714 400	725 606	0,02
Autoroutes du Sud de la France SA 1.25% 17 - 18.01.27	1 600 000	EUR	1 568 848	1 573 824	0,04
Autoroutes du Sud de la France SA 1.375% 18 - 22.01.30	1 300 000	EUR	1 222 153	1 221 363	0,03
Autoroutes du Sud de la France SA 1.375% 18 - 27.06.28	1 000 000	EUR	964 982	969 240	0,02
Autoroutes du Sud de la France SA 1.375% 19 - 21.02.31	1 600 000	EUR	1 477 101	1 463 392	0,04
Autoroutes du Sud de la France SA 2.75% 22 - 02.09.32	1 500 000	EUR	1 443 199	1 450 470	0,04
Autoroutes du Sud de la France SA 3.25% 23 - 19.01.33	800 000	EUR	787 704	797 384	0,02
AXA SA 1.125% 16 - 15.05.28	200 000	EUR	194 909	194 982	0,00
AXA SA FRN 21 - 07.10.41	1 400 000	EUR	1 181 588	1 243 354	0,03
AXA SA FRN 22 - 10.07.42	1 822 000	EUR	1 556 743	1 619 794	0,04
AXA SA FRN 18 - 28.05.49	2 912 000	EUR	2 827 060	2 914 359	0,07
AXA SA FRN 16 - 06.07.47	2 200 000	EUR	2 179 159	2 220 636	0,05
AXA SA 3.375% 24 - 31.05.34	1 174 000	EUR	1 173 908	1 177 099	0,03
AXA SA 3.625% 23 - 10.01.33	950 000	EUR	955 256	985 074	0,02
AXA SA 3.75% 22 - 12.10.30	1 150 000	EUR	1 164 664	1 199 485	0,03
AXA SA FRN 22 - 10.03.43	1 800 000	EUR	1 748 347	1 839 330	0,05
AXA SA FRN 25 - 24.07.55	1 222 000	EUR	1 220 944	1 232 692	0,03
AXA SA FRN 23 - 11.07.43	1 400 000	EUR	1 434 792	1 536 150	0,04
Ayvens SA 3.25% 25 - 19.02.30	500 000	EUR	502 023	503 465	0,01
Ayvens SA 3.875% 24 - 24.01.28	1 400 000	EUR	1 421 288	1 440 516	0,04
Ayvens SA 3.875% 24 - 22.02.27	1 400 000	EUR	1 400 652	1 431 808	0,04
Ayvens SA 3.875% 24 - 16.07.29	1 100 000	EUR	1 115 779	1 136 751	0,03
Ayvens SA 4.00% 22 - 05.07.27	900 000	EUR	910 277	925 623	0,02
Ayvens SA 4.00% 24 - 24.01.31	600 000	EUR	606 754	622 518	0,02
Ayvens SA 4.25% 23 - 18.01.27	1 100 000	EUR	1 109 498	1 129 513	0,03
Ayvens SA 4.375% 23 - 23.11.26	700 000	EUR	710 263	717 031	0,02
Ayvens SA 4.875% 23 - 06.10.28	1 400 000	EUR	1 423 709	1 486 562	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.10% 20 - 08.10.27	1 200 000	EUR	1 132 444	1 139 916	0,03
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.25% 21 - 19.07.28	1 600 000	EUR	1 474 633	1 485 936	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.25% 21 - 29.06.28	1 100 000	EUR	1 010 847	1 027 763	0,03
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.625% 20 - 21.02.31	1 800 000	EUR	1 579 638	1 554 642	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.625% 21 - 03.11.28	2 100 000	EUR	1 926 623	1 955 583	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.625% 22 - 19.11.27	1 000 000	EUR	942 248	958 760	0,02
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.75% 20 - 17.01.30	1 200 000	EUR	1 067 973	1 083 660	0,03
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.125% 21 - 19.11.31	1 000 000	EUR	841 182	856 040	0,02
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.125% 22 - 19.01.32	1 700 000	EUR	1 469 769	1 472 387	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.25% 17 - 26.05.27	2 000 000	EUR	1 942 283	1 961 200	0,05
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.25% 20 - 03.06.30	1 400 000	EUR	1 262 546	1 279 824	0,03
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.375% 18 - 16.07.28	1 500 000	EUR	1 432 067	1 445 910	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.625% 17 - 15.11.27	600 000	EUR	572 055	582 786	0,01
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.75% 19 - 15.03.29	1 500 000	EUR	1 441 036	1 443 150	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.875% 16 - 04.11.26	900 000	EUR	882 182	892 773	0,02
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.875% 19 - 18.06.29	1 400 000	EUR	1 308 189	1 332 058	0,03
Banque Federative du Credit Mutuel SA 2.125% 16 - 12.09.26	500 000	EUR	493 389	497 275	0,01
Banque Federative du Credit Mutuel SA 2.50% 18 - 25.05.28	600 000	EUR	579 514	594 042	0,01
Banque Federative du Credit Mutuel SA 2.625% 17 - 31.03.27	600 000	EUR	591 281	598 680	0,01
Banque Federative du Credit Mutuel SA 2.625% 22 - 06.11.29	1 500 000	EUR	1 452 822	1 477 785	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.00% 25 - 07.05.30	1 800 000	EUR	1 793 733	1 797 750	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.125% 22 - 14.09.27	2 500 000	EUR	2 478 676	2 537 850	0,06
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.25% 24 - 17.10.31	1 900 000	EUR	1 889 039	1 903 705	0,05
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.50% 24 - 15.05.31	1 000 000	EUR	1 004 382	1 020 880	0,03
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.50% 25 - 07.05.35	1 200 000	EUR	1 185 831	1 189 404	0,03
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.625% 22 - 14.09.32	900 000	EUR	893 872	915 030	0,02
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.625% 25 - 07.03.35	1 300 000	EUR	1 282 458	1 289 886	0,03
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.75% 22 - 01.02.33	2 100 000	EUR	2 092 398	2 151 303	0,05
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.75% 24 - 03.02.34	1 300 000	EUR	1 312 478	1 321 476	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
Banque Federative du Credit Mutuel SA FRN 22 - 16.06.32	1 700 000	EUR	1 658 109	1 727 455	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.875% 23 - 26.01.28	1 300 000	EUR	1 295 313	1 344 200	0,03
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.875% 23 - 14.02.28	800 000	EUR	809 664	829 104	0,02
Banque Federative du Credit Mutuel SA 4.00% 22 - 21.11.29	1 200 000	EUR	1 213 777	1 252 956	0,03
Banque Federative du Credit Mutuel SA 4.00% 23 - 26.01.33	700 000	EUR	714 460	722 414	0,02
Banque Federative du Credit Mutuel SA FRN 25 - 15.01.35	2 100 000	EUR	2 106 671	2 126 880	0,05
Banque Federative du Credit Mutuel SA 4.125% 23 - 13.03.29	1 700 000	EUR	1 724 657	1 776 551	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA 4.125% 23 - 14.06.33	1 900 000	EUR	1 928 384	1 994 620	0,05
Banque Federative du Credit Mutuel SA 4.125% 23 - 18.09.30	1 200 000	EUR	1 209 853	1 267 020	0,03
Banque Federative du Credit Mutuel SA 4.375% 23 - 02.05.30	1 600 000	EUR	1 624 031	1 683 376	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA 4.375% 24 - 11.01.34	2 100 000	EUR	2 085 229	2 146 431	0,05
Banque Federative du Credit Mutuel SA 4.75% 23 - 10.11.31	1 600 000	EUR	1 667 942	1 718 288	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA 5.125% 23 - 13.01.33	2 100 000	EUR	2 138 288	2 264 871	0,06
Banque Stellantis France SACA 3.125% 25 - 20.01.28	800 000	EUR	800 898	806 384	0,02
Banque Stellantis France SACA 3.50% 24 - 19.07.27	700 000	EUR	701 280	711 578	0,02
Banque Stellantis France SACA 4.00% 23 - 21.01.27	600 000	EUR	606 103	612 930	0,02
BNP Paribas SA 0.125% 19 - 04.09.26	1 300 000	EUR	1 257 139	1 269 125	0,03
BNP Paribas SA FRN 20 - 14.10.27	1 000 000	EUR	949 604	975 320	0,02
BNP Paribas SA FRN 20 - 19.02.28	1 800 000	EUR	1 699 532	1 743 804	0,04
BNP Paribas SA FRN 20 - 01.09.28	1 600 000	EUR	1 500 675	1 530 288	0,04
BNP Paribas SA FRN 21 - 19.01.30	1 500 000	EUR	1 345 350	1 376 835	0,03
BNP Paribas SA FRN 21 - 30.05.28	1 500 000	EUR	1 428 950	1 444 515	0,04
BNP Paribas SA 0.625% 20 - 03.12.32	2 300 000	EUR	1 873 630	1 883 102	0,05
BNP Paribas SA FRN 21 - 31.08.33	1 600 000	EUR	1 404 840	1 489 696	0,04
BNP Paribas SA FRN 22 - 11.07.30	2 200 000	EUR	1 975 309	2 018 874	0,05
BNP Paribas SA FRN 20 - 15.01.32	1 500 000	EUR	1 400 347	1 462 005	0,04
BNP Paribas SA FRN 20 - 17.04.29	1 900 000	EUR	1 793 298	1 819 307	0,05
BNP Paribas SA 1.375% 19 - 28.05.29	2 100 000	EUR	1 958 042	1 986 684	0,05
BNP Paribas SA 1.50% 16 - 25.05.28	1 263 000	EUR	1 245 386	1 233 080	0,03
BNP Paribas SA 1.50% 17 - 23.05.28	1 350 000	EUR	1 284 722	1 312 308	0,03
BNP Paribas SA 1.625% 19 - 02.07.31	1 400 000	EUR	1 232 659	1 264 396	0,03
BNP Paribas SA 2.10% 22 - 07.04.32	2 300 000	EUR	2 066 906	2 112 596	0,05
BNP Paribas SA 2.25% 16 - 11.01.27	1 300 000	EUR	1 284 441	1 296 165	0,03
BNP Paribas SA FRN 22 - 31.03.32	2 200 000	EUR	2 092 106	2 182 290	0,05
BNP Paribas SA FRN 22 - 25.07.28	2 100 000	EUR	2 063 415	2 106 321	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
BNP Paribas SA 2.875% 16 - 01.10.26	1 100 000	EUR	1 092 644	1 105 698	0,03
BNP Paribas SA FRN 25 - 06.05.30	1 900 000	EUR	1 901 505	1 902 679	0,05
BNP Paribas SA FRN 25 - 15.01.31	2 500 000	EUR	2 517 244	2 544 050	0,06
BNP Paribas SA 3.625% 22 - 01.09.29	2 200 000	EUR	2 186 310	2 265 736	0,06
BNP Paribas SA FRN 25 - 19.01.36	1 500 000	EUR	1 500 000	1 494 300	0,04
BNP Paribas SA FRN 23 - 10.01.31	1 800 000	EUR	1 832 253	1 874 430	0,05
BNP Paribas SA FRN 23 - 23.02.29	1 400 000	EUR	1 408 325	1 446 564	0,04
BNP Paribas SA FRN 25 - 18.02.37	2 100 000	EUR	2 099 214	2 091 831	0,05
BNP Paribas SA FRN 25 - 06.05.36	2 200 000	EUR	2 203 475	2 234 012	0,06
BNP Paribas SA FRN 24 - 10.01.32	1 300 000	EUR	1 327 420	1 344 083	0,03
BNP Paribas SA 4.095% 24 - 13.02.34	2 000 000	EUR	2 015 768	2 076 100	0,05
BNP Paribas SA 4.125% 23 - 24.05.33	1 600 000	EUR	1 618 080	1 703 168	0,04
BNP Paribas SA FRN 23 - 26.09.32	2 100 000	EUR	2 101 745	2 217 306	0,05
BNP Paribas SA FRN 24 - 28.08.34	1 900 000	EUR	1 911 089	1 943 738	0,05
BNP Paribas SA FRN 25 - 16.07.35	1 400 000	EUR	1 417 507	1 426 208	0,04
BNP Paribas SA FRN 23 - 13.04.31	1 400 000	EUR	1 408 010	1 470 714	0,04
BNP Paribas SA FRN 23 - 13.01.29	1 500 000	EUR	1 525 264	1 563 135	0,04
BNP Paribas SA FRN 23 - 13.11.32	2 200 000	EUR	2 298 933	2 359 808	0,06
Bouygues SA 0.50% 21 - 11.02.30	1 200 000	EUR	1 059 509	1 079 988	0,03
Bouygues SA 1.125% 20 - 24.07.28	1 300 000	EUR	1 243 076	1 246 583	0,03
Bouygues SA 1.375% 16 - 07.06.27	1 400 000	EUR	1 359 734	1 373 512	0,03
Bouygues SA 2.25% 22 - 29.06.29	1 400 000	EUR	1 354 717	1 375 052	0,03
Bouygues SA 3.25% 22 - 30.06.37	1 300 000	EUR	1 239 464	1 249 261	0,03
Bouygues SA 3.875% 23 - 17.07.31	1 500 000	EUR	1 517 229	1 559 160	0,04
Bouygues SA 4.625% 22 - 07.06.32	2 000 000	EUR	2 091 981	2 157 140	0,05
Bouygues SA 5.375% 22 - 30.06.42	1 500 000	EUR	1 638 442	1 698 855	0,04
BPCE SA 0.01% 21 - 14.01.27	1 100 000	EUR	1 055 355	1 062 204	0,03
BPCE SA 0.25% 21 - 14.01.31	1 700 000	EUR	1 450 299	1 463 734	0,04
BPCE SA 0.50% 19 - 24.02.27	1 500 000	EUR	1 434 365	1 455 810	0,04
BPCE SA FRN 20 - 15.09.27	1 900 000	EUR	1 827 244	1 856 889	0,05
BPCE SA FRN 22 - 14.01.28	1 200 000	EUR	1 142 668	1 164 756	0,03
BPCE SA 0.625% 20 - 15.01.30	1 000 000	EUR	900 611	906 520	0,02
BPCE SA 0.75% 21 - 03.03.31	1 200 000	EUR	1 074 468	1 044 348	0,03
BPCE SA 1.00% 16 - 05.10.28	1 600 000	EUR	1 519 580	1 519 872	0,04
BPCE SA 1.00% 22 - 14.01.32	1 400 000	EUR	1 221 410	1 200 262	0,03
BPCE SA 1.625% 18 - 31.01.28	900 000	EUR	860 559	880 389	0,02
BPCE SA FRN 22 - 02.03.29	900 000	EUR	847 011	874 206	0,02
BPCE SA FRN 22 - 02.02.34	1 400 000	EUR	1 230 006	1 318 674	0,03
BPCE SA 1.75% 22 - 26.04.27	1 500 000	EUR	1 458 902	1 483 095	0,04
BPCE SA FRN 22 - 02.03.32	600 000	EUR	565 813	591 222	0,01
BPCE SA 2.375% 22 - 26.04.32	500 000	EUR	466 154	474 775	0,01
BPCE SA 3.50% 23 - 25.01.28	1 800 000	EUR	1 801 244	1 844 964	0,05
BPCE SA 3.875% 24 - 11.01.29	1 500 000	EUR	1 516 139	1 546 230	0,04
BPCE SA 3.875% 24 - 25.01.36	1 700 000	EUR	1 720 364	1 736 601	0,04
BPCE SA FRN 25 - 26.02.36	1 800 000	EUR	1 800 652	1 793 970	0,04
BPCE SA 4.00% 22 - 29.11.32	2 100 000	EUR	2 102 015	2 199 771	0,05
BPCE SA FRN 25 - 20.01.34	1 800 000	EUR	1 832 673	1 830 456	0,05
BPCE SA 4.125% 23 - 10.07.28	700 000	EUR	710 538	732 487	0,02

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
BPCE SA FRN 24 - 08.03.33	1 900 000	EUR	1 930 466	1 954 321	0,05
BPCE SA FRN 24 - 11.01.35	1 400 000	EUR	1 435 711	1 446 508	0,04
BPCE SA FRN 25 - 16.07.35	1 000 000	EUR	1 016 268	1 020 040	0,03
BPCE SA 4.375% 23 - 13.07.28	1 500 000	EUR	1 519 918	1 570 845	0,04
BPCE SA 4.50% 23 - 13.01.33	1 800 000	EUR	1 833 928	1 898 136	0,05
BPCE SA FRN 23 - 02.03.30	1 500 000	EUR	1 514 879	1 583 160	0,04
BPCE SA FRN 23 - 14.06.34	1 100 000	EUR	1 144 174	1 176 329	0,03
BPCE SA FRN 24 - 26.02.36	900 000	EUR	929 779	944 955	0,02
BPCE SA FRN 23 - 25.01.35	2 100 000	EUR	2 115 415	2 220 330	0,05
BPCE SA FRN 23 - 01.06.33	800 000	EUR	822 612	858 112	0,02
Bureau Veritas SA 1.125% 19 - 18.01.27	700 000	EUR	678 222	686 861	0,02
Bureau Veritas SA 3.125% 24 - 15.11.31	800 000	EUR	806 238	795 296	0,02
Bureau Veritas SA 3.50% 24 - 22.05.36	700 000	EUR	693 314	697 942	0,02
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama 0.75% 21 - 07.07.28	800 000	EUR	737 871	749 616	0,02
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama 2.125% 19 - 16.09.29	600 000	EUR	553 216	571 014	0,01
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama 3.375% 18 - 24.09.28	700 000	EUR	692 592	703 871	0,02
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama 4.375% 25 - 26.05.35	700 000	EUR	696 971	696 521	0,02
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama 6.00% 17 - 23.01.27	800 000	EUR	826 464	839 088	0,02
Capgemini SE 1.125% 20 - 23.06.30	1 200 000	EUR	1 108 414	1 103 964	0,03
Capgemini SE 1.75% 18 - 18.04.28	800 000	EUR	775 675	784 336	0,02
Capgemini SE 2.00% 20 - 15.04.29	1 200 000	EUR	1 136 382	1 170 372	0,03
Capgemini SE 2.00% 20 - 15.04.29	100 000	EUR	93 232	97 531	0,00
Capgemini SE 2.375% 20 - 15.04.32	1 500 000	EUR	1 466 778	1 437 885	0,04
Carmila SA 1.625% 21 - 01.04.29	300 000	EUR	273 115	283 161	0,01
Carmila SA 2.125% 18 - 07.03.28	500 000	EUR	490 944	489 395	0,01
Carmila SA 3.875% 24 - 25.01.32	500 000	EUR	502 275	499 095	0,01
Carrefour Banque SA 4.079% 23 - 05.05.27	700 000	EUR	705 231	715 043	0,02
Carrefour SA 1.00% 19 - 17.05.27	600 000	EUR	575 815	583 416	0,01
Carrefour SA 1.875% 22 - 30.10.26	1 200 000	EUR	1 182 926	1 191 156	0,03
Carrefour SA 2.375% 22 - 30.10.29	1 200 000	EUR	1 161 508	1 169 304	0,03
Carrefour SA 2.625% 20 - 15.12.27	600 000	EUR	595 337	602 004	0,01
Carrefour SA 2.875% 25 - 07.05.29	700 000	EUR	698 144	694 330	0,02
Carrefour SA 3.25% 25 - 24.06.30	800 000	EUR	798 336	797 768	0,02
Carrefour SA 3.625% 24 - 17.10.32	1 100 000	EUR	1 099 767	1 088 318	0,03
Carrefour SA 3.75% 23 - 10.10.30	600 000	EUR	595 496	610 386	0,02
Carrefour SA 3.75% 25 - 24.05.33	700 000	EUR	697 737	691 061	0,02
Carrefour SA 4.125% 22 - 12.10.28	1 200 000	EUR	1 214 496	1 245 756	0,03
Carrefour SA 4.375% 23 - 14.11.31	1 200 000	EUR	1 248 548	1 247 880	0,03
Coface SA 5.75% 23 - 28.11.33	500 000	EUR	523 587	558 995	0,01
Coface SA 6.00% 22 - 22.09.32	400 000	EUR	399 715	450 124	0,01
Cofiroute SA 0.75% 16 - 09.09.28	900 000	EUR	857 183	850 545	0,02
Cofiroute SA 1.00% 20 - 19.05.31	1 300 000	EUR	1 182 617	1 155 193	0,03
Cofiroute SA 1.125% 17 - 13.10.27	1 000 000	EUR	960 037	974 360	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
Cofiroute SA 3.125% 25 - 06.03.33	1 000 000	EUR	981 682	983 490	0,02
Compagnie de Saint-Gobain SA 1.375% 17 - 14.06.27	1 000 000	EUR	976 020	982 330	0,02
Compagnie de Saint-Gobain SA 1.875% 18 - 21.09.28	900 000	EUR	866 345	880 236	0,02
Compagnie de Saint-Gobain SA 1.875% 19 - 15.03.31	1 400 000	EUR	1 304 607	1 314 138	0,03
Compagnie de Saint-Gobain SA 2.125% 22 - 10.06.28	700 000	EUR	676 211	691 103	0,02
Compagnie de Saint-Gobain SA 2.375% 20 - 04.10.27	1 100 000	EUR	1 098 159	1 099 538	0,03
Compagnie de Saint-Gobain SA 2.625% 22 - 10.08.32	600 000	EUR	565 342	576 114	0,01
Compagnie de Saint-Gobain SA 2.75% 25 - 04.04.28	800 000	EUR	802 222	805 112	0,02
Compagnie de Saint-Gobain SA 3.25% 24 - 09.08.29	1 200 000	EUR	1 203 179	1 218 888	0,03
Compagnie de Saint-Gobain SA 3.375% 24 - 08.04.30	1 300 000	EUR	1 297 028	1 323 348	0,03
Compagnie de Saint-Gobain SA 3.50% 23 - 18.01.29	1 000 000	EUR	999 056	1 027 140	0,03
Compagnie de Saint-Gobain SA 3.50% 25 - 04.04.33	600 000	EUR	597 152	603 558	0,01
Compagnie de Saint-Gobain SA 3.625% 24 - 08.04.34	1 500 000	EUR	1 510 062	1 515 870	0,04
Compagnie de Saint-Gobain SA 3.625% 24 - 09.08.36	1 100 000	EUR	1 093 817	1 091 530	0,03
Compagnie de Saint-Gobain SA 3.75% 23 - 29.11.26	1 600 000	EUR	1 609 299	1 628 272	0,04
Compagnie de Saint-Gobain SA 3.875% 23 - 29.11.30	1 300 000	EUR	1 312 985	1 351 935	0,03
Compagnie Generale des Etablissements Michelin SCA Zero Coupon 20 - 02.11.28	500 000	EUR	454 007	458 385	0,01
Compagnie Generale des Etablissements Michelin SCA 0.25% 20 - 02.11.32	500 000	EUR	406 899	402 615	0,01
Compagnie Generale des Etablissements Michelin SCA 0.625% 20 - 02.11.40	1 000 000	EUR	664 677	639 980	0,02
Compagnie Generale des Etablissements Michelin SCA 1.75% 15 - 28.05.27	316 000	EUR	308 803	312 107	0,01
Compagnie Generale des Etablissements Michelin SCA 1.75% 18 - 03.09.30	1 700 000	EUR	1 639 868	1 599 904	0,04
Compagnie Generale des Etablissements Michelin SCA 2.50% 18 - 03.09.38	1 000 000	EUR	924 672	885 320	0,02
Compagnie Generale des Etablissements Michelin SCA 3.125% 24 - 16.05.31	700 000	EUR	699 056	704 816	0,02
Compagnie Generale des Etablissements Michelin SCA 3.375% 24 - 16.05.36	800 000	EUR	785 342	778 136	0,02
Covivio Hotels SACA 1.00% 21 - 27.07.29	800 000	EUR	727 190	731 920	0,02
Covivio Hotels SACA 4.125% 24 - 23.05.33	800 000	EUR	798 827	809 912	0,02
Covivio SA 1.125% 19 - 17.09.31	900 000	EUR	789 300	787 374	0,02
Covivio SA 1.50% 17 - 21.06.27	900 000	EUR	870 933	882 612	0,02
Covivio SA 1.625% 20 - 23.06.30	800 000	EUR	726 665	746 616	0,02
Covivio SA 2.375% 18 - 20.02.28	393 000	EUR	395 673	395 456	0,01
Covivio SA 3.625% 25 - 17.06.34	900 000	EUR	885 966	885 483	0,02
Covivio SA 4.625% 23 - 05.06.32	700 000	EUR	712 999	743 911	0,02
Credit Agricole Assurances SA 1.50% 21 - 06.10.31	1 200 000	EUR	1 035 161	1 058 532	0,03
Credit Agricole Assurances SA 2.00% 20 - 17.07.30	1 500 000	EUR	1 365 812	1 401 780	0,03
Credit Agricole Assurances SA FRN 18 - 29.01.48	1 400 000	EUR	1 318 848	1 375 262	0,03
Credit Agricole Assurances SA 4.50% 24 - 17.12.34	1 100 000	EUR	1 114 978	1 135 321	0,03
Credit Agricole Assurances SA FRN 16 - 27.09.48	1 300 000	EUR	1 333 437	1 358 279	0,03
Credit Agricole Assurances SA 5.875% 23 - 25.10.33	800 000	EUR	844 933	896 272	0,02
Credit Agricole SA 0.125% 20 - 09.12.27	1 400 000	EUR	1 311 827	1 324 092	0,03
Credit Agricole SA 0.375% 21 - 20.04.28	1 300 000	EUR	1 207 055	1 226 654	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
Credit Agricole SA FRN 21 - 21.09.29	1 500 000	EUR	1 365 291	1 394 700	0,03
Credit Agricole SA FRN 22 - 12.01.28	1 100 000	EUR	1 047 772	1 070 355	0,03
Credit Agricole SA 0.875% 20 - 14.01.32	1 800 000	EUR	1 552 363	1 547 154	0,04
Credit Agricole SA 1.00% 19 - 03.07.29	1 500 000	EUR	1 402 583	1 404 690	0,03
Credit Agricole SA 1.125% 22 - 12.07.32	1 300 000	EUR	1 107 883	1 116 141	0,03
Credit Agricole SA 1.125% 22 - 24.02.29	1 500 000	EUR	1 416 610	1 420 755	0,04
Credit Agricole SA 1.375% 17 - 03.05.27	2 100 000	EUR	2 045 303	2 064 573	0,05
Credit Agricole SA 1.75% 19 - 05.03.29	2 200 000	EUR	2 113 898	2 117 610	0,05
Credit Agricole SA 1.875% 16 - 20.12.26	2 300 000	EUR	2 266 119	2 288 109	0,06
Credit Agricole SA 2.00% 19 - 25.03.29	1 800 000	EUR	1 703 177	1 733 382	0,04
Credit Agricole SA 2.50% 22 - 22.04.34	1 100 000	EUR	991 325	1 012 286	0,03
Credit Agricole SA 2.50% 22 - 29.08.29	1 800 000	EUR	1 748 552	1 787 112	0,04
Credit Agricole SA 2.625% 15 - 17.03.27	2 930 000	EUR	2 900 606	2 929 385	0,07
Credit Agricole SA FRN 24 - 26.01.29	900 000	EUR	900 995	909 864	0,02
Credit Agricole SA 3.125% 25 - 26.02.32	1 800 000	EUR	1 792 484	1 800 306	0,04
Credit Agricole SA 3.375% 22 - 28.07.27	1 400 000	EUR	1 398 900	1 430 716	0,04
Credit Agricole SA 3.50% 24 - 26.09.34	1 600 000	EUR	1 587 245	1 582 224	0,04
Credit Agricole SA 3.75% 24 - 22.01.34	2 100 000	EUR	2 129 535	2 153 214	0,05
Credit Agricole SA FRN 24 - 23.01.31	1 100 000	EUR	1 114 514	1 131 009	0,03
Credit Agricole SA 3.75% 25 - 27.05.35	1 100 000	EUR	1 091 573	1 100 638	0,03
Credit Agricole SA 3.875% 22 - 28.11.34	2 000 000	EUR	1 993 764	2 061 580	0,05
Credit Agricole SA 3.875% 23 - 20.04.31	2 200 000	EUR	2 219 301	2 294 468	0,06
Credit Agricole SA 4.00% 23 - 18.01.33	1 300 000	EUR	1 335 525	1 362 907	0,03
Credit Agricole SA 4.125% 23 - 07.03.30	1 300 000	EUR	1 329 532	1 371 838	0,03
Credit Agricole SA 4.125% 24 - 26.02.36	2 000 000	EUR	2 026 441	2 067 020	0,05
Credit Agricole SA FRN 25 - 18.03.35	1 000 000	EUR	1 002 073	1 016 770	0,03
Credit Agricole SA FRN 23 - 11.07.29	1 300 000	EUR	1 312 687	1 355 068	0,03
Credit Agricole SA 4.375% 23 - 27.11.33	1 800 000	EUR	1 850 431	1 901 772	0,05
Credit Agricole SA FRN 24 - 15.04.36	1 400 000	EUR	1 399 181	1 435 532	0,04
Credit Agricole SA FRN 23 - 28.08.33	1 400 000	EUR	1 429 700	1 490 342	0,04
Credit Logement SA FRN 21 - 15.02.34	600 000	EUR	536 380	559 494	0,01
Credit Mutuel Arkea SA 0.375% 19 - 03.10.28	800 000	EUR	735 197	742 616	0,02
Credit Mutuel Arkea SA 0.75% 22 - 18.01.30	1 100 000	EUR	992 403	1 000 076	0,02
Credit Mutuel Arkea SA 0.875% 20 - 07.05.27	1 100 000	EUR	1 056 024	1 070 685	0,03
Credit Mutuel Arkea SA 0.875% 21 - 11.03.33	1 000 000	EUR	821 124	823 020	0,02
Credit Mutuel Arkea SA 0.875% 21 - 25.10.31	800 000	EUR	680 138	688 360	0,02
Credit Mutuel Arkea SA 1.125% 19 - 23.05.29	900 000	EUR	834 538	844 533	0,02
Credit Mutuel Arkea SA FRN 20 - 11.06.29	1 000 000	EUR	929 471	954 630	0,02
Credit Mutuel Arkea SA 3.307% 25 - 06.05.32	800 000	EUR	798 785	800 112	0,02
Credit Mutuel Arkea SA 3.309% 24 - 25.10.34	700 000	EUR	691 424	689 724	0,02
Credit Mutuel Arkea SA 3.375% 19 - 11.03.31	900 000	EUR	883 048	900 675	0,02
Credit Mutuel Arkea SA 3.375% 22 - 19.09.27	1 500 000	EUR	1 498 426	1 529 160	0,04
Credit Mutuel Arkea SA 3.50% 17 - 09.02.29	600 000	EUR	599 312	611 610	0,02
Credit Mutuel Arkea SA 3.625% 24 - 03.10.33	900 000	EUR	909 645	912 591	0,02
Credit Mutuel Arkea SA 3.875% 23 - 22.05.28	700 000	EUR	705 930	726 453	0,02
Credit Mutuel Arkea SA 4.125% 23 - 02.04.31	800 000	EUR	810 692	840 656	0,02
Credit Mutuel Arkea SA 4.125% 23 - 01.02.34	1 200 000	EUR	1 243 810	1 256 700	0,03
Credit Mutuel Arkea SA 4.25% 22 - 01.12.32	600 000	EUR	620 166	632 274	0,02

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
Credit Mutuel Arkea SA FRN 24 - 15.05.35	800 000	EUR	817 372	835 520	0,02
Danone SA 0.395% 20 - 10.06.29	1 000 000	EUR	922 278	920 710	0,02
Danone SA 0.52% 21 - 09.11.30	1 000 000	EUR	881 992	884 000	0,02
Danone SA 0.571% 20 - 17.03.27	900 000	EUR	877 376	875 412	0,02
Danone SA FRN 21 - 31.12.99	600 000	EUR	545 579	580 002	0,01
Danone SA 1.208% 16 - 03.11.28	2 600 000	EUR	2 505 345	2 488 434	0,06
Danone SA 3.071% 22 - 07.09.32	700 000	EUR	686 802	700 014	0,02
Danone SA 3.20% 24 - 12.09.31	1 000 000	EUR	1 005 007	1 012 170	0,02
Danone SA 3.438% 25 - 07.04.33	1 000 000	EUR	1 004 796	1 010 280	0,02
Danone SA 3.47% 23 - 22.05.31	1 200 000	EUR	1 215 907	1 228 452	0,03
Danone SA 3.481% 24 - 03.05.30	1 100 000	EUR	1 109 657	1 131 108	0,03
Danone SA 3.706% 23 - 13.11.29	1 200 000	EUR	1 216 808	1 246 152	0,03
Dassault Systemes SE 0.125% 19 - 16.09.26	1 200 000	EUR	1 166 058	1 167 420	0,03
Dassault Systemes SE 0.375% 19 - 16.09.29	1 500 000	EUR	1 378 752	1 363 890	0,03
Edenred SE 1.375% 20 - 18.06.29	900 000	EUR	848 131	852 624	0,02
Edenred SE 1.875% 17 - 30.03.27	800 000	EUR	789 144	792 600	0,02
Edenred SE 3.25% 25 - 27.08.30	1 200 000	EUR	1 197 772	1 201 188	0,03
Edenred SE 3.625% 23 - 13.12.26	700 000	EUR	705 911	711 501	0,02
Edenred SE 3.625% 23 - 13.06.31	800 000	EUR	797 833	811 088	0,02
Edenred SE 3.625% 24 - 05.08.32	700 000	EUR	699 506	701 897	0,02
Elis SA 1.625% 19 - 03.04.28	600 000	EUR	576 372	581 184	0,01
Elis SA 3.75% 24 - 21.03.30	800 000	EUR	810 653	822 824	0,02
Elis SA 4.125% 22 - 24.05.27	300 000	EUR	305 563	307 515	0,01
Engie SA Zero Coupon 19 - 04.03.27	800 000	EUR	768 576	769 152	0,02
Engie SA 0.375% 19 - 21.06.27	900 000	EUR	861 496	865 125	0,02
Engie SA 0.375% 20 - 11.06.27	900 000	EUR	861 753	865 566	0,02
Engie SA 0.375% 21 - 26.10.29	1 000 000	EUR	901 776	901 300	0,02
Engie SA 0.50% 19 - 24.10.30	1 300 000	EUR	1 146 653	1 142 934	0,03
Engie SA 1.00% 21 - 26.10.36	1 100 000	EUR	841 188	821 447	0,02
Engie SA 1.25% 19 - 24.10.41	1 000 000	EUR	683 500	649 980	0,02
Engie SA 1.375% 17 - 28.02.29	1 000 000	EUR	949 162	954 360	0,02
Engie SA 1.375% 18 - 22.06.28	1 000 000	EUR	953 560	968 410	0,02
Engie SA 1.375% 19 - 21.06.39	1 000 000	EUR	822 037	712 460	0,02
Engie SA 1.50% 15 - 13.03.35	600 000	EUR	502 955	495 744	0,01
Engie SA 1.50% 17 - 27.03.28	1 000 000	EUR	962 590	973 810	0,02
Engie SA FRN 20 - 31.12.99	1 100 000	EUR	938 000	1 036 057	0,03
Engie SA 1.75% 20 - 27.03.28	900 000	EUR	873 690	882 711	0,02
Engie SA 1.875% 18 - 19.09.33	800 000	EUR	714 006	719 536	0,02
Engie SA FRN 21 - 31.12.99	900 000	EUR	743 252	797 625	0,02
Engie SA 2.00% 17 - 28.09.37	1 200 000	EUR	1 014 594	976 608	0,02
Engie SA 2.125% 20 - 30.03.32	1 100 000	EUR	1 036 714	1 026 201	0,03
Engie SA 3.50% 22 - 27.09.29	800 000	EUR	797 710	819 840	0,02
Engie SA 3.625% 23 - 11.01.30	1 800 000	EUR	1 803 682	1 852 542	0,05
Engie SA 3.625% 23 - 06.12.26	1 100 000	EUR	1 108 593	1 117 963	0,03
Engie SA 3.625% 24 - 06.03.31	800 000	EUR	812 511	819 912	0,02
Engie SA 3.75% 23 - 06.09.27	800 000	EUR	804 635	820 064	0,02
Engie SA 3.875% 23 - 06.01.31	1 200 000	EUR	1 200 237	1 246 164	0,03
Engie SA 3.875% 23 - 06.12.33	1 100 000	EUR	1 115 297	1 128 611	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
Engie SA 3.875% 24 - 06.03.36	1 200 000	EUR	1 221 193	1 211 040	0,03
Engie SA 4.00% 23 - 11.01.35	1 600 000	EUR	1 607 866	1 641 760	0,04
Engie SA 4.25% 23 - 11.01.43	1 100 000	EUR	1 097 584	1 086 591	0,03
Engie SA 4.25% 23 - 06.09.34	1 100 000	EUR	1 114 856	1 150 578	0,03
Engie SA 4.25% 24 - 06.03.44	900 000	EUR	922 943	886 365	0,02
Engie SA 4.50% 23 - 06.09.42	1 300 000	EUR	1 332 803	1 334 281	0,03
Engie SA FRN 24 - 31.12.99	1 300 000	EUR	1 307 298	1 348 269	0,03
Engie SA FRN 24 - 31.12.99	1 500 000	EUR	1 504 883	1 571 460	0,04
Engie SA 5.95% 11 - 16.03.11	409 000	EUR	578 988	506 608	0,01
EssilorLuxottica SA 0.375% 19 - 27.11.27	1 900 000	EUR	1 814 102	1 814 310	0,04
EssilorLuxottica SA 0.50% 20 - 05.06.28	1 600 000	EUR	1 524 624	1 516 576	0,04
EssilorLuxottica SA 0.75% 19 - 27.11.31	1 400 000	EUR	1 226 214	1 216 698	0,03
EssilorLuxottica SA 2.625% 25 - 10.01.30	2 300 000	EUR	2 287 259	2 289 236	0,06
EssilorLuxottica SA 2.875% 24 - 05.03.29	2 000 000	EUR	2 000 322	2 016 380	0,05
EssilorLuxottica SA 3.00% 24 - 05.03.32	1 100 000	EUR	1 096 912	1 092 674	0,03
Firmenich Productions Participations SAS 1.375% 20 - 30.10.26	1 122 000	EUR	1 105 451	1 107 953	0,03
Firmenich Productions Participations SAS 1.75% 20 - 30.04.30	1 198 000	EUR	1 126 154	1 142 509	0,03
Gecina SA 0.875% 21 - 30.06.36	1 000 000	EUR	785 501	745 920	0,02
Gecina SA 0.875% 22 - 25.01.33	1 000 000	EUR	844 782	834 130	0,02
Gecina SA 1.00% 16 - 30.01.29	800 000	EUR	748 298	750 848	0,02
Gecina SA 1.375% 17 - 30.06.27	900 000	EUR	876 092	883 026	0,02
Gecina SA 1.375% 17 - 26.01.28	1 000 000	EUR	961 989	969 990	0,02
Gecina SA 1.625% 18 - 14.03.30	700 000	EUR	648 094	658 805	0,02
Gecina SA 1.625% 19 - 29.05.34	1 000 000	EUR	889 165	859 300	0,02
Gecina SA 2.00% 17 - 30.06.32	900 000	EUR	822 232	827 622	0,02
Groupe des Assurances du Credit Mutuel SADIR FRN 21 - 21.04.42	1 100 000	EUR	924 998	963 490	0,02
Groupe des Assurances du Credit Mutuel SADIR 3.75% 24 - 30.04.29	600 000	EUR	600 289	615 834	0,02
Groupe des Assurances du Credit Mutuel SADIR FRN 24 - 30.10.44	700 000	EUR	706 885	729 281	0,02
Groupe VYV 1.625% 19 - 02.07.29	500 000	EUR	457 192	471 840	0,01
Holding d'Infrastructures de Transport SASU 0.625% 21 - 14.09.28	800 000	EUR	745 895	746 232	0,02
Holding d'Infrastructures de Transport SASU 1.475% 22 - 18.01.31	1 700 000	EUR	1 537 851	1 540 914	0,04
Holding d'Infrastructures de Transport SASU 1.625% 17 - 27.11.27	600 000	EUR	572 437	587 688	0,01
Holding d'Infrastructures de Transport SASU 1.625% 20 - 18.09.29	800 000	EUR	740 745	754 344	0,02
Holding d'Infrastructures de Transport SASU 2.50% 20 - 04.05.27	900 000	EUR	885 519	897 147	0,02
Holding d'Infrastructures de Transport SASU 3.375% 25 - 21.04.29	900 000	EUR	901 618	911 817	0,02
Holding d'Infrastructures de Transport SASU 4.25% 23 - 18.03.30	500 000	EUR	503 384	522 350	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
HSBC Continental Europe SA 0.10% 19 - 03.09.27	1 800 000	EUR	1 709 569	1 713 366	0,04
HSBC Continental Europe SA 1.375% 18 - 04.09.28	1 200 000	EUR	1 143 444	1 158 780	0,03
ICADE 0.625% 21 - 18.01.31	900 000	EUR	759 553	768 231	0,02
ICADE 1.00% 22 - 19.01.30	900 000	EUR	801 539	812 511	0,02
ICADE 1.50% 17 - 13.09.27	400 000	EUR	388 687	391 520	0,01
ICADE 1.625% 18 - 28.02.28	900 000	EUR	860 703	875 079	0,02
ICADE 4.375% 25 - 22.05.35	800 000	EUR	804 467	802 552	0,02
Imerys SA 1.00% 21 - 15.07.31	200 000	EUR	168 794	172 576	0,00
Imerys SA 1.50% 17 - 15.01.27	800 000	EUR	777 677	784 672	0,02
Imerys SA 1.875% 16 - 31.03.28	600 000	EUR	580 788	587 868	0,01
Imerys SA 4.75% 23 - 29.11.29	600 000	EUR	612 123	635 790	0,02
Indigo Group SAS 1.625% 18 - 19.04.28	1 000 000	EUR	957 223	968 390	0,02
Indigo Group SAS 4.50% 23 - 18.04.30	1 000 000	EUR	1 010 234	1 053 250	0,03
In'li SA 1.125% 19 - 02.07.29	1 000 000	EUR	905 170	926 990	0,02
Ipsen SA 3.875% 25 - 25.03.32	700 000	EUR	698 109	704 263	0,02
IPSOS SA 3.75% 25 - 22.01.30	500 000	EUR	506 608	507 720	0,01
ITM Entreprises SASU 4.125% 25 - 29.01.30	700 000	EUR	704 425	709 191	0,02
ITM Entreprises SASU 5.75% 24 - 22.07.29	400 000	EUR	425 812	427 864	0,01
JCDecaux SE 1.625% 22 - 07.02.30	500 000	EUR	454 262	466 665	0,01
JCDecaux SE 2.625% 20 - 24.04.28	1 000 000	EUR	980 581	997 940	0,02
JCDecaux SE 5.00% 23 - 11.01.29	800 000	EUR	809 712	849 832	0,02
Kering SA 0.75% 20 - 13.05.28	900 000	EUR	846 696	850 050	0,02
Kering SA 1.50% 17 - 05.04.27	500 000	EUR	486 635	491 040	0,01
Kering SA 1.875% 22 - 05.05.30	800 000	EUR	758 934	754 656	0,02
Kering SA 3.125% 25 - 27.11.29	1 200 000	EUR	1 197 827	1 195 212	0,03
Kering SA 3.25% 23 - 27.02.29	1 000 000	EUR	999 515	1 011 190	0,02
Kering SA 3.375% 23 - 27.02.33	1 100 000	EUR	1 079 959	1 065 163	0,03
Kering SA 3.375% 24 - 11.03.32	1 600 000	EUR	1 593 954	1 568 112	0,04
Kering SA 3.625% 23 - 05.09.27	1 100 000	EUR	1 105 101	1 123 287	0,03
Kering SA 3.625% 23 - 05.09.31	1 500 000	EUR	1 501 372	1 503 525	0,04
Kering SA 3.625% 24 - 11.03.36	1 000 000	EUR	993 158	956 150	0,02
Kering SA 3.625% 24 - 21.11.34	900 000	EUR	907 532	869 940	0,02
Kering SA 3.875% 23 - 05.09.35	1 800 000	EUR	1 800 569	1 763 334	0,04
Klepierre SA 0.625% 19 - 01.07.30	1 000 000	EUR	890 786	890 800	0,02
Klepierre SA 0.875% 20 - 17.02.31	1 000 000	EUR	859 252	881 230	0,02
Klepierre SA 1.25% 16 - 29.09.31	900 000	EUR	801 596	801 423	0,02
Klepierre SA 1.375% 17 - 16.02.27	800 000	EUR	780 148	786 304	0,02
Klepierre SA 1.625% 17 - 13.12.32	1 200 000	EUR	1 076 023	1 078 776	0,03
Klepierre SA 2.00% 20 - 12.05.29	1 200 000	EUR	1 150 258	1 164 624	0,03
Klepierre SA 3.875% 24 - 23.09.33	700 000	EUR	698 361	718 242	0,02
La Francaise des Jeux SACA 3.00% 24 - 21.11.30	700 000	EUR	697 603	696 220	0,02
La Francaise des Jeux SACA 3.375% 24 - 21.11.33	700 000	EUR	695 182	690 494	0,02
La Francaise des Jeux SACA 3.625% 24 - 21.11.36	800 000	EUR	798 166	786 040	0,02
La Mondiale SAM 2.125% 20 - 23.06.31	500 000	EUR	445 116	463 490	0,01
Legrand SA 0.375% 21 - 06.10.31	1 000 000	EUR	879 524	848 100	0,02
Legrand SA 0.625% 19 - 24.06.28	700 000	EUR	662 943	661 745	0,02
Legrand SA 0.75% 20 - 20.05.30	800 000	EUR	719 794	724 128	0,02
Legrand SA 1.875% 15 - 16.12.27	700 000	EUR	690 209	696 591	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
Legrand SA 1.875% 17 - 06.07.32	500 000	EUR	465 117	460 360	0,01
Legrand SA 3.50% 24 - 26.06.34	700 000	EUR	703 934	704 879	0,02
Legrand SA 3.625% 23 - 29.05.29	900 000	EUR	909 061	927 603	0,02
Legrand SA 3.625% 25 - 19.03.35	800 000	EUR	800 055	809 152	0,02
L'Oreal SA 0.875% 22 - 29.06.26	1 700 000	EUR	1 674 205	1 679 209	0,04
L'Oreal SA 2.50% 24 - 06.11.27	1 200 000	EUR	1 194 692	1 205 004	0,03
L'Oreal SA 2.875% 23 - 19.05.28	1 500 000	EUR	1 492 585	1 520 775	0,04
L'Oreal SA 2.875% 24 - 06.11.31	600 000	EUR	598 250	602 112	0,01
L'Oreal SA 3.375% 23 - 23.01.27	1 200 000	EUR	1 205 500	1 220 412	0,03
L'Oreal SA 3.375% 23 - 23.11.29	800 000	EUR	802 752	827 192	0,02
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE 0.125% 20 - 11.02.28	2 300 000	EUR	2 190 432	2 169 452	0,05
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE 0.375% 20 - 11.02.31	2 300 000	EUR	2 053 706	2 012 799	0,05
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE 2.625% 25 - 07.03.29	1 600 000	EUR	1 598 999	1 598 880	0,04
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE 2.75% 24 - 07.11.27	1 100 000	EUR	1 102 526	1 110 835	0,03
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE 3.00% 25 - 07.03.32	1 300 000	EUR	1 292 154	1 293 071	0,03
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE 3.125% 24 - 07.11.32	1 300 000	EUR	1 309 724	1 301 729	0,03
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE 3.25% 23 - 07.09.29	1 500 000	EUR	1 499 103	1 531 905	0,04
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE 3.375% 24 - 05.02.30	1 100 000	EUR	1 114 091	1 128 952	0,03
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE 3.50% 23 - 07.09.33	2 000 000	EUR	1 996 166	2 038 880	0,05
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE 3.50% 24 - 05.10.34	800 000	EUR	807 568	814 288	0,02
Mercialys SA 2.50% 22 - 28.02.29	700 000	EUR	666 671	684 047	0,02
Mercialys SA 4.00% 24 - 10.09.31	500 000	EUR	500 659	506 550	0,01
Mercialys SA 4.00% 25 - 04.06.32	400 000	EUR	397 281	398 592	0,01
Mutuelle Assurance Des Commerçants et Industriels de France et Des Cadres et Sal 0.625% 21 - 21.06.27	600 000	EUR	567 424	574 800	0,01
Mutuelle Assurance Des Commerçants et Industriels de France et Des Cadres et Sal FRN 21 - 21.06.52	1 200 000	EUR	952 295	1 034 484	0,03
Mutuelle Assurance Travailleur Mutualiste SAM 4.625% 25 - 23.02.36	700 000	EUR	704 469	703 206	0,02
Nerval SAS 2.875% 22 - 14.04.32	600 000	EUR	536 637	566 004	0,01
Nerval SAS 3.625% 22 - 20.07.28	500 000	EUR	494 638	505 730	0,01
Orange SA Zero Coupon 19 - 04.09.26	1 200 000	EUR	1 166 545	1 168 140	0,03
Orange SA Zero Coupon 21 - 29.06.26	900 000	EUR	876 497	880 182	0,02
Orange SA 0.125% 20 - 16.09.29	600 000	EUR	533 803	539 226	0,01
Orange SA 0.50% 19 - 04.09.32	1 500 000	EUR	1 283 346	1 249 545	0,03
Orange SA 0.625% 21 - 16.12.33	1 600 000	EUR	1 337 787	1 286 448	0,03
Orange SA 0.75% 21 - 29.06.34	1 200 000	EUR	967 765	957 864	0,02
Orange SA 0.875% 16 - 03.02.27	900 000	EUR	884 052	879 210	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
Orange SA 1.20% 19 - 11.07.34	600 000	EUR	512 495	493 644	0,01
Orange SA 1.25% 20 - 07.07.27	1 200 000	EUR	1 167 751	1 174 392	0,03
Orange SA 1.375% 18 - 16.01.30	1 300 000	EUR	1 227 978	1 231 568	0,03
Orange SA 1.375% 18 - 20.03.28	1 200 000	EUR	1 169 382	1 169 568	0,03
Orange SA 1.375% 19 - 04.09.49	1 200 000	EUR	837 380	771 156	0,02
Orange SA FRN 21 - 31.12.99	800 000	EUR	683 556	737 112	0,02
Orange SA 1.50% 17 - 09.09.27	700 000	EUR	682 083	687 134	0,02
Orange SA 1.625% 20 - 07.04.32	1 000 000	EUR	941 300	911 880	0,02
Orange SA FRN 19 - 31.12.99	400 000	EUR	375 305	392 000	0,01
Orange SA FRN 20 - 31.12.99	900 000	EUR	795 196	852 048	0,02
Orange SA 1.875% 18 - 12.09.30	1 700 000	EUR	1 629 213	1 617 312	0,04
Orange SA 2.00% 19 - 15.01.29	1 600 000	EUR	1 562 807	1 570 960	0,04
Orange SA 2.375% 22 - 18.05.32	600 000	EUR	575 375	572 604	0,01
Orange SA 2.75% 25 - 19.05.29	1 100 000	EUR	1 100 866	1 100 913	0,03
Orange SA 3.25% 24 - 17.01.35	800 000	EUR	795 977	785 128	0,02
Orange SA 3.50% 25 - 19.05.35	1 100 000	EUR	1 103 595	1 098 482	0,03
Orange SA 3.625% 22 - 16.11.31	1 000 000	EUR	1 002 185	1 033 840	0,03
Orange SA 3.875% 23 - 11.09.35	700 000	EUR	717 394	718 592	0,02
Orange SA FRN 25 - 31.12.99	1 500 000	EUR	1 488 753	1 485 495	0,04
Orange SA FRN 24 - 31.12.99	1 000 000	EUR	1 001 696	1 033 740	0,03
Orange SA FRN 14 - 29.10.49	269 000	EUR	279 518	276 161	0,01
Orange SA FRN 23 - 31.12.99	1 300 000	EUR	1 301 539	1 388 907	0,03
Orange SA 8.125% 03 - 28.01.33	2 000 000	EUR	2 723 028	2 643 980	0,07
Pernod Ricard SA 0.125% 21 - 04.10.29	700 000	EUR	624 911	625 289	0,02
Pernod Ricard SA 0.50% 19 - 24.10.27	700 000	EUR	665 631	670 341	0,02
Pernod Ricard SA 0.875% 19 - 24.10.31	700 000	EUR	601 848	607 866	0,01
Pernod Ricard SA 1.375% 22 - 07.04.29	1 000 000	EUR	943 553	949 700	0,02
Pernod Ricard SA 1.75% 20 - 08.04.30	1 300 000	EUR	1 255 143	1 232 569	0,03
Pernod Ricard SA 3.25% 22 - 02.11.28	900 000	EUR	900 471	918 252	0,02
Pernod Ricard SA 3.25% 25 - 03.03.32	1 200 000	EUR	1 195 698	1 190 028	0,03
Pernod Ricard SA 3.375% 24 - 07.11.30	1 100 000	EUR	1 102 632	1 114 069	0,03
Pernod Ricard SA 3.625% 24 - 07.05.34	1 200 000	EUR	1 197 811	1 197 480	0,03
Pernod Ricard SA 3.75% 22 - 02.11.32	700 000	EUR	701 825	713 405	0,02
Pernod Ricard SA 3.75% 23 - 15.09.27	1 000 000	EUR	1 003 513	1 027 380	0,03
Pernod Ricard SA 3.75% 23 - 15.09.33	900 000	EUR	883 932	911 574	0,02
Praemia Healthcare SACA 0.875% 19 - 04.11.29	700 000	EUR	611 741	631 953	0,02
Praemia Healthcare SACA 1.375% 20 - 17.09.30	800 000	EUR	705 138	718 760	0,02
Praemia Healthcare SACA 5.50% 23 - 19.09.28	800 000	EUR	828 024	854 728	0,02
PSA Tresorerie GIE 6.00% 03 - 19.09.33	870 000	EUR	978 996	970 372	0,02
Publicis Groupe SA 2.875% 25 - 12.06.29	500 000	EUR	499 595	500 370	0,01
Publicis Groupe SA 3.375% 25 - 12.06.32	500 000	EUR	499 330	499 220	0,01
RCI Banque SA 1.125% 20 - 15.01.27	1 100 000	EUR	1 066 021	1 075 393	0,03
RCI Banque SA 3.375% 24 - 26.07.29	786 000	EUR	784 270	792 280	0,02
RCI Banque SA 3.375% 25 - 06.06.30	572 000	EUR	568 767	571 073	0,01
RCI Banque SA 3.50% 25 - 17.01.28	1 404 000	EUR	1 413 292	1 425 467	0,04
RCI Banque SA 3.75% 24 - 04.10.27	880 000	EUR	883 773	897 503	0,02
RCI Banque SA 3.875% 24 - 12.01.29	1 000 000	EUR	1 006 532	1 026 150	0,03
RCI Banque SA 3.875% 24 - 30.09.30	1 310 000	EUR	1 313 300	1 331 903	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
RCI Banque SA 4.125% 24 - 04.04.31	1 040 000	EUR	1 052 147	1 061 362	0,03
RCI Banque SA 4.50% 23 - 06.04.27	1 100 000	EUR	1 105 824	1 129 634	0,03
RCI Banque SA 4.625% 23 - 13.07.26	1 153 000	EUR	1 158 443	1 172 001	0,03
RCI Banque SA 4.625% 23 - 02.10.26	960 000	EUR	963 482	979 910	0,02
RCI Banque SA 4.75% 22 - 06.07.27	800 000	EUR	816 184	829 424	0,02
RCI Banque SA 4.875% 22 - 21.09.28	960 000	EUR	971 803	1 012 435	0,03
RCI Banque SA 4.875% 23 - 14.06.28	1 030 000	EUR	1 051 619	1 085 373	0,03
RCI Banque SA 4.875% 23 - 02.10.29	1 190 000	EUR	1 234 972	1 265 029	0,03
Roquette Freres SA 3.774% 24 - 25.11.31	800 000	EUR	804 978	795 632	0,02
Safran SA 0.75% 21 - 17.03.31	600 000	EUR	529 637	536 502	0,01
SANEF SA 0.95% 16 - 19.10.28	400 000	EUR	371 691	373 712	0,01
Sanofi SA 0.50% 16 - 13.01.27	1 700 000	EUR	1 664 221	1 656 208	0,04
Sanofi SA 0.875% 19 - 21.03.29	900 000	EUR	843 618	846 603	0,02
Sanofi SA 1.125% 16 - 05.04.28	800 000	EUR	773 145	774 976	0,02
Sanofi SA 1.25% 19 - 21.03.34	700 000	EUR	604 603	600 355	0,01
Sanofi SA 1.25% 22 - 06.04.29	800 000	EUR	754 652	760 824	0,02
Sanofi SA 1.375% 18 - 21.03.30	2 900 000	EUR	2 765 740	2 735 106	0,07
Sanofi SA 1.50% 20 - 01.04.30	1 400 000	EUR	1 335 129	1 325 968	0,03
Sanofi SA 1.75% 14 - 10.09.26	2 400 000	EUR	2 383 302	2 387 496	0,06
Sanofi SA 1.875% 18 - 21.03.38	1 800 000	EUR	1 592 608	1 515 600	0,04
Sanofi SA 2.625% 25 - 23.06.29	800 000	EUR	799 165	801 896	0,02
Sanofi SA 2.75% 25 - 11.03.31	1 000 000	EUR	990 765	993 310	0,02
Sanofi SA 3.00% 25 - 23.06.32	800 000	EUR	796 920	800 496	0,02
Schneider Electric SE 0.25% 20 - 11.03.29	1 100 000	EUR	1 019 207	1 012 572	0,03
Schneider Electric SE 0.875% 17 - 13.12.26	1 100 000	EUR	1 070 896	1 079 034	0,03
Schneider Electric SE 1.00% 20 - 09.04.27	700 000	EUR	681 477	684 530	0,02
Schneider Electric SE 1.375% 18 - 21.06.27	900 000	EUR	878 955	883 368	0,02
Schneider Electric SE 1.50% 19 - 15.01.28	1 000 000	EUR	971 168	980 230	0,02
Schneider Electric SE 3.00% 24 - 10.01.31	800 000	EUR	799 181	806 584	0,02
Schneider Electric SE 3.00% 24 - 03.09.30	1 300 000	EUR	1 304 665	1 315 041	0,03
Schneider Electric SE 3.125% 23 - 13.10.29	700 000	EUR	700 192	711 739	0,02
Schneider Electric SE 3.25% 22 - 09.11.27	800 000	EUR	802 913	814 672	0,02
Schneider Electric SE 3.25% 23 - 12.06.28	600 000	EUR	603 482	612 858	0,02
Schneider Electric SE 3.25% 24 - 10.10.35	1 100 000	EUR	1 089 432	1 082 906	0,03
Schneider Electric SE 3.375% 23 - 13.04.34	800 000	EUR	800 537	806 680	0,02
Schneider Electric SE 3.375% 24 - 03.09.36	1 300 000	EUR	1 298 509	1 284 257	0,03
Schneider Electric SE 3.50% 22 - 09.11.32	600 000	EUR	607 764	616 746	0,02
Schneider Electric SE 3.50% 23 - 12.06.33	700 000	EUR	700 737	715 120	0,02
SCOR SE FRN 20 - 17.09.51	400 000	EUR	324 922	348 292	0,01
SCOR SE FRN 15 - 08.06.46	800 000	EUR	775 918	800 024	0,02
SCOR SE FRN 16 - 27.05.48	600 000	EUR	591 457	604 338	0,01
Societe Fonciere Lyonnaise SA 0.50% 21 - 21.04.28	700 000	EUR	648 730	659 743	0,02
Societe Fonciere Lyonnaise SA 1.50% 20 - 05.06.27	1 000 000	EUR	975 835	981 680	0,02
Societe Generale SA 0.125% 21 - 18.02.28	1 500 000	EUR	1 409 558	1 412 250	0,03
Societe Generale SA 0.25% 21 - 08.07.27	1 500 000	EUR	1 427 348	1 437 750	0,04
Societe Generale SA FRN 21 - 12.06.29	1 400 000	EUR	1 288 259	1 307 754	0,03
Societe Generale SA FRN 21 - 02.12.27	1 500 000	EUR	1 431 499	1 461 600	0,04
Societe Generale SA 0.75% 20 - 25.01.27	2 200 000	EUR	2 123 415	2 145 946	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
Societe Generale SA 0.875% 19 - 01.07.26	1 200 000	EUR	1 174 205	1 183 452	0,03
Societe Generale SA 0.875% 19 - 24.09.29	1 100 000	EUR	1 004 467	1 009 118	0,02
Societe Generale SA FRN 20 - 22.09.28	1 600 000	EUR	1 516 789	1 543 104	0,04
Societe Generale SA FRN 21 - 30.06.31	1 400 000	EUR	1 329 277	1 374 366	0,03
Societe Generale SA 1.25% 20 - 12.06.30	1 400 000	EUR	1 239 597	1 277 528	0,03
Societe Generale SA 1.375% 17 - 13.01.28	900 000	EUR	849 368	873 693	0,02
Societe Generale SA 1.75% 19 - 22.03.29	2 000 000	EUR	1 885 607	1 915 560	0,05
Societe Generale SA 2.125% 18 - 27.09.28	1 800 000	EUR	1 760 992	1 765 458	0,04
Societe Generale SA 2.625% 22 - 30.05.29	1 400 000	EUR	1 361 739	1 401 218	0,03
Societe Generale SA 3.00% 24 - 12.02.27	1 500 000	EUR	1 501 674	1 513 725	0,04
Societe Generale SA FRN 25 - 14.05.30	2 100 000	EUR	2 100 317	2 113 524	0,05
Societe Generale SA FRN 24 - 13.11.30	1 500 000	EUR	1 507 430	1 521 645	0,04
Societe Generale SA FRN 25 - 15.07.31	1 300 000	EUR	1 308 797	1 318 824	0,03
Societe Generale SA FRN 25 - 17.05.35	1 400 000	EUR	1 392 017	1 388 926	0,03
Societe Generale SA 4.00% 22 - 16.11.27	1 300 000	EUR	1 309 534	1 346 254	0,03
Societe Generale SA 4.125% 23 - 02.06.27	1 800 000	EUR	1 814 321	1 860 156	0,05
Societe Generale SA 4.125% 23 - 21.11.28	1 400 000	EUR	1 421 837	1 467 984	0,04
Societe Generale SA FRN 25 - 14.05.36	1 400 000	EUR	1 397 408	1 414 448	0,03
Societe Generale SA 4.25% 22 - 16.11.32	1 600 000	EUR	1 641 127	1 711 296	0,04
Societe Generale SA FRN 22 - 06.12.30	2 200 000	EUR	2 183 294	2 290 090	0,06
Societe Generale SA 4.25% 23 - 28.09.26	2 000 000	EUR	2 008 983	2 049 540	0,05
Societe Generale SA FRN 23 - 28.09.29	1 400 000	EUR	1 400 743	1 478 232	0,04
Societe Generale SA FRN 23 - 21.11.31	1 600 000	EUR	1 638 612	1 707 200	0,04
Societe Generale SA FRN 22 - 06.09.32	500 000	EUR	501 140	524 075	0,01
Societe Generale SA 5.625% 23 - 02.06.33	1 500 000	EUR	1 535 756	1 651 080	0,04
Sodexo SA 0.75% 16 - 14.04.27	1 200 000	EUR	1 164 393	1 171 464	0,03
Sodexo SA 1.00% 20 - 27.04.29	1 005 000	EUR	945 809	939 997	0,02
Sodexo SA 1.00% 20 - 17.07.28	673 000	EUR	637 536	641 813	0,02
Sogecap SA FRN 24 - 03.04.45	800 000	EUR	799 885	819 160	0,02
Sogecap SA FRN 23 - 16.05.44	1 200 000	EUR	1 284 831	1 356 336	0,03
Suez SACA 1.875% 22 - 24.05.27	1 200 000	EUR	1 169 809	1 183 488	0,03
Suez SACA 2.375% 22 - 24.05.30	1 400 000	EUR	1 337 661	1 355 172	0,03
Suez SACA 2.875% 22 - 24.05.34	1 300 000	EUR	1 204 920	1 215 851	0,03
Suez SACA 4.50% 23 - 13.11.33	800 000	EUR	829 046	846 064	0,02
Suez SACA 4.625% 22 - 03.11.28	1 000 000	EUR	1 016 449	1 052 330	0,03
Suez SACA 5.00% 22 - 03.11.32	1 300 000	EUR	1 362 359	1 413 607	0,03
TDF Infrastructure SASU 1.75% 21 - 01.12.29	1 200 000	EUR	1 076 505	1 126 416	0,03
TDF Infrastructure SASU 4.125% 24 - 23.10.31	800 000	EUR	798 978	809 440	0,02
TDF Infrastructure SASU 5.625% 23 - 21.07.28	800 000	EUR	815 976	853 080	0,02
Teleperformance SE 0.25% 20 - 26.11.27	900 000	EUR	834 755	850 977	0,02
Teleperformance SE 3.75% 22 - 24.06.29	800 000	EUR	800 627	815 736	0,02
Teleperformance SE 4.25% 25 - 21.01.30	600 000	EUR	600 040	610 494	0,02
Teleperformance SE 5.25% 23 - 22.11.28	900 000	EUR	920 195	953 649	0,02
Teleperformance SE 5.75% 23 - 22.11.31	1 000 000	EUR	1 041 683	1 076 610	0,03
Terega SA 0.875% 20 - 17.09.30	700 000	EUR	615 098	619 948	0,02
Terega SA 4.00% 24 - 17.09.34	900 000	EUR	897 669	909 495	0,02
Terega SASU 0.625% 20 - 27.02.28	400 000	EUR	374 817	376 484	0,01
Thales SA 0.25% 20 - 29.01.27	800 000	EUR	769 366	772 976	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
Thales SA 1.00% 20 - 15.05.28	1 100 000	EUR	1 041 479	1 057 463	0,03
Thales SA 3.625% 23 - 14.06.29	800 000	EUR	804 780	826 928	0,02
Thales SA 4.125% 23 - 18.10.28	700 000	EUR	700 887	730 590	0,02
Thales SA 4.25% 23 - 18.10.31	700 000	EUR	723 273	743 323	0,02
Tikehau Capital SCA 1.625% 21 - 31.03.29	800 000	EUR	726 562	756 456	0,02
Tikehau Capital SCA 2.25% 19 - 14.10.26	300 000	EUR	293 542	298 047	0,01
Tikehau Capital SCA 4.25% 25 - 08.04.31	700 000	EUR	703 646	709 240	0,02
Tikehau Capital SCA 6.625% 23 - 14.03.30	500 000	EUR	526 497	556 790	0,01
TotalEnergies Capital International SA 0.696% 19 - 31.05.28	1 000 000	EUR	936 736	950 160	0,02
TotalEnergies Capital International SA 0.75% 16 - 12.07.28	2 200 000	EUR	2 098 274	2 092 442	0,05
TotalEnergies Capital International SA 0.952% 20 - 18.05.31	700 000	EUR	621 499	624 358	0,02
TotalEnergies Capital International SA 1.023% 18 - 04.03.27	900 000	EUR	882 731	880 587	0,02
TotalEnergies Capital International SA 1.375% 17 - 04.10.29	1 300 000	EUR	1 236 613	1 233 453	0,03
TotalEnergies Capital International SA 1.491% 18 - 04.09.30	1 100 000	EUR	1 021 805	1 028 566	0,03
TotalEnergies Capital International SA 1.491% 20 - 08.04.27	2 300 000	EUR	2 250 767	2 265 063	0,06
TotalEnergies Capital International SA 1.535% 19 - 31.05.39	1 000 000	EUR	793 436	751 470	0,02
TotalEnergies Capital International SA 1.618% 20 - 18.05.40	1 400 000	EUR	1 098 798	1 045 436	0,03
TotalEnergies Capital International SA 1.994% 20 - 08.04.32	2 200 000	EUR	2 112 575	2 055 878	0,05
TotalEnergies Capital International SA 3.075% 25 - 01.07.31	1 300 000	EUR	1 300 000	1 300 026	0,03
TotalEnergies Capital International SA 3.16% 25 - 03.03.33	1 300 000	EUR	1 289 711	1 285 271	0,03
TotalEnergies Capital International SA 3.499% 25 - 03.03.37	1 400 000	EUR	1 391 250	1 359 624	0,03
TotalEnergies Capital International SA 3.647% 25 - 01.07.35	1 500 000	EUR	1 500 000	1 497 075	0,04
TotalEnergies Capital International SA 3.852% 25 - 03.03.45	1 800 000	EUR	1 786 021	1 702 332	0,04
TotalEnergies Capital International SA 4.06% 25 - 01.07.40	1 200 000	EUR	1 200 000	1 200 444	0,03
TotalEnergies SE FRN 21 - 31.12.99	1 925 000	EUR	1 710 924	1 845 497	0,05
TotalEnergies SE FRN 20 - 31.12.99	1 300 000	EUR	1 080 492	1 186 796	0,03
TotalEnergies SE FRN 22 - 31.12.99	1 257 000	EUR	1 165 673	1 232 086	0,03
TotalEnergies SE FRN 21 - 31.12.99	2 140 000	EUR	1 716 950	1 845 857	0,05
TotalEnergies SE FRN 22 - 31.12.99	1 000 000	EUR	804 516	880 280	0,02
TotalEnergies SE FRN 16 - 29.12.49	2 225 000	EUR	2 216 474	2 233 277	0,06
TotalEnergies SE FRN 24 - 31.12.99	1 940 000	EUR	1 957 701	1 959 846	0,05
TotalEnergies SE FRN 24 - 31.12.99	1 900 000	EUR	1 921 399	1 897 948	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
Unibail-Rodamco-Westfield SE 0.625% 20 - 04.05.27	1 300 000	EUR	1 241 477	1 257 282	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield SE 0.75% 21 - 25.10.28	700 000	EUR	644 201	656 362	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE 0.875% 19 - 29.03.32	1 100 000	EUR	927 208	922 933	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.00% 19 - 27.02.27	1 200 000	EUR	1 158 944	1 174 800	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.125% 16 - 28.04.27	572 000	EUR	554 196	559 422	0,01
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.375% 15 - 15.04.30	1 100 000	EUR	1 006 565	1 017 203	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.375% 20 - 04.12.31	1 300 000	EUR	1 128 861	1 140 269	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.375% 21 - 25.05.33	900 000	EUR	761 975	755 883	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.50% 17 - 22.02.28	871 000	EUR	841 266	845 680	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.50% 17 - 29.05.29	522 000	EUR	477 974	495 399	0,01
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.75% 19 - 27.02.34	1 100 000	EUR	977 049	936 881	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.75% 19 - 01.07.49	700 000	EUR	470 541	429 527	0,01
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.875% 18 - 15.01.31	1 600 000	EUR	1 466 140	1 479 312	0,04
Unibail-Rodamco-Westfield SE 2.00% 16 - 28.04.36	650 000	EUR	548 190	537 193	0,01
Unibail-Rodamco-Westfield SE 2.00% 17 - 29.05.37	799 000	EUR	657 591	658 528	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE 2.00% 20 - 29.06.32	1 100 000	EUR	980 384	993 806	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE 2.25% 18 - 14.05.38	800 000	EUR	663 815	658 680	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE 2.625% 20 - 09.04.30	1 100 000	EUR	1 075 733	1 082 928	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield SE 3.50% 24 - 11.09.29	800 000	EUR	802 124	813 336	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE 3.875% 24 - 11.09.34	900 000	EUR	897 667	895 482	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE 4.125% 23 - 11.12.30	900 000	EUR	924 293	934 443	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE FRN 25 - 31.12.99	1 200 000	EUR	1 187 620	1 204 464	0,03
Veolia Environnement SA Zero Coupon 21 - 14.01.27	1 000 000	EUR	960 600	964 500	0,02
Veolia Environnement SA 0.50% 19 - 14.10.31	1 200 000	EUR	1 053 355	1 014 168	0,03
Veolia Environnement SA 0.664% 20 - 15.01.31	700 000	EUR	622 653	613 578	0,02
Veolia Environnement SA 0.80% 20 - 15.01.32	700 000	EUR	603 548	599 662	0,01
Veolia Environnement SA 0.927% 16 - 04.01.29	900 000	EUR	844 184	847 764	0,02
Veolia Environnement SA 1.25% 16 - 19.05.28	1 200 000	EUR	1 158 374	1 157 100	0,03
Veolia Environnement SA 1.25% 20 - 02.04.27	1 300 000	EUR	1 273 145	1 273 974	0,03
Veolia Environnement SA 1.25% 20 - 15.04.28	900 000	EUR	879 080	870 597	0,02
Veolia Environnement SA 1.25% 20 - 14.05.35	1 200 000	EUR	987 555	967 284	0,02
Veolia Environnement SA 1.496% 17 - 30.11.26	900 000	EUR	889 309	887 985	0,02
Veolia Environnement SA 1.50% 17 - 03.04.29	900 000	EUR	863 178	858 294	0,02
Veolia Environnement SA 1.59% 15 - 10.01.28	600 000	EUR	578 683	587 964	0,01
Veolia Environnement SA 1.625% 17 - 21.09.32	800 000	EUR	719 315	712 264	0,02
Veolia Environnement SA 1.625% 18 - 17.09.30	500 000	EUR	466 884	466 915	0,01
Veolia Environnement SA FRN 19 - 31.12.99	700 000	EUR	667 652	686 028	0,02
Veolia Environnement SA 1.94% 18 - 07.01.30	1 100 000	EUR	1 063 664	1 055 857	0,03
Veolia Environnement SA 2.974% 24 - 10.01.31	800 000	EUR	794 476	792 792	0,02
Veolia Environnement SA 3.324% 25 - 17.06.32	1 100 000	EUR	1 100 000	1 097 525	0,03
Veolia Environnement SA 3.571% 24 - 09.09.34	800 000	EUR	807 133	803 176	0,02
Veolia Environnement SA 3.795% 25 - 17.06.37	700 000	EUR	700 000	694 309	0,02
Veolia Environnement SA 4.625% 12 - 30.03.27	900 000	EUR	930 791	932 328	0,02
Veolia Environnement SA 6.125% 03 - 25.11.33	949 000	EUR	1 156 538	1 139 986	0,03
Verallia SA 1.625% 21 - 14.05.28	600 000	EUR	568 253	595 710	0,01
Verallia SA 1.875% 21 - 10.11.31	700 000	EUR	650 535	694 071	0,02
Verallia SA 3.875% 24 - 04.11.32	800 000	EUR	793 989	795 680	0,02
Vinci SA Zero Coupon 20 - 27.11.28	700 000	EUR	637 715	643 811	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
Vinci SA 0.50% 21 - 09.01.32	900 000	EUR	764 098	766 206	0,02
Vinci SA 1.625% 19 - 18.01.29	1 900 000	EUR	1 833 397	1 834 754	0,05
Vinci SA 1.75% 18 - 26.09.30	1 700 000	EUR	1 616 417	1 605 871	0,04
Vinci SA 3.375% 22 - 17.10.32	1 100 000	EUR	1 089 461	1 113 013	0,03
Wendel SE 1.00% 21 - 01.06.31	300 000	EUR	262 248	264 978	0,01
Wendel SE 1.375% 22 - 18.01.34	400 000	EUR	327 060	328 560	0,01
Wendel SE 2.50% 15 - 09.02.27	800 000	EUR	787 413	799 360	0,02
Wendel SE 4.50% 23 - 19.06.30	400 000	EUR	406 246	419 912	0,01
Worldline SA 0.875% 20 - 30.06.27	700 000	EUR	660 013	619 514	0,02
Worldline SA 4.125% 23 - 12.09.28	700 000	EUR	692 536	615 986	0,02
Worldline SA 5.25% 24 - 27.11.29	800 000	EUR	816 234	700 480	0,02
WPP Finance SA 2.25% 14 - 22.09.26	1 100 000	EUR	1 089 025	1 094 115	0,03
WPP Finance SA 2.375% 20 - 19.05.27	1 151 000	EUR	1 139 206	1 147 605	0,03
WPP Finance SA 4.125% 23 - 30.05.28	762 000	EUR	769 826	789 889	0,02
			<b>776 523 393</b>	<b>785 988 471</b>	<b>19,49</b>
<b>Allemagne</b>					
Aareal Bank AG 0.05% 21 - 02.09.26	700 000	EUR	672 439	677 208	0,02
Aareal Bank AG 0.25% 20 - 23.11.27	900 000	EUR	813 592	840 924	0,02
Aareal Bank AG 0.50% 20 - 07.04.27	800 000	EUR	757 985	768 232	0,02
Aareal Bank AG 0.75% 22 - 18.04.28	700 000	EUR	630 494	659 428	0,02
adidas AG Zero Coupon 20 - 05.10.28	700 000	EUR	644 198	647 017	0,02
adidas AG 0.625% 20 - 10.09.35	1 000 000	EUR	777 960	763 620	0,02
adidas AG 3.125% 22 - 21.11.29	500 000	EUR	499 245	513 380	0,01
Albemarle New Holding GmbH 1.625% 19 - 25.11.28	564 000	EUR	531 721	534 429	0,01
Allianz SE FRN 19 - 25.09.49	1 600 000	EUR	1 401 303	1 472 272	0,04
Allianz SE FRN 20 - 08.07.50	1 500 000	EUR	1 332 910	1 411 050	0,03
Allianz SE FRN 17 - 06.07.47	1 300 000	EUR	1 283 322	1 305 434	0,03
Allianz SE FRN 22 - 05.07.52	1 700 000	EUR	1 630 644	1 744 710	0,04
Allianz SE FRN 25 - 25.07.55	1 800 000	EUR	1 800 756	1 846 278	0,05
Allianz SE FRN 22 - 07.09.38	1 900 000	EUR	1 910 672	1 981 415	0,05
Allianz SE FRN 24 - 26.07.54	1 400 000	EUR	1 437 216	1 488 284	0,04
Allianz SE FRN 23 - 25.07.53	1 900 000	EUR	1 978 280	2 137 139	0,05
Amphenol Technologies Holding GmbH 2.00% 18 - 08.10.28	800 000	EUR	782 097	786 256	0,02
Amprion GmbH 0.625% 21 - 23.09.33	1 200 000	EUR	954 472	953 376	0,02
Amprion GmbH 3.00% 25 - 05.12.29	1 200 000	EUR	1 199 539	1 201 848	0,03
Amprion GmbH 3.125% 24 - 27.08.30	700 000	EUR	694 916	700 399	0,02
Amprion GmbH 3.45% 22 - 22.09.27	1 200 000	EUR	1 198 658	1 221 432	0,03
Amprion GmbH 3.625% 24 - 21.05.31	800 000	EUR	805 497	816 680	0,02
Amprion GmbH 3.85% 24 - 27.08.39	1 000 000	EUR	977 442	977 400	0,02
Amprion GmbH 3.875% 23 - 07.09.28	500 000	EUR	504 324	515 775	0,01
Amprion GmbH 3.875% 25 - 05.06.36	600 000	EUR	598 373	600 324	0,01
Amprion GmbH 3.971% 22 - 22.09.32	1 500 000	EUR	1 511 760	1 548 540	0,04
Amprion GmbH 4.00% 24 - 21.05.44	700 000	EUR	690 274	673 736	0,02
Amprion GmbH 4.125% 23 - 07.09.34	900 000	EUR	904 161	931 167	0,02
BASF SE 0.25% 20 - 05.06.27	1 600 000	EUR	1 531 069	1 534 480	0,04
BASF SE 0.875% 16 - 06.10.31	655 000	EUR	582 303	584 214	0,01
BASF SE 0.875% 17 - 15.11.27	1 300 000	EUR	1 255 259	1 261 039	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Allemagne (suite)</b>					
BASF SE 1.45% 17 - 13.12.32	200 000	EUR	178 164	174 920	0,00
BASF SE 1.50% 18 - 22.05.30	727 000	EUR	691 320	693 056	0,02
BASF SE 1.50% 22 - 17.03.31	1 600 000	EUR	1 490 035	1 467 904	0,04
BASF SE 1.625% 17 - 15.11.37	975 000	EUR	805 725	778 967	0,02
BASF SE 3.125% 22 - 29.06.28	1 200 000	EUR	1 200 994	1 222 800	0,03
BASF SE 3.75% 22 - 29.06.32	1 000 000	EUR	998 362	1 030 950	0,03
BASF SE 4.00% 23 - 08.03.29	800 000	EUR	818 906	834 568	0,02
BASF SE 4.25% 23 - 08.03.32	700 000	EUR	734 156	742 735	0,02
BASF SE 4.50% 23 - 08.03.35	800 000	EUR	837 450	857 480	0,02
Bayer AG 0.375% 21 - 12.01.29	1 300 000	EUR	1 187 670	1 192 113	0,03
Bayer AG 0.625% 21 - 12.07.31	1 300 000	EUR	1 124 171	1 111 695	0,03
Bayer AG 0.75% 20 - 06.01.27	2 300 000	EUR	2 243 765	2 238 475	0,06
Bayer AG 1.00% 21 - 12.01.36	1 000 000	EUR	763 859	741 560	0,02
Bayer AG 1.125% 20 - 06.01.30	2 100 000	EUR	1 917 784	1 929 921	0,05
Bayer AG 1.375% 20 - 06.07.32	2 100 000	EUR	1 816 897	1 814 694	0,04
Bayer AG 4.00% 23 - 26.08.26	700 000	EUR	703 325	712 824	0,02
Bayer AG 4.25% 23 - 26.08.29	1 100 000	EUR	1 117 402	1 154 461	0,03
Bayer AG 4.625% 23 - 26.05.33	2 500 000	EUR	2 561 119	2 648 725	0,07
Berlin Hyp AG 0.375% 21 - 21.04.31	900 000	EUR	755 781	775 296	0,02
Berlin Hyp AG 0.375% 22 - 25.01.27	700 000	EUR	674 256	679 287	0,02
Berlin Hyp AG 0.50% 19 - 05.11.29	600 000	EUR	530 722	546 570	0,01
Berlin Hyp AG 1.125% 17 - 25.10.27	600 000	EUR	574 651	579 084	0,01
Berlin Hyp AG 1.50% 18 - 18.04.28	700 000	EUR	667 943	685 692	0,02
Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.50% 20 - 15.05.30	1 000 000	EUR	928 607	942 280	0,02
Bertelsmann SE & Co. KGaA 2.00% 20 - 01.04.28	900 000	EUR	872 860	889 479	0,02
Bertelsmann SE & Co. KGaA 3.50% 22 - 29.05.29	1 100 000	EUR	1 102 284	1 127 335	0,03
Commerzbank AG 0.375% 20 - 01.09.27	1 176 000	EUR	1 122 368	1 126 420	0,03
Commerzbank AG 0.50% 19 - 04.12.26	1 356 000	EUR	1 311 067	1 322 927	0,03
Commerzbank AG 0.875% 20 - 22.01.27	1 000 000	EUR	961 251	975 580	0,02
Commerzbank AG FRN 21 - 29.12.31	700 000	EUR	673 495	683 179	0,02
Commerzbank AG 1.50% 18 - 28.08.28	830 000	EUR	803 778	810 030	0,02
Commerzbank AG 1.875% 18 - 28.02.28	700 000	EUR	670 949	691 390	0,02
Commerzbank AG FRN 24 - 08.12.28	600 000	EUR	597 787	599 934	0,01
Commerzbank AG FRN 22 - 14.09.27	900 000	EUR	887 956	906 561	0,02
Commerzbank AG FRN 25 - 06.06.30	500 000	EUR	498 358	499 425	0,01
Commerzbank AG FRN 25 - 14.01.32	900 000	EUR	904 365	907 398	0,02
Commerzbank AG FRN 25 - 06.06.34	900 000	EUR	894 730	895 329	0,02
Commerzbank AG FRN 24 - 15.10.35	600 000	EUR	598 592	598 116	0,01
Commerzbank AG 4.00% 17 - 30.03.27	733 000	EUR	740 854	749 976	0,02
Commerzbank AG FRN 24 - 16.07.32	1 000 000	EUR	1 005 702	1 026 040	0,03
Commerzbank AG FRN 24 - 20.02.37	600 000	EUR	597 994	602 742	0,01
Commerzbank AG FRN 25 - 30.06.37	1 100 000	EUR	1 095 546	1 096 062	0,03
Commerzbank AG FRN 22 - 21.03.28	800 000	EUR	816 456	828 160	0,02
Commerzbank AG FRN 24 - 17.01.31	1 100 000	EUR	1 141 106	1 161 248	0,03
Commerzbank AG FRN 24 - 16.10.34	1 100 000	EUR	1 123 071	1 147 113	0,03
Commerzbank AG FRN 23 - 18.01.30	1 100 000	EUR	1 140 475	1 175 383	0,03
Commerzbank AG FRN 23 - 25.03.29	700 000	EUR	711 128	745 479	0,02
Commerzbank AG FRN 22 - 06.12.32	600 000	EUR	637 523	641 178	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Allemagne (suite)</b>					
Commerzbank AG FRN 23 - 05.10.33	900 000	EUR	974 785	984 177	0,02
Continental AG 2.50% 20 - 27.08.26	955 000	EUR	950 177	956 337	0,02
Continental AG 2.875% 25 - 22.11.28	1 053 000	EUR	1 051 022	1 053 653	0,03
Continental AG 3.50% 24 - 01.10.29	860 000	EUR	860 626	878 585	0,02
Continental AG 3.625% 22 - 30.11.27	906 000	EUR	909 036	927 164	0,02
Continental AG 4.00% 23 - 01.06.28	1 200 000	EUR	1 213 666	1 243 344	0,03
Continental AG 4.00% 23 - 01.03.27	600 000	EUR	600 910	615 258	0,02
Covestro AG 1.375% 20 - 12.06.30	685 000	EUR	622 414	632 851	0,02
Covestro AG 4.75% 22 - 15.11.28	800 000	EUR	825 247	846 264	0,02
Deutsche Bank AG FRN 21 - 17.02.32	2 400 000	EUR	2 020 487	2 143 152	0,05
Deutsche Bank AG 1.625% 20 - 20.01.27	2 100 000	EUR	2 045 839	2 076 228	0,05
Deutsche Bank AG 1.75% 18 - 17.01.28	1 200 000	EUR	1 142 600	1 175 256	0,03
Deutsche Bank AG FRN 20 - 19.11.30	2 500 000	EUR	2 258 216	2 343 650	0,06
Deutsche Bank AG FRN 22 - 23.02.28	1 600 000	EUR	1 530 284	1 581 504	0,04
Deutsche Bank AG FRN 25 - 16.06.29	400 000	EUR	398 705	400 212	0,01
Deutsche Bank AG FRN 22 - 24.05.28	800 000	EUR	788 196	809 344	0,02
Deutsche Bank AG FRN 25 - 13.02.31	1 500 000	EUR	1 496 172	1 502 565	0,04
Deutsche Bank AG FRN 24 - 15.01.30	1 800 000	EUR	1 813 028	1 855 638	0,05
Deutsche Bank AG FRN 22 - 24.06.32	2 300 000	EUR	2 172 560	2 331 188	0,06
Deutsche Bank AG 4.00% 22 - 29.11.27	1 100 000	EUR	1 118 061	1 139 413	0,03
Deutsche Bank AG FRN 24 - 12.07.28	900 000	EUR	913 124	922 374	0,02
Deutsche Bank AG FRN 24 - 04.04.30	1 500 000	EUR	1 507 801	1 549 755	0,04
Deutsche Bank AG FRN 24 - 12.07.35	1 800 000	EUR	1 837 787	1 872 684	0,05
Deutsche Bank AG FRN 22 - 05.09.30	2 200 000	EUR	2 206 633	2 345 970	0,06
Deutsche Bank AG FRN 23 - 11.01.29	700 000	EUR	718 586	743 743	0,02
Deutsche Boerse AG 0.125% 21 - 22.02.31	600 000	EUR	530 071	516 168	0,01
Deutsche Boerse AG 1.125% 18 - 26.03.28	950 000	EUR	916 042	920 436	0,02
Deutsche Boerse AG FRN 20 - 16.06.47	700 000	EUR	652 738	675 766	0,02
Deutsche Boerse AG 1.50% 22 - 04.04.32	1 000 000	EUR	914 325	905 830	0,02
Deutsche Boerse AG FRN 22 - 23.06.48	700 000	EUR	646 449	671 293	0,02
Deutsche Boerse AG 3.75% 23 - 28.09.29	1 100 000	EUR	1 097 814	1 145 199	0,03
Deutsche Boerse AG 3.875% 23 - 28.09.26	1 200 000	EUR	1 207 043	1 220 952	0,03
Deutsche Boerse AG 3.875% 23 - 28.09.33	1 800 000	EUR	1 796 660	1 878 030	0,05
Deutsche Lufthansa AG 2.875% 21 - 16.05.27	1 500 000	EUR	1 477 712	1 504 455	0,04
Deutsche Lufthansa AG 3.50% 21 - 14.07.29	300 000	EUR	300 548	306 201	0,01
Deutsche Lufthansa AG 3.625% 24 - 03.09.28	621 000	EUR	622 200	638 338	0,02
Deutsche Lufthansa AG 3.75% 21 - 11.02.28	1 300 000	EUR	1 304 836	1 331 590	0,03
Deutsche Lufthansa AG 4.00% 24 - 21.05.30	1 080 000	EUR	1 089 384	1 126 526	0,03
Deutsche Lufthansa AG 4.125% 24 - 03.09.32	968 000	EUR	991 802	1 005 074	0,02
Deutsche Pfandbriefbank AG 4.00% 24 - 27.01.28	660 000	EUR	657 167	670 837	0,02
Deutsche Pfandbriefbank AG 4.375% 22 - 28.08.26	500 000	EUR	495 296	506 320	0,01
Deutsche Pfandbriefbank AG 5.00% 23 - 05.02.27	800 000	EUR	809 858	827 296	0,02
Deutsche Post AG 0.75% 20 - 20.05.29	1 068 000	EUR	1 003 530	1 002 692	0,02
Deutsche Post AG 1.00% 17 - 13.12.27	640 000	EUR	620 159	621 619	0,02
Deutsche Post AG 1.00% 20 - 20.05.32	900 000	EUR	809 415	792 801	0,02
Deutsche Post AG 1.625% 18 - 05.12.28	1 138 000	EUR	1 112 406	1 111 826	0,03
Deutsche Post AG 3.00% 25 - 24.03.30	1 335 000	EUR	1 339 380	1 349 204	0,03
Deutsche Post AG 3.125% 25 - 05.06.32	830 000	EUR	826 845	834 216	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Allemagne (suite)</b>					
Deutsche Post AG 3.375% 23 - 03.07.33	650 000	EUR	652 583	665 113	0,02
Deutsche Post AG 3.50% 24 - 25.03.36	1 390 000	EUR	1 397 848	1 389 847	0,03
Deutsche Post AG 3.50% 25 - 24.03.34	1 062 000	EUR	1 059 419	1 074 967	0,03
Deutsche Post AG 4.00% 25 - 24.03.40	1 077 000	EUR	1 075 132	1 088 912	0,03
Deutsche Telekom AG 0.50% 19 - 05.07.27	1 570 000	EUR	1 517 056	1 518 645	0,04
Deutsche Telekom AG 1.375% 19 - 05.07.34	1 000 000	EUR	869 178	860 320	0,02
Deutsche Telekom AG 1.75% 19 - 25.03.31	1 300 000	EUR	1 245 363	1 235 403	0,03
Deutsche Telekom AG 1.75% 19 - 09.12.49	1 010 000	EUR	737 342	656 763	0,02
Deutsche Telekom AG 2.25% 19 - 29.03.39	700 000	EUR	621 554	596 309	0,01
Deutsche Telekom AG 3.00% 25 - 03.02.32	600 000	EUR	601 812	602 754	0,01
Deutsche Telekom AG 3.25% 24 - 20.03.36	1 100 000	EUR	1 089 750	1 077 021	0,03
Deutsche Telekom AG 3.25% 24 - 04.06.35	1 257 000	EUR	1 262 548	1 240 684	0,03
Deutsche Telekom AG 3.625% 25 - 03.02.45	1 307 000	EUR	1 290 067	1 222 176	0,03
Deutsche Wohnen SE 0.50% 21 - 07.04.31	500 000	EUR	411 805	430 740	0,01
Deutsche Wohnen SE 1.30% 21 - 07.04.41	600 000	EUR	389 473	408 012	0,01
Deutsche Wohnen SE 1.50% 20 - 30.04.30	800 000	EUR	760 345	744 528	0,02
DVI Deutsche Vermoegens- & Immobilienverwaltungs GmbH 4.875% 25 - 21.08.30	500 000	EUR	502 311	507 505	0,01
DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank Frankfurt Am Main 0.40% 21 - 17.11.28	500 000	EUR	457 782	461 700	0,01
E.ON SE 0.10% 21 - 19.12.28	896 000	EUR	831 614	822 860	0,02
E.ON SE 0.25% 19 - 24.10.26	1 271 000	EUR	1 234 190	1 238 068	0,03
E.ON SE 0.35% 19 - 28.02.30	970 000	EUR	880 198	871 264	0,02
E.ON SE 0.375% 20 - 29.09.27	1 480 000	EUR	1 418 319	1 417 100	0,03
E.ON SE 0.60% 21 - 01.10.32	810 000	EUR	681 423	677 897	0,02
E.ON SE 0.625% 19 - 07.11.31	391 000	EUR	337 511	338 383	0,01
E.ON SE 0.75% 20 - 18.12.30	639 000	EUR	560 883	571 202	0,01
E.ON SE 0.75% 20 - 20.02.28	699 000	EUR	660 881	667 720	0,02
E.ON SE 0.875% 20 - 20.08.31	607 000	EUR	535 218	537 347	0,01
E.ON SE 0.875% 22 - 18.10.34	900 000	EUR	714 472	725 157	0,02
E.ON SE 1.625% 17 - 22.05.29	1 136 000	EUR	1 078 246	1 095 127	0,03
E.ON SE 1.625% 22 - 29.03.31	1 218 000	EUR	1 129 058	1 132 935	0,03
E.ON SE 2.875% 22 - 26.08.28	710 000	EUR	699 816	717 803	0,02
E.ON SE 3.125% 24 - 05.03.30	1 192 000	EUR	1 194 163	1 210 381	0,03
E.ON SE 3.375% 24 - 15.01.31	1 120 000	EUR	1 126 760	1 146 163	0,03
E.ON SE 3.50% 19 - 26.10.37	600 000	EUR	575 058	591 378	0,01
E.ON SE 3.50% 23 - 12.01.28	1 103 000	EUR	1 110 456	1 131 468	0,03
E.ON SE 3.50% 24 - 25.03.32	1 230 000	EUR	1 240 212	1 253 493	0,03
E.ON SE 3.50% 25 - 16.04.33	1 310 000	EUR	1 312 007	1 322 131	0,03
E.ON SE 3.75% 23 - 01.03.29	1 000 000	EUR	1 007 994	1 041 340	0,03
E.ON SE 3.75% 24 - 15.01.36	1 020 000	EUR	1 027 251	1 031 730	0,03
E.ON SE 3.875% 23 - 12.01.35	1 430 000	EUR	1 426 680	1 471 785	0,04
E.ON SE 3.875% 24 - 05.09.38	733 000	EUR	728 734	730 339	0,02
E.ON SE 4.00% 23 - 29.08.33	1 000 000	EUR	1 011 918	1 046 480	0,03
E.ON SE 4.00% 25 - 16.01.40	1 368 000	EUR	1 376 945	1 365 688	0,03
E.ON SE 4.125% 24 - 25.03.44	1 470 000	EUR	1 499 574	1 463 120	0,04
Eurogrid GmbH 0.741% 21 - 21.04.33	800 000	EUR	658 378	649 280	0,02
Eurogrid GmbH 1.113% 20 - 15.05.32	900 000	EUR	798 043	777 159	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Allemagne (suite)</b>					
Eurogrid GmbH 1.50% 16 - 18.04.28	900 000	EUR	868 669	872 847	0,02
Eurogrid GmbH 3.075% 24 - 18.10.27	1 100 000	EUR	1 102 860	1 112 936	0,03
Eurogrid GmbH 3.279% 22 - 05.09.31	1 000 000	EUR	986 211	1 002 810	0,02
Eurogrid GmbH 3.598% 24 - 01.02.29	1 000 000	EUR	1 010 004	1 026 730	0,03
Eurogrid GmbH 3.722% 23 - 27.04.30	1 100 000	EUR	1 112 235	1 135 024	0,03
Eurogrid GmbH 3.732% 24 - 18.10.35	1 600 000	EUR	1 599 010	1 587 616	0,04
Eurogrid GmbH 3.915% 24 - 01.02.34	1 200 000	EUR	1 222 704	1 225 692	0,03
Eurogrid GmbH 4.056% 25 - 28.05.37	800 000	EUR	806 353	808 304	0,02
Evonik Industries AG 0.75% 16 - 07.09.28	321 000	EUR	303 362	305 120	0,01
Evonik Industries AG 0.75% 16 - 07.09.28	200 000	EUR	185 018	190 106	0,00
Evonik Industries AG 2.25% 22 - 25.09.27	1 000 000	EUR	980 005	996 360	0,02
Evonik Industries AG 3.25% 25 - 15.01.30	840 000	EUR	847 986	856 960	0,02
Fresenius Medical Care AG 0.625% 19 - 30.11.26	500 000	EUR	484 566	488 225	0,01
Fresenius Medical Care AG 1.25% 19 - 29.11.29	685 000	EUR	622 884	638 619	0,02
Fresenius Medical Care AG 1.50% 20 - 29.05.30	810 000	EUR	735 912	753 057	0,02
Fresenius Medical Care AG 3.125% 25 - 08.12.28	855 000	EUR	857 652	863 901	0,02
Fresenius Medical Care AG 3.75% 25 - 08.04.32	615 000	EUR	614 306	622 638	0,02
Fresenius Medical Care AG 3.875% 22 - 20.09.27	1 173 000	EUR	1 178 093	1 205 821	0,03
Fresenius SE & Co. KGaA 0.375% 20 - 28.09.26	900 000	EUR	869 303	877 239	0,02
Fresenius SE & Co. KGaA 0.75% 20 - 15.01.28	1 160 000	EUR	1 090 054	1 116 152	0,03
Fresenius SE & Co. KGaA 1.125% 20 - 28.01.33	500 000	EUR	416 458	430 930	0,01
Fresenius SE & Co. KGaA 1.625% 20 - 08.10.27	975 000	EUR	944 765	957 938	0,02
Fresenius SE & Co. KGaA 2.875% 19 - 15.02.29	520 000	EUR	511 423	527 041	0,01
Fresenius SE & Co. KGaA 2.875% 22 - 24.05.30	833 000	EUR	806 002	837 140	0,02
Fresenius SE & Co. KGaA 5.00% 22 - 28.11.29	800 000	EUR	837 017	863 720	0,02
Fresenius SE & Co. KGaA 5.125% 23 - 05.10.30	700 000	EUR	737 313	767 109	0,02
Hamburg Commercial Bank AG 3.50% 24 - 17.03.28	1 044 000	EUR	1 047 647	1 061 330	0,03
Hamburg Commercial Bank AG 3.50% 25 - 31.01.30	648 000	EUR	648 416	651 195	0,02
Hamburg Commercial Bank AG 4.50% 24 - 24.07.28	600 000	EUR	604 498	619 944	0,02
Hamburg Commercial Bank AG 4.75% 24 - 02.05.29	760 000	EUR	763 237	802 970	0,02
Hamburg Commercial Bank AG 4.875% 23 - 30.03.27	400 000	EUR	406 003	414 128	0,01
Hamburger Sparkasse AG 2.875% 25 - 17.02.31	600 000	EUR	599 592	598 698	0,01
Hamburger Sparkasse AG 4.375% 23 - 12.02.29	900 000	EUR	929 112	956 574	0,02
Hannover Rueck SE 1.125% 18 - 18.04.28	1 000 000	EUR	964 589	959 400	0,02
Hannover Rueck SE FRN 19 - 09.10.39	1 000 000	EUR	878 726	911 960	0,02
Hannover Rueck SE FRN 21 - 30.06.42	1 200 000	EUR	1 021 571	1 035 948	0,03
Hannover Rueck SE FRN 20 - 08.10.40	700 000	EUR	622 033	643 902	0,02
Hannover Rueck SE FRN 22 - 26.08.43	1 100 000	EUR	1 177 538	1 244 518	0,03
Heidelberg Materials AG 3.375% 24 - 17.10.31	830 000	EUR	831 168	845 936	0,02
Heidelberg Materials AG 3.75% 23 - 31.05.32	915 000	EUR	899 148	938 836	0,02
Heidelberg Materials AG 3.95% 24 - 19.07.34	1 110 000	EUR	1 121 423	1 135 019	0,03
Henkel AG & Co. KGaA 0.50% 21 - 17.11.32	900 000	EUR	755 879	750 645	0,02
Henkel AG & Co. KGaA 2.625% 22 - 13.09.27	900 000	EUR	891 353	906 003	0,02
Heraeus Finance GmbH 2.625% 22 - 09.06.27	800 000	EUR	789 447	797 936	0,02
HOCHTIEF AG 0.50% 19 - 03.09.27	868 000	EUR	819 583	832 247	0,02
HOCHTIEF AG 0.625% 21 - 26.04.29	500 000	EUR	447 077	459 490	0,01
HOCHTIEF AG 4.25% 24 - 31.05.30	995 000	EUR	1 007 427	1 037 745	0,03
Infineon Technologies AG 1.625% 20 - 24.06.29	1 400 000	EUR	1 334 166	1 335 978	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Allemagne (suite)</b>					
Infineon Technologies AG 2.00% 20 - 24.06.32	1 000 000	EUR	917 625	923 620	0,02
Infineon Technologies AG 2.875% 25 - 13.02.30	800 000	EUR	795 488	797 384	0,02
Infineon Technologies AG 3.375% 24 - 26.02.27	600 000	EUR	602 489	608 604	0,01
Infineon Technologies AG FRN 19 - 31.12.99	800 000	EUR	783 369	800 552	0,02
K&S AG 4.25% 24 - 19.06.29	700 000	EUR	713 060	727 482	0,02
KION Group AG 4.00% 24 - 20.11.29	560 000	EUR	569 589	566 401	0,01
Knorr-Bremse AG 3.00% 24 - 30.09.29	1 058 000	EUR	1 059 351	1 069 363	0,03
Knorr-Bremse AG 3.25% 22 - 21.09.27	1 000 000	EUR	1 001 940	1 015 680	0,02
Knorr-Bremse AG 3.25% 24 - 30.09.32	537 000	EUR	535 642	546 145	0,01
Lanxess AG Zero Coupon 21 - 08.09.27	758 000	EUR	707 313	712 224	0,02
Lanxess AG 0.625% 21 - 01.12.29	700 000	EUR	617 768	626 535	0,02
Lanxess AG 1.00% 16 - 07.10.26	703 000	EUR	685 572	688 912	0,02
Lanxess AG 1.75% 22 - 22.03.28	900 000	EUR	851 365	873 315	0,02
LEG Immobilien SE 0.75% 21 - 30.06.31	1 100 000	EUR	924 646	933 669	0,02
LEG Immobilien SE 0.875% 19 - 28.11.27	600 000	EUR	562 745	574 272	0,01
LEG Immobilien SE 0.875% 21 - 30.03.33	1 000 000	EUR	813 202	800 820	0,02
LEG Immobilien SE 0.875% 22 - 17.01.29	1 300 000	EUR	1 187 145	1 202 604	0,03
LEG Immobilien SE 1.00% 21 - 19.11.32	600 000	EUR	492 058	493 062	0,01
LEG Immobilien SE 1.50% 22 - 17.01.34	700 000	EUR	580 528	576 555	0,01
LEG Immobilien SE 1.625% 19 - 28.11.34	500 000	EUR	411 015	410 145	0,01
LEG Immobilien SE 3.875% 25 - 20.01.35	400 000	EUR	395 654	391 440	0,01
Mercedes-Benz Group AG 0.75% 19 - 08.02.30	886 000	EUR	805 866	809 813	0,02
Mercedes-Benz Group AG 0.75% 20 - 10.09.30	1 236 000	EUR	1 115 876	1 110 731	0,03
Mercedes-Benz Group AG 0.75% 21 - 11.03.33	1 400 000	EUR	1 183 545	1 162 504	0,03
Mercedes-Benz Group AG 1.00% 17 - 15.11.27	1 226 000	EUR	1 196 995	1 191 819	0,03
Mercedes-Benz Group AG 1.125% 19 - 08.08.34	853 000	EUR	710 660	692 133	0,02
Mercedes-Benz Group AG 1.125% 19 - 06.11.31	800 000	EUR	707 033	712 144	0,02
Mercedes-Benz Group AG 1.125% 19 - 06.11.31	466 000	EUR	422 958	414 824	0,01
Mercedes-Benz Group AG 1.375% 16 - 11.05.28	2 000 000	EUR	1 922 557	1 941 240	0,05
Mercedes-Benz Group AG 1.50% 17 - 03.07.29	2 059 000	EUR	1 969 698	1 968 198	0,05
Mercedes-Benz Group AG 2.00% 19 - 27.02.31	1 230 000	EUR	1 165 306	1 163 445	0,03
Mercedes-Benz Group AG 2.125% 17 - 03.07.37	1 600 000	EUR	1 460 516	1 375 920	0,03
Mercedes-Benz Group AG 2.375% 20 - 22.05.30	856 000	EUR	826 261	836 826	0,02
Merck Financial Services GmbH 0.375% 19 - 05.07.27	900 000	EUR	873 735	864 585	0,02
Merck Financial Services GmbH 0.50% 20 - 16.07.28	1 100 000	EUR	1 033 327	1 033 857	0,03
Merck Financial Services GmbH 0.875% 19 - 05.07.31	1 100 000	EUR	966 363	970 486	0,02
Merck Financial Services GmbH 2.375% 22 - 15.06.30	700 000	EUR	674 508	684 019	0,02
Merck KGaA FRN 20 - 09.09.80	1 100 000	EUR	1 039 415	1 081 751	0,03
Merck KGaA FRN 19 - 25.06.79	900 000	EUR	832 007	879 417	0,02
Merck KGaA FRN 24 - 27.08.54	1 000 000	EUR	996 613	1 005 210	0,02
MTU Aero Engines AG 3.875% 24 - 18.09.31	1 000 000	EUR	1 009 579	1 030 570	0,03
Muenchener Hypothekenbank eG 0.375% 21 - 09.03.29	500 000	EUR	449 694	454 145	0,01
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen FRN 21 - 26.05.42	1 500 000	EUR	1 254 428	1 264 485	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Allemagne (suite)</b>					
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen FRN 20 - 26.05.41	1 900 000	EUR	1 622 853	1 673 178	0,04
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen FRN 18 - 26.05.49	1 700 000	EUR	1 663 248	1 694 407	0,04
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen FRN 24 - 26.05.44	2 200 000	EUR	2 200 023	2 257 112	0,06
Robert Bosch GmbH 3.625% 23 - 02.06.27	1 100 000	EUR	1 101 902	1 124 277	0,03
Robert Bosch GmbH 3.625% 23 - 02.06.30	1 100 000	EUR	1 110 715	1 131 867	0,03
Robert Bosch GmbH 4.00% 23 - 02.06.35	1 600 000	EUR	1 626 472	1 640 784	0,04
Robert Bosch GmbH 4.375% 23 - 02.06.43	2 100 000	EUR	2 135 558	2 115 729	0,05
RWE AG 0.50% 21 - 26.11.28	890 000	EUR	829 683	834 259	0,02
RWE AG 0.625% 21 - 11.06.31	600 000	EUR	508 112	525 846	0,01
RWE AG 1.00% 21 - 26.11.33	630 000	EUR	513 718	516 776	0,01
RWE AG 2.75% 22 - 24.05.30	1 653 000	EUR	1 602 070	1 644 074	0,04
RWE AG 3.625% 23 - 13.02.29	560 000	EUR	565 811	579 802	0,01
RWE AG 3.625% 24 - 10.01.32	950 000	EUR	961 782	972 610	0,02
RWE AG 4.125% 23 - 13.02.35	770 000	EUR	765 199	802 717	0,02
RWE AG FRN 25 - 18.06.55	200 000	EUR	199 339	201 510	0,00
RWE AG FRN 25 - 18.06.55	200 000	EUR	199 019	201 356	0,00
Santander Consumer Bank AG 4.375% 23 - 13.09.27	1 200 000	EUR	1 219 436	1 248 708	0,03
Santander Consumer Bank AG 4.50% 23 - 30.06.26	400 000	EUR	400 352	408 824	0,01
SAP SE 0.375% 20 - 18.05.29	1 000 000	EUR	927 737	921 920	0,02
SAP SE 1.25% 18 - 10.03.28	1 300 000	EUR	1 264 208	1 267 058	0,03
SAP SE 1.375% 18 - 13.03.30	800 000	EUR	752 817	757 416	0,02
SAP SE 1.625% 18 - 10.03.31	1 900 000	EUR	1 792 558	1 784 271	0,04
SAP SE 1.75% 14 - 22.02.27	1 400 000	EUR	1 388 132	1 391 404	0,03
Sixt SE 3.25% 25 - 22.01.30	653 000	EUR	650 415	654 783	0,02
Sixt SE 3.75% 24 - 25.01.29	650 000	EUR	655 360	667 017	0,02
Sixt SE 5.125% 23 - 09.10.27	600 000	EUR	622 995	630 396	0,02
TAG Immobilien AG 4.25% 24 - 04.03.30	800 000	EUR	808 679	821 208	0,02
Talanx AG FRN 21 - 01.12.42	600 000	EUR	508 552	523 602	0,01
Talanx AG FRN 17 - 05.12.47	1 000 000	EUR	942 342	976 900	0,02
Talanx AG 2.50% 14 - 23.07.26	500 000	EUR	496 120	501 170	0,01
Talanx AG 4.00% 22 - 25.10.29	800 000	EUR	818 320	838 176	0,02
Vier Gas Transport GmbH 0.125% 19 - 10.09.29	500 000	EUR	440 550	444 605	0,01
Vier Gas Transport GmbH 0.50% 19 - 10.09.34	600 000	EUR	454 980	453 270	0,01
Vier Gas Transport GmbH 1.50% 18 - 25.09.28	600 000	EUR	567 252	576 750	0,01
Vier Gas Transport GmbH 3.375% 24 - 11.11.31	700 000	EUR	699 064	700 693	0,02
Vier Gas Transport GmbH 4.00% 22 - 26.09.27	700 000	EUR	708 297	720 216	0,02
Vier Gas Transport GmbH 4.625% 22 - 26.09.32	900 000	EUR	936 829	958 104	0,02
Volkswagen Bank GmbH 2.50% 19 - 31.07.26	1 000 000	EUR	987 534	999 170	0,02
Volkswagen Bank GmbH 2.75% 25 - 19.06.28	700 000	EUR	697 605	697 998	0,02
Volkswagen Bank GmbH 3.50% 25 - 19.06.31	700 000	EUR	697 925	698 572	0,02
Volkswagen Bank GmbH 4.375% 23 - 03.05.28	800 000	EUR	805 293	831 008	0,02
Volkswagen Bank GmbH 4.625% 23 - 03.05.31	700 000	EUR	712 117	734 328	0,02
Volkswagen Financial Services AG 0.125% 21 - 12.02.27	1 500 000	EUR	1 433 780	1 443 570	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Allemagne (suite)</b>					
Volkswagen Financial Services AG 0.375% 21 - 12.02.30	900 000	EUR	775 804	791 694	0,02
Volkswagen Financial Services AG 0.875% 22 - 31.01.28	1 357 000	EUR	1 278 165	1 293 207	0,03
Volkswagen Financial Services AG 2.25% 18 - 16.10.26	1 155 000	EUR	1 146 231	1 152 032	0,03
Volkswagen Financial Services AG 2.25% 19 - 01.10.27	900 000	EUR	885 183	893 223	0,02
Volkswagen Financial Services AG 3.25% 24 - 19.05.27	1 400 000	EUR	1 401 593	1 415 498	0,03
Volkswagen Financial Services AG 3.375% 20 - 06.04.28	1 047 000	EUR	1 047 945	1 062 935	0,03
Volkswagen Financial Services AG 3.625% 24 - 19.05.29	1 700 000	EUR	1 707 607	1 721 845	0,04
Volkswagen Financial Services AG 3.75% 24 - 10.09.26	1 040 000	EUR	1 044 263	1 054 914	0,03
Volkswagen Financial Services AG 3.875% 24 - 10.09.30	1 070 000	EUR	1 075 343	1 095 413	0,03
Volkswagen Financial Services AG 3.875% 24 - 19.11.31	900 000	EUR	906 234	904 041	0,02
Volkswagen Leasing GmbH 0.375% 21 - 20.07.26	1 837 000	EUR	1 790 011	1 797 725	0,04
Volkswagen Leasing GmbH 0.50% 21 - 12.01.29	1 122 000	EUR	1 032 392	1 030 108	0,03
Volkswagen Leasing GmbH 0.625% 21 - 19.07.29	1 218 000	EUR	1 095 667	1 107 052	0,03
Volkswagen Leasing GmbH 3.625% 24 - 11.10.26	1 170 000	EUR	1 172 266	1 186 251	0,03
Volkswagen Leasing GmbH 3.875% 24 - 11.10.28	1 520 000	EUR	1 536 175	1 560 812	0,04
Volkswagen Leasing GmbH 4.00% 24 - 11.04.31	1 220 000	EUR	1 234 323	1 255 465	0,03
Volkswagen Leasing GmbH 4.625% 23 - 25.03.29	780 000	EUR	802 037	822 526	0,02
Volkswagen Leasing GmbH 4.75% 23 - 25.09.31	960 000	EUR	982 177	1 022 707	0,03
Vonovia SE 0.25% 21 - 01.09.28	1 600 000	EUR	1 456 079	1 477 792	0,04
Vonovia SE 0.375% 21 - 16.06.27	1 500 000	EUR	1 423 197	1 436 070	0,04
Vonovia SE 0.50% 19 - 14.09.29	600 000	EUR	541 910	540 804	0,01
Vonovia SE 0.625% 19 - 07.10.27	600 000	EUR	568 131	573 384	0,01
Vonovia SE 0.625% 20 - 09.07.26	700 000	EUR	682 074	687 736	0,02
Vonovia SE 0.625% 21 - 24.03.31	800 000	EUR	667 958	686 880	0,02
Vonovia SE 0.625% 21 - 14.12.29	1 300 000	EUR	1 157 390	1 167 959	0,03
Vonovia SE 0.75% 21 - 01.09.32	2 100 000	EUR	1 752 782	1 723 638	0,04
Vonovia SE 1.00% 20 - 09.07.30	800 000	EUR	715 719	719 464	0,02
Vonovia SE 1.00% 21 - 28.01.41	600 000	EUR	387 326	379 452	0,01
Vonovia SE 1.00% 21 - 16.06.33	1 500 000	EUR	1 239 988	1 223 190	0,03
Vonovia SE 1.125% 19 - 14.09.34	700 000	EUR	543 818	548 156	0,01
Vonovia SE 1.50% 18 - 14.01.28	700 000	EUR	668 035	679 126	0,02
Vonovia SE 1.50% 21 - 14.06.41	800 000	EUR	544 736	536 408	0,01
Vonovia SE 1.625% 19 - 07.10.39	400 000	EUR	295 043	289 168	0,01
Vonovia SE 1.625% 21 - 01.09.51	1 200 000	EUR	847 332	676 020	0,02
Vonovia SE 1.75% 17 - 25.01.27	900 000	EUR	876 692	891 792	0,02
Vonovia SE 1.875% 22 - 28.06.28	1 000 000	EUR	959 983	972 810	0,02
Vonovia SE 2.125% 18 - 22.03.30	800 000	EUR	744 348	767 352	0,02
Vonovia SE 2.25% 20 - 07.04.30	900 000	EUR	854 862	867 429	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Allemagne (suite)</b>					
Vonovia SE 2.375% 22 - 25.03.32	1 000 000	EUR	913 742	933 900	0,02
Vonovia SE 2.75% 18 - 22.03.38	800 000	EUR	662 424	700 200	0,02
Vonovia SE 4.25% 24 - 10.04.34	1 100 000	EUR	1 079 738	1 132 373	0,03
Vonovia SE 4.75% 22 - 23.05.27	600 000	EUR	603 903	624 204	0,02
Vonovia SE 5.00% 22 - 23.11.30	600 000	EUR	602 168	649 518	0,02
WPP Finance Deutschland GmbH 1.625% 15 - 23.03.30	900 000	EUR	840 318	836 928	0,02
Wuestenrot & Wuerttembergische AG FRN 21 - 10.09.41	400 000	EUR	311 354	343 916	0,01
Wuestenrot Bausparkasse AG 3.375% 25 - 20.05.30	1 000 000	EUR	1 010 168	1 004 990	0,02
			<b>336 494 341</b>	<b>340 982 093</b>	<b>8,45</b>
<b>Grèce</b>					
Alpha Bank SA FRN 21 - 23.03.28	300 000	EUR	298 753	299 112	0,01
Alpha Bank SA FRN 24 - 12.05.30	200 000	EUR	212 897	212 942	0,01
Alpha Bank SA FRN 23 - 27.06.29	300 000	EUR	331 620	332 025	0,01
Eurobank SA FRN 21 - 14.03.28	600 000	EUR	591 814	594 060	0,01
Eurobank SA FRN 24 - 12.03.30	829 000	EUR	823 709	826 488	0,02
Eurobank SA FRN 24 - 24.09.30	1 180 000	EUR	1 194 169	1 209 134	0,03
Eurobank SA FRN 25 - 07.02.36	600 000	EUR	586 887	588 510	0,01
Eurobank SA FRN 24 - 30.04.31	1 100 000	EUR	1 165 679	1 168 266	0,03
Eurobank SA FRN 23 - 28.11.29	700 000	EUR	754 823	761 285	0,02
Eurobank SA FRN 23 - 26.01.29	700 000	EUR	766 175	769 797	0,02
National Bank of Greece SA FRN 24 - 19.11.30	852 000	EUR	857 102	858 109	0,02
National Bank of Greece SA FRN 24 - 29.01.29	960 000	EUR	980 656	998 976	0,02
National Bank of Greece SA FRN 22 - 22.11.27	600 000	EUR	639 516	639 306	0,02
Piraeus Bank SA FRN 25 - 03.12.28	289 000	EUR	288 095	288 838	0,01
Piraeus Bank SA FRN 24 - 17.07.29	820 000	EUR	833 894	854 949	0,02
			<b>10 325 789</b>	<b>10 401 797</b>	<b>0,26</b>
<b>Guernesey</b>					
Pershing Square Holdings Ltd. 1.375% 21 - 01.10.27	1 000 000	EUR	918 405	957 580	0,02
Pershing Square Holdings Ltd. 4.25% 25 - 29.04.30	1 000 000	EUR	998 528	1 009 100	0,03
Sirius Real Estate Ltd. 1.75% 21 - 24.11.28	500 000	EUR	438 329	473 010	0,01
Sirius Real Estate Ltd. 4.00% 25 - 22.01.32	600 000	EUR	592 685	594 336	0,02
			<b>2 947 947</b>	<b>3 034 026</b>	<b>0,08</b>
<b>Hong Kong</b>					
AIA Group Ltd. FRN 21 - 09.09.33	1 062 000	EUR	937 561	982 849	0,02
			<b>937 561</b>	<b>982 849</b>	<b>0,02</b>
<b>Hongrie</b>					
MOL Hungarian Oil & Gas PLC 1.50% 20 - 08.10.27	729 000	EUR	694 468	703 470	0,02
OTP Bank Nyrt FRN 24 - 16.10.30	640 000	EUR	640 334	651 066	0,02
OTP Bank Nyrt FRN 24 - 12.06.28	900 000	EUR	904 570	922 437	0,02
OTP Bank Nyrt FRN 24 - 31.01.29	1 100 000	EUR	1 124 971	1 144 165	0,03
OTP Bank Nyrt FRN 23 - 05.10.27	1 000 000	EUR	1 011 849	1 034 310	0,03
Raiffeisen Bank zrt FRN 24 - 23.05.30	600 000	EUR	610 978	630 870	0,01
			<b>4 987 170</b>	<b>5 086 318</b>	<b>0,13</b>
<b>Islande</b>					
Arion Banki Hf. 3.625% 25 - 27.05.30	530 000	EUR	531 701	532 883	0,02
Arion Banki Hf. 4.625% 24 - 21.11.28	390 000	EUR	396 818	407 850	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Islande (suite)</b>					
Islandsbanki Hf. 3.875% 25 - 20.09.30	400 000	EUR	405 188	407 928	0,01
Islandsbanki Hf. 4.625% 24 - 27.03.28	100 000	EUR	103 989	104 742	0,00
			<b>1 437 696</b>	<b>1 453 403</b>	<b>0,04</b>
<b>Irlande</b>					
Abbott Ireland Financing DAC 0.375% 19 - 19.11.27	800 000	EUR	755 388	763 928	0,02
Abbott Ireland Financing DAC 1.50% 18 - 27.09.26	1 662 000	EUR	1 640 512	1 647 491	0,04
AIB Group PLC FRN 21 - 17.11.27	992 000	EUR	945 785	966 069	0,02
AIB Group PLC FRN 22 - 04.04.28	1 300 000	EUR	1 262 249	1 293 916	0,03
AIB Group PLC FRN 25 - 20.03.33	865 000	EUR	859 844	875 596	0,02
AIB Group PLC FRN 25 - 26.03.36	440 000	EUR	436 658	445 478	0,01
AIB Group PLC FRN 23 - 23.07.29	753 000	EUR	761 465	792 096	0,02
AIB Group PLC FRN 23 - 23.10.31	1 080 000	EUR	1 143 338	1 183 799	0,03
AIB Group PLC FRN 22 - 16.02.29	1 000 000	EUR	1 044 201	1 076 220	0,03
Atlas Copco Finance DAC 0.125% 19 - 03.09.29	430 000	EUR	381 341	387 219	0,01
Atlas Copco Finance DAC 0.75% 22 - 08.02.32	700 000	EUR	602 795	600 327	0,01
Atlas Copco Finance DAC 3.50% 25 - 01.04.35	553 000	EUR	551 238	552 746	0,01
Bank of Ireland Group PLC FRN 21 - 11.08.31	700 000	EUR	661 446	689 381	0,02
Bank of Ireland Group PLC FRN 25 - 19.05.32	1 058 000	EUR	1 065 286	1 065 184	0,03
Bank of Ireland Group PLC FRN 23 - 13.11.29	1 000 000	EUR	1 021 837	1 056 840	0,03
Bank of Ireland Group PLC FRN 24 - 10.08.34	650 000	EUR	651 311	675 727	0,02
Bank of Ireland Group PLC FRN 23 - 16.07.28	1 053 000	EUR	1 072 803	1 103 165	0,03
Bank of Ireland Group PLC FRN 23 - 04.07.31	930 000	EUR	953 076	1 004 558	0,03
Bank of Ireland Group PLC FRN 22 - 01.03.33	800 000	EUR	849 703	862 680	0,02
CA Auto Bank SpA 3.75% 24 - 12.04.27	860 000	EUR	869 490	877 183	0,02
CA Auto Bank SpA 4.75% 23 - 25.01.27	750 000	EUR	760 646	774 293	0,02
CCEP Finance Ireland DAC 0.50% 21 - 06.09.29	820 000	EUR	758 441	748 307	0,02
CCEP Finance Ireland DAC 0.875% 21 - 06.05.33	1 510 000	EUR	1 286 168	1 251 896	0,03
CCEP Finance Ireland DAC 1.50% 21 - 06.05.41	840 000	EUR	623 953	600 600	0,01
Cloverie PLC for Zurich Insurance Co. Ltd. 1.50% 18 - 15.12.28	526 000	EUR	506 159	504 255	0,01
CRH Finance DAC 1.375% 16 - 18.10.28	900 000	EUR	853 824	862 083	0,02
CRH SMW Finance DAC 1.25% 20 - 05.11.26	1 200 000	EUR	1 177 504	1 181 916	0,03
CRH SMW Finance DAC 4.00% 23 - 11.07.27	800 000	EUR	808 080	824 352	0,02
CRH SMW Finance DAC 4.00% 23 - 11.07.31	900 000	EUR	907 107	935 442	0,02
CRH SMW Finance DAC 4.25% 23 - 11.07.35	900 000	EUR	912 977	932 148	0,02
DCC Group Finance Ireland DAC 4.375% 24 - 27.06.31	550 000	EUR	556 400	567 595	0,01
Dell Bank International DAC 0.50% 21 - 27.10.26	705 000	EUR	683 382	687 037	0,02
Dell Bank International DAC 3.625% 24 - 24.06.29	850 000	EUR	856 842	868 776	0,02
Dell Bank International DAC 4.50% 22 - 18.10.27	800 000	EUR	814 744	829 648	0,02
DXC Capital Funding DAC 0.45% 21 - 15.09.27	800 000	EUR	743 838	756 256	0,02
DXC Capital Funding DAC 0.95% 21 - 15.09.31	1 000 000	EUR	829 699	843 600	0,02
Eaton Capital ULC 0.577% 21 - 08.03.30	900 000	EUR	806 450	813 285	0,02
Eaton Capital ULC 3.601% 24 - 21.05.31	550 000	EUR	554 617	564 306	0,01
Eaton Capital ULC 3.625% 25 - 09.05.35	807 000	EUR	806 329	804 668	0,02
Eaton Capital ULC 3.802% 24 - 21.05.36	650 000	EUR	655 105	655 135	0,02
Experian Europe DAC 1.56% 22 - 16.05.31	910 000	EUR	836 647	841 331	0,02
Fiserv Funding ULC 2.875% 25 - 15.06.28	957 000	EUR	956 338	961 335	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II

## Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

## État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Irlande (suite)</b>					
Fiserv Funding ULC 3.50% 25 - 15.06.32	1 089 000	EUR	1 080 980	1 086 103	0,03
Fiserv Funding ULC 4.00% 25 - 15.06.36	964 000	EUR	954 416	961 204	0,02
Flutter Treasury DAC 4.00% 25 - 04.06.31	1 000 000	EUR	1 000 000	1 001 070	0,02
Flutter Treasury DAC 5.00% 24 - 29.04.29	560 000	EUR	574 710	580 446	0,01
Fresenius Finance Ireland PLC 0.50% 21 - 01.10.28	749 000	EUR	686 116	699 798	0,02
Fresenius Finance Ireland PLC 0.875% 21 - 01.10.31	749 000	EUR	639 027	653 690	0,02
Fresenius Finance Ireland PLC 2.125% 17 - 01.02.27	1 000 000	EUR	986 471	996 360	0,02
Fresenius Finance Ireland PLC 3.00% 17 - 30.01.32	806 000	EUR	784 996	799 068	0,02
GE Capital European Funding Unlimited Co. 6.025% 08 - 01.03.38	700 000	EUR	879 611	857 878	0,02
Glencore Capital Finance DAC 0.75% 21 - 01.03.29	1 071 000	EUR	968 089	989 893	0,02
Glencore Capital Finance DAC 1.125% 20 - 10.03.28	1 296 000	EUR	1 227 068	1 245 158	0,03
Glencore Capital Finance DAC 1.25% 21 - 01.03.33	543 000	EUR	454 410	454 442	0,01
Glencore Capital Finance DAC 3.75% 25 - 04.02.32	1 500 000	EUR	1 498 161	1 504 425	0,04
Glencore Capital Finance DAC 4.154% 24 - 29.04.31	790 000	EUR	800 991	815 296	0,02
Grenke Finance PLC 5.125% 24 - 04.01.29	630 000	EUR	633 883	646 997	0,02
Grenke Finance PLC 5.25% 25 - 08.04.30	700 000	EUR	703 989	716 030	0,02
Grenke Finance PLC 5.75% 24 - 06.07.29	850 000	EUR	861 906	891 811	0,02
Grenke Finance PLC 7.875% 23 - 06.04.27	700 000	EUR	743 839	752 276	0,02
Hammerson Ireland Finance DAC 1.75% 21 - 03.06.27	1 000 000	EUR	945 107	983 130	0,02
Johnson Controls International PLC 4.25% 23 - 23.05.35	1 000 000	EUR	1 023 752	1 048 410	0,03
Johnson Controls International PLC/Tyco Fire & Security Finance SCA 0.375% 20 - 15.09.27	834 000	EUR	788 877	796 937	0,02
Johnson Controls International PLC/Tyco Fire & Security Finance SCA 1.00% 20 - 15.09.32	700 000	EUR	586 580	595 224	0,01
Johnson Controls International PLC/Tyco Fire & Security Finance SCA 3.00% 22 - 15.09.28	961 000	EUR	949 030	968 678	0,02
Johnson Controls International PLC/Tyco Fire & Security Finance SCA 3.125% 24 - 11.12.33	757 000	EUR	743 790	734 434	0,02
Kerry Group Financial Services Unltd. Co. 0.625% 19 - 20.09.29	962 000	EUR	872 552	878 181	0,02
Kerry Group Financial Services Unltd. Co. 0.875% 21 - 01.12.31	990 000	EUR	861 352	863 122	0,02
Kerry Group Financial Services Unltd. Co. 3.375% 24 - 05.03.33	800 000	EUR	795 744	796 608	0,02
Kerry Group Financial Services Unltd. Co. 3.75% 24 - 05.09.36	600 000	EUR	602 096	602 538	0,02
Kingspan Securities Ireland DAC 3.50% 24 - 31.10.31	1 060 000	EUR	1 055 677	1 063 668	0,03
Linde PLC Zero Coupon 21 - 30.09.26	800 000	EUR	775 384	777 264	0,02
Linde PLC 0.375% 21 - 30.09.33	500 000	EUR	401 983	402 455	0,01
Linde PLC 1.00% 21 - 30.09.51	1 200 000	EUR	735 952	640 404	0,02
Linde PLC 1.00% 22 - 31.03.27	600 000	EUR	581 008	587 154	0,01
Linde PLC 1.375% 22 - 31.03.31	1 000 000	EUR	927 708	918 050	0,02
Linde PLC 1.625% 22 - 31.03.35	1 200 000	EUR	1 052 825	1 023 144	0,03
Linde PLC 2.625% 25 - 18.02.29	1 300 000	EUR	1 297 391	1 302 561	0,03
Linde PLC 3.00% 24 - 14.02.28	1 000 000	EUR	997 478	1 014 450	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Irlande (suite)</b>					
Linde PLC 3.00% 25 - 18.02.33	1 100 000	EUR	1 096 350	1 084 446	0,03
Linde PLC 3.20% 24 - 14.02.31	1 200 000	EUR	1 200 015	1 215 036	0,03
Linde PLC 3.25% 25 - 18.02.37	900 000	EUR	893 272	875 682	0,02
Linde PLC 3.375% 23 - 12.06.29	1 000 000	EUR	993 660	1 028 280	0,03
Linde PLC 3.375% 24 - 04.06.30	1 100 000	EUR	1 104 754	1 128 281	0,03
Linde PLC 3.40% 24 - 14.02.36	800 000	EUR	793 816	793 064	0,02
Linde PLC 3.50% 24 - 04.06.34	1 000 000	EUR	997 610	1 012 010	0,03
Linde PLC 3.625% 23 - 12.06.34	1 000 000	EUR	999 562	1 019 810	0,03
Linde PLC 3.75% 24 - 04.06.44	1 000 000	EUR	987 714	972 120	0,02
PartnerRe Ireland Finance DAC 1.25% 16 - 15.09.26	1 222 000	EUR	1 192 956	1 205 650	0,03
Roadster Finance DAC 2.375% 17 - 08.12.27	400 000	EUR	377 418	390 160	0,01
Securitas Treasury Ireland DAC 3.875% 24 - 23.02.30	770 000	EUR	779 589	794 848	0,02
Securitas Treasury Ireland DAC 4.25% 23 - 04.04.27	980 000	EUR	990 579	1 004 167	0,03
Securitas Treasury Ireland DAC 4.375% 23 - 06.03.29	910 000	EUR	929 698	952 770	0,02
Smurfit Kappa Treasury ULC 0.50% 21 - 22.09.29	508 000	EUR	455 611	462 681	0,01
Smurfit Kappa Treasury ULC 1.00% 21 - 22.09.33	708 000	EUR	588 053	584 135	0,01
Smurfit Kappa Treasury ULC 1.50% 19 - 15.09.27	1 100 000	EUR	1 064 706	1 078 286	0,03
Smurfit Kappa Treasury ULC 3.454% 24 - 27.11.32	906 000	EUR	919 089	905 103	0,02
Smurfit Kappa Treasury ULC 3.807% 24 - 27.11.36	888 000	EUR	902 955	882 432	0,02
Transmission Finance DAC 0.375% 21 - 18.06.28	494 000	EUR	451 448	459 627	0,01
Vodafone International Financing DAC 3.25% 22 - 02.03.29	650 000	EUR	657 541	665 119	0,02
Vodafone International Financing DAC 3.375% 24 - 01.08.33	750 000	EUR	750 827	747 165	0,02
Vodafone International Financing DAC 3.75% 22 - 02.12.34	770 000	EUR	760 200	781 311	0,02
Vodafone International Financing DAC 4.00% 23 - 10.02.43	700 000	EUR	692 950	678 979	0,02
Zurich Finance Ireland Designated Activity Co. 1.625% 19 - 17.06.39	820 000	EUR	651 941	641 355	0,02
Zurich Finance Ireland Designated Activity Co. FRN 20 - 17.09.50	1 000 000	EUR	863 565	922 480	0,02
			<b>88 793 844</b>	<b>89 661 221</b>	<b>2,22</b>
<b>Italie</b>					
2i Rete Gas SpA 0.579% 21 - 29.01.31	413 000	EUR	355 621	363 613	0,01
2i Rete Gas SpA 1.608% 17 - 31.10.27	1 200 000	EUR	1 172 704	1 174 020	0,03
2i Rete Gas SpA 1.75% 17 - 28.08.26	800 000	EUR	784 600	793 688	0,02
2i Rete Gas SpA 4.375% 23 - 06.06.33	810 000	EUR	822 753	848 426	0,02
Aeroporti di Roma SpA 1.625% 17 - 08.06.27	800 000	EUR	778 305	787 640	0,02
Aeroporti di Roma SpA 1.625% 20 - 02.02.29	450 000	EUR	424 341	431 780	0,01
Aeroporti di Roma SpA 1.75% 21 - 30.07.31	590 000	EUR	517 013	540 930	0,01
Aeroporti di Roma SpA 3.625% 25 - 15.06.32	772 000	EUR	769 088	771 776	0,02
Aeroporti di Roma SpA 4.875% 23 - 10.07.33	800 000	EUR	840 466	858 024	0,02
Anima Holding SpA 1.50% 21 - 22.04.28	205 000	EUR	195 261	196 909	0,00
ASTM SpA 1.00% 21 - 25.11.26	1 090 000	EUR	1 056 395	1 066 870	0,03
ASTM SpA 1.50% 21 - 25.01.30	1 816 000	EUR	1 650 680	1 689 861	0,04
ASTM SpA 1.625% 18 - 08.02.28	700 000	EUR	667 363	682 304	0,02
ASTM SpA 2.375% 21 - 25.11.33	1 400 000	EUR	1 236 212	1 248 226	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Italie (suite)</b>					
Autostrade per l'Italia SpA 1.625% 22 - 25.01.28	600 000	EUR	557 912	585 870	0,01
Autostrade per l'Italia SpA 1.75% 15 - 26.06.26	1 200 000	EUR	1 175 498	1 192 500	0,03
Autostrade per l'Italia SpA 1.75% 16 - 01.02.27	700 000	EUR	676 079	692 125	0,02
Autostrade per l'Italia SpA 1.875% 17 - 26.09.29	800 000	EUR	725 004	767 720	0,02
Autostrade per l'Italia SpA 2.00% 20 - 04.12.28	2 000 000	EUR	1 855 085	1 944 280	0,05
Autostrade per l'Italia SpA 2.00% 21 - 15.01.30	1 600 000	EUR	1 444 742	1 524 816	0,04
Autostrade per l'Italia SpA 2.25% 22 - 25.01.32	700 000	EUR	618 819	649 859	0,02
Autostrade per l'Italia SpA 4.25% 24 - 28.06.32	1 050 000	EUR	1 067 039	1 087 590	0,03
Autostrade per l'Italia SpA 4.625% 24 - 28.02.36	960 000	EUR	972 804	983 501	0,02
Autostrade per l'Italia SpA 4.75% 23 - 24.01.31	1 053 000	EUR	1 070 716	1 124 130	0,03
Autostrade per l'Italia SpA 5.125% 23 - 14.06.33	1 100 000	EUR	1 140 008	1 187 373	0,03
Banca Popolare di Sondrio SpA FRN 21 - 13.07.27	760 000	EUR	735 145	749 854	0,02
Banca Popolare di Sondrio SpA FRN 24 - 04.06.30	650 000	EUR	649 233	676 806	0,02
Banca Popolare di Sondrio SpA FRN 23 - 26.09.28	560 000	EUR	581 641	594 205	0,01
Banco BPM SpA 0.875% 21 - 15.07.26	500 000	EUR	488 284	492 915	0,01
Banco BPM SpA 3.375% 25 - 21.01.30	550 000	EUR	554 185	557 491	0,01
Banco BPM SpA FRN 24 - 09.09.30	950 000	EUR	956 680	971 432	0,02
Banco BPM SpA 4.625% 23 - 29.11.27	800 000	EUR	817 496	837 008	0,02
Banco BPM SpA 4.875% 23 - 18.01.27	1 200 000	EUR	1 223 869	1 243 860	0,03
Banco BPM SpA FRN 24 - 17.01.30	1 010 000	EUR	1 044 597	1 067 348	0,03
Banco BPM SpA 6.00% 22 - 13.09.26	870 000	EUR	892 926	904 957	0,02
Banco BPM SpA FRN 22 - 21.01.28	750 000	EUR	778 546	786 810	0,02
Banco BPM SpA FRN 23 - 14.06.28	1 110 000	EUR	1 160 817	1 176 922	0,03
BPER Banca SpA FRN 24 - 22.05.31	650 000	EUR	649 653	678 854	0,02
BPER Banca SpA FRN 24 - 20.02.30	560 000	EUR	568 725	585 026	0,01
BPER Banca SpA FRN 25 - 15.01.31	850 000	EUR	855 302	865 351	0,02
Credito Emiliano SpA FRN 22 - 19.01.28	934 000	EUR	900 904	913 050	0,02
Credito Emiliano SpA FRN 23 - 26.03.30	500 000	EUR	499 501	533 165	0,01
Enel SpA FRN 21 - 31.12.99	1 800 000	EUR	1 573 247	1 733 166	0,04
Enel SpA FRN 21 - 31.12.99	1 500 000	EUR	1 238 334	1 333 125	0,03
Enel SpA FRN 20 - 31.12.99	962 000	EUR	904 514	947 830	0,02
Enel SpA FRN 18 - 31.12.99	1 161 000	EUR	1 121 282	1 163 601	0,03
Enel SpA FRN 25 - 31.12.99	1 507 000	EUR	1 506 107	1 522 386	0,04
Enel SpA FRN 25 - 31.12.99	1 308 000	EUR	1 302 561	1 298 098	0,03
Enel SpA FRN 24 - 31.12.99	1 100 000	EUR	1 102 948	1 131 449	0,03
Enel SpA 5.625% 07 - 21.06.27	1 200 000	EUR	1 262 420	1 275 576	0,03
Enel SpA FRN 23 - 31.12.99	1 300 000	EUR	1 328 293	1 402 609	0,03
Enel SpA FRN 23 - 31.12.99	953 000	EUR	993 461	1 063 405	0,03
Eni SpA 0.375% 21 - 14.06.28	1 381 000	EUR	1 279 934	1 299 645	0,03
Eni SpA 0.625% 20 - 23.01.30	1 530 000	EUR	1 397 406	1 381 559	0,03
Eni SpA 1.00% 19 - 11.10.34	836 000	EUR	664 201	665 030	0,02
Eni SpA 1.125% 16 - 19.09.28	900 000	EUR	857 852	860 148	0,02
Eni SpA 1.50% 17 - 17.01.27	1 350 000	EUR	1 326 709	1 331 302	0,03
Eni SpA 1.625% 16 - 17.05.28	1 200 000	EUR	1 151 967	1 169 412	0,03
Eni SpA 2.00% 20 - 18.05.31	1 254 000	EUR	1 174 974	1 178 773	0,03
Eni SpA FRN 21 - 31.12.99	1 600 000	EUR	1 461 320	1 570 576	0,04
Eni SpA FRN 21 - 31.12.99	1 389 000	EUR	1 207 573	1 303 924	0,03
Eni SpA FRN 20 - 31.12.99	2 531 000	EUR	2 379 819	2 462 030	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Italie (suite)</b>					
Eni SpA 3.625% 14 - 29.01.29	1 432 000	EUR	1 458 672	1 476 535	0,04
Eni SpA 3.625% 23 - 19.05.27	900 000	EUR	907 283	919 962	0,02
Eni SpA 3.875% 24 - 15.01.34	1 290 000	EUR	1 305 149	1 312 730	0,03
Eni SpA 4.25% 23 - 19.05.33	1 700 000	EUR	1 731 750	1 776 636	0,04
Eni SpA FRN 25 - 31.12.99	1 100 000	EUR	1 099 180	1 107 920	0,03
Eni SpA FRN 25 - 31.12.99	970 000	EUR	963 463	974 016	0,02
ERG SpA 0.50% 20 - 11.09.27	947 000	EUR	894 801	907 008	0,02
ERG SpA 0.875% 21 - 15.09.31	608 000	EUR	510 395	525 440	0,01
ERG SpA 4.125% 24 - 03.07.30	830 000	EUR	846 005	861 067	0,02
Esercizi Aeroportuali SEA SpA 3.50% 25 - 22.01.32	490 000	EUR	494 152	492 602	0,01
FinecoBank Banca Fineco SpA FRN 21 - 21.10.27	728 000	EUR	691 699	708 016	0,02
FinecoBank Banca Fineco SpA FRN 23 - 23.02.29	430 000	EUR	440 411	448 920	0,01
Generali 1.713% 21 - 30.06.32	800 000	EUR	685 064	711 304	0,02
Generali 2.124% 19 - 01.10.30	1 150 000	EUR	1 063 552	1 095 467	0,03
Generali 2.429% 20 - 14.07.31	800 000	EUR	721 041	758 192	0,02
Generali 3.212% 24 - 15.01.29	650 000	EUR	647 505	660 309	0,02
Generali 3.547% 24 - 15.01.34	1 050 000	EUR	1 049 315	1 055 849	0,03
Generali 3.875% 19 - 29.01.29	566 000	EUR	568 787	582 793	0,01
Generali 4.083% 25 - 16.07.35	714 000	EUR	717 753	717 641	0,02
Generali 4.135% 25 - 18.06.36	742 000	EUR	742 000	741 251	0,02
Generali 4.156% 24 - 03.01.35	1 154 000	EUR	1 157 755	1 160 636	0,03
Generali FRN 17 - 14.12.47	800 000	EUR	796 422	819 760	0,02
Generali FRN 16 - 08.06.48	1 200 000	EUR	1 249 141	1 260 912	0,03
Generali 5.272% 23 - 12.09.33	700 000	EUR	702 644	763 833	0,02
Generali 5.399% 23 - 20.04.33	700 000	EUR	703 176	771 064	0,02
Generali FRN 15 - 27.10.47	1 700 000	EUR	1 786 994	1 791 664	0,04
Generali 5.80% 22 - 06.07.32	700 000	EUR	743 052	784 826	0,02
Iccrea Banca SpA 3.375% 25 - 30.01.30	550 000	EUR	552 068	557 233	0,01
Iccrea Banca SpA FRN 24 - 05.02.30	700 000	EUR	705 651	727 265	0,02
Iccrea Banca SpA FRN 22 - 20.09.27	600 000	EUR	622 924	627 018	0,02
Iccrea Banca SpA FRN 23 - 20.01.28	800 000	EUR	845 010	851 792	0,02
Intesa Sanpaolo SpA 0.75% 21 - 16.03.28	1 830 000	EUR	1 717 600	1 746 643	0,04
Intesa Sanpaolo SpA 1.00% 19 - 19.11.26	1 921 000	EUR	1 869 408	1 889 976	0,05
Intesa Sanpaolo SpA 1.35% 21 - 24.02.31	1 000 000	EUR	879 255	902 980	0,02
Intesa Sanpaolo SpA 1.75% 18 - 20.03.28	1 700 000	EUR	1 638 837	1 664 963	0,04
Intesa Sanpaolo SpA 1.75% 19 - 04.07.29	1 500 000	EUR	1 415 933	1 438 560	0,04
Intesa Sanpaolo SpA 2.925% 20 - 14.10.30	910 000	EUR	875 552	884 038	0,02
Intesa Sanpaolo SpA 3.625% 24 - 16.10.30	1 460 000	EUR	1 458 242	1 501 771	0,04
Intesa Sanpaolo SpA FRN 24 - 16.09.32	2 135 000	EUR	2 160 936	2 177 209	0,05
Intesa Sanpaolo SpA 3.928% 14 - 15.09.26	1 400 000	EUR	1 418 448	1 419 530	0,04
Intesa Sanpaolo SpA FRN 24 - 14.11.36	1 790 000	EUR	1 794 325	1 806 665	0,04
Intesa Sanpaolo SpA 4.375% 23 - 29.08.27	1 200 000	EUR	1 219 395	1 248 744	0,03
Intesa Sanpaolo SpA 4.75% 22 - 06.09.27	1 350 000	EUR	1 355 312	1 413 315	0,04
Intesa Sanpaolo SpA 4.875% 23 - 19.05.30	1 600 000	EUR	1 667 963	1 732 768	0,04
Intesa Sanpaolo SpA FRN 23 - 08.03.28	2 260 000	EUR	2 283 241	2 352 118	0,06
Intesa Sanpaolo SpA 5.125% 23 - 29.08.31	2 141 000	EUR	2 233 052	2 359 789	0,06
Intesa Sanpaolo SpA 5.25% 22 - 13.01.30	1 101 000	EUR	1 168 448	1 211 364	0,03
Intesa Sanpaolo SpA 5.625% 23 - 08.03.33	900 000	EUR	929 388	1 019 412	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Italie (suite)</b>					
Intesa Sanpaolo SpA FRN 23 - 20.02.34	1 430 000	EUR	1 547 202	1 550 320	0,04
Iren SpA 0.25% 20 - 17.01.31	557 000	EUR	460 633	478 246	0,01
Iren SpA 0.875% 19 - 14.10.29	500 000	EUR	457 683	462 370	0,01
Iren SpA 1.00% 20 - 01.07.30	800 000	EUR	714 077	726 248	0,02
Iren SpA 1.50% 17 - 24.10.27	850 000	EUR	825 498	830 569	0,02
Iren SpA 3.625% 24 - 23.09.33	534 000	EUR	534 139	535 057	0,01
Iren SpA 3.875% 24 - 22.07.32	850 000	EUR	863 690	870 256	0,02
Italgas SpA Zero Coupon 21 - 16.02.28	900 000	EUR	834 824	839 529	0,02
Italgas SpA 0.50% 21 - 16.02.33	700 000	EUR	564 011	559 937	0,01
Italgas SpA 0.875% 19 - 24.04.30	700 000	EUR	624 763	632 947	0,02
Italgas SpA 1.00% 19 - 11.12.31	800 000	EUR	695 067	694 520	0,02
Italgas SpA 1.625% 17 - 19.01.27	1 198 000	EUR	1 180 779	1 182 234	0,03
Italgas SpA 1.625% 17 - 18.01.29	1 100 000	EUR	1 062 797	1 053 217	0,03
Italgas SpA 2.875% 25 - 06.03.30	757 000	EUR	752 190	748 370	0,02
Italgas SpA 3.125% 24 - 08.02.29	1 460 000	EUR	1 448 035	1 470 731	0,04
Italgas SpA 3.50% 25 - 06.03.34	700 000	EUR	699 845	690 858	0,02
Italgas SpA 4.125% 23 - 08.06.32	700 000	EUR	697 137	729 057	0,02
Leasys SpA 2.875% 25 - 17.08.27	720 000	EUR	719 640	723 442	0,02
Leasys SpA 3.375% 24 - 25.01.29	740 000	EUR	742 817	751 248	0,02
Leasys SpA 3.875% 24 - 01.03.28	670 000	EUR	675 320	688 077	0,02
Leasys SpA 3.875% 24 - 12.10.27	750 000	EUR	760 458	768 090	0,02
Leasys SpA 4.50% 23 - 26.07.26	1 100 000	EUR	1 104 923	1 121 857	0,03
Leasys SpA 4.625% 23 - 16.02.27	850 000	EUR	862 494	875 509	0,02
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 0.75% 20 - 15.07.27	342 000	EUR	323 458	330 037	0,01
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA FRN 21 - 02.11.28	780 000	EUR	720 678	745 477	0,02
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 1.00% 20 - 08.09.27	626 000	EUR	597 673	607 007	0,02
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA FRN 22 - 17.07.29	520 000	EUR	469 817	492 357	0,01
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA FRN 24 - 15.01.31	700 000	EUR	690 076	695 632	0,02
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA FRN 24 - 04.07.30	770 000	EUR	778 064	791 737	0,02
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA FRN 23 - 01.02.30	910 000	EUR	934 598	952 606	0,02
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA FRN 22 - 07.02.29	710 000	EUR	728 949	743 768	0,02
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA FRN 23 - 14.03.28	1 090 000	EUR	1 109 184	1 128 466	0,03
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA FRN 23 - 13.09.27	590 000	EUR	599 026	605 257	0,01
Nexi SpA 2.125% 21 - 30.04.29	1 430 000	EUR	1 355 598	1 361 060	0,03
Nexi SpA 3.875% 25 - 21.05.31	1 050 000	EUR	1 070 264	1 057 392	0,03
Pirelli & C SpA 3.875% 24 - 02.07.29	780 000	EUR	791 941	801 832	0,02
Pirelli & C SpA 4.25% 23 - 18.01.28	802 000	EUR	813 870	830 030	0,02
Prysmian SpA 3.625% 24 - 28.11.28	1 419 000	EUR	1 430 643	1 445 833	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Italie (suite)</b>					
Prysmian SpA 3.875% 24 - 28.11.31	955 000	EUR	966 852	973 718	0,02
Snam SpA Zero Coupon 20 - 07.12.28	914 000	EUR	826 159	832 252	0,02
Snam SpA 0.625% 21 - 30.06.31	700 000	EUR	606 159	602 301	0,01
Snam SpA 0.75% 20 - 17.06.30	899 000	EUR	813 119	809 145	0,02
Snam SpA 0.75% 22 - 20.06.29	1 299 000	EUR	1 185 032	1 198 470	0,03
Snam SpA 0.875% 16 - 25.10.26	1 400 000	EUR	1 363 841	1 372 896	0,03
Snam SpA 1.00% 19 - 12.09.34	621 000	EUR	519 917	495 154	0,01
Snam SpA 1.25% 22 - 20.06.34	740 000	EUR	613 057	612 505	0,02
Snam SpA 1.375% 17 - 25.10.27	828 000	EUR	808 501	807 590	0,02
Snam SpA 3.25% 25 - 01.07.32	1 070 000	EUR	1 061 911	1 060 948	0,03
Snam SpA 3.375% 22 - 05.12.26	400 000	EUR	400 565	404 660	0,01
Snam SpA 3.375% 24 - 19.02.28	760 000	EUR	761 414	775 208	0,02
Snam SpA 3.375% 24 - 26.11.31	1 100 000	EUR	1 095 644	1 104 961	0,03
Snam SpA 3.875% 24 - 19.02.34	1 730 000	EUR	1 743 559	1 767 385	0,04
Snam SpA 4.00% 23 - 27.11.29	860 000	EUR	880 744	897 023	0,02
Snam SpA FRN 24 - 31.12.99	1 500 000	EUR	1 515 875	1 528 110	0,04
Terna - Rete Elettrica Nazionale 0.375% 20 - 25.09.30	510 000	EUR	443 439	445 516	0,01
Terna - Rete Elettrica Nazionale 0.375% 21 - 23.06.29	778 000	EUR	712 167	706 370	0,02
Terna - Rete Elettrica Nazionale 0.75% 20 - 24.07.32	900 000	EUR	765 144	761 652	0,02
Terna - Rete Elettrica Nazionale 1.00% 16 - 11.10.28	1 307 000	EUR	1 238 684	1 239 258	0,03
Terna - Rete Elettrica Nazionale 1.375% 17 - 26.07.27	1 395 000	EUR	1 356 008	1 366 695	0,03
Terna - Rete Elettrica Nazionale 3.125% 25 - 17.02.32	870 000	EUR	870 533	866 355	0,02
Terna - Rete Elettrica Nazionale 3.50% 24 - 17.01.31	1 170 000	EUR	1 173 198	1 193 423	0,03
Terna - Rete Elettrica Nazionale 3.625% 23 - 21.04.29	1 100 000	EUR	1 093 633	1 132 802	0,03
Terna - Rete Elettrica Nazionale 3.875% 23 - 24.07.33	910 000	EUR	916 153	940 976	0,02
UniCredit SpA FRN 21 - 05.07.29	1 500 000	EUR	1 396 999	1 419 960	0,04
UniCredit SpA 0.85% 21 - 19.01.31	1 300 000	EUR	1 109 965	1 155 362	0,03
UniCredit SpA FRN 22 - 18.01.28	1 896 000	EUR	1 811 142	1 851 349	0,05
UniCredit SpA 1.625% 22 - 18.01.32	529 000	EUR	470 430	479 216	0,01
UniCredit SpA 1.80% 20 - 20.01.30	980 000	EUR	887 366	930 402	0,02
UniCredit SpA 2.125% 16 - 24.10.26	1 300 000	EUR	1 287 013	1 299 987	0,03
UniCredit SpA FRN 20 - 22.07.27	1 732 000	EUR	1 694 482	1 727 774	0,04
UniCredit SpA FRN 20 - 15.01.32	1 690 000	EUR	1 670 849	1 676 632	0,04
UniCredit SpA FRN 25 - 10.06.31	1 103 000	EUR	1 101 908	1 104 610	0,03
UniCredit SpA FRN 25 - 16.07.29	1 453 000	EUR	1 455 964	1 471 119	0,04
UniCredit SpA 3.725% 25 - 10.06.35	1 324 000	EUR	1 321 512	1 324 556	0,03
UniCredit SpA FRN 25 - 16.01.33	1 452 000	EUR	1 457 381	1 464 850	0,04
UniCredit SpA FRN 24 - 11.06.28	1 350 000	EUR	1 354 645	1 382 346	0,03
UniCredit SpA 4.00% 24 - 05.03.34	1 760 000	EUR	1 766 732	1 809 720	0,04
UniCredit SpA FRN 25 - 24.06.37	1 086 000	EUR	1 085 219	1 084 816	0,03
UniCredit SpA 4.20% 24 - 11.06.34	1 550 000	EUR	1 547 794	1 589 106	0,04
UniCredit SpA FRN 24 - 23.01.31	1 440 000	EUR	1 451 307	1 511 165	0,04
UniCredit SpA FRN 23 - 16.02.29	1 542 000	EUR	1 557 860	1 609 925	0,04
UniCredit SpA FRN 23 - 14.02.30	1 000 000	EUR	1 018 305	1 059 560	0,03
UniCredit SpA FRN 23 - 17.01.29	1 500 000	EUR	1 551 575	1 581 345	0,04
UniCredit SpA FRN 24 - 16.04.34	1 430 000	EUR	1 507 292	1 511 953	0,04
UniCredit SpA FRN 22 - 15.11.27	1 530 000	EUR	1 570 310	1 599 232	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Italie (suite)</b>					
Unipol Assicurazioni SpA 3.25% 20 - 23.09.30	1 300 000	EUR	1 316 880	1 315 600	0,03
Unipol Assicurazioni SpA 3.50% 17 - 29.11.27	700 000	EUR	707 294	712 719	0,02
			<b>201 728 476</b>	<b>205 781 892</b>	<b>5,10</b>
<b>Japon</b>					
Asahi Group Holdings Ltd. 0.336% 21 - 19.04.27	700 000	EUR	666 578	674 030	0,02
Asahi Group Holdings Ltd. 0.541% 20 - 23.10.28	1 212 000	EUR	1 116 994	1 129 014	0,03
Asahi Group Holdings Ltd. 3.384% 24 - 16.04.29	480 000	EUR	479 465	489 312	0,01
Asahi Group Holdings Ltd. 3.464% 24 - 16.04.32	860 000	EUR	859 379	864 567	0,02
East Japan Railway Co. 0.773% 21 - 15.09.34	708 000	EUR	563 294	567 030	0,01
East Japan Railway Co. 1.104% 21 - 15.09.39	1 000 000	EUR	719 355	708 310	0,02
East Japan Railway Co. 1.85% 22 - 13.04.33	920 000	EUR	826 947	835 995	0,02
East Japan Railway Co. 3.245% 22 - 08.09.30	600 000	EUR	591 257	612 318	0,01
East Japan Railway Co. 3.533% 24 - 04.09.36	1 294 000	EUR	1 307 077	1 284 774	0,03
East Japan Railway Co. 3.976% 23 - 05.09.32	780 000	EUR	799 920	821 363	0,02
East Japan Railway Co. 4.11% 23 - 22.02.43	1 100 000	EUR	1 091 507	1 107 876	0,03
East Japan Railway Co. 4.389% 23 - 05.09.43	950 000	EUR	946 420	987 088	0,02
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. FRN 21 - 08.06.27	778 000	EUR	749 842	763 599	0,02
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 0.848% 19 - 19.07.29	762 000	EUR	704 285	704 118	0,02
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 3.556% 22 - 15.06.32	1 100 000	EUR	1 088 854	1 116 731	0,03
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. FRN 24 - 05.09.32	1 570 000	EUR	1 580 286	1 590 488	0,04
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. FRN 23 - 07.06.31	600 000	EUR	617 454	641 604	0,02
Mizuho Financial Group, Inc. 0.402% 19 - 06.09.29	800 000	EUR	711 284	724 648	0,02
Mizuho Financial Group, Inc. FRN 21 - 06.09.29	1 516 000	EUR	1 387 814	1 410 668	0,03
Mizuho Financial Group, Inc. 0.693% 20 - 07.10.30	1 359 000	EUR	1 199 993	1 200 242	0,03
Mizuho Financial Group, Inc. 0.797% 20 - 15.04.30	943 000	EUR	849 642	851 670	0,02
Mizuho Financial Group, Inc. 0.843% 21 - 12.04.33	1 120 000	EUR	916 963	941 058	0,02
Mizuho Financial Group, Inc. 1.598% 18 - 10.04.28	517 000	EUR	494 489	505 543	0,01
Mizuho Financial Group, Inc. 1.631% 22 - 08.04.27	1 115 000	EUR	1 078 024	1 101 765	0,03
Mizuho Financial Group, Inc. 2.096% 22 - 08.04.32	915 000	EUR	827 187	845 927	0,02
Mizuho Financial Group, Inc. FRN 25 - 13.05.33	936 000	EUR	934 438	926 481	0,02
Mizuho Financial Group, Inc. FRN 24 - 27.08.30	790 000	EUR	792 751	804 773	0,02
Mizuho Financial Group, Inc. 3.49% 22 - 05.09.27	1 100 000	EUR	1 109 107	1 124 959	0,03
Mizuho Financial Group, Inc. 3.767% 24 - 27.08.34	814 000	EUR	812 668	822 930	0,02
Mizuho Financial Group, Inc. 3.98% 24 - 21.05.34	1 200 000	EUR	1 208 090	1 234 728	0,03
Mizuho Financial Group, Inc. 4.029% 22 - 05.09.32	800 000	EUR	819 418	829 488	0,02
Mizuho Financial Group, Inc. 4.157% 23 - 20.05.28	700 000	EUR	709 527	732 571	0,02
Mizuho Financial Group, Inc. 4.416% 23 - 20.05.33	1 201 000	EUR	1 237 843	1 274 825	0,03
Mizuho Financial Group, Inc. 4.608% 23 - 28.08.30	1 000 000	EUR	1 029 387	1 070 980	0,03
Nippon Life Insurance Co. FRN 25 - 23.01.55	749 000	EUR	752 769	739 548	0,02
Nomura Holdings, Inc. 3.459% 25 - 28.05.30	980 000	EUR	980 636	986 360	0,02
NTT Finance Corp. 0.342% 21 - 03.03.30	1 284 000	EUR	1 137 567	1 131 384	0,03
NTT Finance Corp. 0.399% 21 - 13.12.28	1 100 000	EUR	1 013 440	1 014 255	0,02
NTT Finance Corp. 3.359% 24 - 12.03.31	1 040 000	EUR	1 046 894	1 046 417	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
ORIX Corp. 3.447% 24 - 22.10.31	994 000	EUR	992 639	990 223	0,02
ORIX Corp. 3.78% 24 - 29.05.29	660 000	EUR	662 844	677 609	0,02
ORIX Corp. 4.477% 23 - 01.06.28	700 000	EUR	714 030	734 132	0,02
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 0.303% 20 - 28.10.27	539 000	EUR	502 871	512 481	0,01
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 0.632% 19 - 23.10.29	1 605 000	EUR	1 443 761	1 460 775	0,04
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 1.413% 17 - 14.06.27	720 000	EUR	701 239	706 702	0,02
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 3.318% 24 - 07.10.31	700 000	EUR	701 066	704 340	0,02
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 3.573% 25 - 28.05.32	1 344 000	EUR	1 344 000	1 353 811	0,03
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 4.492% 23 - 12.06.30	700 000	EUR	717 344	751 219	0,02
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 0.75% 20 - 09.07.27	1 100 000	EUR	1 058 663	1 061 995	0,03
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 1.00% 20 - 09.07.29	1 284 000	EUR	1 205 695	1 193 594	0,03
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 1.375% 20 - 09.07.32	1 362 000	EUR	1 209 163	1 197 988	0,03
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 2.00% 20 - 09.07.40	1 433 000	EUR	1 150 205	1 100 630	0,03
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 2.25% 18 - 21.11.26	2 196 000	EUR	2 177 959	2 190 883	0,05
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 3.00% 18 - 21.11.30	2 047 000	EUR	2 044 391	2 038 423	0,05
			<b>52 384 715</b>	<b>52 894 242</b>	<b>1,31</b>
<b>Jersey</b>					
Aptiv Swiss Holdings Ltd. 1.60% 16 - 15.09.28	700 000	EUR	664 911	678 062	0,02
Aptiv Swiss Holdings Ltd. 4.25% 24 - 11.06.36	875 000	EUR	874 300	868 849	0,02
Gatwick Funding Ltd. 3.625% 24 - 16.10.33	1 100 000	EUR	1 095 773	1 092 597	0,03
Gatwick Funding Ltd. 3.875% 25 - 24.06.35	1 216 000	EUR	1 210 272	1 206 831	0,03
Glencore Finance Europe Ltd. 1.50% 19 - 15.10.26	460 000	EUR	448 250	453 887	0,01
Heathrow Funding Ltd. 1.125% 21 - 08.10.30	625 000	EUR	551 329	560 562	0,02
Heathrow Funding Ltd. 1.50% 15 - 11.02.30	1 000 000	EUR	911 331	929 580	0,02
Heathrow Funding Ltd. 1.875% 17 - 12.07.32	700 000	EUR	620 641	628 866	0,02
Heathrow Funding Ltd. 1.875% 19 - 14.03.34	1 100 000	EUR	950 407	946 077	0,02
Heathrow Funding Ltd. 3.875% 25 - 16.01.36	900 000	EUR	893 590	887 796	0,02
Heathrow Funding Ltd. 4.50% 23 - 11.07.33	870 000	EUR	886 320	917 337	0,02
			<b>9 107 124</b>	<b>9 170 444</b>	<b>0,23</b>
<b>Liechtenstein</b>					
Swiss Life Finance I AG 0.50% 21 - 15.09.31	1 010 000	EUR	849 414	862 833	0,02
Swiss Life Finance I AG 3.25% 22 - 31.08.29	1 180 000	EUR	1 172 639	1 198 679	0,03
Swiss Life Finance I AG 3.75% 25 - 24.03.35	644 000	EUR	643 553	650 524	0,02
Swiss Life Finance II AG FRN 24 - 01.10.44	800 000	EUR	808 149	811 344	0,02
			<b>3 473 755</b>	<b>3 523 380</b>	<b>0,09</b>
<b>Lituanie</b>					
Artea bankas AB FRN 25 - 25.06.30	340 000	EUR	341 208	345 535	0,01
Artea bankas AB FRN 24 - 05.12.28	400 000	EUR	405 010	408 732	0,01
			<b>746 218</b>	<b>754 267</b>	<b>0,02</b>
<b>Luxembourg</b>					
ACEF Holding SCA 0.75% 21 - 14.06.28	703 000	EUR	644 140	661 403	0,02
ACEF Holding SCA 1.25% 21 - 26.04.30	705 000	EUR	625 157	635 720	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Luxembourg (suite)</b>					
ArcelorMittal SA 3.125% 24 - 13.12.28	760 000	EUR	755 070	763 899	0,02
ArcelorMittal SA 3.50% 24 - 13.12.31	660 000	EUR	650 607	657 763	0,02
ArcelorMittal SA 4.875% 22 - 26.09.26	1 000 000	EUR	1 009 940	1 024 850	0,03
Aroundtown SA Zero Coupon 20 - 16.07.26	1 000 000	EUR	950 528	969 500	0,02
Aroundtown SA 0.375% 21 - 15.04.27	1 500 000	EUR	1 389 557	1 432 935	0,04
Aroundtown SA 1.45% 19 - 09.07.28	700 000	EUR	632 374	664 041	0,02
Aroundtown SA 1.625% 18 - 31.01.28	1 100 000	EUR	990 740	1 060 158	0,03
Aroundtown SA 3.50% 25 - 13.05.30	1 100 000	EUR	1 075 796	1 081 993	0,03
Aroundtown SA 4.80% 24 - 16.07.29	900 000	EUR	898 805	937 917	0,02
AXA Logistics Europe Master SCA 0.375% 21 - 15.11.26	926 000	EUR	887 506	896 183	0,02
AXA Logistics Europe Master SCA 0.875% 21 - 15.11.29	216 000	EUR	186 862	195 776	0,00
Becton Dickinson Euro Finance SARL 0.334% 21 - 13.08.28	1 100 000	EUR	1 027 671	1 026 509	0,03
Becton Dickinson Euro Finance SARL 1.213% 21 - 12.02.36	871 000	EUR	675 779	678 997	0,02
Becton Dickinson Euro Finance SARL 1.336% 21 - 13.08.41	1 160 000	EUR	848 570	786 213	0,02
Becton Dickinson Euro Finance SARL 3.553% 23 - 13.09.29	1 063 000	EUR	1 054 896	1 091 871	0,03
Becton Dickinson Euro Finance SARL 4.029% 24 - 07.06.36	1 263 000	EUR	1 274 801	1 282 791	0,03
Bevco Lux SARL 1.00% 21 - 16.01.30	878 000	EUR	773 265	790 736	0,02
Bevco Lux SARL 1.50% 20 - 16.09.27	598 000	EUR	569 701	581 669	0,01
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL 1.00% 21 - 04.05.28	900 000	EUR	822 949	848 538	0,02
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL 1.00% 21 - 20.10.26	900 000	EUR	861 648	881 415	0,02
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL 1.25% 20 - 26.04.27	732 000	EUR	690 316	711 797	0,02
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL 1.625% 21 - 20.04.30	605 000	EUR	525 940	552 383	0,01
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL 1.75% 19 - 12.03.29	650 000	EUR	583 871	613 470	0,01
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL 3.625% 22 - 29.10.29	777 000	EUR	738 646	779 012	0,02
CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF-Pan European Core Fund 0.50% 21 - 27.01.28	605 000	EUR	551 220	567 853	0,01
CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF-Pan European Core Fund 0.90% 21 - 12.10.29	605 000	EUR	527 873	551 179	0,01
CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF-Pan European Core Fund 4.75% 24 - 27.03.34	1 100 000	EUR	1 130 037	1 145 672	0,03
CK Hutchison Group Telecom Finance SA 1.125% 19 - 17.10.28	1 260 000	EUR	1 177 108	1 188 054	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Luxembourg (suite)</b>					
CK Hutchison Group Telecom Finance SA 1.50% 19 - 17.10.31	1 250 000	EUR	1 093 479	1 107 987	0,03
CNH Industrial Finance Europe SA 1.625% 19 - 03.07.29	513 000	EUR	482 694	488 001	0,01
CNH Industrial Finance Europe SA 1.75% 19 - 25.03.27	800 000	EUR	785 676	790 232	0,02
DH Europe Finance II SARL 0.45% 19 - 18.03.28	1 901 000	EUR	1 783 841	1 799 525	0,04
DH Europe Finance II SARL 0.75% 19 - 18.09.31	2 744 000	EUR	2 445 415	2 392 933	0,06
DH Europe Finance II SARL 1.35% 19 - 18.09.39	1 843 000	EUR	1 466 629	1 357 978	0,03
DH Europe Finance II SARL 1.80% 19 - 18.09.49	1 050 000	EUR	726 787	677 785	0,02
DH Europe Finance SARL 1.20% 17 - 30.06.27	821 000	EUR	795 464	803 792	0,02
Eurofins Scientific SE 0.875% 21 - 19.05.31	1 342 000	EUR	1 144 202	1 143 223	0,03
Eurofins Scientific SE 3.75% 20 - 17.07.26	539 000	EUR	538 871	544 476	0,01
Eurofins Scientific SE 4.00% 22 - 06.07.29	600 000	EUR	597 599	617 862	0,02
Eurofins Scientific SE 4.75% 23 - 06.09.30	630 000	EUR	636 575	665 255	0,02
GELF Bond Issuer I SA 1.125% 19 - 18.07.29	700 000	EUR	623 542	646 534	0,02
GELF Bond Issuer I SA 3.625% 24 - 27.11.31	612 000	EUR	612 428	610 274	0,01
Grand City Properties SA 0.125% 21 - 11.01.28	1 400 000	EUR	1 264 510	1 304 464	0,03
Grand City Properties SA 1.375% 17 - 03.08.26	600 000	EUR	585 527	591 306	0,01
Grand City Properties SA 1.50% 18 - 22.02.27	700 000	EUR	677 535	684 299	0,02
Grand City Properties SA 4.375% 24 - 09.01.30	600 000	EUR	605 413	622 512	0,02
Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA 1.125% 19 - 01.12.27	883 000	EUR	853 715	856 113	0,02
Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA 1.50% 17 - 14.06.27	700 000	EUR	683 511	687 085	0,02
Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA 1.75% 18 - 24.04.28	965 000	EUR	932 800	944 745	0,02
Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA 3.00% 25 - 10.07.30	1 500 000	EUR	1 483 949	1 495 395	0,04
Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA 4.875% 23 - 21.11.33	1 100 000	EUR	1 168 536	1 192 950	0,03
Helvetia Europe SA FRN 20 - 30.09.41	949 000	EUR	844 730	885 066	0,02
Highland Holdings SARL 0.318% 21 - 15.12.26	1 132 000	EUR	1 092 157	1 097 961	0,03
Highland Holdings SARL 0.934% 21 - 15.12.31	526 000	EUR	454 037	457 362	0,01
Highland Holdings SARL 2.875% 24 - 19.11.27	1 216 000	EUR	1 217 626	1 223 466	0,03
HLD Europe SCA 4.125% 25 - 02.04.30	400 000	EUR	403 409	408 224	0,01
Holcim Finance Luxembourg SA 0.125% 21 - 19.07.27	800 000	EUR	754 973	763 704	0,02
Holcim Finance Luxembourg SA 0.50% 19 - 29.11.26	800 000	EUR	775 690	779 552	0,02
Holcim Finance Luxembourg SA 0.50% 20 - 23.04.31	1 344 000	EUR	1 153 874	1 152 883	0,03
Holcim Finance Luxembourg SA 0.50% 21 - 03.09.30	1 100 000	EUR	970 095	969 111	0,02
Holcim Finance Luxembourg SA 0.625% 21 - 19.01.33	1 200 000	EUR	975 835	979 692	0,02
Holcim Finance Luxembourg SA 0.625% 21 - 06.04.30	643 000	EUR	574 601	576 572	0,01
Holcim Finance Luxembourg SA 1.75% 17 - 29.08.29	900 000	EUR	853 830	863 586	0,02
Holcim Finance Luxembourg SA 2.25% 16 - 26.05.28	1 700 000	EUR	1 681 498	1 693 948	0,04
John Deere Bank SA 2.50% 22 - 14.09.26	1 000 000	EUR	993 199	1 002 510	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Luxembourg (suite)</b>					
John Deere Bank SA 3.30% 24 - 15.10.29	880 000	EUR	880 657	899 932	0,02
John Deere Cash Management SARL 1.65% 19 - 13.06.39	800 000	EUR	641 335	631 656	0,02
John Deere Cash Management SARL 1.85% 20 - 02.04.28	955 000	EUR	930 742	942 805	0,02
John Deere Cash Management SARL 2.20% 20 - 02.04.32	949 000	EUR	908 036	900 525	0,02
Medtronic Global Holdings SCA 0.375% 20 - 15.10.28	1 600 000	EUR	1 471 874	1 488 400	0,04
Medtronic Global Holdings SCA 0.75% 20 - 15.10.32	1 500 000	EUR	1 278 002	1 261 995	0,03
Medtronic Global Holdings SCA 1.00% 19 - 02.07.31	1 500 000	EUR	1 322 009	1 332 045	0,03
Medtronic Global Holdings SCA 1.125% 19 - 07.03.27	2 071 000	EUR	2 022 202	2 029 041	0,05
Medtronic Global Holdings SCA 1.375% 20 - 15.10.40	1 606 000	EUR	1 219 732	1 134 109	0,03
Medtronic Global Holdings SCA 1.50% 19 - 02.07.39	1 500 000	EUR	1 175 743	1 126 290	0,03
Medtronic Global Holdings SCA 1.625% 19 - 07.03.31	1 466 000	EUR	1 374 872	1 359 920	0,03
Medtronic Global Holdings SCA 1.625% 20 - 15.10.50	1 386 000	EUR	939 902	830 450	0,02
Medtronic Global Holdings SCA 1.75% 19 - 02.07.49	1 400 000	EUR	1 024 866	889 014	0,02
Medtronic Global Holdings SCA 2.25% 19 - 07.03.39	1 406 000	EUR	1 246 443	1 172 801	0,03
Medtronic Global Holdings SCA 3.00% 22 - 15.10.28	1 200 000	EUR	1 186 999	1 213 488	0,03
Medtronic Global Holdings SCA 3.125% 22 - 15.10.31	1 490 000	EUR	1 461 988	1 491 669	0,04
Medtronic Global Holdings SCA 3.375% 22 - 15.10.34	1 300 000	EUR	1 262 529	1 294 163	0,03
Mohawk Capital Finance SA 1.75% 20 - 12.06.27	800 000	EUR	779 685	786 872	0,02
Nestle Finance International Ltd. Zero Coupon 20 - 03.03.33	629 000	EUR	503 668	502 986	0,01
Nestle Finance International Ltd. 0.125% 20 - 12.11.27	1 100 000	EUR	1 049 768	1 048 938	0,03
Nestle Finance International Ltd. 0.25% 21 - 14.06.29	1 200 000	EUR	1 127 414	1 105 356	0,03
Nestle Finance International Ltd. 0.375% 20 - 12.05.32	1 310 000	EUR	1 114 315	1 108 601	0,03
Nestle Finance International Ltd. 0.375% 20 - 03.12.40	867 000	EUR	582 675	541 962	0,01
Nestle Finance International Ltd. 0.625% 21 - 14.02.34	660 000	EUR	546 601	537 398	0,01
Nestle Finance International Ltd. 0.875% 21 - 14.06.41	1 038 000	EUR	755 102	701 916	0,02
Nestle Finance International Ltd. 0.875% 22 - 29.03.27	974 000	EUR	946 938	953 293	0,02
Nestle Finance International Ltd. 1.25% 17 - 02.11.29	1 179 000	EUR	1 120 543	1 118 352	0,03
Nestle Finance International Ltd. 1.25% 22 - 29.03.31	700 000	EUR	645 038	646 898	0,02
Nestle Finance International Ltd. 1.50% 20 - 01.04.30	1 186 000	EUR	1 132 100	1 131 302	0,03
Nestle Finance International Ltd. 1.50% 22 - 29.03.35	1 200 000	EUR	1 030 803	1 024 548	0,03
Nestle Finance International Ltd. 1.75% 17 - 02.11.37	1 200 000	EUR	1 044 380	991 536	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Luxembourg (suite)</b>					
Nestle Finance International Ltd. 2.625% 24 - 28.10.30	700 000	EUR	696 638	698 859	0,02
Nestle Finance International Ltd. 2.875% 25 - 14.01.32	900 000	EUR	894 913	898 326	0,02
Nestle Finance International Ltd. 3.00% 22 - 15.03.28	450 000	EUR	450 591	460 638	0,01
Nestle Finance International Ltd. 3.00% 24 - 23.01.31	1 120 000	EUR	1 126 869	1 135 904	0,03
Nestle Finance International Ltd. 3.125% 24 - 28.10.36	928 000	EUR	916 170	897 330	0,02
Nestle Finance International Ltd. 3.25% 22 - 15.01.31	500 000	EUR	504 513	515 260	0,01
Nestle Finance International Ltd. 3.25% 24 - 23.01.37	1 020 000	EUR	1 018 066	995 357	0,02
Nestle Finance International Ltd. 3.375% 22 - 15.11.34	700 000	EUR	700 692	711 508	0,02
Nestle Finance International Ltd. 3.50% 23 - 13.12.27	1 300 000	EUR	1 313 576	1 339 013	0,03
Nestle Finance International Ltd. 3.50% 23 - 17.01.30	850 000	EUR	872 126	881 144	0,02
Nestle Finance International Ltd. 3.50% 25 - 14.01.45	653 000	EUR	641 635	625 907	0,02
Nestle Finance International Ltd. 3.75% 23 - 13.03.33	940 000	EUR	973 903	989 604	0,02
Nestle Finance International Ltd. 3.75% 23 - 14.11.35	850 000	EUR	871 077	877 378	0,02
Novartis Finance SA Zero Coupon 20 - 23.09.28	2 846 000	EUR	2 644 524	2 638 555	0,07
Novartis Finance SA 0.625% 16 - 20.09.28	900 000	EUR	850 597	850 716	0,02
Novartis Finance SA 1.125% 17 - 30.09.27	779 000	EUR	754 721	760 522	0,02
Novartis Finance SA 1.375% 18 - 14.08.30	1 105 000	EUR	1 026 569	1 037 098	0,03
Novartis Finance SA 1.625% 14 - 09.11.26	400 000	EUR	395 997	396 900	0,01
Novartis Finance SA 1.70% 18 - 14.08.38	1 009 000	EUR	861 692	831 214	0,02
Prologis International Funding II SA 0.75% 21 - 23.03.33	790 000	EUR	644 944	638 604	0,02
Prologis International Funding II SA 0.875% 19 - 09.07.29	424 000	EUR	388 573	390 546	0,01
Prologis International Funding II SA 1.625% 20 - 17.06.32	882 000	EUR	769 124	778 303	0,02
Prologis International Funding II SA 1.75% 18 - 15.03.28	415 000	EUR	401 650	404 899	0,01
Prologis International Funding II SA 2.375% 18 - 14.11.30	625 000	EUR	583 839	602 631	0,01
Prologis International Funding II SA 3.125% 22 - 01.06.31	800 000	EUR	765 060	789 936	0,02
Prologis International Funding II SA 3.625% 22 - 07.03.30	700 000	EUR	675 055	713 867	0,02
Prologis International Funding II SA 3.70% 24 - 07.10.34	860 000	EUR	851 615	847 401	0,02
Prologis International Funding II SA 4.375% 24 - 01.07.36	650 000	EUR	652 670	670 143	0,02
Prologis International Funding II SA 4.625% 23 - 21.02.35	710 000	EUR	727 787	752 295	0,02
Repsol Europe Finance SARL 0.375% 21 - 06.07.29	800 000	EUR	718 887	727 256	0,02
Repsol Europe Finance SARL 0.875% 21 - 06.07.33	1 000 000	EUR	827 135	817 570	0,02
Repsol Europe Finance SARL 3.625% 24 - 05.09.34	1 300 000	EUR	1 291 518	1 280 539	0,03
Repsol Europe Finance SARL FRN 25 - 31.12.99	500 000	EUR	500 000	504 250	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Luxembourg (suite)</b>					
Richemont International Holding SA 0.75% 20 - 26.05.28	600 000	EUR	565 655	571 218	0,01
Richemont International Holding SA 1.125% 20 - 26.05.32	1 231 000	EUR	1 098 478	1 084 597	0,03
Richemont International Holding SA 1.50% 18 - 26.03.30	1 900 000	EUR	1 811 724	1 792 042	0,04
Richemont International Holding SA 1.625% 20 - 26.05.40	800 000	EUR	627 072	601 848	0,01
Richemont International Holding SA 2.00% 18 - 26.03.38	1 857 000	EUR	1 620 572	1 551 301	0,04
Segro Capital SARL 0.50% 21 - 22.09.31	808 000	EUR	667 443	675 650	0,02
Segro Capital SARL 1.875% 22 - 23.03.30	579 000	EUR	533 331	546 043	0,01
SELP Finance SARL 0.875% 21 - 27.05.29	745 000	EUR	667 399	680 617	0,02
SELP Finance SARL 1.50% 19 - 20.12.26	800 000	EUR	778 751	785 872	0,02
SELP Finance SARL 3.75% 22 - 10.08.27	1 150 000	EUR	1 146 544	1 169 676	0,03
SELP Finance SARL 3.75% 25 - 16.01.32	552 000	EUR	552 558	553 253	0,01
SES SA 0.875% 19 - 04.11.27	543 000	EUR	510 143	518 093	0,01
SES SA 2.00% 20 - 02.07.28	600 000	EUR	566 608	578 736	0,01
SES SA 3.50% 22 - 14.01.29	1 100 000	EUR	1 074 391	1 098 834	0,03
SES SA 4.125% 25 - 24.06.30	325 000	EUR	324 612	327 918	0,01
SES SA 4.875% 25 - 24.06.33	404 000	EUR	402 513	408 044	0,01
Shurgard Luxembourg SARL 3.625% 24 - 22.10.34	800 000	EUR	782 026	781 848	0,02
Shurgard Luxembourg SARL 4.00% 25 - 27.05.35	600 000	EUR	602 555	598 788	0,01
SIG Combibloc PurchaseCo SARL 3.75% 25 - 19.03.30	713 000	EUR	715 172	725 078	0,02
Simon International Finance SCA 1.125% 21 - 19.03.33	1 040 000	EUR	868 985	876 377	0,02
SIX Finance Luxembourg SA 3.25% 25 - 30.05.30	624 000	EUR	621 689	625 161	0,02
Stoneweg Ereit Lux Finco SARL 4.25% 25 - 30.01.31	711 000	EUR	707 895	718 145	0,02
Swiss Re Finance Luxembourg SA FRN 19 - 30.04.50	800 000	EUR	715 847	766 656	0,02
Traton Finance Luxembourg SA 0.75% 21 - 24.03.29	1 600 000	EUR	1 498 144	1 472 976	0,04
Traton Finance Luxembourg SA 1.25% 21 - 24.03.33	1 100 000	EUR	924 481	912 373	0,02
Traton Finance Luxembourg SA 3.375% 25 - 14.01.28	1 100 000	EUR	1 101 805	1 113 794	0,03
Traton Finance Luxembourg SA 3.75% 24 - 27.03.27	800 000	EUR	804 295	814 576	0,02
Traton Finance Luxembourg SA 3.75% 24 - 27.03.30	1 000 000	EUR	1 001 391	1 017 790	0,03
Traton Finance Luxembourg SA 3.75% 25 - 14.01.31	500 000	EUR	501 527	504 910	0,01
Traton Finance Luxembourg SA 4.25% 23 - 16.05.28	700 000	EUR	698 988	726 663	0,02
Traton Finance Luxembourg SA 4.50% 23 - 23.11.26	1 100 000	EUR	1 112 131	1 127 104	0,03
Tyco Electronics Group SA Zero Coupon 21 - 16.02.29	750 000	EUR	669 518	682 545	0,02
Tyco Electronics Group SA 2.50% 25 - 06.05.28	100 000	EUR	99 692	99 904	0,00
Tyco Electronics Group SA 3.25% 25 - 31.01.33	1 177 000	EUR	1 174 278	1 167 090	0,03
			<b>146 853 525</b>	<b>147 271 914</b>	<b>3,65</b>
<b>Malte</b>					
Bank of Valletta PLC FRN 22 - 06.12.27	418 000	EUR	448 380	453 175	0,01
			<b>448 380</b>	<b>453 175</b>	<b>0,01</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II

## Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Mexique</b>					
America Movil SAB de CV 0.75% 19 - 26.06.27	800 000	EUR	764 118	770 560	0,02
America Movil SAB de CV 2.125% 16 - 10.03.28	700 000	EUR	680 432	689 668	0,02
			<b>1 444 550</b>	<b>1 460 228</b>	<b>0,04</b>
<b>Pays-Bas</b>					
ABB Finance BV Zero Coupon 21 - 19.01.30	961 000	EUR	845 558	850 418	0,02
ABB Finance BV 3.125% 24 - 15.01.29	650 000	EUR	651 457	661 414	0,02
ABB Finance BV 3.25% 23 - 16.01.27	700 000	EUR	702 188	708 953	0,02
ABB Finance BV 3.375% 23 - 16.01.31	1 053 000	EUR	1 048 857	1 075 482	0,03
ABB Finance BV 3.375% 24 - 15.01.34	1 120 000	EUR	1 128 228	1 124 570	0,03
ABN AMRO Bank NV 0.50% 21 - 23.09.29	1 500 000	EUR	1 334 286	1 360 770	0,03
ABN AMRO Bank NV 0.60% 20 - 15.01.27	1 900 000	EUR	1 828 196	1 850 752	0,05
ABN AMRO Bank NV 1.00% 21 - 02.06.33	1 300 000	EUR	1 093 408	1 084 759	0,03
ABN AMRO Bank NV 1.25% 22 - 20.01.34	1 500 000	EUR	1 249 348	1 254 645	0,03
ABN AMRO Bank NV 2.375% 22 - 01.06.27	1 100 000	EUR	1 079 999	1 100 528	0,03
ABN AMRO Bank NV 2.75% 25 - 04.06.29	200 000	EUR	199 987	200 598	0,00
ABN AMRO Bank NV 3.00% 22 - 01.06.32	1 200 000	EUR	1 157 682	1 174 956	0,03
ABN AMRO Bank NV 3.00% 24 - 01.10.31	1 000 000	EUR	1 001 555	1 001 940	0,02
ABN AMRO Bank NV 3.00% 25 - 25.02.31	1 000 000	EUR	1 002 207	1 005 330	0,02
ABN AMRO Bank NV 3.125% 25 - 21.01.30	1 300 000	EUR	1 302 462	1 318 044	0,03
ABN AMRO Bank NV 3.875% 23 - 21.12.26	1 400 000	EUR	1 404 561	1 432 494	0,04
ABN AMRO Bank NV 3.875% 24 - 15.01.32	1 500 000	EUR	1 513 622	1 543 305	0,04
ABN AMRO Bank NV 4.00% 23 - 16.01.28	1 300 000	EUR	1 300 961	1 348 984	0,03
ABN AMRO Bank NV 4.25% 22 - 21.02.30	1 800 000	EUR	1 824 240	1 894 464	0,05
ABN AMRO Bank NV 4.375% 23 - 20.10.28	1 800 000	EUR	1 825 888	1 891 620	0,05
ABN AMRO Bank NV FRN 24 - 16.07.36	1 100 000	EUR	1 110 083	1 125 476	0,03
ABN AMRO Bank NV 4.50% 22 - 21.11.34	1 300 000	EUR	1 360 831	1 406 405	0,03
ABN AMRO Bank NV FRN 22 - 22.02.33	1 600 000	EUR	1 634 989	1 672 064	0,04
ABN AMRO Bank NV 5.50% 23 - 21.09.33	1 100 000	EUR	1 127 681	1 169 575	0,03
Achmea Bank NV 2.50% 25 - 06.05.28	800 000	EUR	798 146	798 736	0,02
Achmea Bank NV 2.75% 24 - 10.12.27	800 000	EUR	799 739	804 216	0,02
Achmea BV 1.50% 20 - 26.05.27	1 151 000	EUR	1 125 142	1 136 728	0,03
Achmea BV FRN 24 - 02.11.44	1 080 000	EUR	1 088 713	1 151 366	0,03
Achmea BV FRN 23 - 26.12.43	400 000	EUR	433 143	456 412	0,01
Adecco International Financial Services BV 0.125% 21 - 21.09.28	905 000	EUR	830 265	834 817	0,02
Adecco International Financial Services BV 0.50% 21 - 21.09.31	608 000	EUR	511 090	519 323	0,01
Adecco International Financial Services BV FRN 21 - 21.03.82	500 000	EUR	432 809	475 645	0,01
Adecco International Financial Services BV 1.25% 19 - 20.11.29	544 000	EUR	500 490	506 323	0,01
Adecco International Financial Services BV 3.40% 24 - 08.10.32	300 000	EUR	297 696	295 500	0,01
AGCO International Holdings BV 0.80% 21 - 06.10.28	900 000	EUR	826 844	839 376	0,02
Airbus SE 1.375% 16 - 13.05.31	1 250 000	EUR	1 157 526	1 157 337	0,03
Airbus SE 1.625% 20 - 09.06.30	1 780 000	EUR	1 674 476	1 692 709	0,04
Airbus SE 2.00% 20 - 07.04.28	900 000	EUR	883 804	894 591	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Pays-Bas (suite)</b>					
Airbus SE 2.125% 14 - 29.10.29	716 000	EUR	693 860	708 239	0,02
Airbus SE 2.375% 20 - 07.04.32	1 300 000	EUR	1 281 376	1 263 847	0,03
Airbus SE 2.375% 20 - 09.06.40	1 406 000	EUR	1 198 600	1 186 889	0,03
Akelius Residential Property Financing BV 0.75% 21 - 22.02.30	771 000	EUR	662 636	677 755	0,02
Akelius Residential Property Financing BV 1.00% 20 - 17.01.28	668 000	EUR	613 264	635 328	0,02
Akelius Residential Property Financing BV 1.125% 20 - 11.01.29	690 000	EUR	625 786	639 989	0,02
Akzo Nobel NV 1.50% 22 - 28.03.28	674 000	EUR	652 885	655 964	0,02
Akzo Nobel NV 1.625% 20 - 14.04.30	898 000	EUR	847 488	842 315	0,02
Akzo Nobel NV 2.00% 22 - 28.03.32	700 000	EUR	640 743	644 385	0,02
Akzo Nobel NV 3.75% 24 - 16.09.34	772 000	EUR	778 025	776 223	0,02
Akzo Nobel NV 4.00% 23 - 24.05.33	600 000	EUR	603 509	617 976	0,02
Akzo Nobel NV 4.00% 25 - 31.03.35	800 000	EUR	798 549	807 392	0,02
Allianz Finance II BV Zero Coupon 21 - 22.11.26	1 100 000	EUR	1 058 222	1 067 396	0,03
Allianz Finance II BV 0.50% 20 - 14.01.31	900 000	EUR	803 213	797 697	0,02
Allianz Finance II BV 0.50% 21 - 22.11.33	800 000	EUR	650 655	654 088	0,02
Allianz Finance II BV 0.875% 17 - 06.12.27	1 100 000	EUR	1 067 512	1 066 637	0,03
Allianz Finance II BV 1.375% 16 - 21.04.31	900 000	EUR	830 100	832 311	0,02
Allianz Finance II BV 1.50% 19 - 15.01.30	900 000	EUR	865 511	854 784	0,02
Allianz Finance II BV 3.00% 13 - 13.03.28	900 000	EUR	912 486	920 466	0,02
Allianz Finance II BV 3.00% 13 - 13.03.28	200 000	EUR	200 174	204 548	0,00
Allianz Finance II BV 3.25% 24 - 04.12.29	700 000	EUR	710 782	719 075	0,02
American Medical Systems Europe BV 1.375% 22 - 08.03.28	918 000	EUR	882 575	894 527	0,02
American Medical Systems Europe BV 1.625% 22 - 08.03.31	1 118 000	EUR	1 024 738	1 036 386	0,03
American Medical Systems Europe BV 1.875% 22 - 08.03.34	679 000	EUR	597 640	604 568	0,01
American Medical Systems Europe BV 3.00% 25 - 08.03.31	1 220 000	EUR	1 219 531	1 217 853	0,03
American Medical Systems Europe BV 3.25% 25 - 08.03.34	814 000	EUR	807 757	803 304	0,02
American Medical Systems Europe BV 3.375% 24 - 08.03.29	1 100 000	EUR	1 102 191	1 124 167	0,03
American Medical Systems Europe BV 3.50% 24 - 08.03.32	1 660 000	EUR	1 660 086	1 693 598	0,04
Amvest RCF Custodian BV 3.75% 25 - 11.06.31	439 000	EUR	437 099	437 257	0,01
Amvest RCF Custodian BV 3.875% 24 - 25.03.30	580 000	EUR	584 732	585 487	0,01
Arcadis NV 4.875% 23 - 28.02.28	500 000	EUR	507 869	522 865	0,01
Argentum Netherlands BV for Givaudan SA 2.00% 18 - 17.09.30	1 300 000	EUR	1 237 448	1 236 781	0,03
Argentum Netherlands BV for Zurich Insurance Co. Ltd. FRN 19 - 19.02.49	600 000	EUR	565 902	586 620	0,01
Argentum Netherlands BV for Zurich Insurance Co. Ltd. FRN 16 - 01.10.46	1 248 000	EUR	1 233 583	1 256 798	0,03
ASML Holding NV 0.25% 20 - 25.02.30	1 000 000	EUR	895 080	895 940	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Pays-Bas (suite)</b>					
ASML Holding NV 0.625% 20 - 07.05.29	1 498 000	EUR	1 388 932	1 390 953	0,03
ASML Holding NV 1.375% 16 - 07.07.26	1 308 000	EUR	1 295 604	1 296 660	0,03
ASML Holding NV 1.625% 16 - 28.05.27	903 000	EUR	887 626	890 981	0,02
ASML Holding NV 2.25% 22 - 17.05.32	500 000	EUR	478 645	484 330	0,01
ASR Nederland NV FRN 19 - 02.05.49	629 000	EUR	582 238	622 377	0,02
ASR Nederland NV 3.625% 23 - 12.12.28	700 000	EUR	708 937	715 876	0,02
ASR Nederland NV FRN 22 - 07.12.43	1 400 000	EUR	1 563 880	1 633 870	0,04
Athora Netherlands NV FRN 22 - 31.08.32	700 000	EUR	684 596	722 848	0,02
Ayvens Bank NV 0.25% 21 - 07.09.26	1 360 000	EUR	1 315 991	1 325 606	0,03
BASF Finance Europe NV 0.75% 16 - 10.11.26	624 000	EUR	613 078	611 108	0,02
BAT Netherlands Finance BV 3.125% 20 - 07.04.28	1 111 000	EUR	1 114 212	1 127 343	0,03
BAT Netherlands Finance BV 5.375% 23 - 16.02.31	913 000	EUR	927 934	1 000 602	0,02
Bayer Capital Corp. BV 1.50% 18 - 26.06.26	2 500 000	EUR	2 470 641	2 478 525	0,06
Bayer Capital Corp. BV 2.125% 18 - 15.12.29	2 000 000	EUR	1 916 949	1 927 880	0,05
BMW Finance NV 0.20% 21 - 11.01.33	500 000	EUR	401 084	408 185	0,01
BMW Finance NV 0.375% 19 - 24.09.27	900 000	EUR	856 954	863 550	0,02
BMW Finance NV 0.375% 20 - 14.01.27	1 049 000	EUR	1 020 059	1 019 418	0,03
BMW Finance NV 0.75% 19 - 13.07.26	1 200 000	EUR	1 178 616	1 182 480	0,03
BMW Finance NV 0.875% 20 - 14.01.32	540 000	EUR	471 905	471 809	0,01
BMW Finance NV 1.00% 22 - 22.05.28	866 000	EUR	826 080	830 407	0,02
BMW Finance NV 1.125% 18 - 10.01.28	1 138 000	EUR	1 091 614	1 104 213	0,03
BMW Finance NV 1.50% 19 - 06.02.29	2 147 000	EUR	2 076 131	2 067 690	0,05
BMW Finance NV 2.625% 25 - 20.05.28	1 400 000	EUR	1 398 913	1 402 422	0,03
BMW Finance NV 3.25% 23 - 22.11.26	1 000 000	EUR	998 895	1 013 570	0,02
BMW Finance NV 3.25% 23 - 22.07.30	600 000	EUR	602 623	614 022	0,02
BMW Finance NV 3.25% 25 - 20.05.31	1 150 000	EUR	1 153 375	1 154 565	0,03
BMW Finance NV 3.625% 23 - 22.05.35	1 000 000	EUR	1 000 530	996 720	0,02
BMW Finance NV 3.75% 25 - 20.11.34	1 053 000	EUR	1 053 988	1 058 044	0,03
BMW Finance NV 3.875% 23 - 04.10.28	800 000	EUR	813 580	831 360	0,02
BMW Finance NV 4.125% 23 - 04.10.33	640 000	EUR	648 464	670 131	0,02
BMW International Investment BV 3.00% 24 - 27.08.27	1 507 000	EUR	1 515 765	1 523 351	0,04
BMW International Investment BV 3.125% 24 - 27.08.30	1 109 000	EUR	1 105 937	1 115 898	0,03
BMW International Investment BV 3.125% 25 - 22.07.29	1 500 000	EUR	1 505 809	1 516 860	0,04
BMW International Investment BV 3.25% 24 - 17.11.28	1 110 000	EUR	1 106 139	1 131 290	0,03
BMW International Investment BV 3.375% 24 - 27.08.34	1 050 000	EUR	1 041 820	1 033 441	0,03
BMW International Investment BV 3.50% 24 - 17.11.32	1 210 000	EUR	1 211 109	1 215 276	0,03
BMW International Investment BV 3.50% 25 - 22.01.33	1 176 000	EUR	1 180 762	1 177 788	0,03
BNI Finance BV 3.875% 23 - 01.12.30	870 000	EUR	877 577	905 453	0,02
BP Capital Markets BV 0.933% 20 - 04.12.40	1 143 000	EUR	761 348	721 473	0,02
BP Capital Markets BV 1.467% 21 - 21.09.41	1 100 000	EUR	790 697	750 464	0,02
BP Capital Markets BV 3.36% 24 - 12.09.31	809 000	EUR	810 496	814 817	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Pays-Bas (suite)</b>					
BP Capital Markets BV 3.773% 23 - 12.05.30	1 120 000	EUR	1 141 619	1 160 768	0,03
BP Capital Markets BV 4.323% 23 - 12.05.35	1 090 000	EUR	1 124 896	1 139 878	0,03
Brenntag Finance BV 0.50% 21 - 06.10.29	600 000	EUR	537 170	544 284	0,01
Brenntag Finance BV 3.75% 24 - 24.04.28	900 000	EUR	906 386	922 284	0,02
Brenntag Finance BV 3.875% 24 - 24.04.32	700 000	EUR	706 746	709 296	0,02
CETIN Group NV 3.125% 22 - 14.04.27	900 000	EUR	891 760	905 418	0,02
Citycon Treasury BV 1.625% 21 - 12.03.28	400 000	EUR	368 050	376 332	0,01
Citycon Treasury BV 5.00% 24 - 11.03.30	562 000	EUR	565 987	575 005	0,01
Citycon Treasury BV 5.375% 25 - 08.07.31	700 000	EUR	705 595	719 579	0,02
Citycon Treasury BV 6.50% 24 - 08.03.29	500 000	EUR	517 974	536 790	0,01
CNH Industrial NV 3.75% 24 - 11.06.31	1 173 000	EUR	1 176 550	1 193 504	0,03
Coca-Cola HBC Finance BV 0.625% 19 - 21.11.29	737 000	EUR	661 568	672 726	0,02
Coca-Cola HBC Finance BV 1.00% 19 - 14.05.27	966 000	EUR	936 613	941 502	0,02
Coca-Cola HBC Finance BV 1.625% 19 - 14.05.31	1 000 000	EUR	915 729	923 980	0,02
Coca-Cola HBC Finance BV 3.125% 24 - 20.11.32	558 000	EUR	557 323	549 831	0,01
Coca-Cola HBC Finance BV 3.375% 24 - 27.02.28	700 000	EUR	699 255	714 182	0,02
Coloplast Finance BV 2.25% 22 - 19.05.27	1 410 000	EUR	1 386 372	1 404 177	0,03
Coloplast Finance BV 2.75% 22 - 19.05.30	867 000	EUR	844 193	858 425	0,02
Compass Group Finance Netherlands BV 1.50% 18 - 05.09.28	616 000	EUR	592 580	597 883	0,01
Compass Group Finance Netherlands BV 3.00% 22 - 08.03.30	500 000	EUR	488 926	503 405	0,01
Cooperatieve Rabobank UA 0.25% 19 - 30.10.26	1 000 000	EUR	967 923	974 830	0,02
Cooperatieve Rabobank UA FRN 21 - 01.12.27	1 500 000	EUR	1 430 209	1 459 395	0,04
Cooperatieve Rabobank UA 0.625% 21 - 25.02.33	1 000 000	EUR	816 061	825 290	0,02
Cooperatieve Rabobank UA FRN 20 - 05.05.28	1 500 000	EUR	1 439 610	1 458 465	0,04
Cooperatieve Rabobank UA 1.125% 19 - 07.05.31	1 500 000	EUR	1 334 168	1 342 605	0,03
Cooperatieve Rabobank UA 1.375% 15 - 03.02.27	1 900 000	EUR	1 873 340	1 871 861	0,05
Cooperatieve Rabobank UA 3.822% 24 - 26.07.34	1 300 000	EUR	1 322 612	1 332 565	0,03
Cooperatieve Rabobank UA FRN 22 - 30.11.32	1 100 000	EUR	1 085 963	1 119 052	0,03
Cooperatieve Rabobank UA 3.913% 23 - 03.11.26	1 500 000	EUR	1 517 071	1 534 395	0,04
Cooperatieve Rabobank UA 4.00% 23 - 10.01.30	2 000 000	EUR	2 021 594	2 092 560	0,05
Cooperatieve Rabobank UA FRN 23 - 25.04.29	1 800 000	EUR	1 814 263	1 878 966	0,05
Cooperatieve Rabobank UA FRN 22 - 27.01.28	1 500 000	EUR	1 526 536	1 551 750	0,04
CRH Funding BV 1.625% 20 - 05.05.30	986 000	EUR	921 563	926 623	0,02
CTP NV 0.75% 21 - 18.02.27	693 000	EUR	650 224	669 514	0,02
CTP NV 1.25% 21 - 21.06.29	698 000	EUR	605 142	646 557	0,02
CTP NV 1.50% 21 - 27.09.31	808 000	EUR	670 474	704 826	0,02
CTP NV 3.625% 25 - 10.03.31	676 000	EUR	673 084	670 727	0,02
CTP NV 3.875% 24 - 21.11.32	797 000	EUR	791 559	785 141	0,02
CTP NV 4.25% 25 - 10.03.35	714 000	EUR	708 974	699 234	0,02
CTP NV 4.75% 24 - 05.02.30	1 200 000	EUR	1 214 089	1 257 900	0,03
Daimler Truck International Finance BV 1.625% 22 - 06.04.27	1 000 000	EUR	976 355	986 130	0,02
Daimler Truck International Finance BV 3.00% 25 - 27.11.29	1 000 000	EUR	998 550	1 000 090	0,02
Daimler Truck International Finance BV 3.125% 24 - 23.03.28	1 100 000	EUR	1 103 886	1 114 498	0,03

## État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Pays-Bas (suite)</b>					
Daimler Truck International Finance BV 3.375% 24 - 23.09.30	800 000	EUR	803 632	812 208	0,02
Daimler Truck International Finance BV 3.875% 23 - 19.06.29	1 000 000	EUR	1 014 930	1 036 660	0,03
Danfoss Finance I BV 0.375% 21 - 28.10.28	900 000	EUR	825 724	831 438	0,02
Danfoss Finance II BV 0.75% 21 - 28.04.31	680 000	EUR	581 203	594 721	0,01
Danfoss Finance II BV 4.125% 23 - 02.12.29	880 000	EUR	902 240	918 315	0,02
Deutsche Telekom International Finance BV 1.375% 17 - 30.01.27	1 402 000	EUR	1 375 473	1 381 909	0,03
Deutsche Telekom International Finance BV 1.50% 16 - 03.04.28	2 100 000	EUR	2 046 321	2 052 561	0,05
Deutsche Telekom International Finance BV 2.00% 18 - 01.12.29	1 400 000	EUR	1 379 973	1 378 076	0,03
Deutsche Telekom International Finance BV 3.25% 13 - 17.01.28	1 200 000	EUR	1 217 791	1 230 156	0,03
Deutsche Telekom International Finance BV 4.50% 10 - 28.10.30	400 000	EUR	427 203	436 156	0,01
Deutsche Telekom International Finance BV 7.50% 03 - 24.01.33	830 000	EUR	1 072 399	1 062 807	0,03
Diageo Capital BV 0.125% 20 - 28.09.28	1 030 000	EUR	955 732	951 668	0,02
Diageo Capital BV 1.50% 22 - 08.06.29	1 015 000	EUR	960 233	971 883	0,02
Diageo Capital BV 1.875% 22 - 08.06.34	1 358 000	EUR	1 217 207	1 200 744	0,03
Digital Dutch Finco BV 1.00% 20 - 15.01.32	1 402 000	EUR	1 178 653	1 189 877	0,03
Digital Dutch Finco BV 1.25% 20 - 01.02.31	600 000	EUR	517 825	532 680	0,01
Digital Dutch Finco BV 1.50% 20 - 15.03.30	1 186 000	EUR	1 085 904	1 095 449	0,03
Digital Dutch Finco BV 3.875% 24 - 13.09.33	1 286 000	EUR	1 291 026	1 286 399	0,03
Digital Dutch Finco BV 3.875% 25 - 15.03.35	1 060 000	EUR	1 056 637	1 042 224	0,03
Digital Dutch Finco BV 3.875% 25 - 15.07.34	964 000	EUR	955 696	952 750	0,02
Digital Intrepid Holding BV 0.625% 21 - 15.07.31	1 377 000	EUR	1 180 624	1 159 062	0,03
Digital Intrepid Holding BV 1.375% 22 - 18.07.32	900 000	EUR	755 729	768 708	0,02
DSM BV 0.25% 20 - 23.06.28	566 000	EUR	525 945	531 480	0,01
DSM BV 0.625% 20 - 23.06.32	535 000	EUR	457 883	453 172	0,01
DSM BV 0.75% 16 - 28.09.26	1 100 000	EUR	1 074 508	1 078 484	0,03
DSM BV 3.375% 25 - 25.02.36	1 118 000	EUR	1 111 181	1 093 963	0,03
DSM BV 3.625% 24 - 02.07.34	1 238 000	EUR	1 238 252	1 252 324	0,03
DSV Finance BV 0.50% 21 - 03.03.31	799 000	EUR	690 444	692 381	0,02
DSV Finance BV 0.75% 21 - 05.07.33	1 010 000	EUR	829 230	826 695	0,02
DSV Finance BV 0.875% 21 - 17.09.36	808 000	EUR	611 107	605 863	0,01
DSV Finance BV 1.375% 22 - 16.03.30	700 000	EUR	644 180	653 408	0,02
DSV Finance BV 2.875% 24 - 06.11.26	1 100 000	EUR	1 104 444	1 105 830	0,03
DSV Finance BV 3.125% 24 - 06.11.28	1 270 000	EUR	1 272 302	1 285 278	0,03
DSV Finance BV 3.25% 24 - 06.11.30	1 790 000	EUR	1 793 853	1 802 190	0,04
DSV Finance BV 3.375% 24 - 06.11.32	850 000	EUR	851 175	851 071	0,02
DSV Finance BV 3.375% 24 - 06.11.34	950 000	EUR	940 509	930 107	0,02
DSV Finance BV 3.50% 24 - 26.06.29	850 000	EUR	857 177	871 182	0,02
e& PPF Telecom Group BV 3.25% 20 - 29.09.27	600 000	EUR	598 030	604 512	0,01
E.ON International Finance BV 1.25% 17 - 19.10.27	1 206 000	EUR	1 173 540	1 175 042	0,03
E.ON International Finance BV 1.50% 18 - 31.07.29	1 398 000	EUR	1 341 183	1 335 314	0,03

## Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Pays-Bas (suite)</b>					
E.ON International Finance BV 5.75% 03 - 14.02.33	900 000	EUR	1 046 158	1 045 170	0,03
easyJet FinCo BV 1.875% 21 - 03.03.28	1 741 000	EUR	1 660 252	1 703 325	0,04
EDP Finance BV 0.375% 19 - 16.09.26	845 000	EUR	825 825	825 050	0,02
EDP Finance BV 1.50% 17 - 22.11.27	800 000	EUR	779 221	783 896	0,02
EDP Finance BV 1.875% 22 - 21.09.29	1 900 000	EUR	1 794 632	1 822 423	0,05
EDP Finance BV 3.875% 22 - 11.03.30	600 000	EUR	600 282	621 762	0,02
ELM BV for Helvetia Schweizerische Versicherungsgesellschaft AG FRN 17 - 29.09.47	500 000	EUR	477 607	500 345	0,01
ELM BV for Julius Baer Group Ltd. 3.375% 25 - 19.06.30	700 000	EUR	696 641	697 858	0,02
ELM BV for Julius Baer Group Ltd. 3.875% 24 - 13.09.29	900 000	EUR	905 512	921 960	0,02
ELM BV for Swiss Life Insurance & Pension Group FRN 16 - 31.12.99	671 000	EUR	671 656	688 064	0,02
Enel Finance International NV FRN 21 - 17.06.27	1 297 000	EUR	1 241 301	1 244 381	0,03
Enel Finance International NV 0.375% 19 - 17.06.27	1 300 000	EUR	1 243 597	1 250 483	0,03
Enel Finance International NV FRN 21 - 28.05.29	1 400 000	EUR	1 256 231	1 288 336	0,03
Enel Finance International NV FRN 21 - 17.06.30	1 796 000	EUR	1 609 401	1 612 449	0,04
Enel Finance International NV 0.875% 21 - 17.06.36	1 497 000	EUR	1 120 725	1 109 262	0,03
Enel Finance International NV 0.875% 21 - 28.09.34	1 970 000	EUR	1 574 601	1 550 114	0,04
Enel Finance International NV 0.875% 22 - 17.01.31	1 093 000	EUR	963 045	971 229	0,02
Enel Finance International NV 1.125% 18 - 16.09.26	1 800 000	EUR	1 766 988	1 775 160	0,04
Enel Finance International NV 1.125% 19 - 17.10.34	706 000	EUR	569 653	568 443	0,01
Enel Finance International NV 1.25% 22 - 17.01.35	1 268 000	EUR	1 032 891	1 022 312	0,03
Enel Finance International NV 2.625% 25 - 24.02.28	974 000	EUR	972 639	977 175	0,02
Enel Finance International NV 3.00% 25 - 24.02.31	1 075 000	EUR	1 068 824	1 066 991	0,03
Enel Finance International NV 3.375% 24 - 23.07.28	1 020 000	EUR	1 029 010	1 042 562	0,03
Enel Finance International NV 3.50% 25 - 24.02.36	686 000	EUR	676 825	667 512	0,02
Enel Finance International NV 3.875% 22 - 09.03.29	1 260 000	EUR	1 271 705	1 311 118	0,03
Enel Finance International NV 3.875% 24 - 23.01.35	1 590 000	EUR	1 613 814	1 611 274	0,04
Enel Finance International NV 4.00% 23 - 20.02.31	1 100 000	EUR	1 108 999	1 147 553	0,03
Enel Finance International NV 4.50% 23 - 20.02.43	1 000 000	EUR	969 781	1 014 200	0,02
Essity Capital BV 0.25% 21 - 15.09.29	700 000	EUR	635 298	639 450	0,02
Essity Capital BV 3.00% 22 - 21.09.26	670 000	EUR	667 283	673 022	0,02
Euronext NV 0.75% 21 - 17.05.31	800 000	EUR	696 510	706 672	0,02
Euronext NV 1.125% 19 - 12.06.29	1 100 000	EUR	1 030 383	1 038 048	0,03
Euronext NV 1.50% 21 - 17.05.41	980 000	EUR	728 194	722 015	0,02
EXOR NV 0.875% 21 - 19.01.31	300 000	EUR	262 884	265 455	0,01
EXOR NV 1.75% 18 - 18.01.28	700 000	EUR	677 332	686 056	0,02
EXOR NV 1.75% 19 - 14.10.34	767 000	EUR	655 738	644 433	0,02
EXOR NV 2.25% 20 - 29.04.30	700 000	EUR	664 412	679 189	0,02
EXOR NV 3.75% 24 - 14.02.33	1 060 000	EUR	1 057 726	1 067 855	0,03
Ferrovial SE 4.375% 23 - 13.09.30	580 000	EUR	590 045	617 103	0,02
Galderma Finance Europe BV 3.50% 25 - 20.03.30	702 000	EUR	701 878	708 086	0,02
Givaudan Finance Europe BV 1.00% 20 - 22.04.27	757 000	EUR	733 896	739 021	0,02
Givaudan Finance Europe BV 1.625% 20 - 22.04.32	500 000	EUR	448 864	454 450	0,01
Givaudan Finance Europe BV 4.125% 23 - 28.11.33	680 000	EUR	703 807	712 375	0,02
Global Switch Finance BV 1.375% 20 - 07.10.30	1 108 000	EUR	1 036 738	1 037 797	0,03

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Pays-Bas (suite)</b>					
GSK Capital BV 2.875% 24 - 19.11.31	1 300 000	EUR	1 291 912	1 287 832	0,03
GSK Capital BV 3.00% 22 - 28.11.27	804 000	EUR	804 385	815 361	0,02
GSK Capital BV 3.125% 22 - 28.11.32	866 000	EUR	855 397	866 762	0,02
GSK Capital BV 3.25% 24 - 19.11.36	690 000	EUR	685 853	669 473	0,02
H&M Finance BV 0.25% 21 - 25.08.29	693 000	EUR	610 356	624 830	0,02
H&M Finance BV 4.875% 23 - 25.10.31	730 000	EUR	762 020	782 597	0,02
Haleon Netherlands Capital BV 1.75% 22 - 29.03.30	1 218 000	EUR	1 151 686	1 157 965	0,03
Haleon Netherlands Capital BV 2.125% 22 - 29.03.34	900 000	EUR	803 702	815 769	0,02
Heimstaden Bostad Treasury BV 0.75% 21 - 06.09.29	1 200 000	EUR	1 005 752	1 068 780	0,03
Heimstaden Bostad Treasury BV 1.00% 21 - 13.04.28	1 058 000	EUR	938 881	997 165	0,02
Heimstaden Bostad Treasury BV 1.375% 20 - 03.03.27	1 000 000	EUR	935 909	973 560	0,02
Heimstaden Bostad Treasury BV 1.375% 22 - 24.07.28	679 000	EUR	581 352	643 257	0,02
Heimstaden Bostad Treasury BV 1.625% 21 - 13.10.31	1 058 000	EUR	871 121	913 181	0,02
Heineken NV 1.25% 18 - 17.03.27	700 000	EUR	681 019	687 848	0,02
Heineken NV 1.25% 20 - 07.05.33	752 000	EUR	666 439	652 698	0,02
Heineken NV 1.375% 16 - 29.01.27	715 000	EUR	694 455	704 447	0,02
Heineken NV 1.50% 17 - 03.10.29	1 332 000	EUR	1 270 140	1 268 597	0,03
Heineken NV 1.75% 18 - 17.03.31	670 000	EUR	627 502	627 154	0,02
Heineken NV 1.75% 20 - 07.05.40	1 380 000	EUR	1 105 854	1 066 975	0,03
Heineken NV 2.25% 20 - 30.03.30	918 000	EUR	897 876	896 427	0,02
Heineken NV 3.276% 25 - 29.10.32	1 387 000	EUR	1 386 289	1 386 182	0,03
Heineken NV 3.625% 23 - 15.11.26	800 000	EUR	805 754	812 920	0,02
Heineken NV 3.812% 24 - 04.07.36	1 370 000	EUR	1 382 595	1 384 399	0,03
Heineken NV 3.875% 23 - 23.09.30	1 100 000	EUR	1 116 750	1 152 228	0,03
Heineken NV 4.125% 23 - 23.03.35	1 090 000	EUR	1 119 245	1 138 232	0,03
Iberdrola International BV FRN 21 - 31.12.99	1 700 000	EUR	1 581 545	1 655 392	0,04
Iberdrola International BV FRN 21 - 31.12.99	1 600 000	EUR	1 350 349	1 472 992	0,04
Iberdrola International BV FRN 20 - 31.12.99	1 800 000	EUR	1 594 279	1 708 614	0,04
IMCD NV 2.125% 22 - 31.03.27	600 000	EUR	584 226	593 628	0,01
IMCD NV 3.625% 24 - 30.04.30	530 000	EUR	530 272	535 030	0,01
IMCD NV 4.875% 23 - 18.09.28	700 000	EUR	712 024	736 841	0,02
Imperial Brands Finance Netherlands BV 1.75% 21 - 18.03.33	1 490 000	EUR	1 227 824	1 281 385	0,03
Imperial Brands Finance Netherlands BV 5.25% 23 - 15.02.31	1 590 000	EUR	1 618 665	1 719 887	0,04
ING Bank NV 4.125% 23 - 02.10.26	1 400 000	EUR	1 417 478	1 433 208	0,04
ING Groep NV FRN 20 - 18.02.29	1 900 000	EUR	1 748 055	1 774 657	0,04
ING Groep NV FRN 21 - 01.02.30	2 200 000	EUR	1 974 561	1 999 646	0,05
ING Groep NV FRN 21 - 29.09.28	2 200 000	EUR	2 062 498	2 093 674	0,05
ING Groep NV FRN 21 - 09.06.32	800 000	EUR	727 972	770 328	0,02
ING Groep NV FRN 21 - 29.11.30	1 100 000	EUR	988 793	1 005 290	0,02
ING Groep NV FRN 21 - 16.11.32	1 300 000	EUR	1 175 791	1 241 682	0,03
ING Groep NV 1.375% 17 - 11.01.28	1 500 000	EUR	1 454 812	1 459 320	0,04
ING Groep NV FRN 22 - 16.02.31	2 200 000	EUR	2 046 581	2 073 038	0,05
ING Groep NV 2.00% 18 - 20.09.28	2 200 000	EUR	2 115 264	2 155 714	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Pays-Bas (suite)</b>					
ING Groep NV 2.50% 18 - 15.11.30	2 100 000	EUR	2 042 833	2 038 239	0,05
ING Groep NV FRN 25 - 17.08.31	1 700 000	EUR	1 687 121	1 680 399	0,04
ING Groep NV FRN 24 - 19.11.32	1 400 000	EUR	1 408 285	1 401 008	0,03
ING Groep NV FRN 24 - 03.09.30	2 100 000	EUR	2 108 900	2 136 351	0,05
ING Groep NV FRN 25 - 17.08.36	2 200 000	EUR	2 185 020	2 148 784	0,05
ING Groep NV FRN 24 - 03.09.35	1 900 000	EUR	1 889 578	1 911 571	0,05
ING Groep NV FRN 24 - 12.08.29	1 700 000	EUR	1 719 850	1 751 884	0,04
ING Groep NV FRN 24 - 12.02.35	1 600 000	EUR	1 610 873	1 651 616	0,04
ING Groep NV FRN 22 - 24.08.33	1 400 000	EUR	1 388 463	1 430 800	0,04
ING Groep NV FRN 25 - 20.05.36	1 900 000	EUR	1 915 195	1 927 379	0,05
ING Groep NV FRN 24 - 26.08.35	1 700 000	EUR	1 706 095	1 742 942	0,04
ING Groep NV FRN 24 - 15.08.34	1 600 000	EUR	1 600 551	1 648 448	0,04
ING Groep NV FRN 23 - 23.05.29	2 300 000	EUR	2 322 522	2 409 802	0,06
ING Groep NV FRN 23 - 23.05.34	2 100 000	EUR	2 159 882	2 263 569	0,06
ING Groep NV FRN 22 - 14.11.27	1 700 000	EUR	1 727 745	1 755 131	0,04
ING Groep NV FRN 23 - 20.02.35	600 000	EUR	614 264	633 528	0,02
ING Groep NV FRN 22 - 14.11.33	1 300 000	EUR	1 380 611	1 449 084	0,04
JAB Holdings BV 1.00% 19 - 20.12.27	200 000	EUR	191 470	191 980	0,00
JAB Holdings BV 1.00% 21 - 14.07.31	400 000	EUR	345 103	346 576	0,01
JAB Holdings BV 1.75% 18 - 25.06.26	1 000 000	EUR	988 634	994 460	0,02
JAB Holdings BV 2.00% 17 - 18.05.28	1 100 000	EUR	1 067 959	1 077 769	0,03
JAB Holdings BV 2.25% 19 - 19.12.39	1 200 000	EUR	972 607	916 080	0,02
JAB Holdings BV 2.50% 18 - 25.06.29	1 100 000	EUR	1 066 036	1 080 871	0,03
JAB Holdings BV 2.50% 20 - 17.04.27	700 000	EUR	693 950	698 551	0,02
JAB Holdings BV 3.375% 20 - 17.04.35	500 000	EUR	467 814	476 020	0,01
JAB Holdings BV 4.375% 24 - 25.04.34	1 200 000	EUR	1 204 471	1 221 192	0,03
JAB Holdings BV 4.375% 25 - 19.05.35	700 000	EUR	706 456	708 330	0,02
JAB Holdings BV 4.75% 22 - 29.06.32	700 000	EUR	728 558	741 776	0,02
JAB Holdings BV 5.00% 23 - 12.06.33	700 000	EUR	717 042	745 227	0,02
JDE Peet's NV 0.50% 21 - 16.01.29	930 000	EUR	849 966	854 633	0,02
JDE Peet's NV 0.625% 21 - 09.02.28	832 000	EUR	773 040	788 653	0,02
JDE Peet's NV 1.125% 21 - 16.06.33	900 000	EUR	737 128	742 833	0,02
JDE Peet's NV 4.125% 23 - 23.01.30	770 000	EUR	788 097	801 046	0,02
JDE Peet's NV 4.50% 23 - 23.01.34	650 000	EUR	663 991	679 985	0,02
JT International Financial Services BV 1.00% 19 - 26.11.29	900 000	EUR	825 859	833 022	0,02
JT International Financial Services BV FRN 20 - 07.10.83	545 000	EUR	496 714	531 310	0,01
JT International Financial Services BV 3.625% 24 - 11.04.34	990 000	EUR	974 109	977 496	0,02
JT International Financial Services BV 4.125% 25 - 17.06.35	833 000	EUR	828 315	836 207	0,02
Koninklijke Ahold Delhaize NV 0.375% 21 - 18.03.30	800 000	EUR	713 469	712 032	0,02
Koninklijke Ahold Delhaize NV 1.75% 20 - 02.04.27	929 000	EUR	913 640	919 580	0,02
Koninklijke Ahold Delhaize NV 3.25% 25 - 10.03.33	620 000	EUR	617 007	613 521	0,02
Koninklijke Ahold Delhaize NV 3.375% 24 - 11.03.31	670 000	EUR	676 003	683 065	0,02
Koninklijke Ahold Delhaize NV 3.50% 23 - 04.04.28	700 000	EUR	702 292	717 066	0,02
Koninklijke Ahold Delhaize NV 3.875% 24 - 11.03.36	1 040 000	EUR	1 058 642	1 056 214	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Pays-Bas (suite)</b>					
Koninklijke KPN NV 0.875% 20 - 14.12.32	1 000 000	EUR	840 986	837 230	0,02
Koninklijke KPN NV 0.875% 21 - 15.11.33	1 000 000	EUR	817 901	813 290	0,02
Koninklijke KPN NV 1.125% 16 - 11.09.28	800 000	EUR	752 757	763 520	0,02
Koninklijke KPN NV 3.375% 25 - 17.02.35	1 000 000	EUR	994 382	973 870	0,02
Koninklijke KPN NV 3.875% 23 - 03.07.31	800 000	EUR	804 939	829 920	0,02
Koninklijke KPN NV 3.875% 24 - 16.02.36	1 300 000	EUR	1 305 016	1 305 239	0,03
Koninklijke Philips NV 1.375% 18 - 02.05.28	500 000	EUR	478 346	485 595	0,01
Koninklijke Philips NV 1.875% 22 - 05.05.27	1 200 000	EUR	1 174 905	1 188 156	0,03
Koninklijke Philips NV 2.00% 20 - 30.03.30	500 000	EUR	475 545	478 860	0,01
Koninklijke Philips NV 2.125% 22 - 05.11.29	800 000	EUR	762 707	775 760	0,02
Koninklijke Philips NV 2.625% 22 - 05.05.33	900 000	EUR	830 130	842 049	0,02
Koninklijke Philips NV 3.25% 25 - 23.05.30	624 000	EUR	623 139	629 304	0,02
Koninklijke Philips NV 3.75% 24 - 31.05.32	1 010 000	EUR	1 008 127	1 028 897	0,03
Koninklijke Philips NV 4.00% 25 - 23.05.35	805 000	EUR	809 699	817 115	0,02
Koninklijke Philips NV 4.25% 23 - 08.09.31	800 000	EUR	806 477	844 240	0,02
Linde Finance BV 0.25% 20 - 19.05.27	1 100 000	EUR	1 050 639	1 057 881	0,03
Linde Finance BV 0.55% 20 - 19.05.32	1 100 000	EUR	942 914	926 893	0,02
Linde Finance BV 1.00% 16 - 20.04.28	958 000	EUR	924 427	932 728	0,02
LKQ Dutch Bond BV 4.125% 24 - 13.03.31	900 000	EUR	906 738	915 102	0,02
Louis Dreyfus Co. Finance BV 1.625% 21 - 28.04.28	705 000	EUR	669 360	683 949	0,02
Louis Dreyfus Co. Finance BV 3.50% 24 - 22.10.31	1 130 000	EUR	1 112 907	1 119 423	0,03
Lseg Netherlands BV 0.25% 21 - 06.04.28	590 000	EUR	559 478	553 957	0,01
Lseg Netherlands BV 0.75% 21 - 06.04.33	810 000	EUR	676 229	664 475	0,02
Lseg Netherlands BV 2.75% 24 - 20.09.27	860 000	EUR	860 668	863 870	0,02
Lseg Netherlands BV 4.125% 23 - 29.09.26	1 020 000	EUR	1 028 138	1 038 778	0,03
Lseg Netherlands BV 4.231% 23 - 29.09.30	810 000	EUR	827 642	854 291	0,02
LYB International Finance II BV 0.875% 19 - 17.09.26	600 000	EUR	583 769	587 592	0,01
LYB International Finance II BV 1.625% 19 - 17.09.31	583 000	EUR	528 776	527 073	0,01
Madrilena Red de Gas Finance BV 2.25% 17 - 11.04.29	374 000	EUR	353 151	361 093	0,01
Mercedes-Benz International Finance BV 0.375% 19 - 08.11.26	1 545 000	EUR	1 508 809	1 505 850	0,04
Mercedes-Benz International Finance BV 0.625% 19 - 06.05.27	1 857 000	EUR	1 792 512	1 805 673	0,04
Mercedes-Benz International Finance BV 1.375% 19 - 26.06.26	1 398 000	EUR	1 377 680	1 385 795	0,03
Mercedes-Benz International Finance BV 1.50% 18 - 09.02.27	507 000	EUR	495 910	500 521	0,01
Mercedes-Benz International Finance BV 1.50% 18 - 09.02.27	300 000	EUR	292 311	296 166	0,01
Mercedes-Benz International Finance BV 2.00% 20 - 22.08.26	1 632 000	EUR	1 619 646	1 626 451	0,04
Mercedes-Benz International Finance BV 2.50% 25 - 05.09.28	1 476 000	EUR	1 471 106	1 469 402	0,04
Mercedes-Benz International Finance BV 3.00% 24 - 10.07.27	1 790 000	EUR	1 798 596	1 811 408	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Pays-Bas (suite)</b>					
Mercedes-Benz International Finance BV 3.125% 25 - 05.09.31	700 000	EUR	697 087	695 499	0,02
Mercedes-Benz International Finance BV 3.25% 24 - 10.01.32	1 270 000	EUR	1 273 057	1 271 613	0,03
Mercedes-Benz International Finance BV 3.25% 24 - 15.09.27	1 330 000	EUR	1 328 733	1 353 714	0,03
Mercedes-Benz International Finance BV 3.25% 24 - 15.11.30	1 800 000	EUR	1 790 194	1 815 912	0,04
Mercedes-Benz International Finance BV 3.70% 23 - 30.05.31	1 420 000	EUR	1 442 209	1 465 156	0,04
Mondelez International Holdings Netherlands BV Zero Coupon 20 - 22.09.26	868 000	EUR	837 264	843 488	0,02
Mondelez International Holdings Netherlands BV 0.25% 21 - 09.09.29	1 061 000	EUR	955 080	960 937	0,02
Mondelez International Holdings Netherlands BV 0.375% 20 - 22.09.29	908 000	EUR	819 028	822 285	0,02
Mondelez International Holdings Netherlands BV 0.625% 21 - 09.09.32	961 000	EUR	819 397	800 734	0,02
Mondelez International Holdings Netherlands BV 0.875% 19 - 01.10.31	500 000	EUR	433 015	437 345	0,01
Mondelez International Holdings Netherlands BV 1.25% 21 - 09.09.41	811 000	EUR	608 017	546 549	0,01
MSD Netherlands Capital BV 3.25% 24 - 30.05.32	1 410 000	EUR	1 404 233	1 419 898	0,04
MSD Netherlands Capital BV 3.50% 24 - 30.05.37	1 300 000	EUR	1 282 648	1 283 802	0,03
MSD Netherlands Capital BV 3.70% 24 - 30.05.44	1 110 000	EUR	1 092 168	1 061 326	0,03
MSD Netherlands Capital BV 3.75% 24 - 30.05.54	1 210 000	EUR	1 178 471	1 105 928	0,03
Nationale-Nederlanden Bank NV 0.50% 21 - 21.09.28	500 000	EUR	460 477	467 315	0,01
NE Property BV 1.875% 19 - 09.10.26	850 000	EUR	820 915	840 557	0,02
NE Property BV 2.00% 22 - 20.01.30	729 000	EUR	625 590	683 233	0,02
NE Property BV 3.375% 20 - 14.07.27	673 000	EUR	663 838	678 263	0,02
NE Property BV 4.25% 24 - 21.01.32	830 000	EUR	834 844	844 251	0,02
NIBC Bank NV 0.25% 21 - 09.09.26	1 100 000	EUR	1 057 934	1 070 773	0,03
NIBC Bank NV 0.875% 22 - 24.06.27	600 000	EUR	566 225	580 920	0,01
NIBC Bank NV 3.50% 25 - 05.06.30	300 000	EUR	300 328	300 108	0,01
NIBC Bank NV 6.00% 23 - 16.11.28	800 000	EUR	858 458	874 936	0,02
NN Group NV 0.875% 21 - 23.11.31	600 000	EUR	517 109	530 052	0,01
NN Group NV 1.625% 17 - 01.06.27	900 000	EUR	877 967	888 759	0,02
NN Group NV FRN 17 - 13.01.48	1 300 000	EUR	1 328 269	1 348 854	0,03
NN Group NV FRN 22 - 01.03.43	700 000	EUR	709 634	748 433	0,02
NN Group NV FRN 23 - 03.11.43	1 460 000	EUR	1 506 130	1 627 447	0,04
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 0.125% 21 - 04.06.28	900 000	EUR	840 520	843 552	0,02
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 1.125% 22 - 30.09.27	679 000	EUR	657 220	661 251	0,02
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 1.375% 22 - 31.03.30	600 000	EUR	563 502	564 246	0,01
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 2.375% 25 - 27.05.28	2 040 000	EUR	2 035 075	2 038 613	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Pays-Bas (suite)</b>					
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 2.875% 25 - 27.08.30	1 409 000	EUR	1 410 378	1 413 946	0,03
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 3.125% 24 - 21.01.29	1 400 000	EUR	1 394 692	1 428 700	0,04
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 3.125% 25 - 27.05.33	1 181 000	EUR	1 171 022	1 178 532	0,03
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 3.25% 24 - 21.01.31	1 530 000	EUR	1 532 830	1 563 170	0,04
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 3.375% 24 - 21.05.34	2 060 000	EUR	2 064 170	2 078 210	0,05
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 3.625% 25 - 27.05.37	1 858 000	EUR	1 856 500	1 865 692	0,05
PACCAR Financial Europe BV 2.75% 25 - 19.05.28	590 000	EUR	592 734	591 859	0,01
PACCAR Financial Europe BV 3.00% 24 - 29.08.27	500 000	EUR	500 743	505 200	0,01
Pfizer Netherlands International Finance BV 2.875% 25 - 19.05.29	955 000	EUR	959 906	962 258	0,02
Pfizer Netherlands International Finance BV 3.25% 25 - 19.05.32	1 407 000	EUR	1 409 956	1 420 592	0,04
Pfizer Netherlands International Finance BV 3.875% 25 - 19.05.37	1 155 000	EUR	1 170 122	1 183 944	0,03
Pfizer Netherlands International Finance BV 4.25% 25 - 19.05.45	1 124 000	EUR	1 129 266	1 150 470	0,03
Pluxee NV 3.50% 24 - 04.09.28	900 000	EUR	905 224	910 890	0,02
Pluxee NV 3.75% 24 - 04.09.32	600 000	EUR	599 993	599 400	0,01
PostNL NV 0.625% 19 - 23.09.26	630 000	EUR	611 159	614 521	0,02
PostNL NV 4.75% 24 - 12.06.31	390 000	EUR	396 473	403 545	0,01
Prosus NV 1.288% 21 - 13.07.29	1 370 000	EUR	1 237 143	1 269 524	0,03
Prosus NV 1.539% 20 - 03.08.28	1 129 000	EUR	1 036 711	1 078 669	0,03
Prosus NV 1.985% 21 - 13.07.33	950 000	EUR	771 646	822 757	0,02
Prosus NV 2.031% 20 - 03.08.32	1 323 000	EUR	1 125 743	1 177 629	0,03
Prosus NV 2.085% 22 - 19.01.30	780 000	EUR	711 649	740 376	0,02
Prosus NV 2.778% 22 - 19.01.34	1 087 000	EUR	902 024	988 072	0,02
Randstad NV 3.61% 24 - 12.03.29	570 000	EUR	574 187	581 087	0,01
Reckitt Benckiser Treasury Services Nederland BV 0.75% 20 - 19.05.30	1 011 000	EUR	937 942	918 119	0,02
Redexis Gas Finance BV 1.875% 15 - 27.04.27	905 000	EUR	880 999	893 479	0,02
RELX Finance BV 0.50% 20 - 10.03.28	1 206 000	EUR	1 129 134	1 144 289	0,03
RELX Finance BV 0.875% 20 - 10.03.32	510 000	EUR	441 834	442 476	0,01
RELX Finance BV 1.50% 18 - 13.05.27	900 000	EUR	877 980	885 573	0,02
RELX Finance BV 3.375% 24 - 20.03.33	1 100 000	EUR	1 106 250	1 095 798	0,03
RELX Finance BV 3.75% 23 - 12.06.31	1 210 000	EUR	1 222 635	1 253 088	0,03
Ren Finance BV 0.50% 21 - 16.04.29	500 000	EUR	452 919	456 160	0,01
Ren Finance BV 1.75% 18 - 18.01.28	400 000	EUR	385 192	389 600	0,01
Ren Finance BV 3.50% 24 - 27.02.32	300 000	EUR	299 636	302 358	0,01
Rentokil Initial Finance BV 3.875% 22 - 27.06.27	1 180 000	EUR	1 192 733	1 209 665	0,03
Rentokil Initial Finance BV 4.375% 22 - 27.06.30	670 000	EUR	689 301	707 567	0,02
Repsol International Finance BV 0.25% 19 - 02.08.27	900 000	EUR	857 270	860 751	0,02
Repsol International Finance BV 2.25% 14 - 10.12.26	700 000	EUR	698 090	699 664	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Pays-Bas (suite)</b>					
Repsol International Finance BV FRN 21 - 31.12.99	1 082 000	EUR	990 524	1 067 404	0,03
Repsol International Finance BV 2.625% 20 - 15.04.30	1 000 000	EUR	992 403	989 060	0,02
Repsol International Finance BV FRN 20 - 31.12.99	1 082 000	EUR	1 017 154	1 100 004	0,03
REWE International Finance BV 2.75% 25 - 03.07.28	300 000	EUR	299 523	300 213	0,01
REWE International Finance BV 3.50% 25 - 03.07.32	700 000	EUR	696 248	696 444	0,02
REWE International Finance BV 4.875% 23 - 13.09.30	1 200 000	EUR	1 223 478	1 284 852	0,03
Robert Bosch Investment Nederland BV 2.625% 13 - 24.05.28	1 200 000	EUR	1 193 695	1 201 752	0,03
Robert Bosch Investment Nederland BV 4.00% 25 - 28.05.37	1 200 000	EUR	1 192 957	1 204 200	0,03
Roche Finance Europe BV 3.204% 23 - 27.08.29	890 000	EUR	889 904	912 980	0,02
Roche Finance Europe BV 3.227% 24 - 03.05.30	810 000	EUR	812 393	832 048	0,02
Roche Finance Europe BV 3.312% 23 - 04.12.27	900 000	EUR	909 601	921 780	0,02
Roche Finance Europe BV 3.355% 23 - 27.02.35	500 000	EUR	506 345	507 435	0,01
Roche Finance Europe BV 3.564% 24 - 03.05.44	1 290 000	EUR	1 285 090	1 246 630	0,03
Roche Finance Europe BV 3.586% 23 - 04.12.36	1 300 000	EUR	1 320 170	1 314 911	0,03
Sagax Euro Mtn NL BV 0.75% 21 - 26.01.28	629 000	EUR	579 473	594 153	0,01
Sagax Euro Mtn NL BV 1.00% 21 - 17.05.29	605 000	EUR	533 334	553 829	0,01
Sandoz Finance BV 3.25% 24 - 12.09.29	761 000	EUR	762 990	771 220	0,02
Sandoz Finance BV 3.97% 23 - 17.04.27	1 050 000	EUR	1 059 352	1 074 727	0,03
Sandoz Finance BV 4.00% 25 - 26.03.35	526 000	EUR	525 792	535 179	0,01
Sandoz Finance BV 4.22% 23 - 17.04.30	1 200 000	EUR	1 235 479	1 262 316	0,03
Sandoz Finance BV 4.50% 23 - 17.11.33	890 000	EUR	940 297	945 883	0,02
Sartorius Finance BV 4.25% 23 - 14.09.26	1 100 000	EUR	1 109 723	1 119 415	0,03
Sartorius Finance BV 4.375% 23 - 14.09.29	1 000 000	EUR	1 023 606	1 046 290	0,03
Sartorius Finance BV 4.50% 23 - 14.09.32	1 200 000	EUR	1 209 193	1 257 120	0,03
Sartorius Finance BV 4.875% 23 - 14.09.35	1 200 000	EUR	1 222 209	1 281 300	0,03
Schlumberger Finance BV 0.25% 19 - 15.10.27	1 373 000	EUR	1 295 872	1 306 766	0,03
Schlumberger Finance BV 0.50% 19 - 15.10.31	1 304 000	EUR	1 117 706	1 111 334	0,03
Schlumberger Finance BV 1.375% 20 - 28.10.26	1 290 000	EUR	1 269 057	1 273 475	0,03
Schlumberger Finance BV 2.00% 20 - 06.05.32	1 214 000	EUR	1 124 450	1 120 376	0,03
SGS Nederland Holding BV 0.125% 21 - 21.04.27	1 000 000	EUR	949 460	961 020	0,02
Shell International Finance BV 0.125% 19 - 08.11.27	1 198 000	EUR	1 134 788	1 140 161	0,03
Shell International Finance BV 0.50% 19 - 08.11.31	1 600 000	EUR	1 377 614	1 376 128	0,03
Shell International Finance BV 0.75% 16 - 15.08.28	1 500 000	EUR	1 422 703	1 427 700	0,04
Shell International Finance BV 0.875% 19 - 08.11.39	1 400 000	EUR	986 355	934 766	0,02
Shell International Finance BV 1.25% 16 - 12.05.28	1 700 000	EUR	1 637 772	1 647 963	0,04
Shell International Finance BV 1.25% 20 - 11.11.32	1 200 000	EUR	1 071 769	1 046 820	0,03
Shell International Finance BV 1.50% 20 - 07.04.28	697 000	EUR	667 867	681 826	0,02
Shell International Finance BV 1.50% 20 - 07.04.28	600 000	EUR	599 261	586 938	0,01
Shell International Finance BV 1.625% 14 - 20.01.27	1 538 000	EUR	1 519 240	1 523 527	0,04
Shell International Finance BV 1.875% 20 - 07.04.32	1 432 000	EUR	1 344 537	1 324 672	0,03
Siemens Energy Finance BV 4.25% 23 - 05.04.29	1 100 000	EUR	1 105 081	1 145 133	0,03
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.125% 19 - 05.09.29	1 257 000	EUR	1 142 290	1 164 070	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 30 juin 2025  
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Pays-Bas (suite)</b>					
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.25% 20 - 20.02.29	1 400 000	EUR	1 306 324	1 294 902	0,03
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.50% 19 - 05.09.34	1 190 000	EUR	1 010 219	970 695	0,02
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.50% 20 - 20.02.32	1 200 000	EUR	1 054 980	1 024 656	0,03
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.625% 22 - 25.02.27	700 000	EUR	681 132	681 730	0,02
Siemens Financieringsmaatschappij NV 1.00% 18 - 06.09.27	631 000	EUR	611 933	615 490	0,02
Siemens Financieringsmaatschappij NV 1.00% 22 - 25.02.30	1 100 000	EUR	1 011 420	1 020 569	0,03
Siemens Financieringsmaatschappij NV 1.25% 19 - 28.02.31	1 099 000	EUR	1 015 272	1 019 685	0,03
Siemens Financieringsmaatschappij NV 1.25% 22 - 25.02.35	1 300 000	EUR	1 112 958	1 092 858	0,03
Siemens Financieringsmaatschappij NV 1.375% 18 - 06.09.30	1 520 000	EUR	1 428 927	1 428 146	0,04
Siemens Financieringsmaatschappij NV 1.75% 19 - 28.02.39	1 063 000	EUR	932 530	861 349	0,02
Siemens Financieringsmaatschappij NV 2.50% 22 - 08.09.27	1 100 000	EUR	1 093 361	1 103 927	0,03
Siemens Financieringsmaatschappij NV 2.625% 25 - 27.05.29	1 400 000	EUR	1 402 040	1 403 178	0,03
Siemens Financieringsmaatschappij NV 2.75% 22 - 09.09.30	800 000	EUR	785 349	798 632	0,02
Siemens Financieringsmaatschappij NV 2.875% 13 - 10.03.28	1 452 000	EUR	1 463 887	1 483 566	0,04
Siemens Financieringsmaatschappij NV 3.00% 22 - 08.09.33	1 500 000	EUR	1 469 780	1 494 780	0,04
Siemens Financieringsmaatschappij NV 3.00% 24 - 22.11.28	1 400 000	EUR	1 397 682	1 424 626	0,04
Siemens Financieringsmaatschappij NV 3.125% 24 - 22.05.32	1 900 000	EUR	1 883 820	1 920 881	0,05
Siemens Financieringsmaatschappij NV 3.125% 25 - 27.05.33	700 000	EUR	699 134	699 321	0,02
Siemens Financieringsmaatschappij NV 3.375% 23 - 24.08.31	1 800 000	EUR	1 797 600	1 847 232	0,05
Siemens Financieringsmaatschappij NV 3.375% 24 - 22.02.37	1 900 000	EUR	1 869 317	1 863 197	0,05
Siemens Financieringsmaatschappij NV 3.50% 23 - 24.02.36	800 000	EUR	780 357	803 336	0,02
Siemens Financieringsmaatschappij NV 3.625% 23 - 24.02.43	1 100 000	EUR	1 053 962	1 068 166	0,03
Siemens Financieringsmaatschappij NV 3.625% 24 - 22.02.44	2 300 000	EUR	2 263 508	2 197 259	0,05
Siemens Financieringsmaatschappij NV 3.625% 25 - 27.05.36	1 400 000	EUR	1 410 489	1 409 688	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Pays-Bas (suite)</b>					
Siemens Financieringsmaatschappij NV 4.00% 25 - 27.05.45	700 000	EUR	695 726	695 401	0,02
Signify NV 2.375% 20 - 11.05.27	689 000	EUR	677 811	685 700	0,02
Sika Capital BV 0.875% 19 - 29.04.27	577 000	EUR	554 863	562 390	0,01
Sika Capital BV 1.50% 19 - 29.04.31	570 000	EUR	519 836	525 899	0,01
Sika Capital BV 3.75% 23 - 03.11.26	1 400 000	EUR	1 405 207	1 423 590	0,04
Sika Capital BV 3.75% 23 - 03.05.30	1 240 000	EUR	1 249 344	1 283 846	0,03
Stellantis NV 0.625% 21 - 30.03.27	1 708 000	EUR	1 645 903	1 652 900	0,04
Stellantis NV 0.75% 21 - 18.01.29	1 800 000	EUR	1 644 371	1 659 402	0,04
Stellantis NV 1.125% 19 - 18.09.29	700 000	EUR	638 492	642 845	0,02
Stellantis NV 1.25% 21 - 20.06.33	1 710 000	EUR	1 409 480	1 367 316	0,03
Stellantis NV 2.75% 22 - 01.04.32	1 457 000	EUR	1 355 835	1 350 318	0,03
Stellantis NV 3.375% 24 - 19.11.28	1 080 000	EUR	1 080 573	1 090 098	0,03
Stellantis NV 3.50% 24 - 19.09.30	910 000	EUR	909 788	902 984	0,02
Stellantis NV 3.75% 24 - 19.03.36	770 000	EUR	754 573	714 783	0,02
Stellantis NV 3.875% 25 - 06.06.31	925 000	EUR	923 409	925 925	0,02
Stellantis NV 4.00% 24 - 19.03.34	1 080 000	EUR	1 088 318	1 035 720	0,03
Stellantis NV 4.25% 23 - 16.06.31	1 830 000	EUR	1 817 884	1 866 783	0,05
Stellantis NV 4.375% 23 - 14.03.30	1 840 000	EUR	1 870 937	1 907 804	0,05
Stellantis NV 4.50% 20 - 07.07.28	1 427 000	EUR	1 479 774	1 488 632	0,04
Stellantis NV 4.625% 25 - 06.06.35	1 145 000	EUR	1 142 146	1 136 458	0,03
Sudzucker International Finance BV 4.125% 25 - 29.01.32	754 000	EUR	753 971	773 348	0,02
Sudzucker International Finance BV 5.125% 22 - 31.10.27	400 000	EUR	408 754	418 464	0,01
Technip Energies NV 1.125% 21 - 28.05.28	800 000	EUR	749 613	764 320	0,02
Telefonica Europe BV 5.875% 03 - 14.02.33	791 000	EUR	933 733	908 598	0,02
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 0.80% 21 - 18.10.30	2 350 000	EUR	2 132 946	2 106 540	0,05
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 1.125% 21 - 18.10.33	2 116 000	EUR	1 845 843	1 785 036	0,04
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 1.625% 21 - 18.10.41	1 763 000	EUR	1 399 365	1 266 169	0,03
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 2.00% 21 - 18.10.51	1 000 000	EUR	736 818	645 860	0,02
Toyota Motor Finance Netherlands BV Zero Coupon 21 - 25.02.28	400 000	EUR	375 503	374 504	0,01
Toyota Motor Finance Netherlands BV 3.125% 24 - 11.01.27	1 020 000	EUR	1 021 883	1 031 383	0,03
Toyota Motor Finance Netherlands BV 3.125% 24 - 11.07.29	1 050 000	EUR	1 051 103	1 062 831	0,03
Toyota Motor Finance Netherlands BV 3.125% 25 - 21.04.28	1 373 000	EUR	1 382 587	1 394 693	0,03
Toyota Motor Finance Netherlands BV 3.50% 23 - 13.01.28	952 000	EUR	959 690	975 914	0,02
Toyota Motor Finance Netherlands BV 4.00% 23 - 02.04.27	900 000	EUR	907 096	924 597	0,02
Triodos Bank NV FRN 24 - 12.09.29	500 000	EUR	505 862	519 060	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Pays-Bas (suite)</b>					
Unilever Finance Netherlands BV 1.00% 17 - 14.02.27	1 067 000	EUR	1 041 948	1 047 687	0,03
Unilever Finance Netherlands BV 1.125% 16 - 29.04.28	1 000 000	EUR	962 163	966 080	0,02
Unilever Finance Netherlands BV 1.125% 18 - 12.02.27	978 000	EUR	959 252	961 834	0,02
Unilever Finance Netherlands BV 1.25% 22 - 28.02.31	963 000	EUR	877 262	879 864	0,02
Unilever Finance Netherlands BV 1.375% 17 - 31.07.29	999 000	EUR	952 692	955 324	0,02
Unilever Finance Netherlands BV 1.375% 18 - 04.09.30	1 000 000	EUR	929 249	929 650	0,02
Unilever Finance Netherlands BV 1.625% 18 - 12.02.33	1 122 000	EUR	1 023 401	1 014 378	0,03
Unilever Finance Netherlands BV 1.75% 20 - 25.03.30	1 308 000	EUR	1 265 723	1 254 974	0,03
Unilever Finance Netherlands BV 1.75% 22 - 16.11.28	819 000	EUR	789 416	801 015	0,02
Unilever Finance Netherlands BV 2.25% 22 - 16.05.34	1 410 000	EUR	1 315 225	1 297 623	0,03
Unilever Finance Netherlands BV 3.25% 23 - 23.02.31	690 000	EUR	686 986	702 855	0,02
Unilever Finance Netherlands BV 3.25% 24 - 15.02.32	900 000	EUR	900 552	912 915	0,02
Unilever Finance Netherlands BV 3.50% 23 - 23.02.35	760 000	EUR	761 703	763 587	0,02
Unilever Finance Netherlands BV 3.50% 24 - 15.02.37	900 000	EUR	902 741	889 560	0,02
Universal Music Group NV 3.00% 22 - 30.06.27	700 000	EUR	696 115	706 244	0,02
Universal Music Group NV 3.75% 22 - 30.06.32	1 000 000	EUR	1 011 194	1 024 720	0,03
Universal Music Group NV 4.00% 23 - 13.06.31	1 200 000	EUR	1 227 716	1 249 764	0,03
Upjohn Finance BV 1.362% 20 - 23.06.27	1 289 000	EUR	1 241 023	1 252 831	0,03
Upjohn Finance BV 1.908% 20 - 23.06.32	1 643 000	EUR	1 421 984	1 425 368	0,04
Vestas Wind Systems Finance BV 1.50% 22 - 15.06.29	800 000	EUR	749 565	755 016	0,02
Vestas Wind Systems Finance BV 2.00% 22 - 15.06.34	779 000	EUR	680 321	677 348	0,02
Vesteda Finance BV 0.75% 21 - 18.10.31	805 000	EUR	670 335	685 385	0,02
Vesteda Finance BV 1.50% 19 - 24.05.27	902 000	EUR	877 228	883 996	0,02
Vesteda Finance BV 2.00% 18 - 10.07.26	616 000	EUR	604 999	612 144	0,02
Vesteda Finance BV 4.00% 24 - 07.05.32	550 000	EUR	554 881	562 738	0,01
VIA Outlets BV 1.75% 21 - 15.11.28	932 000	EUR	860 913	891 449	0,02
Viterra Finance BV 1.00% 21 - 24.09.28	1 001 000	EUR	926 157	941 721	0,02
Volkswagen International Finance NV 0.875% 20 - 22.09.28	1 700 000	EUR	1 583 009	1 598 459	0,04
Volkswagen International Finance NV 1.25% 20 - 23.09.32	1 300 000	EUR	1 098 283	1 098 552	0,03
Volkswagen International Finance NV 1.50% 21 - 21.01.41	400 000	EUR	265 450	260 536	0,01
Volkswagen International Finance NV 1.625% 15 - 16.01.30	1 356 000	EUR	1 278 944	1 273 881	0,03
Volkswagen International Finance NV 1.875% 17 - 30.03.27	3 700 000	EUR	3 631 289	3 654 046	0,09
Volkswagen International Finance NV 2.625% 18 - 16.11.27	800 000	EUR	789 579	797 816	0,02
Volkswagen International Finance NV 2.625% 18 - 16.11.27	200 000	EUR	201 273	199 454	0,00
Volkswagen International Finance NV 3.25% 18 - 18.11.30	1 400 000	EUR	1 365 733	1 398 320	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Pays-Bas (suite)</b>					
Volkswagen International Finance NV 3.30% 13 - 22.03.33	1 100 000	EUR	1 088 037	1 073 952	0,03
Volkswagen International Finance NV FRN 15 - 29.12.49	1 807 000	EUR	1 623 818	1 682 769	0,04
Volkswagen International Finance NV FRN 22 - 31.12.99	1 500 000	EUR	1 382 204	1 479 375	0,04
Volkswagen International Finance NV 3.75% 22 - 28.09.27	1 200 000	EUR	1 205 604	1 226 724	0,03
Volkswagen International Finance NV FRN 17 - 31.12.99	2 700 000	EUR	2 571 887	2 684 772	0,07
Volkswagen International Finance NV FRN 20 - 31.12.99	2 100 000	EUR	1 902 682	2 013 018	0,05
Volkswagen International Finance NV 4.125% 18 - 16.11.38	1 800 000	EUR	1 842 894	1 803 258	0,04
Volkswagen International Finance NV 4.25% 22 - 15.02.28	900 000	EUR	903 946	931 887	0,02
Volkswagen International Finance NV 4.25% 23 - 29.03.29	1 100 000	EUR	1 109 413	1 139 897	0,03
Volkswagen International Finance NV FRN 22 - 31.12.99	1 800 000	EUR	1 611 635	1 705 428	0,04
Volkswagen International Finance NV 4.375% 22 - 15.05.30	1 100 000	EUR	1 117 974	1 154 087	0,03
Volkswagen International Finance NV FRN 18 - 31.12.99	2 100 000	EUR	2 016 243	2 103 045	0,05
Volkswagen International Finance NV FRN 25 - 31.12.99	900 000	EUR	903 737	907 983	0,02
Volkswagen International Finance NV FRN 25 - 31.12.99	1 600 000	EUR	1 608 117	1 614 656	0,04
Volkswagen International Finance NV FRN 23 - 31.12.99	1 500 000	EUR	1 565 780	1 620 000	0,04
Volkswagen International Finance NV FRN 23 - 31.12.99	1 100 000	EUR	1 165 006	1 243 165	0,03
Wabtec Transportation Netherlands BV 1.25% 21 - 03.12.27	626 000	EUR	594 035	605 799	0,01
Wintershall Dea Finance BV 1.332% 19 - 25.09.28	1 400 000	EUR	1 300 813	1 320 970	0,03
Wintershall Dea Finance BV 1.823% 19 - 25.09.31	1 600 000	EUR	1 397 057	1 408 288	0,03
Wintershall Dea Finance BV 3.83% 24 - 03.10.29	1 055 000	EUR	1 057 151	1 066 194	0,03
Wintershall Dea Finance BV 4.357% 24 - 03.10.32	1 149 000	EUR	1 151 717	1 150 229	0,03
Wolters Kluwer NV 0.25% 21 - 30.03.28	700 000	EUR	650 829	660 051	0,02
Wolters Kluwer NV 0.75% 20 - 03.07.30	605 000	EUR	537 441	545 553	0,01
Wolters Kluwer NV 1.50% 17 - 22.03.27	911 000	EUR	891 810	897 426	0,02
Wolters Kluwer NV 3.00% 22 - 23.09.26	700 000	EUR	698 662	703 465	0,02
Wolters Kluwer NV 3.00% 25 - 25.09.30	589 000	EUR	588 853	590 384	0,01
Wolters Kluwer NV 3.25% 24 - 18.03.29	810 000	EUR	812 255	826 281	0,02
Wolters Kluwer NV 3.375% 25 - 20.03.32	713 000	EUR	711 416	719 617	0,02
Wolters Kluwer NV 3.75% 23 - 03.04.31	900 000	EUR	907 376	933 273	0,02
WPC Eurobond BV 0.95% 21 - 01.06.30	612 000	EUR	538 792	550 261	0,01
WPC Eurobond BV 1.35% 19 - 15.04.28	567 000	EUR	533 142	543 730	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Pays-Bas (suite)</b>					
WPC Eurobond BV 2.125% 18 - 15.04.27	700 000	EUR	688 640	691 859	0,02
Wurth Finance International BV 0.75% 20 - 22.11.27	1 243 000	EUR	1 180 909	1 197 444	0,03
Wurth Finance International BV 2.125% 22 - 23.08.30	672 000	EUR	639 138	666 832	0,02
Wurth Finance International BV 3.00% 24 - 28.08.31	734 000	EUR	735 278	737 582	0,02
			<b>620 420 786</b>	<b>627 346 118</b>	<b>15,55</b>
<b>Nouvelle-Zélande</b>					
ANZ New Zealand International Ltd. 0.20% 21 - 23.09.27	1 100 000	EUR	1 036 422	1 044 725	0,03
ANZ New Zealand International Ltd. 0.375% 19 - 17.09.29	862 000	EUR	774 361	785 747	0,02
ANZ New Zealand International Ltd. 2.993% 25 - 27.03.28	630 000	EUR	632 878	635 859	0,02
ANZ New Zealand International Ltd. 3.527% 24 - 24.01.28	850 000	EUR	856 837	869 023	0,02
ASB Bank Ltd. 0.25% 21 - 08.09.28	1 120 000	EUR	1 022 480	1 039 226	0,03
ASB Bank Ltd. 0.50% 19 - 24.09.29	551 000	EUR	494 535	500 280	0,01
ASB Bank Ltd. 3.086% 25 - 08.05.30	899 000	EUR	897 654	898 020	0,02
ASB Bank Ltd. 3.185% 24 - 16.04.29	639 000	EUR	639 580	647 697	0,02
ASB Bank Ltd. 4.50% 23 - 16.03.27	900 000	EUR	916 508	930 132	0,02
Bank of New Zealand 3.661% 24 - 17.07.29	949 000	EUR	961 908	974 642	0,02
Chorus Ltd. 0.875% 19 - 05.12.26	400 000	EUR	386 518	390 496	0,01
Chorus Ltd. 3.625% 22 - 07.09.29	890 000	EUR	890 979	911 947	0,02
Westpac Securities NZ Ltd. 0.10% 21 - 13.07.27	1 080 000	EUR	1 027 121	1 029 802	0,02
Westpac Securities NZ Ltd. 0.427% 21 - 14.12.26	1 218 000	EUR	1 170 963	1 182 922	0,03
			<b>11 708 744</b>	<b>11 840 518</b>	<b>0,29</b>
<b>Norvège</b>					
Aker BP ASA 1.125% 21 - 12.05.29	858 000	EUR	784 873	796 799	0,02
Aker BP ASA 4.00% 24 - 29.05.32	1 080 000	EUR	1 075 455	1 087 020	0,03
DNB Bank ASA FRN 21 - 23.02.29	1 300 000	EUR	1 186 732	1 218 607	0,03
DNB Bank ASA FRN 22 - 18.01.28	1 457 000	EUR	1 393 388	1 413 188	0,03
DNB Bank ASA FRN 24 - 29.11.30	1 414 000	EUR	1 414 243	1 412 332	0,03
DNB Bank ASA FRN 25 - 15.01.31	1 200 000	EUR	1 197 510	1 209 396	0,03
DNB Bank ASA FRN 22 - 21.09.27	1 760 000	EUR	1 761 701	1 775 382	0,04
DNB Bank ASA FRN 25 - 20.05.31	1 200 000	EUR	1 196 716	1 199 208	0,03
DNB Bank ASA FRN 25 - 02.07.35	612 000	EUR	611 796	617 153	0,02
DNB Bank ASA FRN 23 - 14.03.29	1 300 000	EUR	1 314 911	1 348 880	0,03
DNB Bank ASA FRN 23 - 19.07.28	1 370 000	EUR	1 388 177	1 421 608	0,04
DNB Bank ASA FRN 22 - 28.02.33	1 007 000	EUR	1 010 794	1 044 450	0,03
DNB Bank ASA FRN 23 - 01.11.29	1 090 000	EUR	1 110 601	1 151 095	0,03
DNB Bank ASA FRN 23 - 13.09.33	590 000	EUR	596 109	620 509	0,02
Norsk Hydro ASA 2.00% 19 - 11.04.29	450 000	EUR	424 782	436 446	0,01
Norsk Hydro ASA 3.625% 25 - 23.01.32	553 000	EUR	555 042	555 411	0,01
Norsk Hydro ASA 3.75% 25 - 17.06.33	356 000	EUR	355 302	354 964	0,01
Public Property Invest AS 4.625% 24 - 12.03.30	400 000	EUR	401 621	408 744	0,01
Sparebank 1 Oestlandet 0.125% 21 - 03.03.28	878 000	EUR	813 731	823 950	0,02
Sparebank 1 Oestlandet 1.75% 22 - 27.04.27	677 000	EUR	658 711	668 158	0,02
Sparebank 1 Oestlandet 3.625% 24 - 30.05.29	750 000	EUR	749 049	773 610	0,02
SpareBank 1 SMN 0.01% 21 - 18.02.28	503 000	EUR	456 736	470 878	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II

## Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

## État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Norvège (suite)</b>					
SpareBank 1 SMN 0.125% 19 - 11.09.26	568 000	EUR	548 573	553 425	0,01
SpareBank 1 SMN 3.50% 24 - 23.05.29	650 000	EUR	649 940	665 308	0,02
SpareBank 1 Sor-Norge ASA 0.25% 21 - 09.11.26	626 000	EUR	603 833	609 173	0,01
SpareBank 1 Sor-Norge ASA FRN 21 - 15.07.27	856 000	EUR	824 941	837 502	0,02
SpareBank 1 Sor-Norge ASA 3.375% 24 - 14.11.29	550 000	EUR	549 038	561 182	0,01
SpareBank 1 Sor-Norge ASA 3.625% 24 - 12.03.29	770 000	EUR	778 779	793 447	0,02
SpareBank 1 Sor-Norge ASA 3.75% 23 - 23.11.27	1 400 000	EUR	1 403 823	1 437 856	0,04
SpareBank 1 Sor-Norge ASA 4.875% 23 - 24.08.28	800 000	EUR	827 153	850 112	0,02
Storebrand Livsforsikring AS FRN 21 - 30.09.51	500 000	EUR	404 228	443 920	0,01
Var Energi ASA 3.875% 25 - 12.03.31	1 460 000	EUR	1 450 732	1 464 803	0,04
Var Energi ASA 5.50% 23 - 04.05.29	1 000 000	EUR	1 028 004	1 072 550	0,03
			<b>29 527 024</b>	<b>30 097 066</b>	<b>0,75</b>
<b>Pologne</b>					
Bank Polska Kasa Opieki SA FRN 25 - 04.06.31	400 000	EUR	398 339	398 696	0,01
Bank Polska Kasa Opieki SA FRN 24 - 24.09.30	630 000	EUR	631 535	637 844	0,01
Bank Polska Kasa Opieki SA FRN 23 - 23.11.27	740 000	EUR	754 432	764 672	0,02
mBank SA FRN 21 - 21.09.27	400 000	EUR	388 673	390 948	0,01
mBank SA FRN 24 - 27.09.30	800 000	EUR	802 997	808 728	0,02
mBank SA FRN 23 - 11.09.27	1 700 000	EUR	1 804 580	1 802 612	0,04
ORLEN SA 1.125% 21 - 27.05.28	500 000	EUR	461 692	475 950	0,01
ORLEN SA 4.75% 23 - 13.07.30	700 000	EUR	717 516	745 416	0,02
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA FRN 25 - 16.06.28	1 080 000	EUR	1 084 080	1 089 223	0,03
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA FRN 24 - 12.09.27	1 050 000	EUR	1 054 108	1 061 581	0,03
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA 4.50% 24 - 27.03.28	600 000	EUR	601 112	613 458	0,01
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA FRN 24 - 18.06.29	650 000	EUR	654 493	672 152	0,02
Tauron Polska Energia SA 2.375% 17 - 05.07.27	357 000	EUR	340 638	348 600	0,01
			<b>9 694 195</b>	<b>9 809 880</b>	<b>0,24</b>
<b>Portugal</b>					
Banco Comercial Portugues SA FRN 21 - 07.04.28	700 000	EUR	672 780	689 542	0,02
Banco Comercial Portugues SA FRN 24 - 21.10.29	700 000	EUR	698 381	705 467	0,02
Banco Comercial Portugues SA FRN 25 - 24.06.31	800 000	EUR	797 057	796 872	0,02
Banco Comercial Portugues SA FRN 25 - 20.03.37	800 000	EUR	817 579	816 680	0,02
BCR-Brisa Concessao Rodoviaria SA 2.375% 17 - 10.05.27	600 000	EUR	591 614	597 726	0,01
Caixa Central de Credito Agricola Mutuo CRL FRN 25 - 29.01.30	500 000	EUR	500 356	504 720	0,01
EDP SA 1.625% 20 - 15.04.27	1 100 000	EUR	1 079 669	1 085 645	0,03
EDP SA 3.875% 23 - 26.06.28	1 200 000	EUR	1 212 293	1 242 264	0,03
Fidelidade - Co. De Seguros SA FRN 21 - 04.09.31	700 000	EUR	675 013	703 745	0,02
Floene Energias SA 4.875% 23 - 03.07.28	700 000	EUR	718 112	732 382	0,02
Novo Banco SA FRN 25 - 22.01.31	800 000	EUR	799 105	810 216	0,02
Novo Banco SA FRN 24 - 09.03.29	800 000	EUR	803 933	816 368	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Portugal (suite)</b>					
Novo Banco SA FRN 24 - 08.03.28	800 000	EUR	814 104	822 680	0,02
Novo Banco SA FRN 23 - 01.12.33	200 000	EUR	237 201	237 246	0,00
			<b>10 417 197</b>	<b>10 561 553</b>	<b>0,26</b>
<b>Roumanie</b>					
Banca Transilvania SA FRN 23 - 07.12.28	600 000	EUR	641 955	644 430	0,01
Raiffeisen Bank SA FRN 23 - 12.10.27	300 000	EUR	308 792	313 806	0,01
			<b>950 747</b>	<b>958 236</b>	<b>0,02</b>
<b>Singapour</b>					
CapitaLand Ascendas REIT 0.75% 21 - 23.06.28	400 000	EUR	358 502	370 192	0,01
			<b>358 502</b>	<b>370 192</b>	<b>0,01</b>
<b>Slovaquie</b>					
Slovenska Sporitelna AS FRN 23 - 04.10.28	300 000	EUR	304 744	313 437	0,01
Tatra Banka AS FRN 21 - 23.04.28	400 000	EUR	371 305	378 380	0,01
Tatra Banka AS FRN 24 - 29.04.30	600 000	EUR	612 798	624 198	0,01
			<b>1 288 847</b>	<b>1 316 015</b>	<b>0,03</b>
<b>Slovénie</b>					
Nova Ljubljanska Banka DD FRN 25 - 21.01.29	700 000	EUR	700 976	703 500	0,02
Nova Ljubljanska Banka DD FRN 24 - 29.05.30	600 000	EUR	598 393	618 048	0,01
Nova Ljubljanska Banka DD FRN 23 - 27.06.27	700 000	EUR	722 512	724 913	0,02
OTP Banka DD FRN 25 - 20.05.28	400 000	EUR	401 161	401 224	0,01
OTP Banka DD FRN 24 - 03.04.28	300 000	EUR	303 838	306 969	0,01
			<b>2 726 880</b>	<b>2 754 654</b>	<b>0,07</b>
<b>Espagne</b>					
Abanca Corp. Bancaria SA FRN 21 - 08.09.27	700 000	EUR	670 131	682 353	0,02
Abanca Corp. Bancaria SA FRN 25 - 14.02.31	800 000	EUR	796 745	796 952	0,02
Abanca Corp. Bancaria SA FRN 22 - 14.09.28	700 000	EUR	720 325	739 424	0,02
Abanca Corp. Bancaria SA FRN 23 - 02.04.30	600 000	EUR	605 080	657 354	0,02
Abertis Infraestructuras SA 1.00% 16 - 27.02.27	1 000 000	EUR	975 943	976 680	0,02
Abertis Infraestructuras SA 1.125% 19 - 26.03.28	1 200 000	EUR	1 141 823	1 150 308	0,03
Abertis Infraestructuras SA 1.25% 20 - 07.02.28	500 000	EUR	474 006	482 215	0,01
Abertis Infraestructuras SA 1.625% 19 - 15.07.29	1 100 000	EUR	1 031 708	1 045 462	0,03
Abertis Infraestructuras SA 1.875% 19 - 26.03.32	800 000	EUR	722 831	731 104	0,02
Abertis Infraestructuras SA 2.25% 20 - 29.03.29	1 300 000	EUR	1 248 937	1 271 946	0,03
Abertis Infraestructuras SA 2.375% 19 - 27.09.27	1 400 000	EUR	1 375 825	1 391 026	0,03
Abertis Infraestructuras SA 3.00% 19 - 27.03.31	1 400 000	EUR	1 358 320	1 386 742	0,03
Abertis Infraestructuras SA 4.125% 23 - 07.08.29	900 000	EUR	903 283	937 665	0,02
Abertis Infraestructuras SA 4.125% 23 - 31.01.28	700 000	EUR	705 382	723 989	0,02
Acciona Energia Financiacion Filiales SA 0.375% 21 - 07.10.27	600 000	EUR	566 630	572 112	0,01
Acciona Energia Financiacion Filiales SA 1.375% 22 - 26.01.32	700 000	EUR	605 888	609 014	0,01
Acciona Energia Financiacion Filiales SA 3.75% 23 - 25.04.30	900 000	EUR	896 815	921 438	0,02
Acciona Energia Financiacion Filiales SA 5.125% 23 - 23.04.31	600 000	EUR	616 781	647 574	0,02
Amadeus IT Group SA 1.50% 18 - 18.09.26	1 100 000	EUR	1 083 212	1 088 032	0,03
Amadeus IT Group SA 1.875% 20 - 24.09.28	500 000	EUR	475 374	487 035	0,01
Amadeus IT Group SA 2.875% 20 - 20.05.27	800 000	EUR	799 743	805 152	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Espagne (suite)</b>					
Amadeus IT Group SA 3.375% 25 - 25.03.30	600 000	EUR	604 266	608 358	0,01
Amadeus IT Group SA 3.50% 24 - 21.03.29	900 000	EUR	908 899	919 899	0,02
Atradius Credito y Caucion SA de Seguros y Reaseguros 5.00% 24 - 17.04.34	400 000	EUR	404 743	417 312	0,01
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 0.375% 19 - 15.11.26	1 500 000	EUR	1 454 333	1 462 395	0,04
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 0.50% 20 - 14.01.27	1 700 000	EUR	1 635 995	1 653 352	0,04
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 22 - 14.01.29	1 500 000	EUR	1 395 377	1 437 930	0,04
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 3.375% 22 - 20.09.27	1 800 000	EUR	1 804 732	1 837 764	0,05
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 3.50% 17 - 10.02.27	1 400 000	EUR	1 408 693	1 417 514	0,03
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 3.50% 24 - 26.03.31	1 400 000	EUR	1 408 568	1 439 802	0,04
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 3.625% 24 - 07.06.30	1 100 000	EUR	1 105 090	1 137 015	0,03
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 3.875% 24 - 15.01.34	1 800 000	EUR	1 842 766	1 875 636	0,05
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 25 - 25.02.37	1 300 000	EUR	1 299 619	1 297 036	0,03
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 4.375% 22 - 14.10.29	1 800 000	EUR	1 843 237	1 918 602	0,05
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 24 - 29.08.36	1 300 000	EUR	1 301 496	1 328 483	0,03
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 23 - 13.01.31	1 300 000	EUR	1 337 623	1 384 357	0,03
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 24 - 08.02.36	1 800 000	EUR	1 827 158	1 887 066	0,05
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 23 - 15.09.33	1 200 000	EUR	1 245 981	1 283 328	0,03
Banco de Credito Social Cooperativo SA FRN 21 - 09.03.28	700 000	EUR	683 729	688 954	0,02
Banco de Credito Social Cooperativo SA FRN 24 - 03.09.30	800 000	EUR	809 645	825 240	0,02
Banco de Credito Social Cooperativo SA FRN 23 - 14.09.29	1 000 000	EUR	1 131 707	1 134 580	0,03
Banco de Sabadell SA FRN 21 - 16.06.28	800 000	EUR	757 468	775 304	0,02
Banco de Sabadell SA FRN 25 - 18.02.33	600 000	EUR	595 469	595 224	0,01
Banco de Sabadell SA FRN 24 - 27.05.31	700 000	EUR	702 486	708 071	0,02
Banco de Sabadell SA FRN 24 - 15.01.30	1 400 000	EUR	1 424 071	1 450 078	0,04
Banco de Sabadell SA FRN 24 - 13.09.30	800 000	EUR	815 938	839 872	0,02
Banco de Sabadell SA FRN 23 - 07.06.29	1 100 000	EUR	1 127 375	1 166 836	0,03
Banco de Sabadell SA FRN 22 - 10.11.28	900 000	EUR	916 792	950 076	0,02
Banco de Sabadell SA FRN 24 - 27.06.34	900 000	EUR	936 795	944 109	0,02
Banco de Sabadell SA FRN 23 - 07.02.29	1 000 000	EUR	1 035 222	1 061 450	0,03
Banco de Sabadell SA FRN 23 - 08.09.29	1 000 000	EUR	1 048 981	1 081 060	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Espagne (suite)</b>					
Banco de Sabadell SA FRN 23 - 16.08.33	600 000	EUR	637 873	641 838	0,02
Banco Santander SA 0.20% 21 - 11.02.28	1 700 000	EUR	1 581 916	1 598 306	0,04
Banco Santander SA 0.30% 19 - 04.10.26	1 500 000	EUR	1 454 814	1 462 740	0,04
Banco Santander SA 0.50% 20 - 04.02.27	2 000 000	EUR	1 927 698	1 943 140	0,05
Banco Santander SA FRN 21 - 24.06.29	1 400 000	EUR	1 288 386	1 319 108	0,03
Banco Santander SA 1.00% 21 - 04.11.31	1 600 000	EUR	1 379 401	1 389 904	0,03
Banco Santander SA 1.125% 20 - 23.06.27	1 200 000	EUR	1 148 686	1 172 436	0,03
Banco Santander SA 1.625% 20 - 22.10.30	1 400 000	EUR	1 249 436	1 292 998	0,03
Banco Santander SA 2.125% 18 - 08.02.28	1 700 000	EUR	1 638 829	1 678 274	0,04
Banco Santander SA 3.125% 17 - 19.01.27	500 000	EUR	502 592	504 600	0,01
Banco Santander SA FRN 24 - 02.04.29	3 000 000	EUR	3 006 449	3 037 770	0,08
Banco Santander SA 3.25% 25 - 27.05.32	1 500 000	EUR	1 497 628	1 497 705	0,04
Banco Santander SA FRN 24 - 09.01.28	1 800 000	EUR	1 811 928	1 827 108	0,05
Banco Santander SA FRN 24 - 09.01.30	1 500 000	EUR	1 508 966	1 533 510	0,04
Banco Santander SA 3.50% 24 - 02.10.32	1 400 000	EUR	1 395 701	1 403 388	0,03
Banco Santander SA 3.50% 25 - 17.02.35	1 700 000	EUR	1 697 004	1 675 758	0,04
Banco Santander SA 3.75% 24 - 09.01.34	2 200 000	EUR	2 227 088	2 257 420	0,06
Banco Santander SA 3.875% 23 - 16.01.28	1 900 000	EUR	1 918 842	1 960 781	0,05
Banco Santander SA 3.875% 24 - 22.04.29	1 500 000	EUR	1 517 608	1 553 520	0,04
Banco Santander SA 4.125% 24 - 22.04.34	700 000	EUR	709 783	729 834	0,02
Banco Santander SA 4.25% 23 - 12.06.30	1 400 000	EUR	1 425 306	1 483 776	0,04
Banco Santander SA FRN 23 - 18.10.27	1 800 000	EUR	1 803 783	1 847 574	0,05
Banco Santander SA 4.875% 23 - 18.10.31	2 900 000	EUR	2 944 748	3 144 151	0,08
Banco Santander SA FRN 24 - 22.04.34	1 800 000	EUR	1 834 147	1 891 314	0,05
Banco Santander SA FRN 23 - 23.08.33	2 200 000	EUR	2 249 069	2 349 908	0,06
Bankinter SA 0.625% 20 - 06.10.27	1 100 000	EUR	1 038 298	1 055 472	0,03
Bankinter SA 0.875% 19 - 08.07.26	500 000	EUR	488 287	493 295	0,01
Bankinter SA FRN 21 - 23.12.32	800 000	EUR	722 866	770 440	0,02
Bankinter SA FRN 24 - 10.09.32	1 200 000	EUR	1 204 042	1 215 624	0,03
Bankinter SA FRN 25 - 04.02.33	1 200 000	EUR	1 203 288	1 202 784	0,03
Bankinter SA FRN 25 - 08.08.35	400 000	EUR	399 988	403 572	0,01
Bankinter SA FRN 23 - 03.05.30	800 000	EUR	815 104	841 688	0,02
Bankinter SA FRN 23 - 13.09.31	800 000	EUR	844 447	865 120	0,02
CaixaBank SA FRN 21 - 09.02.29	1 200 000	EUR	1 111 463	1 134 156	0,03
CaixaBank SA FRN 22 - 21.01.28	1 500 000	EUR	1 434 433	1 458 765	0,04
CaixaBank SA 0.75% 19 - 09.07.26	1 100 000	EUR	1 073 975	1 084 182	0,03
CaixaBank SA FRN 21 - 26.05.28	1 500 000	EUR	1 421 907	1 451 385	0,04
CaixaBank SA 1.125% 19 - 12.11.26	1 200 000	EUR	1 169 748	1 180 584	0,03
CaixaBank SA FRN 21 - 18.06.31	1 400 000	EUR	1 324 113	1 381 506	0,03
CaixaBank SA 3.375% 25 - 26.06.35	1 100 000	EUR	1 089 674	1 081 157	0,03
CaixaBank SA 3.625% 24 - 19.09.32	1 900 000	EUR	1 906 978	1 921 869	0,05
CaixaBank SA 3.75% 22 - 07.09.29	1 300 000	EUR	1 310 846	1 352 377	0,03
CaixaBank SA FRN 25 - 27.01.36	1 400 000	EUR	1 398 706	1 396 374	0,03
CaixaBank SA FRN 25 - 05.03.37	1 500 000	EUR	1 489 299	1 496 865	0,04
CaixaBank SA FRN 24 - 09.02.32	1 800 000	EUR	1 809 343	1 873 818	0,05
CaixaBank SA 4.25% 23 - 06.09.30	1 800 000	EUR	1 832 805	1 907 478	0,05
CaixaBank SA 4.375% 23 - 29.11.33	1 400 000	EUR	1 469 570	1 501 682	0,04
CaixaBank SA FRN 24 - 08.08.36	1 500 000	EUR	1 509 229	1 536 450	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Espagne (suite)</b>					
CaixaBank SA FRN 23 - 19.07.29	1 300 000	EUR	1 343 558	1 380 210	0,03
CaixaBank SA FRN 23 - 19.07.34	700 000	EUR	743 431	771 372	0,02
CaixaBank SA FRN 22 - 14.11.30	1 600 000	EUR	1 670 528	1 751 280	0,04
CaixaBank SA FRN 23 - 30.05.34	1 400 000	EUR	1 447 937	1 525 286	0,04
CaixaBank SA FRN 22 - 23.02.33	900 000	EUR	930 370	964 746	0,02
Cellnex Finance Co. SA 0.75% 21 - 15.11.26	800 000	EUR	773 891	781 592	0,02
Cellnex Finance Co. SA 1.00% 21 - 15.09.27	1 500 000	EUR	1 426 829	1 450 620	0,04
Cellnex Finance Co. SA 1.25% 21 - 15.01.29	1 200 000	EUR	1 111 422	1 133 220	0,03
Cellnex Finance Co. SA 1.50% 21 - 08.06.28	1 300 000	EUR	1 232 379	1 255 501	0,03
Cellnex Finance Co. SA 2.00% 21 - 15.02.33	1 600 000	EUR	1 415 544	1 422 912	0,04
Cellnex Finance Co. SA 2.00% 21 - 15.09.32	1 400 000	EUR	1 253 893	1 258 348	0,03
Cellnex Finance Co. SA 3.50% 25 - 22.05.32	1 100 000	EUR	1 095 776	1 095 787	0,03
Cellnex Finance Co. SA 3.625% 24 - 24.01.29	1 100 000	EUR	1 101 225	1 125 828	0,03
Cellnex Telecom SA 1.00% 20 - 20.04.27	500 000	EUR	481 917	487 170	0,01
Cellnex Telecom SA 1.75% 20 - 23.10.30	1 500 000	EUR	1 373 584	1 395 030	0,03
Cellnex Telecom SA 1.875% 20 - 26.06.29	1 000 000	EUR	939 994	960 200	0,02
Criteria Caixa SA 0.875% 20 - 28.10.27	800 000	EUR	755 042	769 640	0,02
Criteria Caixa SA 3.25% 25 - 25.02.31	600 000	EUR	599 723	595 002	0,01
Criteria Caixa SA 3.50% 24 - 02.10.29	700 000	EUR	704 192	711 585	0,02
EDP Servicios Financieros Espana SA 3.50% 24 - 16.07.30	1 020 000	EUR	1 030 299	1 039 931	0,03
EDP Servicios Financieros Espana SA 3.50% 25 - 21.07.31	1 174 000	EUR	1 183 709	1 190 236	0,03
EDP Servicios Financieros Espana SA 4.125% 23 - 04.04.29	640 000	EUR	656 231	667 379	0,02
EDP Servicios Financieros Espana SA 4.375% 23 - 04.04.32	1 100 000	EUR	1 118 170	1 167 628	0,03
El Corte Ingles SA 4.25% 24 - 26.06.31	600 000	EUR	606 191	620 574	0,02
Enagas Financiaciones SA 0.375% 20 - 05.11.32	700 000	EUR	570 972	565 719	0,01
Enagas Financiaciones SA 0.75% 16 - 27.10.26	600 000	EUR	581 577	587 676	0,01
Enagas Financiaciones SA 1.375% 16 - 05.05.28	1 100 000	EUR	1 066 013	1 064 151	0,03
Enagas Financiaciones SA 3.625% 24 - 24.01.34	900 000	EUR	891 430	898 443	0,02
FCC Aqualia SA 2.629% 17 - 08.06.27	949 000	EUR	935 433	948 459	0,02
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SA 1.661% 19 - 04.12.26	705 000	EUR	689 103	696 723	0,02
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SA 3.715% 24 - 08.10.31	970 000	EUR	964 439	974 375	0,02
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SA 5.25% 23 - 30.10.29	770 000	EUR	798 537	831 061	0,02
Ferrovial Emisiones SA 0.54% 20 - 12.11.28	600 000	EUR	553 254	561 390	0,01
Ferrovial SE 3.25% 25 - 16.01.30	751 000	EUR	753 657	759 697	0,02
Ibercaja Banco SA FRN 25 - 18.08.36	800 000	EUR	799 252	794 120	0,02
Ibercaja Banco SA FRN 24 - 30.07.28	600 000	EUR	608 432	620 766	0,02
Ibercaja Banco SA FRN 23 - 07.06.27	700 000	EUR	708 449	719 481	0,02
Iberdrola Finanzas SA 1.25% 17 - 13.09.27	1 200 000	EUR	1 164 498	1 172 724	0,03
Iberdrola Finanzas SA 1.25% 18 - 28.10.26	1 100 000	EUR	1 083 171	1 084 072	0,03
Iberdrola Finanzas SA 1.375% 22 - 11.03.32	1 400 000	EUR	1 264 911	1 251 376	0,03
Iberdrola Finanzas SA FRN 21 - 31.12.99	1 100 000	EUR	969 466	1 058 915	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Espagne (suite)</b>					
Iberdrola Finanzas SA 1.621% 17 - 29.11.29	900 000	EUR	875 302	866 007	0,02
Iberdrola Finanzas SA 2.625% 24 - 30.03.28	900 000	EUR	897 573	904 365	0,02
Iberdrola Finanzas SA 3.00% 24 - 30.09.31	1 100 000	EUR	1 093 743	1 095 611	0,03
Iberdrola Finanzas SA 3.125% 22 - 22.11.28	1 200 000	EUR	1 197 871	1 221 540	0,03
Iberdrola Finanzas SA 3.375% 22 - 22.11.32	1 000 000	EUR	989 547	1 010 830	0,02
Iberdrola Finanzas SA 3.375% 24 - 30.09.35	1 100 000	EUR	1 088 727	1 082 400	0,03
Iberdrola Finanzas SA 3.50% 25 - 16.05.35	1 200 000	EUR	1 200 641	1 197 120	0,03
Iberdrola Finanzas SA 3.625% 23 - 13.07.33	1 000 000	EUR	1 006 690	1 021 020	0,03
Iberdrola Finanzas SA 3.625% 24 - 18.07.34	1 000 000	EUR	1 019 752	1 015 620	0,02
Iberdrola Finanzas SA FRN 24 - 31.12.99	1 100 000	EUR	1 106 589	1 119 074	0,03
Iberdrola Finanzas SA FRN 24 - 31.12.99	1 000 000	EUR	1 012 463	1 046 630	0,03
Iberdrola Finanzas SA FRN 23 - 31.12.99	1 500 000	EUR	1 489 698	1 559 400	0,04
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 0.75% 21 - 22.06.29	1 100 000	EUR	999 481	1 013 023	0,02
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 1.35% 20 - 14.10.28	800 000	EUR	752 820	768 704	0,02
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 2.50% 17 - 28.11.29	600 000	EUR	571 555	585 666	0,01
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 2.50% 17 - 28.11.29	100 000	EUR	96 968	97 611	0,00
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 3.25% 25 - 22.01.30	500 000	EUR	499 725	501 480	0,01
International Consolidated Airlines Group SA 3.75% 21 - 25.03.29	300 000	EUR	299 992	306 597	0,01
Kutxabank SA FRN 21 - 14.10.27	1 100 000	EUR	1 049 273	1 071 499	0,03
Kutxabank SA FRN 23 - 01.02.28	500 000	EUR	504 916	511 595	0,01
Kutxabank SA FRN 23 - 15.06.27	700 000	EUR	702 802	714 476	0,02
Mapfre SA 2.875% 22 - 13.04.30	600 000	EUR	561 878	585 060	0,01
Mapfre SA FRN 18 - 07.09.48	800 000	EUR	795 941	814 544	0,02
Mapfre SA FRN 17 - 31.03.47	900 000	EUR	891 875	917 919	0,02
Merlin Properties Socimi SA 1.375% 21 - 01.06.30	700 000	EUR	613 741	642 642	0,02
Merlin Properties Socimi SA 1.875% 16 - 02.11.26	1 175 000	EUR	1 154 123	1 164 954	0,03
Merlin Properties Socimi SA 1.875% 19 - 04.12.34	900 000	EUR	745 133	764 388	0,02
Merlin Properties Socimi SA 2.375% 17 - 18.09.29	600 000	EUR	567 361	588 438	0,01
Merlin Properties Socimi SA 2.375% 20 - 13.07.27	600 000	EUR	582 470	598 338	0,01
Naturgy Finance Iberia SA 0.75% 19 - 28.11.29	1 100 000	EUR	1 016 414	1 008 601	0,02
Naturgy Finance Iberia SA 1.50% 18 - 29.01.28	900 000	EUR	871 576	877 356	0,02
Naturgy Finance Iberia SA 1.875% 17 - 05.10.29	300 000	EUR	285 841	288 825	0,01
Naturgy Finance Iberia SA 3.25% 24 - 02.10.30	700 000	EUR	700 814	701 442	0,02
Naturgy Finance Iberia SA 3.375% 25 - 21.05.31	700 000	EUR	698 496	702 037	0,02
Naturgy Finance Iberia SA 3.625% 24 - 02.10.34	600 000	EUR	593 545	593 154	0,01
Naturgy Finance Iberia SA 3.875% 25 - 21.05.35	1 000 000	EUR	992 050	1 000 530	0,02
NorteGas Energia Distribucion SA 0.905% 21 - 22.01.31	700 000	EUR	588 579	601 475	0,01
NorteGas Energia Distribucion SA 2.065% 17 - 28.09.27	900 000	EUR	877 960	882 963	0,02
Prosegur Companhia de Seguridad SA 2.50% 22 - 06.04.29	800 000	EUR	768 561	786 360	0,02
Red Electrica Financiaciones SA 0.375% 20 - 24.07.28	800 000	EUR	743 619	750 832	0,02
Red Electrica Financiaciones SA 0.50% 21 - 24.05.33	700 000	EUR	571 943	575 022	0,01
Red Electrica Financiaciones SA 1.25% 18 - 13.03.27	1 100 000	EUR	1 075 842	1 081 564	0,03
Red Electrica Financiaciones SA 3.00% 24 - 17.01.34	500 000	EUR	495 335	487 815	0,01

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Espagne (suite)</b>					
Redeia Corp. SA 3.375% 24 - 09.07.32	900 000	EUR	899 681	904 167	0,02
Redeia Corp. SA FRN 23 - 31.12.99	700 000	EUR	705 773	720 279	0,02
Redexis SA 4.375% 24 - 30.05.31	400 000	EUR	401 140	410 592	0,01
Santander Consumer Finance SA 0.50% 19 - 14.11.26	600 000	EUR	581 681	586 218	0,01
Santander Consumer Finance SA 0.50% 22 - 14.01.27	1 000 000	EUR	959 122	972 440	0,02
Santander Consumer Finance SA 3.75% 24 - 17.01.29	1 500 000	EUR	1 523 253	1 547 685	0,04
Santander Consumer Finance SA 4.125% 23 - 05.05.28	800 000	EUR	818 335	834 688	0,02
Telefonica Emisiones SA 0.664% 20 - 03.02.30	1 500 000	EUR	1 368 825	1 354 185	0,03
Telefonica Emisiones SA 1.201% 20 - 21.08.27	1 900 000	EUR	1 847 662	1 846 591	0,05
Telefonica Emisiones SA 1.447% 18 - 22.01.27	1 500 000	EUR	1 467 614	1 480 125	0,04
Telefonica Emisiones SA 1.715% 17 - 12.01.28	1 800 000	EUR	1 756 423	1 762 326	0,04
Telefonica Emisiones SA 1.788% 19 - 12.03.29	1 300 000	EUR	1 241 220	1 257 477	0,03
Telefonica Emisiones SA 1.807% 20 - 21.05.32	1 200 000	EUR	1 097 666	1 073 400	0,03
Telefonica Emisiones SA 1.864% 20 - 13.07.40	800 000	EUR	626 535	581 984	0,01
Telefonica Emisiones SA 1.93% 16 - 17.10.31	1 000 000	EUR	920 823	926 320	0,02
Telefonica Emisiones SA 1.957% 19 - 01.07.39	700 000	EUR	545 815	534 604	0,01
Telefonica Emisiones SA 2.318% 17 - 17.10.28	900 000	EUR	890 081	888 093	0,02
Telefonica Emisiones SA 2.592% 22 - 25.05.31	1 300 000	EUR	1 246 322	1 255 332	0,03
Telefonica Emisiones SA 2.932% 14 - 17.10.29	1 100 000	EUR	1 092 608	1 102 387	0,03
Telefonica Emisiones SA 3.698% 24 - 24.01.32	1 400 000	EUR	1 421 175	1 415 820	0,03
Telefonica Emisiones SA 3.724% 25 - 23.01.34	1 400 000	EUR	1 400 894	1 383 060	0,03
Telefonica Emisiones SA 4.055% 24 - 24.01.36	1 100 000	EUR	1 122 297	1 100 638	0,03
Telefonica Emisiones SA 4.183% 23 - 21.11.33	1 300 000	EUR	1 327 262	1 334 229	0,03
Unicaja Banco SA FRN 24 - 12.09.29	500 000	EUR	504 792	507 605	0,01
Unicaja Banco SA FRN 23 - 21.02.29	600 000	EUR	610 643	634 488	0,02
Unicaja Banco SA FRN 23 - 11.09.28	500 000	EUR	535 240	536 500	0,01
Unicaja Banco SA FRN 22 - 15.11.27	700 000	EUR	741 478	741 594	0,02
Werfen SA 0.50% 21 - 28.10.26	500 000	EUR	482 617	486 325	0,01
Werfen SA 3.625% 25 - 12.02.32	500 000	EUR	498 368	499 495	0,01
Werfen SA 4.25% 24 - 03.05.30	600 000	EUR	605 017	625 878	0,02
Werfen SA 4.625% 23 - 06.06.28	600 000	EUR	609 875	627 654	0,02
			<b>224 913 017</b>	<b>228 600 715</b>	<b>5,67</b>
<b>Suède</b>					
Alfa Laval Treasury International AB 1.375% 22 - 18.02.29	500 000	EUR	467 283	476 120	0,01
Alfa Laval Treasury International AB 3.125% 25 - 18.09.31	490 000	EUR	487 111	487 187	0,01
Assa Abloy AB 3.75% 23 - 13.09.26	810 000	EUR	813 298	822 174	0,02
Assa Abloy AB 3.875% 23 - 13.09.30	890 000	EUR	897 813	925 128	0,02
Assa Abloy AB 4.125% 23 - 13.09.35	890 000	EUR	903 048	927 852	0,02
Castellum AB 4.125% 24 - 10.12.30	631 000	EUR	633 534	640 156	0,02
Electrolux AB 2.50% 22 - 18.05.30	600 000	EUR	562 082	576 732	0,01
Electrolux AB 4.125% 22 - 05.10.26	600 000	EUR	603 620	610 776	0,01
Electrolux AB 4.50% 23 - 29.09.28	600 000	EUR	604 775	621 888	0,02
Ellevio AB 3.75% 25 - 14.05.35	706 000	EUR	703 982	703 910	0,02
Ellevio AB 4.125% 24 - 07.03.34	700 000	EUR	721 006	725 123	0,02
Energa Finance AB 2.125% 17 - 07.03.27	200 000	EUR	195 423	196 334	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Suède (suite)</b>					
Epiroc AB 3.625% 24 - 28.02.31	560 000	EUR	561 276	572 258	0,01
EQT AB 0.875% 21 - 14.05.31	440 000	EUR	365 359	380 169	0,01
EQT AB 2.375% 22 - 06.04.28	1 000 000	EUR	963 037	990 960	0,02
EQT AB 2.875% 22 - 06.04.32	1 215 000	EUR	1 102 592	1 156 413	0,03
Essity AB 0.25% 21 - 08.02.31	1 120 000	EUR	968 075	986 138	0,02
Essity AB 0.50% 20 - 03.02.30	300 000	EUR	269 495	273 276	0,01
Essity AB 1.625% 17 - 30.03.27	500 000	EUR	489 771	491 745	0,01
Fastighets AB Balder 1.125% 19 - 29.01.27	650 000	EUR	606 018	631 872	0,02
Fastighets AB Balder 1.25% 20 - 28.01.28	274 000	EUR	247 387	261 925	0,01
Fastighets AB Balder 4.00% 25 - 19.02.32	720 000	EUR	717 671	717 775	0,02
Heimstaden Bostad AB 3.875% 24 - 05.11.29	668 000	EUR	663 372	671 434	0,02
Hemso Fastighets AB 1.00% 16 - 09.09.26	492 000	EUR	479 251	483 606	0,01
Investor AB 0.375% 20 - 29.10.35	834 000	EUR	634 514	610 830	0,01
Investor AB 1.50% 18 - 12.09.30	900 000	EUR	840 226	839 079	0,02
Investor AB 1.50% 19 - 20.06.39	570 000	EUR	450 107	429 558	0,01
Investor AB 2.75% 22 - 10.06.32	900 000	EUR	867 345	876 888	0,02
Investor AB 3.50% 25 - 31.03.34	973 000	EUR	975 857	983 664	0,02
Investor AB 4.00% 25 - 31.03.38	878 000	EUR	888 764	902 768	0,02
Lansforsakringar Bank AB 3.25% 25 - 22.01.30	750 000	EUR	753 645	757 020	0,02
Lansforsakringar Bank AB 3.75% 24 - 17.01.29	650 000	EUR	658 577	669 883	0,02
Lansforsakringar Bank AB 4.00% 23 - 18.01.27	802 000	EUR	811 752	822 700	0,02
Loomis AB 3.625% 24 - 10.09.29	459 000	EUR	460 537	468 942	0,01
Molnlycke Holding AB 0.625% 20 - 15.01.31	700 000	EUR	596 309	603 834	0,01
Molnlycke Holding AB 0.875% 19 - 05.09.29	565 000	EUR	509 666	517 099	0,01
Molnlycke Holding AB 4.25% 23 - 08.09.28	400 000	EUR	399 643	414 452	0,01
Molnlycke Holding AB 4.25% 24 - 11.06.34	748 000	EUR	758 749	771 345	0,02
Nordea Bank Abp FRN 21 - 18.08.31	1 539 000	EUR	1 457 167	1 507 035	0,04
Sagax AB 1.125% 20 - 30.01.27	654 000	EUR	619 085	636 911	0,02
Sagax AB 4.00% 25 - 13.03.32	633 000	EUR	633 373	638 608	0,02
Sagax AB 4.375% 24 - 29.05.30	750 000	EUR	752 131	777 742	0,02
Sandvik AB 0.375% 21 - 25.11.28	1 000 000	EUR	915 756	926 420	0,02
Sandvik AB 2.125% 22 - 07.06.27	900 000	EUR	884 553	893 547	0,02
Sandvik AB 3.75% 22 - 27.09.29	600 000	EUR	606 175	619 134	0,01
Securitas AB 0.25% 21 - 22.02.28	292 000	EUR	265 498	274 024	0,01
Securitas AB 3.375% 25 - 20.05.32	431 000	EUR	429 639	427 479	0,01
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.375% 20 - 11.02.27	1 595 000	EUR	1 533 119	1 545 906	0,04
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.375% 21 - 21.06.28	1 430 000	EUR	1 309 057	1 342 255	0,03
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.625% 19 - 12.11.29	1 616 000	EUR	1 446 992	1 462 884	0,04
Skandinaviska Enskilda Banken AB FRN 21 - 03.11.31	530 000	EUR	478 788	514 922	0,01
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.75% 22 - 09.08.27	1 321 000	EUR	1 255 653	1 273 893	0,03
Skandinaviska Enskilda Banken AB 1.75% 22 - 11.11.26	1 453 000	EUR	1 427 787	1 443 236	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Suède (suite)</b>					
Skandinaviska Enskilda Banken AB 3.00% 25 - 10.02.32	982 000	EUR	979 129	977 797	0,02
Skandinaviska Enskilda Banken AB 3.125% 24 - 05.11.31	1 105 000	EUR	1 102 539	1 104 436	0,03
Skandinaviska Enskilda Banken AB 3.375% 25 - 19.03.30	1 561 000	EUR	1 565 458	1 586 585	0,04
Skandinaviska Enskilda Banken AB 3.75% 23 - 07.02.28	1 400 000	EUR	1 395 082	1 442 910	0,04
Skandinaviska Enskilda Banken AB 3.875% 23 - 09.05.28	1 400 000	EUR	1 420 780	1 454 110	0,04
Skandinaviska Enskilda Banken AB 4.00% 22 - 09.11.26	1 209 000	EUR	1 216 375	1 236 916	0,03
Skandinaviska Enskilda Banken AB 4.125% 23 - 29.06.27	1 400 000	EUR	1 416 305	1 448 496	0,04
Skandinaviska Enskilda Banken AB 4.375% 23 - 06.11.28	800 000	EUR	820 273	842 288	0,02
Skandinaviska Enskilda Banken AB FRN 24 - 27.11.34	660 000	EUR	672 164	692 063	0,02
Skandinaviska Enskilda Banken AB FRN 23 - 17.08.33	600 000	EUR	603 054	632 076	0,02
SKF AB 0.25% 21 - 15.02.31	494 000	EUR	442 414	450 592	0,01
SKF AB 0.875% 19 - 15.11.29	430 000	EUR	392 075	401 556	0,01
SKF AB 3.125% 22 - 14.09.28	600 000	EUR	586 794	603 360	0,01
Svenska Handelsbanken AB 0.01% 20 - 02.12.27	560 000	EUR	523 248	528 287	0,01
Svenska Handelsbanken AB 0.05% 19 - 03.09.26	1 100 000	EUR	1 070 724	1 070 146	0,03
Svenska Handelsbanken AB 0.05% 21 - 06.09.28	1 500 000	EUR	1 365 857	1 387 440	0,03
Svenska Handelsbanken AB 0.125% 21 - 03.11.26	1 509 000	EUR	1 459 813	1 468 046	0,04
Svenska Handelsbanken AB 0.50% 20 - 18.02.30	1 300 000	EUR	1 150 117	1 167 504	0,03
Svenska Handelsbanken AB 1.375% 22 - 23.02.29	1 342 000	EUR	1 258 279	1 275 558	0,03
Svenska Handelsbanken AB 2.625% 22 - 05.09.29	800 000	EUR	774 716	799 680	0,02
Svenska Handelsbanken AB 2.875% 25 - 17.02.32	668 000	EUR	663 641	664 880	0,02
Svenska Handelsbanken AB FRN 22 - 01.06.33	750 000	EUR	733 272	755 295	0,02
Svenska Handelsbanken AB 3.25% 24 - 27.08.31	1 064 000	EUR	1 061 734	1 072 810	0,03
Svenska Handelsbanken AB 3.375% 23 - 17.02.28	1 650 000	EUR	1 657 701	1 690 293	0,04
Svenska Handelsbanken AB FRN 24 - 04.11.36	733 000	EUR	727 824	736 196	0,02
Svenska Handelsbanken AB 3.75% 22 - 01.11.27	900 000	EUR	900 633	928 260	0,02
Svenska Handelsbanken AB 3.75% 24 - 15.02.34	900 000	EUR	900 792	923 553	0,02
Svenska Handelsbanken AB 3.875% 23 - 10.05.27	1 210 000	EUR	1 217 330	1 243 239	0,03
Svenska Handelsbanken AB FRN 23 - 16.08.34	1 200 000	EUR	1 219 641	1 275 396	0,03
Swedbank AB 0.20% 21 - 12.01.28	870 000	EUR	805 595	818 940	0,02
Swedbank AB 0.25% 21 - 02.11.26	1 700 000	EUR	1 651 605	1 656 327	0,04
Swedbank AB 1.30% 22 - 17.02.27	1 216 000	EUR	1 171 637	1 194 890	0,03
Swedbank AB 2.10% 22 - 25.05.27	1 453 000	EUR	1 432 095	1 446 825	0,04
Swedbank AB 2.875% 24 - 30.04.29	1 055 000	EUR	1 048 193	1 056 182	0,03
Swedbank AB 2.875% 25 - 08.02.30	1 049 000	EUR	1 048 776	1 052 745	0,03
Swedbank AB 3.25% 25 - 24.09.29	1 097 000	EUR	1 093 891	1 109 045	0,03
Swedbank AB 3.375% 24 - 29.05.30	550 000	EUR	550 300	564 790	0,01
Swedbank AB FRN 22 - 23.08.32	1 100 000	EUR	1 072 609	1 115 752	0,03

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Suède (suite)</b>					
Swedbank AB 4.125% 23 - 13.11.28	1 500 000	EUR	1 539 165	1 573 365	0,04
Swedbank AB 4.25% 23 - 11.07.28	1 100 000	EUR	1 111 895	1 152 756	0,03
Swedbank AB 4.375% 23 - 05.09.30	680 000	EUR	697 749	722 167	0,02
Swedish Match AB 0.875% 20 - 26.02.27	600 000	EUR	579 030	583 242	0,01
Tele2 AB 0.75% 21 - 23.03.31	300 000	EUR	262 451	266 565	0,01
Tele2 AB 2.125% 18 - 15.05.28	833 000	EUR	805 656	820 338	0,02
Tele2 AB 3.75% 23 - 22.11.29	700 000	EUR	703 257	720 566	0,02
Telefonaktiebolaget LM Ericsson 1.00% 21 - 26.05.29	800 000	EUR	714 511	737 432	0,02
Telefonaktiebolaget LM Ericsson 1.125% 22 - 08.02.27	972 000	EUR	932 488	949 012	0,02
Telefonaktiebolaget LM Ericsson 5.375% 23 - 29.05.28	750 000	EUR	773 237	800 362	0,02
Telia Co. AB 0.125% 20 - 27.11.30	795 000	EUR	679 757	681 720	0,02
Telia Co. AB 1.625% 15 - 23.02.35	667 000	EUR	574 381	564 896	0,01
Telia Co. AB 2.125% 19 - 20.02.34	979 000	EUR	901 334	888 070	0,02
Telia Co. AB FRN 22 - 30.06.83	779 000	EUR	701 928	761 784	0,02
Telia Co. AB 3.00% 12 - 07.09.27	600 000	EUR	609 782	610 398	0,01
Telia Co. AB 3.50% 13 - 05.09.33	800 000	EUR	809 606	806 248	0,02
Telia Co. AB 3.625% 23 - 22.02.32	770 000	EUR	770 364	789 181	0,02
Telia Co. AB FRN 22 - 21.12.82	680 000	EUR	658 789	699 496	0,02
Volvo Treasury AB 2.00% 22 - 19.08.27	700 000	EUR	683 492	692 832	0,02
Volvo Treasury AB 3.00% 25 - 20.05.30	703 000	EUR	702 797	703 309	0,02
Volvo Treasury AB 3.125% 24 - 08.09.26	1 260 000	EUR	1 255 610	1 270 307	0,03
Volvo Treasury AB 3.125% 24 - 08.02.29	860 000	EUR	859 724	870 982	0,02
Volvo Treasury AB 3.125% 24 - 26.08.27	1 074 000	EUR	1 077 944	1 087 629	0,03
Volvo Treasury AB 3.125% 24 - 26.08.29	662 000	EUR	661 843	669 918	0,02
Volvo Treasury AB 3.625% 23 - 25.05.27	500 000	EUR	500 690	509 875	0,01
Volvo Treasury AB 3.875% 23 - 29.08.26	800 000	EUR	802 939	813 120	0,02
			<b>98 189 627</b>	<b>99 903 843</b>	<b>2,48</b>
<b>Suisse</b>					
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft FRN 24 - 03.09.32	800 000	EUR	811 005	820 072	0,02
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 4.84% 23 - 03.11.28	800 000	EUR	818 839	851 160	0,02
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 5.23% 22 - 01.11.27	800 000	EUR	827 852	847 264	0,02
UBS AG 0.01% 21 - 29.06.26	700 000	EUR	679 059	684 866	0,02
UBS AG 0.25% 21 - 01.09.28	1 700 000	EUR	1 539 563	1 582 632	0,04
UBS AG 0.50% 21 - 31.03.31	1 300 000	EUR	1 113 344	1 130 012	0,03
UBS AG 5.50% 23 - 20.08.26	700 000	EUR	708 719	725 361	0,02
UBS Group AG FRN 20 - 05.11.28	2 135 000	EUR	1 947 152	2 020 927	0,05
UBS Group AG 0.25% 21 - 24.02.28	1 400 000	EUR	1 286 296	1 320 186	0,03
UBS Group AG 0.625% 21 - 18.01.33	2 297 000	EUR	1 829 958	1 875 110	0,05
UBS Group AG 0.625% 21 - 24.02.33	1 681 000	EUR	1 380 131	1 370 923	0,03
UBS Group AG 0.65% 19 - 10.09.29	1 300 000	EUR	1 138 381	1 187 888	0,03
UBS Group AG FRN 20 - 14.01.28	1 901 000	EUR	1 786 228	1 848 209	0,05
UBS Group AG 0.875% 21 - 03.11.31	1 762 000	EUR	1 503 572	1 526 297	0,04
UBS Group AG FRN 19 - 24.06.27	2 137 000	EUR	2 052 734	2 106 869	0,05
UBS Group AG 1.25% 16 - 01.09.26	1 555 000	EUR	1 526 926	1 534 536	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Suisse (suite)</b>					
UBS Group AG FRN 22 - 15.06.27	1 200 000	EUR	1 183 812	1 203 900	0,03
UBS Group AG FRN 22 - 02.04.32	2 236 000	EUR	2 070 687	2 186 719	0,05
UBS Group AG FRN 25 - 12.02.30	1 854 000	EUR	1 845 366	1 850 162	0,05
UBS Group AG FRN 22 - 15.06.30	1 400 000	EUR	1 361 238	1 408 876	0,03
UBS Group AG FRN 25 - 12.02.34	2 149 000	EUR	2 125 255	2 104 344	0,05
UBS Group AG FRN 24 - 09.06.33	1 870 000	EUR	1 890 618	1 944 239	0,05
UBS Group AG FRN 23 - 11.01.31	1 504 000	EUR	1 542 953	1 584 449	0,04
UBS Group AG FRN 23 - 17.03.28	1 460 000	EUR	1 471 972	1 511 567	0,04
UBS Group AG FRN 23 - 17.03.32	1 540 000	EUR	1 578 828	1 653 775	0,04
UBS Group AG FRN 22 - 01.03.29	4 127 000	EUR	4 298 796	4 648 116	0,11
			<b>40 319 284</b>	<b>41 528 459</b>	<b>1,03</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
3i Group PLC 4.875% 23 - 14.06.29	800 000	EUR	831 713	849 104	0,02
Amcor U.K. Finance PLC 1.125% 20 - 23.06.27	668 000	EUR	641 426	649 637	0,02
Amcor U.K. Finance PLC 3.95% 24 - 29.05.32	650 000	EUR	651 927	659 757	0,02
Anglo American Capital PLC 3.75% 24 - 15.06.29	570 000	EUR	572 294	586 849	0,01
Anglo American Capital PLC 4.125% 24 - 15.03.32	1 210 000	EUR	1 228 958	1 240 311	0,03
Anglo American Capital PLC 4.50% 23 - 15.09.28	378 000	EUR	387 151	397 928	0,01
Anglo American Capital PLC 4.75% 22 - 21.09.32	1 100 000	EUR	1 118 865	1 165 956	0,03
Anglo American Capital PLC 5.00% 23 - 15.03.31	700 000	EUR	726 725	751 933	0,02
AstraZeneca PLC 0.375% 21 - 03.06.29	931 000	EUR	847 737	857 414	0,02
AstraZeneca PLC 1.25% 16 - 12.05.28	1 200 000	EUR	1 153 622	1 162 248	0,03
AstraZeneca PLC 3.625% 23 - 03.03.27	900 000	EUR	907 675	919 638	0,02
AstraZeneca PLC 3.75% 23 - 03.03.32	980 000	EUR	995 680	1 021 366	0,03
Aviva PLC 1.875% 18 - 13.11.27	500 000	EUR	511 537	492 385	0,01
Aviva PLC 1.875% 18 - 13.11.27	100 000	EUR	98 323	98 477	0,00
Aviva PLC FRN 25 - 28.08.56	874 000	EUR	870 575	889 645	0,02
Babcock International Group PLC 1.375% 19 - 13.09.27	621 000	EUR	591 399	605 481	0,02
Barclays PLC FRN 21 - 09.08.29	2 300 000	EUR	2 093 677	2 148 108	0,05
Barclays PLC FRN 22 - 28.01.28	1 700 000	EUR	1 615 792	1 657 041	0,04
Barclays PLC FRN 21 - 12.05.32	1 700 000	EUR	1 456 060	1 493 654	0,04
Barclays PLC FRN 25 - 14.08.31	1 854 000	EUR	1 861 861	1 866 366	0,05
Barclays PLC FRN 24 - 31.01.36	1 789 000	EUR	1 773 953	1 791 827	0,04
Barclays PLC FRN 24 - 08.05.35	1 400 000	EUR	1 415 633	1 451 604	0,04
Barclays PLC FRN 24 - 31.01.33	1 490 000	EUR	1 526 618	1 566 824	0,04
Barclays PLC FRN 25 - 26.03.37	1 763 000	EUR	1 766 226	1 798 313	0,04
Barclays PLC FRN 23 - 08.08.30	1 800 000	EUR	1 821 525	1 919 754	0,05
Barclays PLC FRN 24 - 31.05.36	2 246 000	EUR	2 275 731	2 347 295	0,06
Barclays PLC FRN 22 - 29.01.34	1 811 000	EUR	1 915 251	1 989 909	0,05
BAT International Finance PLC 1.25% 15 - 13.03.27	1 000 000	EUR	980 472	982 650	0,02
BAT International Finance PLC 2.00% 15 - 13.03.45	600 000	EUR	420 875	427 392	0,01
BAT International Finance PLC 2.25% 17 - 16.01.30	1 823 000	EUR	1 703 423	1 761 401	0,04
BAT International Finance PLC 3.125% 14 - 06.03.29	1 009 000	EUR	994 350	1 019 756	0,03
BAT International Finance PLC 4.125% 24 - 12.04.32	1 180 000	EUR	1 188 722	1 211 128	0,03
BG Energy Capital PLC 2.25% 14 - 21.11.29	1 128 000	EUR	1 081 155	1 099 653	0,03
BP Capital Markets PLC 0.831% 19 - 08.11.27	500 000	EUR	475 297	482 350	0,01
BP Capital Markets PLC 1.104% 19 - 15.11.34	1 159 000	EUR	950 537	928 660	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 30 juin 2025  
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
BP Capital Markets PLC 1.231% 19 - 08.05.31	1 755 000	EUR	1 575 625	1 581 466	0,04
BP Capital Markets PLC 1.573% 15 - 16.02.27	1 200 000	EUR	1 170 050	1 184 880	0,03
BP Capital Markets PLC 1.594% 18 - 03.07.28	800 000	EUR	774 244	779 512	0,02
BP Capital Markets PLC 1.637% 17 - 26.06.29	900 000	EUR	849 084	862 623	0,02
BP Capital Markets PLC 2.213% 14 - 25.09.26	1 227 000	EUR	1 216 965	1 226 767	0,03
BP Capital Markets PLC 2.519% 20 - 07.04.28	1 506 000	EUR	1 484 295	1 506 542	0,04
BP Capital Markets PLC 2.822% 20 - 07.04.32	1 900 000	EUR	1 847 038	1 844 672	0,05
BP Capital Markets PLC FRN 20 - 31.12.99	3 452 000	EUR	3 340 386	3 454 140	0,09
BP Capital Markets PLC FRN 20 - 31.12.99	3 238 000	EUR	3 029 233	3 213 845	0,08
BP Capital Markets PLC FRN 24 - 31.12.99	881 000	EUR	879 514	882 313	0,02
Brambles Finance PLC 1.50% 17 - 04.10.27	700 000	EUR	676 125	685 678	0,02
Brambles Finance PLC 4.25% 23 - 22.03.31	680 000	EUR	705 582	718 828	0,02
British American Tobacco PLC FRN 21 - 31.12.99	1 400 000	EUR	1 344 864	1 390 536	0,03
British American Tobacco PLC FRN 21 - 31.12.99	1 540 000	EUR	1 444 433	1 499 975	0,04
British Telecommunications PLC 1.125% 19 - 12.09.29	950 000	EUR	872 042	887 775	0,02
British Telecommunications PLC 1.50% 17 - 23.06.27	1 700 000	EUR	1 651 305	1 669 536	0,04
British Telecommunications PLC 2.125% 18 - 26.09.28	601 000	EUR	574 067	593 578	0,01
British Telecommunications PLC 2.75% 22 - 30.08.27	1 200 000	EUR	1 183 405	1 206 180	0,03
British Telecommunications PLC 3.125% 25 - 11.02.32	1 217 000	EUR	1 209 035	1 201 362	0,03
British Telecommunications PLC 3.375% 22 - 30.08.32	600 000	EUR	590 412	599 670	0,01
British Telecommunications PLC 3.75% 23 - 13.05.31	1 300 000	EUR	1 287 671	1 340 690	0,03
British Telecommunications PLC 3.75% 25 - 03.01.35	689 000	EUR	684 045	684 921	0,02
British Telecommunications PLC 3.875% 24 - 20.01.34	1 370 000	EUR	1 380 166	1 395 126	0,03
British Telecommunications PLC 4.25% 23 - 06.01.33	1 160 000	EUR	1 175 841	1 218 638	0,03
Bunzl Finance PLC 3.375% 24 - 09.04.32	533 000	EUR	528 108	525 900	0,01
BUPA Finance PLC 5.00% 23 - 12.10.30	800 000	EUR	831 729	862 712	0,02
Cadent Finance PLC 0.625% 21 - 19.03.30	700 000	EUR	619 572	626 353	0,02
Cadent Finance PLC 0.75% 20 - 11.03.32	927 000	EUR	772 461	776 390	0,02
Cadent Finance PLC 3.75% 24 - 16.04.33	790 000	EUR	782 347	794 203	0,02
Cadent Finance PLC 4.25% 23 - 05.07.29	690 000	EUR	704 426	725 011	0,02
Coca-Cola Europacific Partners PLC 0.20% 20 - 02.12.28	1 010 000	EUR	929 033	929 109	0,02
Coca-Cola Europacific Partners PLC 0.70% 19 - 12.09.31	700 000	EUR	603 839	606 613	0,02
Coca-Cola Europacific Partners PLC 1.125% 19 - 12.04.29	800 000	EUR	742 920	751 760	0,02
Coca-Cola Europacific Partners PLC 1.50% 18 - 08.11.27	924 000	EUR	899 399	903 367	0,02
Coca-Cola Europacific Partners PLC 1.75% 16 - 26.05.28	700 000	EUR	679 012	684 411	0,02
Coca-Cola Europacific Partners PLC 1.875% 15 - 18.03.30	900 000	EUR	854 671	861 318	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
Coca-Cola Europacific Partners PLC 3.125% 25 - 03.06.31	569 000	EUR	567 365	568 778	0,01
Coca-Cola Europacific Partners PLC 3.25% 24 - 21.03.32	1 164 000	EUR	1 165 232	1 165 455	0,03
Compass Group PLC 3.125% 25 - 24.06.32	1 154 000	EUR	1 144 632	1 144 156	0,03
Compass Group PLC 3.25% 24 - 06.02.31	1 200 000	EUR	1 206 217	1 212 948	0,03
Compass Group PLC 3.25% 24 - 16.09.33	700 000	EUR	695 751	694 302	0,02
Coventry Building Society 3.125% 24 - 29.10.29	540 000	EUR	535 921	542 462	0,01
Diageo Finance PLC 1.50% 18 - 22.10.27	531 000	EUR	514 633	521 038	0,01
Diageo Finance PLC 1.875% 20 - 27.03.27	1 268 000	EUR	1 249 832	1 259 048	0,03
Diageo Finance PLC 2.50% 20 - 27.03.32	1 456 000	EUR	1 417 028	1 400 949	0,03
Diageo Finance PLC 3.125% 24 - 28.02.31	890 000	EUR	891 816	896 586	0,02
Diageo Finance PLC 3.375% 24 - 30.08.35	993 000	EUR	983 908	970 558	0,02
Diageo Finance PLC 3.75% 24 - 30.08.44	612 000	EUR	605 040	583 297	0,01
DS Smith PLC 0.875% 19 - 12.09.26	859 000	EUR	835 514	842 507	0,02
DS Smith PLC 4.375% 23 - 27.07.27	1 320 000	EUR	1 338 381	1 362 029	0,03
DS Smith PLC 4.50% 23 - 27.07.30	910 000	EUR	930 282	961 388	0,02
easyJet PLC 3.75% 24 - 20.03.31	1 200 000	EUR	1 202 213	1 222 044	0,03
Experian Finance PLC 3.375% 24 - 10.10.34	820 000	EUR	820 881	808 536	0,02
Experian Finance PLC 3.51% 25 - 15.12.33	656 000	EUR	659 563	655 757	0,02
GlaxoSmithKline Capital PLC 1.00% 17 - 12.09.26	934 000	EUR	916 880	920 494	0,02
GlaxoSmithKline Capital PLC 1.375% 17 - 12.09.29	575 000	EUR	537 730	546 543	0,01
GlaxoSmithKline Capital PLC 1.375% 17 - 12.09.29	200 000	EUR	192 035	190 102	0,00
GlaxoSmithKline Capital PLC 1.75% 18 - 21.05.30	1 000 000	EUR	957 281	952 900	0,02
Haleon U.K. Capital PLC 2.875% 24 - 18.09.28	1 100 000	EUR	1 098 996	1 106 776	0,03
HSBC Holdings PLC FRN 21 - 24.09.29	1 400 000	EUR	1 264 469	1 303 988	0,03
HSBC Holdings PLC FRN 20 - 13.11.31	1 225 000	EUR	1 060 682	1 078 698	0,03
HSBC Holdings PLC 2.50% 16 - 15.03.27	700 000	EUR	699 316	701 995	0,02
HSBC Holdings PLC FRN 22 - 15.06.27	2 900 000	EUR	2 871 950	2 918 676	0,07
HSBC Holdings PLC 3.125% 16 - 07.06.28	1 481 000	EUR	1 467 742	1 499 809	0,04
HSBC Holdings PLC FRN 25 - 13.05.30	2 110 000	EUR	2 118 651	2 125 846	0,05
HSBC Holdings PLC FRN 24 - 25.09.30	2 191 000	EUR	2 205 082	2 217 139	0,06
HSBC Holdings PLC FRN 24 - 20.05.29	1 760 000	EUR	1 765 657	1 805 038	0,04
HSBC Holdings PLC FRN 24 - 25.09.35	2 044 000	EUR	2 069 660	2 066 995	0,05
HSBC Holdings PLC FRN 25 - 13.05.34	2 212 000	EUR	2 231 856	2 243 234	0,06
HSBC Holdings PLC FRN 25 - 19.05.36	1 858 000	EUR	1 870 731	1 877 918	0,05
HSBC Holdings PLC FRN 24 - 22.03.35	1 600 000	EUR	1 626 204	1 659 360	0,04
HSBC Holdings PLC FRN 23 - 10.03.28	2 130 000	EUR	2 165 831	2 209 683	0,05
HSBC Holdings PLC FRN 23 - 10.03.32	1 760 000	EUR	1 815 454	1 890 046	0,05
HSBC Holdings PLC FRN 23 - 23.05.33	2 100 000	EUR	2 166 723	2 269 407	0,06
HSBC Holdings PLC FRN 22 - 16.11.32	1 811 000	EUR	1 881 668	1 943 239	0,05
Imperial Brands Finance PLC 2.125% 19 - 12.02.27	1 090 000	EUR	1 071 213	1 083 743	0,03
Imperial Brands Finance PLC 3.875% 25 - 12.02.34	943 000	EUR	931 382	926 422	0,02
Informa PLC 1.25% 19 - 22.04.28	899 000	EUR	848 783	862 950	0,02
Informa PLC 3.00% 24 - 23.10.27	864 000	EUR	863 070	871 422	0,02
Informa PLC 3.25% 24 - 23.10.30	830 000	EUR	823 993	826 971	0,02
Informa PLC 3.375% 25 - 09.06.31	534 000	EUR	532 120	531 506	0,01
Informa PLC 3.625% 24 - 23.10.34	837 000	EUR	827 104	824 520	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
InterContinental Hotels Group PLC 2.125% 18 - 15.05.27	900 000	EUR	883 661	894 573	0,02
Intermediate Capital Group PLC 1.625% 20 - 17.02.27	614 000	EUR	582 639	599 332	0,01
Intermediate Capital Group PLC 2.50% 22 - 28.01.30	829 000	EUR	748 441	788 968	0,02
International Distribution Services PLC 1.25% 19 - 08.10.26	621 000	EUR	606 552	609 754	0,02
International Distribution Services PLC 1.25% 19 - 08.10.26	179 000	EUR	174 015	175 758	0,00
International Distribution Services PLC 5.25% 23 - 14.09.28	760 000	EUR	781 556	806 504	0,02
Investec PLC FRN 25 - 19.02.31	720 000	EUR	720 568	722 282	0,02
ITV PLC 1.375% 19 - 26.09.26	400 000	EUR	391 454	395 212	0,01
ITV PLC 4.25% 24 - 19.06.32	750 000	EUR	754 746	762 225	0,02
Lloyds Bank Corporate Markets PLC 3.25% 25 - 24.03.30	900 000	EUR	897 838	915 624	0,02
Lloyds Bank Corporate Markets PLC 4.125% 23 - 30.05.27	1 200 000	EUR	1 209 396	1 239 672	0,03
Lloyds Banking Group PLC 1.50% 17 - 12.09.27	1 355 000	EUR	1 320 683	1 329 607	0,03
Lloyds Banking Group PLC FRN 22 - 24.08.30	1 600 000	EUR	1 556 686	1 607 664	0,04
Lloyds Banking Group PLC FRN 24 - 06.11.30	1 583 000	EUR	1 589 766	1 613 156	0,04
Lloyds Banking Group PLC FRN 25 - 04.03.36	1 279 000	EUR	1 259 911	1 262 322	0,03
Lloyds Banking Group PLC FRN 24 - 14.05.32	1 300 000	EUR	1 300 696	1 334 658	0,03
Lloyds Banking Group PLC FRN 25 - 09.05.35	1 400 000	EUR	1 403 388	1 411 032	0,04
Lloyds Banking Group PLC FRN 24 - 05.04.34	850 000	EUR	862 296	872 950	0,02
Lloyds Banking Group PLC FRN 23 - 11.01.29	1 003 000	EUR	1 018 696	1 049 108	0,03
Lloyds Banking Group PLC FRN 23 - 21.09.31	1 790 000	EUR	1 835 248	1 918 271	0,05
London Stock Exchange Group PLC 1.75% 17 - 19.09.29	551 000	EUR	525 147	528 150	0,01
London Stock Exchange Group PLC 1.75% 18 - 06.12.27	880 000	EUR	859 884	863 887	0,02
Manchester Airport Group Funding PLC 4.00% 25 - 19.03.35	727 000	EUR	729 087	736 342	0,02
Marex Group PLC 8.375% 23 - 02.02.28	400 000	EUR	420 208	442 568	0,01
Mitsubishi HC Capital U.K. PLC 3.616% 24 - 02.08.27	700 000	EUR	705 999	714 672	0,02
Mitsubishi HC Capital U.K. PLC 3.733% 24 - 02.02.27	800 000	EUR	802 201	815 152	0,02
Mondi Finance PLC 3.75% 24 - 31.05.32	648 000	EUR	656 052	657 053	0,02
Mondi Finance PLC 3.75% 25 - 18.05.33	900 000	EUR	893 184	903 987	0,02
Motability Operations Group PLC 0.125% 21 - 20.07.28	563 000	EUR	520 270	521 383	0,01
Motability Operations Group PLC 3.50% 23 - 17.07.31	700 000	EUR	699 882	708 407	0,02
Motability Operations Group PLC 3.625% 24 - 24.07.29	1 050 000	EUR	1 064 623	1 076 418	0,03
Motability Operations Group PLC 3.625% 25 - 22.01.33	880 000	EUR	885 339	882 570	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
Motability Operations Group PLC 3.875% 24 - 24.01.34	1 790 000	EUR	1 813 177	1 815 579	0,05
Motability Operations Group PLC 4.00% 24 - 17.01.30	1 302 000	EUR	1 322 886	1 353 898	0,03
Motability Operations Group PLC 4.00% 25 - 22.01.37	750 000	EUR	763 509	754 320	0,02
Motability Operations Group PLC 4.25% 24 - 17.06.35	1 391 000	EUR	1 410 790	1 439 657	0,04
National Gas Transmission PLC 4.25% 23 - 05.04.30	810 000	EUR	824 401	845 883	0,02
National Grid Electricity Distribution East Midlands PLC 3.53% 22 - 20.09.28	600 000	EUR	594 081	613 848	0,02
National Grid Electricity Distribution East Midlands PLC 3.949% 22 - 20.09.32	700 000	EUR	695 613	722 267	0,02
National Grid Electricity Transmission PLC 0.823% 20 - 07.07.32	1 009 000	EUR	858 218	849 245	0,02
National Grid Electricity Transmission PLC 0.872% 20 - 26.11.40	923 000	EUR	606 698	602 405	0,02
National Grid PLC 0.163% 21 - 20.01.28	600 000	EUR	555 966	563 790	0,01
National Grid PLC 0.25% 21 - 01.09.28	1 100 000	EUR	1 009 315	1 019 128	0,03
National Grid PLC 0.553% 20 - 18.09.29	740 000	EUR	658 520	670 063	0,02
National Grid PLC 0.75% 21 - 01.09.33	1 200 000	EUR	959 828	960 444	0,02
National Grid PLC 2.179% 22 - 30.06.26	919 000	EUR	911 919	917 658	0,02
National Grid PLC 2.949% 22 - 30.03.30	600 000	EUR	582 666	598 500	0,01
National Grid PLC 3.245% 22 - 30.03.34	1 167 000	EUR	1 116 338	1 129 364	0,03
National Grid PLC 3.875% 23 - 16.01.29	1 170 000	EUR	1 181 160	1 207 709	0,03
National Grid PLC 4.275% 23 - 16.01.35	1 340 000	EUR	1 360 356	1 393 613	0,03
Nationwide Building Society 0.25% 21 - 14.09.28	900 000	EUR	818 260	834 381	0,02
Nationwide Building Society 2.00% 22 - 28.04.27	1 458 000	EUR	1 425 656	1 447 838	0,04
Nationwide Building Society 3.00% 25 - 03.03.30	1 507 000	EUR	1 500 315	1 513 405	0,04
Nationwide Building Society 3.25% 22 - 05.09.29	1 200 000	EUR	1 195 945	1 221 408	0,03
Nationwide Building Society FRN 25 - 27.01.36	1 825 000	EUR	1 831 131	1 838 085	0,05
Nationwide Building Society FRN 24 - 24.07.32	1 470 000	EUR	1 487 322	1 508 823	0,04
Nationwide Building Society FRN 25 - 30.07.35	728 000	EUR	727 718	735 134	0,02
Nationwide Building Society FRN 24 - 16.04.34	760 000	EUR	769 295	783 818	0,02
Nationwide Building Society 4.50% 23 - 01.11.26	1 520 000	EUR	1 540 901	1 563 943	0,04
NatWest Group PLC FRN 21 - 14.09.29	1 500 000	EUR	1 372 187	1 405 140	0,03
NatWest Group PLC FRN 21 - 26.02.30	1 300 000	EUR	1 190 027	1 204 554	0,03
NatWest Group PLC FRN 21 - 14.09.32	936 000	EUR	832 886	900 030	0,02
NatWest Group PLC FRN 25 - 13.05.30	1 759 000	EUR	1 763 592	1 772 738	0,04
NatWest Group PLC FRN 24 - 12.09.32	1 260 000	EUR	1 265 303	1 274 666	0,03
NatWest Group PLC FRN 24 - 05.08.31	947 000	EUR	961 716	969 217	0,02
NatWest Group PLC FRN 25 - 25.02.35	1 530 000	EUR	1 526 494	1 527 323	0,04
NatWest Group PLC FRN 25 - 13.05.36	1 761 000	EUR	1 770 993	1 783 647	0,04
NatWest Group PLC FRN 22 - 06.09.28	1 500 000	EUR	1 506 336	1 549 080	0,04
NatWest Group PLC FRN 23 - 14.03.28	720 000	EUR	729 404	747 158	0,02
NatWest Group PLC FRN 23 - 16.02.29	1 560 000	EUR	1 585 345	1 643 663	0,04
NatWest Group PLC FRN 23 - 28.02.34	920 000	EUR	929 372	990 426	0,02
NatWest Markets PLC 1.375% 22 - 02.03.27	1 221 000	EUR	1 187 831	1 201 659	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
NatWest Markets PLC 2.75% 24 - 04.11.27	1 790 000	EUR	1 782 600	1 799 952	0,04
NatWest Markets PLC 3.125% 25 - 10.01.30	1 500 000	EUR	1 500 225	1 510 845	0,04
NatWest Markets PLC 3.625% 24 - 09.01.29	1 020 000	EUR	1 039 072	1 051 120	0,03
NatWest Markets PLC 4.25% 23 - 13.01.28	1 100 000	EUR	1 116 304	1 147 278	0,03
Omnicom Finance Holdings PLC 0.80% 19 - 08.07.27	803 000	EUR	768 919	776 613	0,02
Omnicom Finance Holdings PLC 1.40% 19 - 08.07.31	700 000	EUR	625 403	633 353	0,02
Omnicom Finance Holdings PLC 3.70% 24 - 06.03.32	800 000	EUR	803 383	808 088	0,02
OTE PLC 0.875% 19 - 24.09.26	617 000	EUR	598 918	605 512	0,02
Phoenix Group Holdings PLC 4.375% 18 - 24.01.29	564 000	EUR	559 773	576 041	0,01
Reckitt Benckiser Treasury Services PLC 3.625% 23 - 14.09.28	800 000	EUR	800 498	822 320	0,02
Reckitt Benckiser Treasury Services PLC 3.625% 24 - 20.06.29	1 470 000	EUR	1 489 172	1 512 601	0,04
Reckitt Benckiser Treasury Services PLC 3.875% 23 - 14.09.33	1 100 000	EUR	1 103 597	1 132 395	0,03
Rentokil Initial PLC 0.50% 20 - 14.10.28	1 030 000	EUR	954 859	962 453	0,02
Rolls-Royce PLC 1.625% 18 - 09.05.28	500 000	EUR	478 169	487 425	0,01
Sage Group PLC 3.82% 23 - 15.02.28	700 000	EUR	704 692	719 684	0,02
Santander U.K. Group Holdings PLC FRN 21 - 13.09.29	1 100 000	EUR	982 347	1 023 814	0,03
Santander U.K. Group Holdings PLC FRN 22 - 25.08.28	1 200 000	EUR	1 187 383	1 221 732	0,03
Santander U.K. PLC 3.346% 25 - 25.03.30	1 500 000	EUR	1 503 693	1 518 240	0,04
Scottish Hydro Electric Transmission PLC 3.375% 24 - 04.09.32	1 337 000	EUR	1 334 724	1 330 623	0,03
Segro PLC 3.50% 24 - 24.09.32	730 000	EUR	731 033	723 605	0,02
Severn Trent Utilities Finance PLC 3.875% 25 - 04.08.35	1 300 000	EUR	1 311 621	1 307 722	0,03
Severn Trent Utilities Finance PLC 4.00% 24 - 05.03.34	760 000	EUR	767 576	776 089	0,02
Sky Ltd. 2.50% 14 - 15.09.26	1 536 000	EUR	1 532 331	1 536 891	0,04
Sky Ltd. 2.75% 14 - 27.11.29	700 000	EUR	706 688	699 097	0,02
Smith & Nephew PLC 4.565% 22 - 11.10.29	700 000	EUR	722 360	742 511	0,02
Smiths Group PLC 2.00% 17 - 23.02.27	1 069 000	EUR	1 051 948	1 060 683	0,03
Southern Gas Networks PLC 3.50% 24 - 16.10.30	740 000	EUR	735 365	743 892	0,02
SSE PLC 1.375% 18 - 04.09.27	1 110 000	EUR	1 077 290	1 084 970	0,03
SSE PLC 1.75% 20 - 16.04.30	600 000	EUR	550 779	565 524	0,01
SSE PLC 2.875% 22 - 01.08.29	1 010 000	EUR	990 903	1 008 788	0,03
SSE PLC FRN 20 - 31.12.99	673 000	EUR	642 052	670 261	0,02
SSE PLC 3.50% 25 - 18.03.32	872 000	EUR	874 327	881 793	0,02
SSE PLC FRN 22 - 31.12.99	1 353 000	EUR	1 281 678	1 367 125	0,03
SSE PLC 4.00% 23 - 05.09.31	960 000	EUR	969 061	999 302	0,02
SSE PLC FRN 25 - 31.12.99	726 000	EUR	723 293	727 655	0,02
SSE PLC FRN 25 - 31.12.99	739 000	EUR	736 570	740 678	0,02
Standard Chartered PLC FRN 21 - 17.11.29	600 000	EUR	540 848	558 348	0,01
Standard Chartered PLC FRN 20 - 27.01.28	1 192 000	EUR	1 140 054	1 162 903	0,03
Standard Chartered PLC FRN 19 - 02.07.27	733 000	EUR	710 972	721 785	0,02
Standard Chartered PLC FRN 21 - 23.09.31	1 402 000	EUR	1 299 426	1 369 305	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
Standard Chartered PLC FRN 17 - 03.10.27	777 000	EUR	760 018	768 515	0,02
Standard Chartered PLC FRN 25 - 17.03.33	1 461 000	EUR	1 457 308	1 479 905	0,04
Standard Chartered PLC FRN 24 - 04.03.32	1 430 000	EUR	1 450 464	1 483 353	0,04
Standard Chartered PLC FRN 23 - 10.05.31	1 400 000	EUR	1 434 065	1 497 888	0,04
Swiss Re Finance U.K. PLC FRN 20 - 04.06.52	1 200 000	EUR	1 051 140	1 114 392	0,03
Swiss RE Subordinated Finance PLC FRN 25 - 26.03.33	990 000	EUR	987 582	995 316	0,02
Tesco Corporate Treasury Services PLC 0.375% 21 - 27.07.29	1 421 000	EUR	1 257 043	1 287 668	0,03
Tesco Corporate Treasury Services PLC 3.375% 25 - 06.05.32	612 000	EUR	606 782	610 537	0,02
Tesco Corporate Treasury Services PLC 4.25% 23 - 27.02.31	570 000	EUR	582 358	601 869	0,01
Unilever PLC 1.50% 19 - 11.06.39	1 000 000	EUR	791 134	776 300	0,02
United Utilities Water Finance PLC 3.50% 25 - 27.02.33	800 000	EUR	796 272	793 792	0,02
United Utilities Water Finance PLC 3.75% 24 - 23.05.34	1 160 000	EUR	1 150 245	1 160 186	0,03
Virgin Money U.K. PLC FRN 24 - 18.03.28	1 300 000	EUR	1 312 399	1 331 603	0,03
Virgin Money U.K. PLC FRN 23 - 29.10.28	770 000	EUR	778 417	804 866	0,02
Vodafone Group PLC 0.90% 19 - 24.11.26	500 000	EUR	490 080	490 990	0,01
Vodafone Group PLC 1.50% 17 - 24.07.27	300 000	EUR	294 205	294 996	0,01
Vodafone Group PLC 1.60% 16 - 29.07.31	1 314 000	EUR	1 209 385	1 214 438	0,03
Vodafone Group PLC 1.625% 19 - 24.11.30	1 524 000	EUR	1 438 782	1 423 020	0,04
Vodafone Group PLC 1.875% 17 - 20.11.29	816 000	EUR	789 575	796 506	0,02
Vodafone Group PLC 2.20% 16 - 25.08.26	1 200 000	EUR	1 198 617	1 200 552	0,03
Vodafone Group PLC 2.50% 19 - 24.05.39	1 300 000	EUR	1 151 994	1 111 084	0,03
Vodafone Group PLC 2.875% 17 - 20.11.37	900 000	EUR	833 462	816 192	0,02
Wellcome Trust Ltd. 1.125% 15 - 21.01.27	700 000	EUR	683 490	686 084	0,02
WPP Finance 2013 3.625% 24 - 12.09.29	569 000	EUR	575 335	580 215	0,01
WPP Finance 2013 4.00% 24 - 12.09.33	803 000	EUR	815 683	807 714	0,02
Yorkshire Building Society 0.50% 21 - 01.07.28	678 000	EUR	624 863	633 503	0,02
			<b>271 746 367</b>	<b>276 118 740</b>	<b>6,85</b>
<b>États-Unis</b>					
3M Co. 1.50% 14 - 09.11.26	960 000	EUR	948 933	949 699	0,02
3M Co. 1.50% 16 - 02.06.31	650 000	EUR	581 545	594 607	0,01
3M Co. 1.75% 15 - 15.05.30	1 106 000	EUR	1 040 912	1 046 475	0,03
AbbVie, Inc. 0.75% 19 - 18.11.27	998 000	EUR	949 575	961 084	0,02
AbbVie, Inc. 1.25% 19 - 18.11.31	1 000 000	EUR	887 257	904 640	0,02
AbbVie, Inc. 2.125% 16 - 17.11.28	1 100 000	EUR	1 075 286	1 084 875	0,03
AbbVie, Inc. 2.125% 20 - 01.06.29	643 000	EUR	619 330	630 050	0,02
AbbVie, Inc. 2.625% 20 - 15.11.28	550 000	EUR	546 774	550 671	0,01
Air Lease Corp. 3.70% 24 - 15.04.30	910 000	EUR	910 841	927 936	0,02
Air Products & Chemicals, Inc. 0.50% 20 - 05.05.28	670 000	EUR	630 144	632 393	0,02
Air Products & Chemicals, Inc. 0.80% 20 - 05.05.32	957 000	EUR	819 644	812 455	0,02
Air Products & Chemicals, Inc. 2.95% 25 - 14.05.31	714 000	EUR	711 682	705 246	0,02
Air Products & Chemicals, Inc. 3.25% 25 - 16.06.32	1 500 000	EUR	1 494 945	1 490 430	0,04
Air Products & Chemicals, Inc. 3.45% 25 - 14.02.37	534 000	EUR	529 960	513 291	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Air Products & Chemicals, Inc. 4.00% 23 - 03.03.35	980 000	EUR	993 828	1 010 831	0,03
Alcon Finance BV 2.375% 22 - 31.05.28	876 000	EUR	854 576	868 685	0,02
Alphabet, Inc. 2.50% 25 - 06.05.29	1 990 000	EUR	1 987 616	1 988 846	0,05
Alphabet, Inc. 3.00% 25 - 06.05.33	2 024 000	EUR	2 013 600	2 007 181	0,05
Alphabet, Inc. 3.375% 25 - 06.05.37	1 757 000	EUR	1 738 538	1 724 900	0,04
Alphabet, Inc. 3.875% 25 - 06.05.45	1 829 000	EUR	1 824 637	1 810 253	0,04
Alphabet, Inc. 4.00% 25 - 06.05.54	1 932 000	EUR	1 916 758	1 899 059	0,05
Altria Group, Inc. 2.20% 19 - 15.06.27	1 220 000	EUR	1 193 670	1 218 463	0,03
Altria Group, Inc. 3.125% 19 - 15.06.31	1 757 000	EUR	1 678 113	1 728 941	0,04
American Express Co. FRN 25 - 20.05.32	1 407 000	EUR	1 418 149	1 419 832	0,04
American Honda Finance Corp. 0.30% 21 - 07.07.28	1 500 000	EUR	1 385 271	1 392 945	0,03
American Honda Finance Corp. 2.85% 25 - 27.06.28	890 000	EUR	889 424	891 602	0,02
American Honda Finance Corp. 3.30% 25 - 21.03.29	947 000	EUR	950 391	955 892	0,02
American Honda Finance Corp. 3.50% 25 - 27.06.31	877 000	EUR	877 000	877 219	0,02
American Honda Finance Corp. 3.65% 24 - 23.04.31	953 000	EUR	960 332	962 311	0,02
American Honda Finance Corp. 3.75% 23 - 25.10.27	1 280 000	EUR	1 288 494	1 312 461	0,03
American Honda Finance Corp. 3.95% 25 - 19.03.32	1 090 000	EUR	1 099 768	1 110 383	0,03
American International Group, Inc. 1.875% 17 - 21.06.27	1 159 000	EUR	1 129 163	1 142 959	0,03
American Tower Corp. 0.40% 21 - 15.02.27	690 000	EUR	660 089	667 554	0,02
American Tower Corp. 0.45% 21 - 15.01.27	1 065 000	EUR	1 021 755	1 032 656	0,03
American Tower Corp. 0.50% 20 - 15.01.28	887 000	EUR	828 249	840 699	0,02
American Tower Corp. 0.875% 21 - 21.05.29	1 110 000	EUR	1 002 358	1 026 961	0,03
American Tower Corp. 0.95% 21 - 05.10.30	470 000	EUR	410 344	419 870	0,01
American Tower Corp. 1.00% 20 - 15.01.32	971 000	EUR	830 706	832 128	0,02
American Tower Corp. 1.25% 21 - 21.05.33	695 000	EUR	582 912	580 818	0,01
American Tower Corp. 3.625% 25 - 30.05.32	765 000	EUR	764 955	769 896	0,02
American Tower Corp. 3.90% 24 - 16.05.30	850 000	EUR	859 799	879 078	0,02
American Tower Corp. 4.10% 24 - 16.05.34	850 000	EUR	854 993	869 235	0,02
American Tower Corp. 4.125% 23 - 16.05.27	720 000	EUR	722 576	739 728	0,02
American Tower Corp. 4.625% 23 - 16.05.31	600 000	EUR	622 731	641 028	0,02
Amphenol Corp. 3.125% 25 - 16.06.32	778 000	EUR	772 176	772 935	0,02
Apple, Inc. 0.50% 19 - 15.11.31	1 500 000	EUR	1 324 174	1 310 355	0,03
Apple, Inc. 1.375% 17 - 24.05.29	1 688 000	EUR	1 622 325	1 623 839	0,04
Apple, Inc. 1.625% 14 - 10.11.26	1 853 000	EUR	1 832 447	1 840 251	0,05
Apple, Inc. 2.00% 15 - 17.09.27	1 264 000	EUR	1 253 973	1 259 841	0,03
Astrazeneca Finance LLC 3.121% 24 - 05.08.30	899 000	EUR	907 846	912 863	0,02
Astrazeneca Finance LLC 3.278% 24 - 05.08.33	1 238 000	EUR	1 241 223	1 241 504	0,03
AT&T, Inc. 0.80% 19 - 04.03.30	1 700 000	EUR	1 557 700	1 544 926	0,04
AT&T, Inc. 1.60% 20 - 19.05.28	2 650 000	EUR	2 548 302	2 581 497	0,06
AT&T, Inc. 1.80% 18 - 05.09.26	2 044 000	EUR	2 019 317	2 030 387	0,05
AT&T, Inc. 1.80% 19 - 14.09.39	900 000	EUR	698 963	699 255	0,02
AT&T, Inc. 2.05% 20 - 19.05.32	1 011 000	EUR	921 270	932 799	0,02
AT&T, Inc. 2.35% 18 - 05.09.29	1 900 000	EUR	1 846 942	1 861 278	0,05
AT&T, Inc. 2.45% 15 - 15.03.35	1 600 000	EUR	1 464 276	1 443 488	0,04
AT&T, Inc. 2.60% 14 - 17.12.29	945 000	EUR	928 937	934 180	0,02
AT&T, Inc. 2.60% 20 - 19.05.38	907 000	EUR	771 958	781 634	0,02
AT&T, Inc. 3.15% 17 - 04.09.36	2 317 000	EUR	2 279 354	2 181 108	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
AT&T, Inc. 3.15% 25 - 01.06.30	1 462 000	EUR	1 461 981	1 470 626	0,04
AT&T, Inc. 3.375% 14 - 15.03.34	600 000	EUR	585 644	590 424	0,01
AT&T, Inc. 3.55% 12 - 17.12.32	2 050 000	EUR	2 066 444	2 068 327	0,05
AT&T, Inc. 3.60% 25 - 01.06.33	1 361 000	EUR	1 361 281	1 370 200	0,03
AT&T, Inc. 3.95% 23 - 30.04.31	1 450 000	EUR	1 462 352	1 507 159	0,04
AT&T, Inc. 4.05% 25 - 01.06.37	1 196 000	EUR	1 196 334	1 210 651	0,03
AT&T, Inc. 4.30% 23 - 18.11.34	2 060 000	EUR	2 114 240	2 162 114	0,05
Athene Global Funding 0.366% 21 - 10.09.26	660 000	EUR	637 366	643 196	0,02
Athene Global Funding 0.625% 21 - 12.01.28	900 000	EUR	838 998	854 577	0,02
Athene Global Funding 0.832% 22 - 08.01.27	729 000	EUR	697 799	708 938	0,02
Athene Global Funding 3.41% 25 - 25.02.30	730 000	EUR	735 335	733 146	0,02
Autoliv, Inc. 3.625% 24 - 07.08.29	860 000	EUR	861 749	877 441	0,02
Autoliv, Inc. 4.25% 23 - 15.03.28	400 000	EUR	402 468	413 476	0,01
Avery Dennison Corp. 3.75% 24 - 04.11.34	670 000	EUR	665 070	659 977	0,02
Bank of America Corp. FRN 19 - 08.08.29	1 482 000	EUR	1 359 769	1 388 130	0,03
Bank of America Corp. FRN 21 - 24.08.28	1 400 000	EUR	1 325 397	1 343 734	0,03
Bank of America Corp. FRN 20 - 26.10.31	1 900 000	EUR	1 648 044	1 670 252	0,04
Bank of America Corp. FRN 21 - 22.03.31	2 200 000	EUR	1 947 814	1 972 080	0,05
Bank of America Corp. FRN 21 - 24.05.32	2 100 000	EUR	1 838 058	1 861 776	0,05
Bank of America Corp. FRN 19 - 09.05.30	1 778 000	EUR	1 657 401	1 682 681	0,04
Bank of America Corp. FRN 18 - 25.04.28	1 865 000	EUR	1 812 409	1 839 338	0,05
Bank of America Corp. FRN 22 - 27.04.33	2 310 000	EUR	2 182 865	2 234 786	0,06
Bank of America Corp. FRN 25 - 28.01.31	2 480 000	EUR	2 485 270	2 497 236	0,06
Bank of America Corp. FRN 25 - 10.03.34	2 182 000	EUR	2 154 824	2 172 726	0,05
Bank of America Corp. FRN 20 - 31.03.29	2 281 000	EUR	2 310 048	2 343 385	0,06
Bank of America Corp. 4.134% 23 - 12.06.28	1 450 000	EUR	1 454 392	1 516 163	0,04
Baxter International, Inc. 1.30% 19 - 15.05.29	900 000	EUR	838 689	848 943	0,02
Becton Dickinson & Co. 1.90% 16 - 15.12.26	655 000	EUR	646 279	649 839	0,02
Becton Dickinson & Co. 3.519% 24 - 08.02.31	1 200 000	EUR	1 200 010	1 225 956	0,03
Becton Dickinson & Co. 3.828% 24 - 07.06.32	1 301 000	EUR	1 314 394	1 329 986	0,03
Berkshire Hathaway Finance Corp. 1.50% 22 - 18.03.30	579 000	EUR	541 949	548 151	0,01
Berkshire Hathaway Finance Corp. 2.00% 22 - 18.03.34	1 018 000	EUR	910 091	917 625	0,02
Berkshire Hathaway, Inc. 0.50% 21 - 15.01.41	880 000	EUR	562 240	534 521	0,01
Berkshire Hathaway, Inc. 1.125% 15 - 16.03.27	2 065 000	EUR	2 013 250	2 021 222	0,05
Berkshire Hathaway, Inc. 1.625% 15 - 16.03.35	1 475 000	EUR	1 295 072	1 259 724	0,03
Berkshire Hathaway, Inc. 2.15% 16 - 15.03.28	1 400 000	EUR	1 379 935	1 389 752	0,03
Berry Global, Inc. 1.50% 20 - 15.01.27	400 000	EUR	390 297	392 864	0,01
Blackrock, Inc. 3.75% 25 - 18.07.35	1 458 000	EUR	1 462 884	1 485 950	0,04
Blackstone Holdings Finance Co. LLC 1.00% 16 - 05.10.26	834 000	EUR	806 793	818 321	0,02
Blackstone Holdings Finance Co. LLC 1.50% 19 - 10.04.29	900 000	EUR	848 791	854 829	0,02
Blackstone Holdings Finance Co. LLC 3.50% 22 - 01.06.34	876 000	EUR	843 861	878 295	0,02
Blackstone Private Credit Fund 1.75% 21 - 30.11.26	600 000	EUR	569 306	588 696	0,01
BMW U.S. Capital LLC 1.00% 15 - 20.04.27	800 000	EUR	774 982	780 208	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
BMW U.S. Capital LLC 3.00% 24 - 02.11.27	1 300 000	EUR	1 292 406	1 316 042	0,03
BMW U.S. Capital LLC 3.375% 24 - 02.02.34	1 600 000	EUR	1 592 240	1 573 776	0,04
Booking Holdings, Inc. 0.50% 21 - 08.03.28	1 000 000	EUR	935 490	948 790	0,02
Booking Holdings, Inc. 1.80% 15 - 03.03.27	1 400 000	EUR	1 377 619	1 386 756	0,03
Booking Holdings, Inc. 3.125% 25 - 09.05.31	505 000	EUR	503 464	503 556	0,01
Booking Holdings, Inc. 3.25% 24 - 21.11.32	891 000	EUR	898 934	880 727	0,02
Booking Holdings, Inc. 3.50% 24 - 01.03.29	660 000	EUR	662 987	676 718	0,02
Booking Holdings, Inc. 3.625% 23 - 12.11.28	620 000	EUR	628 848	639 313	0,02
Booking Holdings, Inc. 3.625% 24 - 01.03.32	960 000	EUR	963 574	974 371	0,02
Booking Holdings, Inc. 3.75% 24 - 01.03.36	930 000	EUR	929 649	922 579	0,02
Booking Holdings, Inc. 3.75% 24 - 21.11.37	977 000	EUR	996 867	955 682	0,02
Booking Holdings, Inc. 3.875% 24 - 21.03.45	1 100 000	EUR	1 079 153	1 026 278	0,03
Booking Holdings, Inc. 4.00% 22 - 15.11.26	1 100 000	EUR	1 113 500	1 123 232	0,03
Booking Holdings, Inc. 4.00% 24 - 01.03.44	1 100 000	EUR	1 100 471	1 051 435	0,03
Booking Holdings, Inc. 4.125% 23 - 12.05.33	1 740 000	EUR	1 759 840	1 813 202	0,04
Booking Holdings, Inc. 4.125% 25 - 09.05.38	1 050 000	EUR	1 056 329	1 054 840	0,03
Booking Holdings, Inc. 4.25% 22 - 15.05.29	930 000	EUR	948 371	978 918	0,02
Booking Holdings, Inc. 4.50% 22 - 15.11.31	1 270 000	EUR	1 334 753	1 356 944	0,03
Booking Holdings, Inc. 4.50% 25 - 09.05.46	1 000 000	EUR	985 114	1 007 620	0,02
Booking Holdings, Inc. 4.75% 22 - 15.11.34	1 250 000	EUR	1 321 543	1 352 050	0,03
BorgWarner, Inc. 1.00% 21 - 19.05.31	1 400 000	EUR	1 191 650	1 209 586	0,03
Boston Scientific Corp. 0.625% 19 - 01.12.27	1 500 000	EUR	1 419 369	1 438 485	0,04
Brambles USA, Inc. 3.625% 25 - 02.04.33	845 000	EUR	847 399	853 577	0,02
Bristol-Myers Squibb Co. 1.75% 15 - 15.05.35	1 000 000	EUR	869 033	863 160	0,02
Brown-Forman Corp. 1.20% 16 - 07.07.26	419 000	EUR	411 319	413 704	0,01
Capital One Financial Corp. 1.65% 19 - 12.06.29	500 000	EUR	465 580	475 815	0,01
Cargill, Inc. 3.875% 23 - 24.04.30	600 000	EUR	610 547	623 730	0,02
Carrier Global Corp. 3.625% 24 - 15.01.37	1 200 000	EUR	1 176 921	1 160 976	0,03
Carrier Global Corp. 4.125% 24 - 29.05.28	1 210 000	EUR	1 228 909	1 257 626	0,03
Carrier Global Corp. 4.50% 24 - 29.11.32	1 060 000	EUR	1 096 468	1 127 628	0,03
Caterpillar Financial Services Corp. 3.023% 24 - 03.09.27	1 000 000	EUR	1 005 511	1 013 810	0,03
Caterpillar Financial Services Corp. 3.742% 23 - 04.09.26	1 220 000	EUR	1 228 075	1 239 630	0,03
Cencora, Inc. 2.875% 25 - 22.05.28	600 000	EUR	599 769	602 394	0,01
Cencora, Inc. 3.625% 25 - 22.05.32	798 000	EUR	797 514	805 086	0,02
Chubb INA Holdings LLC 0.875% 19 - 15.06.27	700 000	EUR	674 751	679 511	0,02
Chubb INA Holdings LLC 0.875% 19 - 15.12.29	1 000 000	EUR	908 090	913 930	0,02
Chubb INA Holdings LLC 1.40% 19 - 15.06.31	750 000	EUR	673 938	681 352	0,02
Chubb INA Holdings LLC 1.55% 18 - 15.03.28	1 140 000	EUR	1 103 280	1 108 639	0,03
Chubb INA Holdings LLC 2.50% 18 - 15.03.38	1 368 000	EUR	1 221 471	1 194 934	0,03
Citigroup, Inc. FRN 19 - 08.10.27	2 122 000	EUR	2 039 186	2 070 563	0,05
Citigroup, Inc. 1.25% 19 - 10.04.29	1 805 000	EUR	1 678 456	1 713 956	0,04
Citigroup, Inc. 1.50% 16 - 26.10.28	1 530 000	EUR	1 444 442	1 482 279	0,04
Citigroup, Inc. 1.625% 18 - 21.03.28	1 108 000	EUR	1 069 765	1 084 666	0,03
Citigroup, Inc. 2.125% 14 - 10.09.26	1 000 000	EUR	993 708	997 000	0,02
Citigroup, Inc. FRN 22 - 22.09.28	1 500 000	EUR	1 505 906	1 541 115	0,04
Citigroup, Inc. FRN 24 - 14.05.32	2 050 000	EUR	2 056 299	2 098 954	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Citigroup, Inc. FRN 22 - 22.09.33	1 300 000	EUR	1 302 258	1 355 406	0,03
Citigroup, Inc. FRN 25 - 29.04.36	2 241 000	EUR	2 250 270	2 290 347	0,06
Coca-Cola Co. 0.125% 20 - 15.03.29	1 300 000	EUR	1 185 195	1 190 241	0,03
Coca-Cola Co. 0.125% 21 - 09.03.29	1 152 000	EUR	1 051 929	1 053 953	0,03
Coca-Cola Co. 0.375% 20 - 15.03.33	936 000	EUR	769 339	758 038	0,02
Coca-Cola Co. 0.40% 21 - 06.05.30	900 000	EUR	796 213	806 256	0,02
Coca-Cola Co. 0.50% 21 - 09.03.33	1 090 000	EUR	902 215	892 645	0,02
Coca-Cola Co. 0.75% 19 - 22.09.26	500 000	EUR	489 417	491 475	0,01
Coca-Cola Co. 0.80% 20 - 15.03.40	1 196 000	EUR	862 773	803 401	0,02
Coca-Cola Co. 0.95% 21 - 06.05.36	800 000	EUR	628 026	619 728	0,02
Coca-Cola Co. 1.00% 21 - 09.03.41	910 000	EUR	651 087	615 688	0,02
Coca-Cola Co. 1.10% 16 - 02.09.36	900 000	EUR	718 990	704 574	0,02
Coca-Cola Co. 1.125% 15 - 09.03.27	1 984 000	EUR	1 945 356	1 947 713	0,05
Coca-Cola Co. 1.25% 19 - 08.03.31	1 175 000	EUR	1 081 072	1 074 514	0,03
Coca-Cola Co. 1.625% 15 - 09.03.35	2 192 000	EUR	1 995 265	1 876 330	0,05
Coca-Cola Co. 1.875% 14 - 22.09.26	1 100 000	EUR	1 092 259	1 095 116	0,03
Coca-Cola Co. 3.125% 24 - 14.05.32	650 000	EUR	640 238	652 607	0,02
Coca-Cola Co. 3.375% 24 - 15.08.37	471 000	EUR	469 270	461 434	0,01
Coca-Cola Co. 3.50% 24 - 14.05.44	750 000	EUR	725 357	704 595	0,02
Coca-Cola Co. 3.75% 24 - 15.08.53	736 000	EUR	727 486	691 619	0,02
Colgate-Palmolive Co. 0.30% 21 - 10.11.29	426 000	EUR	381 566	388 555	0,01
Colgate-Palmolive Co. 0.875% 19 - 12.11.39	710 000	EUR	510 399	496 986	0,01
Colgate-Palmolive Co. 1.375% 19 - 06.03.34	1 200 000	EUR	1 052 982	1 050 264	0,03
Comcast Corp. Zero Coupon 21 - 14.09.26	1 700 000	EUR	1 647 303	1 652 179	0,04
Comcast Corp. 0.25% 20 - 20.05.27	1 051 000	EUR	1 004 271	1 009 128	0,02
Comcast Corp. 0.25% 21 - 14.09.29	608 000	EUR	545 690	548 185	0,01
Comcast Corp. 0.75% 20 - 20.02.32	2 000 000	EUR	1 750 285	1 709 700	0,04
Comcast Corp. 1.25% 20 - 20.02.40	916 000	EUR	699 764	666 875	0,02
Comcast Corp. 3.25% 24 - 26.09.32	1 335 000	EUR	1 336 611	1 329 233	0,03
Comcast Corp. 3.55% 24 - 26.09.36	1 237 000	EUR	1 244 423	1 223 504	0,03
Computershare U.S., Inc. 1.125% 21 - 07.10.31	500 000	EUR	420 765	437 020	0,01
Corning, Inc. 4.125% 23 - 15.05.31	700 000	EUR	712 931	731 353	0,02
Coty, Inc. 4.50% 24 - 15.05.27	600 000	EUR	608 427	609 990	0,02
Coty, Inc. 5.75% 23 - 15.09.28	700 000	EUR	725 504	722 456	0,02
Danaher Corp. 2.10% 20 - 30.09.26	938 000	EUR	930 714	936 387	0,02
Danaher Corp. 2.50% 20 - 30.03.30	1 025 000	EUR	1 002 692	1 012 679	0,03
Digital Euro Finco LLC 1.125% 19 - 09.04.28	705 000	EUR	658 354	673 226	0,02
Dover Corp. 0.75% 19 - 04.11.27	900 000	EUR	860 278	864 027	0,02
Dover Corp. 1.25% 16 - 09.11.26	728 000	EUR	717 009	715 740	0,02
Dover Corp. 1.25% 16 - 09.11.26	93 000	EUR	91 690	91 434	0,00
Dow Chemical Co. 0.50% 20 - 15.03.27	695 000	EUR	670 119	672 002	0,02
Dow Chemical Co. 1.125% 20 - 15.03.32	1 000 000	EUR	860 645	866 300	0,02
Dow Chemical Co. 1.875% 20 - 15.03.40	800 000	EUR	605 881	584 704	0,01
Duke Energy Corp. 3.10% 22 - 15.06.28	700 000	EUR	692 008	704 613	0,02
Duke Energy Corp. 3.75% 24 - 01.04.31	1 380 000	EUR	1 378 443	1 400 286	0,03
Duke Energy Corp. 3.85% 22 - 15.06.34	600 000	EUR	584 120	595 554	0,01
Eastman Chemical Co. 1.875% 16 - 23.11.26	862 000	EUR	849 132	854 251	0,02
Eli Lilly & Co. 0.50% 21 - 14.09.33	650 000	EUR	536 373	532 051	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Eli Lilly & Co. 0.625% 19 - 01.11.31	877 000	EUR	777 549	760 868	0,02
Eli Lilly & Co. 1.125% 21 - 14.09.51	400 000	EUR	249 775	224 444	0,01
Eli Lilly & Co. 1.375% 21 - 14.09.61	1 200 000	EUR	664 830	595 260	0,01
Eli Lilly & Co. 1.70% 19 - 01.11.49	1 700 000	EUR	1 345 413	1 144 219	0,03
Eli Lilly & Co. 2.125% 15 - 03.06.30	866 000	EUR	854 039	841 302	0,02
Emerson Electric Co. 2.00% 19 - 15.10.29	900 000	EUR	872 801	873 378	0,02
Emerson Electric Co. 3.00% 25 - 15.03.31	800 000	EUR	799 391	799 688	0,02
Emerson Electric Co. 3.50% 25 - 15.03.37	729 000	EUR	727 043	718 116	0,02
Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC 3.25% 24 - 15.03.31	1 018 000	EUR	1 013 162	1 007 708	0,02
Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC 3.25% 25 - 19.05.29	1 050 000	EUR	1 056 238	1 056 394	0,03
Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC 3.625% 24 - 22.11.34	804 000	EUR	794 048	781 560	0,02
Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC 3.65% 24 - 03.09.33	750 000	EUR	750 007	742 402	0,02
Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC 4.00% 25 - 19.05.34	1 050 000	EUR	1 055 891	1 052 824	0,03
Equinix, Inc. 0.25% 21 - 15.03.27	495 000	EUR	470 729	475 804	0,01
Equinix, Inc. 1.00% 21 - 15.03.33	900 000	EUR	745 165	738 720	0,02
Equitable Financial Life Global Funding 0.60% 21 - 16.06.28	700 000	EUR	647 325	659 442	0,02
Exxon Mobil Corp. 0.524% 20 - 26.06.28	1 300 000	EUR	1 221 996	1 227 096	0,03
Exxon Mobil Corp. 0.835% 20 - 26.06.32	1 310 000	EUR	1 117 942	1 120 535	0,03
Exxon Mobil Corp. 1.408% 20 - 26.06.39	1 600 000	EUR	1 209 236	1 157 136	0,03
FedEx Corp. 0.45% 25 - 04.05.29	410 000	EUR	368 573	369 443	0,01
FedEx Corp. 0.95% 25 - 04.05.33	657 000	EUR	535 484	520 962	0,01
FedEx Corp. 1.30% 19 - 05.08.31	100 000	EUR	90 528	91 830	0,00
FedEx Corp. 1.625% 16 - 11.01.27	1 915 000	EUR	1 879 000	1 891 656	0,05
Fidelity National Information Services, Inc. 1.00% 19 - 03.12.28	813 000	EUR	756 371	765 635	0,02
Fidelity National Information Services, Inc. 1.50% 19 - 21.05.27	1 820 000	EUR	1 785 633	1 789 133	0,04
Fidelity National Information Services, Inc. 2.00% 19 - 21.05.30	1 262 000	EUR	1 187 227	1 203 860	0,03
Fidelity National Information Services, Inc. 2.95% 19 - 21.05.39	800 000	EUR	719 621	709 216	0,02
Fiserv, Inc. 1.125% 19 - 01.07.27	900 000	EUR	867 989	875 151	0,02
Fiserv, Inc. 1.625% 19 - 01.07.30	619 000	EUR	571 815	574 283	0,01
Fiserv, Inc. 4.50% 23 - 24.05.31	1 370 000	EUR	1 411 160	1 448 350	0,04
Ford Motor Credit Co. LLC 3.622% 25 - 27.07.28	760 000	EUR	759 992	761 018	0,02
Ford Motor Credit Co. LLC 4.066% 25 - 21.08.30	1 100 000	EUR	1 097 835	1 095 919	0,03
Ford Motor Credit Co. LLC 4.165% 24 - 21.11.28	1 210 000	EUR	1 214 636	1 229 675	0,03
Ford Motor Credit Co. LLC 4.445% 24 - 14.02.30	1 430 000	EUR	1 438 814	1 452 623	0,04
Ford Motor Credit Co. LLC 4.867% 23 - 03.08.27	1 260 000	EUR	1 270 817	1 305 486	0,03
Ford Motor Credit Co. LLC 5.125% 23 - 20.02.29	1 010 000	EUR	1 024 682	1 056 450	0,03
Ford Motor Credit Co. LLC 6.125% 23 - 15.05.28	970 000	EUR	1 015 561	1 042 789	0,03
Fortive Corp. 3.70% 24 - 15.08.29	1 030 000	EUR	1 042 826	1 059 468	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
General Electric Co. 1.50% 17 - 17.05.29	1 300 000	EUR	1 247 932	1 248 819	0,03
General Electric Co. 1.875% 15 - 28.05.27	750 000	EUR	737 671	744 105	0,02
General Electric Co. 2.125% 17 - 17.05.37	700 000	EUR	615 200	595 868	0,01
General Electric Co. 4.125% 05 - 19.09.35	1 113 000	EUR	1 165 453	1 163 909	0,03
General Mills, Inc. 1.50% 15 - 27.04.27	460 000	EUR	447 120	452 212	0,01
General Mills, Inc. 3.60% 25 - 17.04.32	1 168 000	EUR	1 165 572	1 171 948	0,03
General Mills, Inc. 3.65% 24 - 23.10.30	560 000	EUR	563 887	573 031	0,01
General Mills, Inc. 3.85% 24 - 23.04.34	860 000	EUR	868 330	868 179	0,02
General Mills, Inc. 3.907% 23 - 13.04.29	1 020 000	EUR	1 031 201	1 057 301	0,03
General Motors Financial Co., Inc. 0.60% 21 - 20.05.27	1 089 000	EUR	1 038 589	1 051 310	0,03
General Motors Financial Co., Inc. 0.65% 21 - 07.09.28	900 000	EUR	825 025	839 313	0,02
General Motors Financial Co., Inc. 3.70% 25 - 14.07.31	1 008 000	EUR	1 012 438	1 007 718	0,02
General Motors Financial Co., Inc. 3.90% 24 - 12.01.28	1 270 000	EUR	1 280 542	1 303 007	0,03
General Motors Financial Co., Inc. 4.00% 24 - 10.07.30	1 080 000	EUR	1 088 598	1 107 464	0,03
General Motors Financial Co., Inc. 4.30% 23 - 15.02.29	1 156 000	EUR	1 158 734	1 205 720	0,03
General Motors Financial Co., Inc. 4.50% 23 - 22.11.27	900 000	EUR	923 703	936 099	0,02
Global Payments, Inc. 4.875% 23 - 17.03.31	1 100 000	EUR	1 121 167	1 153 944	0,03
Goldman Sachs Group, Inc. 0.25% 21 - 26.01.28	2 510 000	EUR	2 352 318	2 373 782	0,06
Goldman Sachs Group, Inc. 0.75% 21 - 23.03.32	1 571 000	EUR	1 311 021	1 342 467	0,03
Goldman Sachs Group, Inc. 0.875% 20 - 21.01.30	1 060 000	EUR	948 967	973 758	0,02
Goldman Sachs Group, Inc. 0.875% 20 - 21.01.30	540 000	EUR	516 627	496 066	0,01
Goldman Sachs Group, Inc. 0.875% 21 - 09.05.29	1 653 000	EUR	1 515 934	1 537 307	0,04
Goldman Sachs Group, Inc. 1.00% 21 - 18.03.33	1 600 000	EUR	1 341 239	1 356 720	0,03
Goldman Sachs Group, Inc. 1.25% 22 - 07.02.29	1 950 000	EUR	1 812 219	1 847 547	0,05
Goldman Sachs Group, Inc. 1.625% 16 - 27.07.26	3 017 000	EUR	2 981 910	2 999 170	0,07
Goldman Sachs Group, Inc. 2.00% 18 - 22.03.28	572 000	EUR	557 632	568 528	0,01
Goldman Sachs Group, Inc. 2.00% 18 - 01.11.28	2 200 000	EUR	2 125 194	2 158 992	0,05
Goldman Sachs Group, Inc. 3.00% 16 - 12.02.31	1 338 000	EUR	1 315 842	1 343 379	0,03
Goldman Sachs Group, Inc. FRN 25 - 23.01.33	2 456 000	EUR	2 466 652	2 474 911	0,06
Goldman Sachs Group, Inc. 4.00% 22 - 21.09.29	1 450 000	EUR	1 466 652	1 520 122	0,04
Harley-Davidson Financial Services, Inc. 4.00% 25 - 12.03.30	890 000	EUR	888 241	896 791	0,02
Honeywell International, Inc. 0.75% 20 - 10.03.32	793 000	EUR	676 337	678 618	0,02
Honeywell International, Inc. 2.25% 16 - 22.02.28	1 185 000	EUR	1 163 059	1 180 189	0,03
Honeywell International, Inc. 3.375% 24 - 01.03.30	900 000	EUR	905 626	918 684	0,02
Honeywell International, Inc. 3.50% 23 - 17.05.27	880 000	EUR	885 755	898 480	0,02
Honeywell International, Inc. 3.75% 23 - 17.05.32	600 000	EUR	604 966	615 168	0,02
Honeywell International, Inc. 3.75% 24 - 01.03.36	1 300 000	EUR	1 293 353	1 293 708	0,03
Honeywell International, Inc. 4.125% 22 - 02.11.34	1 300 000	EUR	1 309 196	1 358 162	0,03
IHG Finance LLC 3.625% 24 - 27.09.31	900 000	EUR	899 318	902 538	0,02
IHG Finance LLC 4.375% 23 - 28.11.29	890 000	EUR	904 585	932 667	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Illinois Tool Works, Inc. 0.625% 19 - 05.12.27	983 000	EUR	934 962	942 943	0,02
Illinois Tool Works, Inc. 1.00% 19 - 05.06.31	890 000	EUR	793 046	795 589	0,02
Illinois Tool Works, Inc. 2.125% 15 - 22.05.30	575 000	EUR	554 475	556 410	0,01
Illinois Tool Works, Inc. 3.00% 14 - 19.05.34	506 000	EUR	495 998	491 038	0,01
Illinois Tool Works, Inc. 3.25% 24 - 17.05.28	950 000	EUR	953 582	969 019	0,02
Illinois Tool Works, Inc. 3.375% 24 - 17.05.32	1 110 000	EUR	1 106 991	1 118 625	0,03
International Business Machines Corp. 0.30% 20 - 11.02.28	1 763 000	EUR	1 672 344	1 668 256	0,04
International Business Machines Corp. 0.65% 20 - 11.02.32	2 200 000	EUR	1 899 176	1 866 304	0,05
International Business Machines Corp. 0.875% 22 - 09.02.30	1 621 000	EUR	1 482 317	1 482 956	0,04
International Business Machines Corp. 1.20% 20 - 11.02.40	1 192 000	EUR	933 683	837 714	0,02
International Business Machines Corp. 1.25% 19 - 29.01.27	1 266 000	EUR	1 238 230	1 245 060	0,03
International Business Machines Corp. 1.25% 22 - 09.02.34	1 421 000	EUR	1 224 197	1 189 661	0,03
International Business Machines Corp. 1.50% 17 - 23.05.29	1 781 000	EUR	1 695 632	1 706 661	0,04
International Business Machines Corp. 1.75% 16 - 07.03.28	853 000	EUR	823 182	837 177	0,02
International Business Machines Corp. 1.75% 19 - 31.01.31	1 802 000	EUR	1 692 196	1 682 978	0,04
International Business Machines Corp. 2.90% 25 - 10.02.30	576 000	EUR	576 245	576 380	0,01
International Business Machines Corp. 3.15% 25 - 10.02.33	1 665 000	EUR	1 657 964	1 639 809	0,04
International Business Machines Corp. 3.375% 23 - 06.02.27	1 300 000	EUR	1 300 327	1 319 175	0,03
International Business Machines Corp. 3.45% 25 - 10.02.37	1 292 000	EUR	1 276 362	1 254 454	0,03
International Business Machines Corp. 3.625% 23 - 06.02.31	1 800 000	EUR	1 807 779	1 849 770	0,05
International Business Machines Corp. 3.75% 23 - 06.02.35	1 400 000	EUR	1 392 797	1 427 188	0,04
International Business Machines Corp. 3.80% 25 - 10.02.45	1 135 000	EUR	1 127 310	1 071 553	0,03
International Business Machines Corp. 4.00% 23 - 06.02.43	1 300 000	EUR	1 268 646	1 278 069	0,03
International Flavors & Fragrances, Inc. 1.80% 18 - 25.09.26	1 225 000	EUR	1 206 816	1 211 966	0,03
IWG U.S. Finance LLC 5.125% 25 - 14.05.32	400 000	EUR	397 237	395 212	0,01
IWG U.S. Finance LLC 6.50% 24 - 28.06.30	1 100 000	EUR	1 130 165	1 179 101	0,03
Jefferies Financial Group, Inc. 4.00% 24 - 16.04.29	560 000	EUR	562 510	579 578	0,01
John Deere Capital Corp. 3.45% 24 - 16.07.32	1 245 000	EUR	1 257 139	1 269 676	0,03
Johnson & Johnson 1.15% 16 - 20.11.28	1 000 000	EUR	957 032	960 720	0,02
Johnson & Johnson 1.65% 16 - 20.05.35	2 100 000	EUR	1 900 907	1 827 567	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Johnson & Johnson 2.70% 25 - 26.02.29	758 000	EUR	760 249	764 807	0,02
Johnson & Johnson 3.05% 25 - 26.02.33	997 000	EUR	1 002 769	999 981	0,02
Johnson & Johnson 3.20% 24 - 01.06.32	910 000	EUR	911 936	926 216	0,02
Johnson & Johnson 3.35% 24 - 01.06.36	1 040 000	EUR	1 040 506	1 042 569	0,03
Johnson & Johnson 3.35% 25 - 26.02.37	1 330 000	EUR	1 338 902	1 317 152	0,03
Johnson & Johnson 3.55% 24 - 01.06.44	1 300 000	EUR	1 292 992	1 259 609	0,03
Johnson & Johnson 3.60% 25 - 26.02.45	1 141 000	EUR	1 128 581	1 102 423	0,03
Johnson & Johnson 3.70% 25 - 26.02.55	1 533 000	EUR	1 536 787	1 461 194	0,04
JPMorgan Chase & Co. FRN 20 - 24.02.28	1 900 000	EUR	1 807 700	1 838 060	0,05
JPMorgan Chase & Co. FRN 21 - 17.02.33	2 058 000	EUR	1 714 556	1 731 292	0,04
JPMorgan Chase & Co. FRN 19 - 25.07.31	1 948 000	EUR	1 742 413	1 766 291	0,04
JPMorgan Chase & Co. FRN 19 - 04.11.32	2 667 000	EUR	2 342 556	2 341 759	0,06
JPMorgan Chase & Co. 1.50% 16 - 29.10.26	2 390 000	EUR	2 350 058	2 367 630	0,06
JPMorgan Chase & Co. FRN 17 - 18.05.28	2 829 000	EUR	2 768 461	2 787 385	0,07
JPMorgan Chase & Co. FRN 18 - 12.06.29	1 600 000	EUR	1 538 192	1 564 544	0,04
JPMorgan Chase & Co. FRN 22 - 23.03.30	3 600 000	EUR	3 421 104	3 490 524	0,09
JPMorgan Chase & Co. 2.875% 13 - 24.05.28	1 430 000	EUR	1 422 668	1 450 578	0,04
JPMorgan Chase & Co. FRN 25 - 23.01.36	2 804 000	EUR	2 826 945	2 788 606	0,07
JPMorgan Chase & Co. FRN 24 - 06.06.28	1 720 000	EUR	1 726 892	1 758 218	0,04
JPMorgan Chase & Co. FRN 24 - 21.03.34	3 000 000	EUR	3 039 440	3 057 690	0,08
JPMorgan Chase & Co. FRN 23 - 13.11.31	2 700 000	EUR	2 804 263	2 877 390	0,07
Kellanova 0.50% 21 - 20.05.29	703 000	EUR	634 655	643 772	0,02
Kellanova 3.75% 24 - 16.05.34	490 000	EUR	489 204	494 493	0,01
Kinder Morgan, Inc. 2.25% 15 - 16.03.27	511 000	EUR	500 327	507 903	0,01
KKR Group Finance Co. V LLC 1.625% 19 - 22.05.29	829 000	EUR	769 664	786 945	0,02
Kraft Heinz Foods Co. 2.25% 16 - 25.05.28	1 800 000	EUR	1 754 471	1 779 552	0,04
Kraft Heinz Foods Co. 3.25% 25 - 15.03.33	963 000	EUR	952 553	940 244	0,02
Kraft Heinz Foods Co. 3.50% 24 - 15.03.29	700 000	EUR	706 946	713 601	0,02
Liberty Mutual Group, Inc. 4.625% 22 - 02.12.30	800 000	EUR	814 913	843 248	0,02
ManpowerGroup, Inc. 3.50% 22 - 30.06.27	500 000	EUR	500 311	508 690	0,01
Marsh & McLennan Cos., Inc. 1.349% 19 - 21.09.26	757 000	EUR	740 742	747 227	0,02
Marsh & McLennan Cos., Inc. 1.979% 19 - 21.03.30	600 000	EUR	569 016	571 716	0,01
MassMutual Global Funding II 3.25% 25 - 11.06.32	998 000	EUR	991 425	991 932	0,02
MassMutual Global Funding II 3.75% 23 - 19.01.30	802 000	EUR	817 796	830 022	0,02
Mastercard, Inc. 1.00% 22 - 22.02.29	1 166 000	EUR	1 093 015	1 102 255	0,03
Mastercard, Inc. 2.10% 15 - 01.12.27	1 172 000	EUR	1 159 238	1 164 780	0,03
McDonald's Corp. 0.25% 21 - 04.10.28	808 000	EUR	738 229	748 265	0,02
McDonald's Corp. 0.875% 21 - 04.10.33	808 000	EUR	668 429	663 029	0,02
McDonald's Corp. 1.50% 17 - 28.11.29	700 000	EUR	660 139	661 668	0,02
McDonald's Corp. 1.60% 19 - 15.03.31	700 000	EUR	648 186	645 722	0,02
McDonald's Corp. 1.75% 16 - 03.05.28	1 100 000	EUR	1 073 735	1 077 010	0,03
McDonald's Corp. 1.875% 15 - 26.05.27	800 000	EUR	786 317	793 312	0,02
McDonald's Corp. 2.375% 22 - 31.05.29	1 110 000	EUR	1 073 423	1 095 259	0,03
McDonald's Corp. 2.625% 14 - 11.06.29	800 000	EUR	785 454	796 896	0,02
McDonald's Corp. 3.00% 22 - 31.05.34	772 000	EUR	736 353	738 966	0,02
McDonald's Corp. 3.50% 25 - 21.05.32	1 543 000	EUR	1 548 972	1 555 560	0,04
McDonald's Corp. 3.625% 23 - 28.11.27	620 000	EUR	622 239	637 304	0,02
McDonald's Corp. 3.875% 23 - 20.02.31	1 240 000	EUR	1 267 156	1 287 839	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
McDonald's Corp. 4.00% 23 - 07.03.30	500 000	EUR	509 954	523 230	0,01
McDonald's Corp. 4.125% 23 - 28.11.35	1 010 000	EUR	1 011 749	1 042 330	0,03
McDonald's Corp. 4.25% 23 - 07.03.35	800 000	EUR	828 142	837 056	0,02
McKesson Corp. 1.625% 18 - 30.10.26	562 000	EUR	551 067	557 262	0,01
Medtronic, Inc. 3.65% 24 - 15.10.29	1 300 000	EUR	1 310 361	1 345 513	0,03
Medtronic, Inc. 3.875% 24 - 15.10.36	995 000	EUR	1 012 672	1 019 557	0,03
Medtronic, Inc. 4.15% 24 - 15.10.43	834 000	EUR	848 497	839 913	0,02
Medtronic, Inc. 4.15% 24 - 15.10.53	1 003 000	EUR	1 006 821	966 390	0,02
Merck & Co., Inc. 1.375% 16 - 02.11.36	100 000	EUR	79 073	80 513	0,00
Merck & Co., Inc. 1.375% 16 - 02.11.36	713 000	EUR	584 461	574 058	0,01
Merck & Co., Inc. 1.875% 14 - 15.10.26	1 466 000	EUR	1 451 637	1 459 330	0,04
Merck & Co., Inc. 2.50% 14 - 15.10.34	500 000	EUR	477 376	469 710	0,01
Metropolitan Life Global Funding I 0.50% 21 - 25.05.29	704 000	EUR	649 825	645 948	0,02
Metropolitan Life Global Funding I 0.55% 20 - 16.06.27	890 000	EUR	852 790	860 194	0,02
Metropolitan Life Global Funding I 3.25% 25 - 14.12.32	650 000	EUR	651 924	645 418	0,02
Metropolitan Life Global Funding I 3.25% 25 - 31.03.30	814 000	EUR	814 252	825 420	0,02
Metropolitan Life Global Funding I 3.625% 24 - 26.03.34	910 000	EUR	918 820	919 901	0,02
Metropolitan Life Global Funding I 3.75% 22 - 05.12.30	1 200 000	EUR	1 218 838	1 245 156	0,03
Metropolitan Life Global Funding I 3.75% 23 - 07.12.31	850 000	EUR	874 387	876 520	0,02
Metropolitan Life Global Funding I 4.00% 23 - 05.04.28	710 000	EUR	710 521	736 171	0,02
Microsoft Corp. 2.625% 13 - 02.05.33	800 000	EUR	785 904	787 192	0,02
Microsoft Corp. 3.125% 13 - 06.12.28	2 276 000	EUR	2 341 336	2 333 765	0,06
MMS USA Holdings, Inc. 1.25% 19 - 13.06.28	1 200 000	EUR	1 145 487	1 151 880	0,03
MMS USA Holdings, Inc. 1.75% 19 - 13.06.31	1 000 000	EUR	912 989	919 550	0,02
Molson Coors Beverage Co. 3.80% 24 - 15.06.32	1 240 000	EUR	1 260 303	1 265 594	0,03
Mondelez International, Inc. 0.25% 21 - 17.03.28	818 000	EUR	759 897	770 466	0,02
Mondelez International, Inc. 0.75% 21 - 17.03.33	1 000 000	EUR	829 477	822 310	0,02
Mondelez International, Inc. 1.375% 21 - 17.03.41	1 050 000	EUR	773 644	729 928	0,02
Mondelez International, Inc. 1.625% 15 - 08.03.27	1 073 000	EUR	1 059 803	1 058 944	0,03
Mondelez International, Inc. 2.375% 15 - 06.03.35	750 000	EUR	689 838	673 680	0,02
Moody's Corp. 0.95% 19 - 25.02.30	1 128 000	EUR	1 032 643	1 033 970	0,03
Moody's Corp. 1.75% 15 - 09.03.27	820 000	EUR	803 234	810 537	0,02
Morgan Stanley FRN 21 - 29.10.27	2 500 000	EUR	2 389 702	2 435 900	0,06
Morgan Stanley FRN 20 - 26.10.29	2 146 000	EUR	1 953 075	1 990 007	0,05
Morgan Stanley FRN 21 - 07.02.31	2 300 000	EUR	2 019 940	2 047 184	0,05
Morgan Stanley FRN 21 - 29.04.33	2 400 000	EUR	2 027 812	2 065 104	0,05
Morgan Stanley 1.375% 16 - 27.10.26	2 025 000	EUR	1 987 601	2 000 356	0,05
Morgan Stanley 1.875% 17 - 27.04.27	3 010 000	EUR	2 951 918	2 988 448	0,07
Morgan Stanley FRN 22 - 07.05.32	2 329 000	EUR	2 234 155	2 287 148	0,06
Morgan Stanley FRN 25 - 22.05.31	2 239 000	EUR	2 251 187	2 273 884	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Morgan Stanley FRN 24 - 21.03.30	2 320 000	EUR	2 349 196	2 387 651	0,06
Morgan Stanley FRN 24 - 21.03.35	2 590 000	EUR	2 628 557	2 645 737	0,07
Morgan Stanley FRN 25 - 22.05.36	1 427 000	EUR	1 433 692	1 460 320	0,04
Morgan Stanley FRN 23 - 02.03.29	2 900 000	EUR	2 949 054	3 040 766	0,08
Morgan Stanley FRN 22 - 25.10.28	1 400 000	EUR	1 431 460	1 467 956	0,04
Morgan Stanley FRN 22 - 25.01.34	2 700 000	EUR	2 847 667	2 985 444	0,07
Nasdaq, Inc. 0.875% 20 - 13.02.30	896 000	EUR	806 929	815 629	0,02
Nasdaq, Inc. 0.90% 21 - 30.07.33	721 000	EUR	587 497	589 670	0,01
Nasdaq, Inc. 1.75% 19 - 28.03.29	1 120 000	EUR	1 065 415	1 075 670	0,03
Nasdaq, Inc. 4.50% 23 - 15.02.32	1 020 000	EUR	1 049 252	1 086 708	0,03
National Grid North America, Inc. 1.054% 22 - 20.01.31	810 000	EUR	714 843	719 977	0,02
National Grid North America, Inc. 3.15% 25 - 03.06.30	979 000	EUR	979 048	977 835	0,02
National Grid North America, Inc. 3.247% 24 - 25.11.29	791 000	EUR	791 000	797 494	0,02
National Grid North America, Inc. 3.631% 24 - 03.09.31	1 018 000	EUR	1 031 456	1 035 795	0,03
National Grid North America, Inc. 3.724% 24 - 25.11.34	800 000	EUR	802 285	795 640	0,02
National Grid North America, Inc. 3.917% 25 - 03.06.35	854 000	EUR	854 259	856 015	0,02
National Grid North America, Inc. 4.061% 24 - 03.09.36	1 174 000	EUR	1 192 188	1 183 110	0,03
National Grid North America, Inc. 4.151% 23 - 12.09.27	700 000	EUR	707 686	722 351	0,02
National Grid North America, Inc. 4.668% 23 - 12.09.33	600 000	EUR	599 750	641 928	0,02
Netflix, Inc. 3.625% 17 - 15.05.27	1 700 000	EUR	1 709 987	1 737 128	0,04
Netflix, Inc. 3.625% 19 - 15.06.30	1 700 000	EUR	1 684 725	1 759 755	0,04
Netflix, Inc. 3.875% 19 - 15.11.29	1 700 000	EUR	1 706 899	1 775 888	0,04
Netflix, Inc. 4.625% 18 - 15.05.29	1 600 000	EUR	1 645 311	1 709 152	0,04
New York Life Global Funding 0.25% 20 - 23.01.27	1 044 000	EUR	1 005 197	1 010 143	0,03
New York Life Global Funding 0.25% 21 - 04.10.28	1 120 000	EUR	1 044 051	1 043 101	0,03
New York Life Global Funding 3.20% 25 - 15.01.32	883 000	EUR	885 310	882 461	0,02
New York Life Global Funding 3.45% 24 - 30.01.31	1 170 000	EUR	1 188 014	1 192 698	0,03
New York Life Global Funding 3.625% 23 - 09.01.30	752 000	EUR	757 485	779 019	0,02
New York Life Global Funding 3.625% 24 - 07.06.34	750 000	EUR	756 959	759 667	0,02
New York Life Global Funding 3.625% 25 - 08.06.35	464 000	EUR	463 507	465 434	0,01
Northwestern Mutual Global Funding 4.109% 23 - 15.03.30	900 000	EUR	924 598	939 816	0,02
Oncor Electric Delivery Co. LLC 3.50% 24 - 15.05.31	650 000	EUR	651 412	660 842	0,02
Oncor Electric Delivery Co. LLC 3.625% 25 - 15.06.34	552 000	EUR	549 225	552 061	0,01
Parker-Hannifin Corp. 2.90% 25 - 01.03.30	1 112 000	EUR	1 105 623	1 103 649	0,03
PepsiCo, Inc. 0.40% 20 - 09.10.32	1 400 000	EUR	1 187 391	1 156 218	0,03
PepsiCo, Inc. 0.50% 20 - 06.05.28	1 406 000	EUR	1 330 868	1 332 171	0,03
PepsiCo, Inc. 0.75% 19 - 18.03.27	830 000	EUR	802 172	808 694	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
PepsiCo, Inc. 0.75% 21 - 14.10.33	1 311 000	EUR	1 104 340	1 077 000	0,03
PepsiCo, Inc. 0.875% 16 - 18.07.28	1 200 000	EUR	1 143 419	1 142 988	0,03
PepsiCo, Inc. 0.875% 19 - 16.10.39	760 000	EUR	541 210	531 035	0,01
PepsiCo, Inc. 1.05% 20 - 09.10.50	926 000	EUR	573 029	525 125	0,01
PepsiCo, Inc. 1.125% 19 - 18.03.31	890 000	EUR	808 522	806 233	0,02
Pfizer, Inc. 1.00% 17 - 06.03.27	1 083 000	EUR	1 053 115	1 063 051	0,03
Philip Morris International, Inc. 0.125% 19 - 03.08.26	550 000	EUR	532 591	536 866	0,01
Philip Morris International, Inc. 0.80% 19 - 01.08.31	1 160 000	EUR	998 601	1 004 641	0,02
Philip Morris International, Inc. 1.45% 19 - 01.08.39	940 000	EUR	653 601	671 574	0,02
Philip Morris International, Inc. 1.875% 17 - 06.11.37	700 000	EUR	525 251	557 851	0,01
Philip Morris International, Inc. 2.00% 16 - 09.05.36	583 000	EUR	484 311	490 081	0,01
Philip Morris International, Inc. 2.75% 25 - 06.06.29	1 200 000	EUR	1 193 890	1 192 344	0,03
Philip Morris International, Inc. 2.875% 14 - 14.05.29	590 000	EUR	579 103	592 513	0,01
Philip Morris International, Inc. 3.125% 13 - 03.06.33	783 000	EUR	765 088	773 941	0,02
Philip Morris International, Inc. 3.25% 25 - 06.06.32	953 000	EUR	944 309	938 610	0,02
Philip Morris International, Inc. 3.75% 24 - 15.01.31	700 000	EUR	697 477	722 190	0,02
PPG Industries, Inc. 1.40% 15 - 13.03.27	722 000	EUR	705 421	708 903	0,02
PPG Industries, Inc. 2.75% 22 - 01.06.29	967 000	EUR	945 530	961 498	0,02
PPG Industries, Inc. 3.25% 25 - 04.03.32	1 343 000	EUR	1 329 809	1 328 026	0,03
Pricoa Global Funding I 3.00% 25 - 03.07.30	1 071 000	EUR	1 067 380	1 068 901	0,03
Procter & Gamble Co. 0.35% 21 - 05.05.30	720 000	EUR	644 500	645 077	0,02
Procter & Gamble Co. 0.90% 21 - 04.11.41	906 000	EUR	645 493	621 072	0,02
Procter & Gamble Co. 1.20% 18 - 30.10.28	900 000	EUR	865 754	866 016	0,02
Procter & Gamble Co. 1.25% 17 - 25.10.29	900 000	EUR	850 135	851 391	0,02
Procter & Gamble Co. 1.875% 18 - 30.10.38	900 000	EUR	755 001	762 939	0,02
Procter & Gamble Co. 3.15% 24 - 29.04.28	1 050 000	EUR	1 055 227	1 073 226	0,03
Procter & Gamble Co. 3.20% 24 - 29.04.34	1 220 000	EUR	1 211 555	1 229 138	0,03
Procter & Gamble Co. 3.25% 23 - 02.08.26	680 000	EUR	680 477	687 963	0,02
Procter & Gamble Co. 3.25% 23 - 02.08.31	800 000	EUR	803 891	819 520	0,02
Procter & Gamble Co. 4.875% 07 - 11.05.27	1 280 000	EUR	1 337 039	1 342 067	0,03
Prologis Euro Finance LLC 0.25% 19 - 10.09.27	744 000	EUR	694 434	708 013	0,02
Prologis Euro Finance LLC 0.375% 20 - 06.02.28	745 000	EUR	700 203	703 720	0,02
Prologis Euro Finance LLC 0.50% 21 - 16.02.32	1 167 000	EUR	999 247	977 829	0,02
Prologis Euro Finance LLC 0.625% 19 - 10.09.31	979 000	EUR	832 500	839 150	0,02
Prologis Euro Finance LLC 1.00% 20 - 06.02.35	981 000	EUR	788 980	768 506	0,02
Prologis Euro Finance LLC 1.00% 21 - 16.02.41	593 000	EUR	369 717	378 986	0,01
Prologis Euro Finance LLC 1.00% 22 - 08.02.29	750 000	EUR	695 194	702 465	0,02
Prologis Euro Finance LLC 1.50% 19 - 10.09.49	790 000	EUR	515 802	471 322	0,01
Prologis Euro Finance LLC 1.50% 22 - 08.02.34	1 100 000	EUR	926 780	930 985	0,02
Prologis Euro Finance LLC 1.875% 18 - 05.01.29	1 010 000	EUR	969 701	977 478	0,02
Prologis Euro Finance LLC 3.875% 23 - 31.01.30	802 000	EUR	799 951	827 824	0,02
Prologis Euro Finance LLC 4.00% 24 - 05.05.34	920 000	EUR	927 655	940 985	0,02
Prologis Euro Finance LLC 4.25% 23 - 31.01.43	952 000	EUR	930 396	945 088	0,02
Prologis Euro Finance LLC 4.625% 23 - 23.05.33	1 000 000	EUR	1 043 678	1 075 970	0,03
Public Storage Operating Co. 0.50% 21 - 09.09.30	931 000	EUR	810 502	812 605	0,02
Public Storage Operating Co. 0.875% 20 - 24.01.32	624 000	EUR	524 544	535 629	0,01
PVH Corp. 3.125% 17 - 15.12.27	850 000	EUR	844 660	855 406	0,02
PVH Corp. 4.125% 24 - 16.07.29	590 000	EUR	595 170	601 729	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Realty Income Corp. 3.375% 25 - 20.06.31	589 000	EUR	586 468	587 675	0,01
Realty Income Corp. 3.875% 25 - 20.06.35	601 000	EUR	598 316	595 501	0,01
Realty Income Corp. 4.875% 23 - 06.07.30	680 000	EUR	711 860	729 198	0,02
Realty Income Corp. 5.125% 23 - 06.07.34	860 000	EUR	887 031	938 793	0,02
Revvity, Inc. 1.875% 16 - 19.07.26	702 000	EUR	692 846	698 314	0,02
Robert Bosch Finance LLC 2.75% 25 - 28.05.28	1 100 000	EUR	1 099 455	1 103 014	0,03
Robert Bosch Finance LLC 3.25% 25 - 28.05.31	1 300 000	EUR	1 294 351	1 298 362	0,03
Robert Bosch Finance LLC 3.75% 25 - 28.05.34	700 000	EUR	700 000	703 570	0,02
RTX Corp. 2.15% 18 - 18.05.30	505 000	EUR	472 809	486 966	0,01
Southern Co. FRN 21 - 15.09.81	1 862 000	EUR	1 639 480	1 783 405	0,04
Stryker Corp. 0.75% 19 - 01.03.29	1 194 000	EUR	1 103 030	1 112 617	0,03
Stryker Corp. 1.00% 19 - 03.12.31	1 271 000	EUR	1 109 045	1 113 498	0,03
Stryker Corp. 2.125% 18 - 30.11.27	880 000	EUR	863 236	872 951	0,02
Stryker Corp. 2.625% 18 - 30.11.30	857 000	EUR	834 282	843 237	0,02
Stryker Corp. 3.375% 23 - 11.12.28	800 000	EUR	807 901	818 112	0,02
Stryker Corp. 3.375% 24 - 11.09.32	1 215 000	EUR	1 218 442	1 219 556	0,03
Stryker Corp. 3.625% 24 - 11.09.36	756 000	EUR	752 462	751 744	0,02
Thermo Fisher Scientific, Inc. 0.50% 19 - 01.03.28	950 000	EUR	895 145	902 443	0,02
Thermo Fisher Scientific, Inc. 0.875% 19 - 01.10.31	1 298 000	EUR	1 139 367	1 138 696	0,03
Thermo Fisher Scientific, Inc. 1.375% 16 - 12.09.28	800 000	EUR	759 736	770 904	0,02
Thermo Fisher Scientific, Inc. 1.45% 17 - 16.03.27	700 000	EUR	684 824	689 332	0,02
Thermo Fisher Scientific, Inc. 1.50% 19 - 01.10.39	1 120 000	EUR	903 305	834 154	0,02
Thermo Fisher Scientific, Inc. 1.75% 20 - 15.04.27	914 000	EUR	899 155	904 065	0,02
Thermo Fisher Scientific, Inc. 1.875% 19 - 01.10.49	1 666 000	EUR	1 210 413	1 074 637	0,03
Thermo Fisher Scientific, Inc. 1.95% 17 - 24.07.29	1 100 000	EUR	1 058 776	1 068 661	0,03
Thermo Fisher Scientific, Inc. 2.375% 20 - 15.04.32	1 000 000	EUR	958 963	954 970	0,02
Thermo Fisher Scientific, Inc. 2.875% 17 - 24.07.37	861 000	EUR	818 392	802 357	0,02
Thermo Fisher Scientific, Inc. 3.65% 22 - 21.11.34	1 100 000	EUR	1 115 166	1 122 506	0,03
Timken Co. 4.125% 24 - 23.05.34	880 000	EUR	867 210	873 638	0,02
T-Mobile USA, Inc. 3.15% 25 - 11.02.32	1 434 000	EUR	1 430 989	1 420 090	0,04
T-Mobile USA, Inc. 3.50% 25 - 11.02.37	1 400 000	EUR	1 381 299	1 345 260	0,03
T-Mobile USA, Inc. 3.55% 24 - 08.05.29	780 000	EUR	781 052	801 863	0,02
T-Mobile USA, Inc. 3.70% 24 - 08.05.32	1 080 000	EUR	1 085 712	1 103 458	0,03
T-Mobile USA, Inc. 3.80% 25 - 11.02.45	1 051 000	EUR	1 022 680	972 637	0,02
T-Mobile USA, Inc. 3.85% 24 - 08.05.36	1 050 000	EUR	1 049 903	1 054 147	0,03
Toyota Motor Credit Corp. 0.125% 21 - 05.11.27	1 280 000	EUR	1 208 503	1 215 808	0,03
Toyota Motor Credit Corp. 0.25% 20 - 16.07.26	1 466 000	EUR	1 437 817	1 435 918	0,04
Toyota Motor Credit Corp. 3.625% 24 - 15.07.31	1 463 000	EUR	1 483 776	1 497 702	0,04
Toyota Motor Credit Corp. 3.85% 23 - 24.07.30	1 000 000	EUR	1 006 269	1 039 930	0,03
Toyota Motor Credit Corp. 4.05% 23 - 13.09.29	1 400 000	EUR	1 421 631	1 467 494	0,04
U.S. Bancorp FRN 24 - 21.05.32	1 400 000	EUR	1 419 392	1 442 238	0,04
Unilever Capital Corp. 2.75% 25 - 22.05.30	1 288 000	EUR	1 283 354	1 283 260	0,03
Unilever Capital Corp. 3.30% 23 - 06.06.29	700 000	EUR	694 338	717 178	0,02
Unilever Capital Corp. 3.375% 25 - 22.05.35	1 085 000	EUR	1 075 959	1 077 405	0,03
Unilever Capital Corp. 3.40% 23 - 06.06.33	900 000	EUR	897 030	912 393	0,02
United Parcel Service, Inc. 1.00% 16 - 15.11.28	800 000	EUR	754 317	758 184	0,02
United Parcel Service, Inc. 1.50% 17 - 15.11.32	750 000	EUR	675 424	675 322	0,02
Utah Acquisition Sub, Inc. 3.125% 16 - 22.11.28	992 000	EUR	979 419	986 058	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Veralto Corp. 4.15% 24 - 19.09.31	700 000	EUR	717 957	728 728	0,02
Verizon Communications, Inc. 0.375% 21 - 22.03.29	1 700 000	EUR	1 541 342	1 557 659	0,04
Verizon Communications, Inc. 0.75% 21 - 22.03.32	1 390 000	EUR	1 162 757	1 185 003	0,03
Verizon Communications, Inc. 0.875% 19 - 08.04.27	933 000	EUR	897 798	909 078	0,02
Verizon Communications, Inc. 0.875% 19 - 19.03.32	1 044 000	EUR	916 057	896 556	0,02
Verizon Communications, Inc. 1.125% 21 - 19.09.35	1 236 000	EUR	969 580	966 774	0,02
Verizon Communications, Inc. 1.25% 19 - 08.04.30	1 862 000	EUR	1 727 468	1 725 162	0,04
Verizon Communications, Inc. 1.30% 20 - 18.05.33	1 977 000	EUR	1 735 360	1 689 030	0,04
Verizon Communications, Inc. 1.375% 16 - 02.11.28	1 492 000	EUR	1 428 667	1 432 559	0,04
Verizon Communications, Inc. 1.375% 17 - 27.10.26	1 090 000	EUR	1 068 941	1 076 920	0,03
Verizon Communications, Inc. 1.50% 19 - 19.09.39	648 000	EUR	488 725	476 118	0,01
Verizon Communications, Inc. 1.85% 20 - 18.05.40	1 251 000	EUR	999 340	945 518	0,02
Verizon Communications, Inc. 1.875% 17 - 26.10.29	1 150 000	EUR	1 101 542	1 105 633	0,03
Verizon Communications, Inc. 2.625% 14 - 01.12.31	1 263 000	EUR	1 248 994	1 230 756	0,03
Verizon Communications, Inc. 2.875% 17 - 15.01.38	2 050 000	EUR	1 957 996	1 837 128	0,05
Verizon Communications, Inc. 3.50% 24 - 28.06.32	1 430 000	EUR	1 421 673	1 452 351	0,04
Verizon Communications, Inc. 3.75% 24 - 28.02.36	1 430 000	EUR	1 420 008	1 429 614	0,04
Verizon Communications, Inc. 4.25% 22 - 31.10.30	1 800 000	EUR	1 851 993	1 903 986	0,05
Verizon Communications, Inc. 4.75% 22 - 31.10.34	1 700 000	EUR	1 779 734	1 843 752	0,05
Visa, Inc. 2.00% 22 - 15.06.29	1 353 000	EUR	1 308 069	1 323 207	0,03
Visa, Inc. 2.25% 25 - 15.05.28	1 860 000	EUR	1 850 394	1 847 073	0,05
Visa, Inc. 2.375% 22 - 15.06.34	919 000	EUR	862 208	860 423	0,02
Visa, Inc. 3.125% 25 - 15.05.33	1 308 000	EUR	1 310 256	1 304 128	0,03
Visa, Inc. 3.50% 25 - 15.05.37	952 000	EUR	947 103	951 362	0,02
Visa, Inc. 3.875% 25 - 15.05.44	844 000	EUR	836 775	840 168	0,02
Walmart, Inc. 4.875% 09 - 21.09.29	1 626 000	EUR	1 758 887	1 778 454	0,04
Warnermedia Holdings, Inc. 4.302% 24 - 17.01.30	950 000	EUR	947 818	933 175	0,02
Warnermedia Holdings, Inc. 4.693% 24 - 17.05.33	1 210 000	EUR	1 208 942	1 136 335	0,03
Wells Fargo & Co. 0.625% 19 - 25.03.30	1 176 000	EUR	1 051 507	1 054 143	0,03
Wells Fargo & Co. 0.625% 20 - 14.08.30	1 464 000	EUR	1 286 381	1 296 840	0,03
Wells Fargo & Co. 1.00% 16 - 02.02.27	2 820 000	EUR	2 726 249	2 757 509	0,07
Wells Fargo & Co. 1.375% 16 - 26.10.26	2 500 000	EUR	2 454 338	2 469 000	0,06
Wells Fargo & Co. 1.50% 17 - 24.05.27	2 121 000	EUR	2 072 994	2 086 110	0,05
Wells Fargo & Co. FRN 20 - 04.05.30	2 206 000	EUR	2 084 224	2 112 885	0,05
Wells Fargo & Co. FRN 24 - 22.07.32	2 196 000	EUR	2 226 559	2 260 475	0,06
Westlake Corp. 1.625% 19 - 17.07.29	1 200 000	EUR	1 104 517	1 126 596	0,03
WMG Acquisition Corp. 2.25% 21 - 15.08.31	460 000	EUR	422 131	425 500	0,01
WMG Acquisition Corp. 2.75% 20 - 15.07.28	410 000	EUR	398 852	404 801	0,01
WP Carey, Inc. 3.70% 24 - 19.11.34	800 000	EUR	786 514	775 128	0,02
WP Carey, Inc. 4.25% 24 - 23.07.32	1 050 000	EUR	1 052 502	1 082 655	0,03
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 1.164% 19 - 15.11.27	614 000	EUR	586 298	593 548	0,01
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 2.425% 16 - 13.12.26	705 000	EUR	699 337	704 563	0,02
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 3.518% 24 - 15.12.32	1 014 000	EUR	1 018 327	1 008 169	0,02
			<b>628 271 664</b>	<b>631 712 698</b>	<b>15,66</b>
<b>Total - Obligations</b>			<b>3 937 085 507</b>	<b>3 985 534 679</b>	<b>98,82</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 30 juin 2025  
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Fonds commun de placement/fonds à capital variable</b>					
<b>Luxembourg</b>					
Xtrackers II EUR Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	8	EUR	1 064	1 148	0,00
			<b>1 064</b>	<b>1 148</b>	<b>0,00</b>
<b>Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable</b>			<b>1 064</b>	<b>1 148</b>	<b>0,00</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>3 937 086 571</b>	<b>3 985 535 827</b>	<b>98,82</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>3 937 086 571</b>	<b>3 985 535 827</b>	<b>98,82</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS</b>				<b>4 033 080 092</b>	<b>100,00</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Allemagne</b>					
Bundesobligation Zero Coupon 21 - 09.10.26	17 421 000	EUR	16 954 119	17 020 317	1,58
Bundesobligation Zero Coupon 22 - 16.04.27	16 221 000	EUR	15 614 907	15 697 711	1,46
Bundesobligation 1.30% 22 - 15.10.27	21 652 000	EUR	21 245 994	21 388 458	1,98
Bundesobligation 1.30% 22 - 15.10.27	6 674 000	EUR	6 543 013	6 592 574	0,61
Bundesobligation 2.10% 24 - 12.04.29	17 984 000	EUR	17 895 334	18 014 753	1,67
Bundesobligation 2.10% 24 - 12.04.29	3 919 000	EUR	3 896 565	3 926 093	0,36
Bundesobligation 2.20% 23 - 13.04.28	18 146 000	EUR	18 134 736	18 285 180	1,70
Bundesobligation 2.40% 23 - 19.10.28	21 387 000	EUR	21 491 578	21 665 245	2,01
Bundesobligation 2.40% 25 - 18.04.30	20 429 000	EUR	20 647 075	20 641 666	1,91
Bundesobligation 2.50% 24 - 11.10.29	17 303 000	EUR	17 568 407	17 573 792	1,63
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 16 - 15.08.26	23 730 339	EUR	23 161 288	23 251 461	2,16
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 19 - 15.08.29	21 640 000	EUR	19 841 773	19 900 144	1,85
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 19 - 15.08.50	32 475 000	EUR	17 078 013	15 357 103	1,42
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 20 - 15.02.30	20 371 000	EUR	18 454 363	18 489 738	1,71
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 20 - 15.05.35	17 149 000	EUR	13 546 334	13 245 716	1,23
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 20 - 15.11.27	15 953 000	EUR	15 183 413	15 270 212	1,42
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 20 - 15.08.30	24 550 000	EUR	22 000 498	22 009 320	2,04
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 20 - 15.08.30	7 915 000	EUR	7 096 873	7 097 464	0,66
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.02.31	20 173 000	EUR	17 862 625	17 841 606	1,65
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.05.36	19 837 000	EUR	15 181 453	14 800 981	1,37
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.11.28	19 864 000	EUR	18 516 920	18 603 033	1,73
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.08.50	9 343 000	EUR	5 000 021	4 426 498	0,41
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.08.31	23 492 000	EUR	20 562 487	20 484 084	1,90
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.08.52	25 115 000	EUR	12 541 782	11 160 101	1,04
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.08.31	6 540 000	EUR	5 719 738	5 707 484	0,53
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 22 - 15.02.32	22 467 000	EUR	19 378 196	19 290 616	1,79
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 17 - 15.02.27	21 955 943	EUR	21 297 487	21 408 362	1,99
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 18 - 15.08.28	20 826 000	EUR	19 658 540	19 766 998	1,83
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 19 - 15.02.29	21 680 000	EUR	20 281 456	20 374 647	1,89

## Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Allemagne (suite)</b>					
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.50% 17 - 15.08.27	23 853 339	EUR	23 062 467	23 187 831	2,15
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.50% 18 - 15.02.28	20 501 611	EUR	19 666 254	19 777 904	1,83
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.00% 22 - 15.05.38	20 625 000	EUR	16 987 098	16 583 531	1,54
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.25% 17 - 15.08.48	28 353 599	EUR	21 669 867	20 087 107	1,86
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.70% 22 - 15.08.32	20 381 000	EUR	19 568 912	19 501 152	1,81
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.80% 22 - 15.08.53	24 492 000	EUR	20 124 340	18 669 517	1,73
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.80% 23 - 15.08.53	8 776 000	EUR	7 213 512	6 711 758	0,62
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.10% 22 - 15.11.29	18 858 000	EUR	18 726 177	18 841 782	1,75
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.20% 24 - 15.02.34	25 314 000	EUR	24 880 262	24 690 628	2,29
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.30% 23 - 15.02.33	27 964 000	EUR	27 791 605	27 719 595	2,57
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.30% 23 - 15.02.33	7 978 000	EUR	7 943 919	7 911 563	0,73
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.40% 23 - 15.11.30	20 555 000	EUR	20 688 352	20 735 267	1,92
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 12 - 04.07.44	23 725 339	EUR	23 196 617	22 071 920	2,05
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 14 - 15.08.46	24 310 878	EUR	23 730 332	22 419 492	2,08
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 24 - 15.08.54	17 030 000	EUR	16 306 161	15 133 539	1,40
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 25 - 15.02.35	23 245 000	EUR	23 235 045	23 043 233	2,14
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 25 - 15.02.35	2 187 000	EUR	2 195 910	2 168 345	0,20
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.60% 23 - 15.08.33	22 436 000	EUR	22 720 923	22 633 437	2,10
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.60% 24 - 15.05.41	9 357 000	EUR	9 173 959	8 949 128	0,83
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.60% 24 - 15.08.34	25 602 000	EUR	26 050 733	25 672 918	2,38
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.90% 25 - 15.08.56	8 749 000	EUR	8 536 449	8 395 890	0,78
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 3.25% 10 - 04.07.42	14 514 837	EUR	15 691 586	15 085 851	1,40
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.00% 05 - 04.01.37	20 748 975	EUR	23 716 924	23 307 739	2,16
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.25% 07 - 04.07.39	13 887 074	EUR	16 529 111	16 090 536	1,49

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Allemagne (suite)</b>					
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.75% 98 - 04.07.28	10 066 338	EUR	10 817 451	10 882 013	1,01
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.75% 03 - 04.07.34	17 960 007	EUR	21 322 290	21 162 635	1,96
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.75% 08 - 04.07.40	15 644 000	EUR	19 704 043	19 137 775	1,78
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.75% 08 - 04.07.40	155 438	EUR	197 668	190 152	0,02
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 5.50% 00 - 04.01.31	15 711 042	EUR	18 318 740	18 342 799	1,70
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 5.625% 98 - 04.01.28	12 585 376	EUR	13 641 995	13 729 135	1,27
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 6.25% 00 - 04.01.30	8 723 971	EUR	10 215 683	10 260 001	0,95
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 6.50% 97 - 04.07.27	10 115 338	EUR	10 961 789	11 035 227	1,02
Bundesschatzanweisungen 1.70% 25 - 10.06.27	6 786 000	EUR	6 780 663	6 765 303	0,63
Bundesschatzanweisungen 2.00% 24 - 10.12.26	13 941 000	EUR	13 934 810	13 968 603	1,30
Bundesschatzanweisungen 2.20% 25 - 11.03.27	13 419 000	EUR	13 483 136	13 493 475	1,25
Bundesschatzanweisungen 2.70% 24 - 17.09.26	13 706 000	EUR	13 802 853	13 841 689	1,28
Bundesschatzanweisungen 2.90% 24 - 18.06.26	13 714 000	EUR	13 768 622	13 847 437	1,28
			<b>1 078 711 246</b>	<b>1 065 337 264</b>	<b>98,79</b>
<b>Total - Obligations</b>			<b>1 078 711 246</b>	<b>1 065 337 264</b>	<b>98,79</b>
<b>Fonds commun de placement/fonds à capital variable</b>					
<b>Irlande</b>					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	44	EUR	464 833	464 975	0,04
			<b>464 833</b>	<b>464 975</b>	<b>0,04</b>
<b>Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable</b>			<b>464 833</b>	<b>464 975</b>	<b>0,04</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>1 079 176 079</b>	<b>1 065 802 239</b>	<b>98,83</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>1 079 176 079</b>	<b>1 065 802 239</b>	<b>98,83</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS</b>				<b>1 078 906 913</b>	<b>100,05</b>

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

Xtrackers II

Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Allemagne</b>					
Bundesobligation Zero Coupon 21 - 09.10.26	1 520 000	EUR	1 474 213	1 485 040	6,29
Bundesobligation Zero Coupon 22 - 16.04.27	1 394 000	EUR	1 334 146	1 349 029	5,71
Bundesobligation 1.30% 22 - 15.10.27	1 900 000	EUR	1 865 634	1 876 874	7,95
Bundesobligation 1.30% 22 - 15.10.27	570 000	EUR	559 699	563 046	2,39
Bundesobligation 2.20% 23 - 13.04.28	1 584 000	EUR	1 602 474	1 596 149	6,76
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 16 - 15.08.26	2 059 000	EUR	2 005 035	2 017 449	8,54
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 20 - 15.11.27	1 394 000	EUR	1 332 976	1 334 337	5,65
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 17 - 15.02.27	1 932 000	EUR	1 867 751	1 883 816	7,98
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.50% 17 - 15.08.27	2 059 000	EUR	1 991 138	2 001 554	8,48
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.50% 18 - 15.02.28	1 805 000	EUR	1 737 165	1 741 283	7,37
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 5.625% 98 - 04.01.28	1 077 000	EUR	1 168 839	1 174 878	4,98
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 6.50% 97 - 04.07.27	871 000	EUR	942 118	950 209	4,02
Bundesschatzanweisungen 1.70% 25 - 10.06.27	602 000	EUR	601 463	600 164	2,54
Bundesschatzanweisungen 2.00% 24 - 10.12.26	1 204 000	EUR	1 202 337	1 206 384	5,11
Bundesschatzanweisungen 2.20% 25 - 11.03.27	1 172 000	EUR	1 176 435	1 178 505	4,99
Bundesschatzanweisungen 2.70% 24 - 17.09.26	1 204 000	EUR	1 210 863	1 215 920	5,15
Bundesschatzanweisungen 2.90% 24 - 18.06.26	1 198 000	EUR	1 200 726	1 209 656	5,12
			<b>23 273 012</b>	<b>23 384 293</b>	<b>99,03</b>
<b>Total - Obligations</b>			<b>23 273 012</b>	<b>23 384 293</b>	<b>99,03</b>
<b>Fonds commun de placement/fonds à capital variable</b>					
<b>Irlande</b>					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	3	EUR	31 679	31 703	0,13
			<b>31 679</b>	<b>31 703</b>	<b>0,13</b>
<b>Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable</b>			<b>31 679</b>	<b>31 703</b>	<b>0,13</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>23 304 691</b>	<b>23 415 996</b>	<b>99,16</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>23 304 691</b>	<b>23 415 996</b>	<b>99,16</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS</b>				<b>23 606 928</b>	<b>99,97</b>

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

## État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Australie</b>					
Aurizon Network Pty. Ltd. 3.125% 16 - 01.06.26	200 000	EUR	201 210	201 168	0,01
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 0.75% 16 - 29.09.26	1 070 000	EUR	1 048 977	1 049 370	0,04
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. FRN 25 - 31.07.35	1 159 000	EUR	1 159 649	1 160 959	0,05
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. FRN 23 - 03.02.33	900 000	EUR	910 829	943 182	0,04
Australia Pacific Airports Melbourne Pty. Ltd. 4.00% 24 - 07.06.34	600 000	EUR	612 990	610 044	0,03
Australia Pacific Airports Melbourne Pty. Ltd. 4.375% 23 - 24.05.33	600 000	EUR	609 896	631 254	0,03
Commonwealth Bank of Australia 1.125% 18 - 18.01.28	510 000	EUR	492 989	493 486	0,02
Commonwealth Bank of Australia FRN 24 - 04.06.34	1 000 000	EUR	1 014 510	1 029 450	0,04
Goodman Australia Finance Pty. Ltd. 4.25% 24 - 03.05.30	540 000	EUR	544 221	562 950	0,02
Macquarie Bank Ltd. 3.202% 24 - 17.09.29	600 000	EUR	604 600	607 644	0,03
Macquarie Group Ltd. 0.35% 20 - 03.03.28	800 000	EUR	749 709	755 080	0,03
Macquarie Group Ltd. 0.625% 20 - 03.02.27	500 000	EUR	484 608	486 150	0,02
Macquarie Group Ltd. 0.943% 22 - 19.01.29	500 000	EUR	464 679	468 115	0,02
Macquarie Group Ltd. 0.95% 21 - 21.05.31	500 000	EUR	438 322	442 370	0,02
Macquarie Group Ltd. 4.747% 23 - 23.01.30	900 000	EUR	954 999	963 207	0,04
National Australia Bank Ltd. 1.125% 19 - 20.05.31	451 000	EUR	414 356	411 533	0,02
National Australia Bank Ltd. 1.375% 18 - 30.08.28	1 340 000	EUR	1 307 621	1 289 937	0,06
National Australia Bank Ltd. 2.125% 22 - 24.05.28	1 070 000	EUR	1 052 855	1 061 130	0,05
National Australia Bank Ltd. 3.125% 24 - 28.02.30	1 306 000	EUR	1 305 323	1 324 375	0,06
Scentre Group Trust 1/Scentre Group Trust 2 1.45% 19 - 28.03.29	500 000	EUR	468 743	474 330	0,02
Scentre Group Trust 1/Scentre Group Trust 2 1.75% 18 - 11.04.28	570 000	EUR	548 017	557 449	0,02
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd. 1.75% 18 - 26.04.28	500 000	EUR	475 452	485 630	0,02
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd. 3.75% 24 - 30.04.32	660 000	EUR	658 608	672 474	0,03
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd. 4.125% 24 - 30.04.36	610 000	EUR	618 691	623 591	0,03
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd. 4.375% 23 - 03.05.33	1 450 000	EUR	1 474 349	1 521 528	0,07
Telstra Group Ltd. 1.00% 20 - 23.04.30	843 000	EUR	775 918	773 444	0,03
Telstra Group Ltd. 1.375% 19 - 26.03.29	940 000	EUR	890 376	895 886	0,04
Telstra Group Ltd. 3.50% 24 - 03.09.36	800 000	EUR	796 057	795 216	0,03
Telstra Group Ltd. 3.75% 23 - 04.05.31	600 000	EUR	611 493	622 464	0,03
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 1.45% 19 - 16.05.29	880 000	EUR	827 767	833 140	0,04
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 1.75% 17 - 29.03.28	700 000	EUR	677 974	684 614	0,03
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 3.00% 20 - 08.04.30	1 080 000	EUR	1 074 444	1 077 300	0,05
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 3.713% 24 - 12.03.32	700 000	EUR	706 225	713 363	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Australie (suite)</b>					
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 3.974% 24 - 12.03.36	600 000	EUR	601 848	607 446	0,03
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 4.143% 25 - 17.04.35	814 000	EUR	830 649	840 968	0,04
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 4.225% 23 - 26.04.33	790 000	EUR	806 249	826 135	0,03
Vicinity Centres Trust 1.125% 19 - 07.11.29	380 000	EUR	341 765	347 765	0,01
Wesfarmers Ltd. 0.954% 21 - 21.10.33	800 000	EUR	665 438	658 240	0,03
Wesfarmers Ltd. 3.277% 25 - 10.06.32	670 000	EUR	670 000	668 137	0,03
Westpac Banking Corp. 0.875% 16 - 17.04.27	670 000	EUR	648 908	652 131	0,03
Westpac Banking Corp. 1.125% 17 - 05.09.27	807 000	EUR	783 601	783 686	0,03
Westpac Banking Corp. 1.45% 18 - 17.07.28	990 000	EUR	957 592	958 855	0,04
Westpac Banking Corp. 3.799% 23 - 17.01.30	400 000	EUR	400 467	418 356	0,02
Woolworths Group Ltd. 0.375% 21 - 15.11.28	800 000	EUR	730 334	739 504	0,03
Woolworths Group Ltd. 3.75% 25 - 25.10.32	516 000	EUR	514 866	520 195	0,02
			<b>32 928 174</b>	<b>33 243 251</b>	<b>1,44</b>
<b>Autriche</b>					
A1 Towers Holding GmbH 5.25% 23 - 13.07.28	700 000	EUR	722 238	740 390	0,03
BAWAG Group AG FRN 23 - 24.02.34	300 000	EUR	315 242	328 527	0,01
BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG 0.375% 19 - 03.09.27	600 000	EUR	563 958	570 504	0,02
BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG FRN 24 - 03.10.29	600 000	EUR	599 361	605 670	0,03
BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG FRN 25 - 21.01.32	500 000	EUR	499 557	504 800	0,02
BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG 4.125% 23 - 18.01.27	500 000	EUR	504 845	513 020	0,02
CA Immobilien Anlagen AG 0.875% 20 - 05.02.27	400 000	EUR	383 024	388 820	0,02
CA Immobilien Anlagen AG 4.25% 24 - 30.04.30	400 000	EUR	398 549	402 732	0,02
Erste Group Bank AG FRN 20 - 16.11.28	800 000	EUR	746 685	755 656	0,03
Erste Group Bank AG 0.125% 21 - 17.05.28	400 000	EUR	372 769	374 228	0,02
Erste Group Bank AG 0.25% 21 - 27.01.31	500 000	EUR	428 423	430 425	0,02
Erste Group Bank AG 0.25% 21 - 14.09.29	500 000	EUR	445 295	449 900	0,02
Erste Group Bank AG 0.875% 20 - 13.05.27	900 000	EUR	877 973	875 592	0,04
Erste Group Bank AG FRN 21 - 15.11.32	600 000	EUR	550 971	572 970	0,03
Erste Group Bank AG FRN 20 - 08.09.31	400 000	EUR	380 380	394 532	0,02
Erste Group Bank AG FRN 24 - 27.08.32	800 000	EUR	793 932	800 208	0,03
Erste Group Bank AG FRN 25 - 14.01.33	700 000	EUR	695 336	700 469	0,03
Erste Group Bank AG FRN 25 - 26.06.31	900 000	EUR	894 821	906 687	0,04
Erste Group Bank AG FRN 22 - 07.06.33	500 000	EUR	495 941	508 265	0,02
Erste Group Bank AG FRN 23 - 16.01.31	900 000	EUR	902 765	938 088	0,04
Erste Group Bank AG FRN 24 - 15.01.35	700 000	EUR	696 913	708 463	0,03
Erste Group Bank AG FRN 23 - 30.05.30	500 000	EUR	508 544	525 305	0,02
Kommunalkredit Austria AG 4.25% 25 - 01.04.31	600 000	EUR	601 793	608 658	0,03
Kommunalkredit Austria AG 5.25% 24 - 28.03.29	500 000	EUR	526 433	528 485	0,02
Mondi Finance Europe GmbH 2.375% 20 - 01.04.28	1 000 000	EUR	982 016	995 010	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Autriche (suite)</b>					
Raiffeisen Bank International AG 0.05% 21 - 01.09.27	400 000	EUR	376 214	379 928	0,02
Raiffeisen Bank International AG 0.375% 19 - 25.09.26	800 000	EUR	774 192	779 320	0,03
Raiffeisen Bank International AG FRN 21 - 17.06.33	700 000	EUR	622 739	657 587	0,03
Raiffeisen Bank International AG FRN 20 - 18.06.32	600 000	EUR	566 970	590 172	0,03
Raiffeisen Bank International AG FRN 25 - 18.02.32	600 000	EUR	601 015	598 830	0,03
Raiffeisen Bank International AG FRN 24 - 03.01.30	500 000	EUR	502 239	511 765	0,02
Raiffeisen Bank International AG FRN 24 - 31.05.30	600 000	EUR	606 285	626 862	0,03
Raiffeisen Bank International AG FRN 24 - 21.08.29	500 000	EUR	503 674	519 125	0,02
Raiffeisen Bank International AG FRN 24 - 02.01.35	400 000	EUR	410 295	415 284	0,02
Raiffeisen Bank International AG 5.75% 22 - 27.01.28	400 000	EUR	416 288	431 228	0,02
Raiffeisen Bank International AG FRN 23 - 15.09.28	500 000	EUR	507 711	532 940	0,02
Raiffeisen Bank International AG FRN 22 - 20.12.32	500 000	EUR	499 885	536 485	0,02
Telekom Finanzmanagement GmbH 1.50% 16 - 07.12.26	900 000	EUR	893 268	888 678	0,04
UNIQA Insurance Group AG 1.375% 20 - 09.07.30	500 000	EUR	467 429	467 700	0,02
UNIQA Insurance Group AG FRN 21 - 09.12.41	400 000	EUR	344 517	352 356	0,02
UNIQA Insurance Group AG FRN 15 - 27.07.46	300 000	EUR	315 620	307 302	0,01
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe 1.00% 21 - 26.03.36	500 000	EUR	395 793	386 160	0,02
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe FRN 25 - 02.04.45	300 000	EUR	299 093	303 717	0,01
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe FRN 22 - 15.06.42	600 000	EUR	593 005	628 668	0,03
Wienerberger AG 4.875% 23 - 04.10.28	519 000	EUR	536 625	550 846	0,02
			<b>25 120 621</b>	<b>25 592 357</b>	<b>1,11</b>
<b>Belgique</b>					
Aedifica SA 0.75% 21 - 09.09.31	500 000	EUR	418 420	421 195	0,02
AG Insurance SA FRN 15 - 30.06.47	400 000	EUR	393 735	402 980	0,02
Ageas SA FRN 20 - 24.11.51	500 000	EUR	439 480	446 250	0,02
Ageas SA FRN 19 - 02.07.49	500 000	EUR	486 328	493 530	0,02
Ageas SA FRN 25 - 02.05.56	500 000	EUR	495 513	501 245	0,02
Argenta Spaarbank NV 1.00% 20 - 29.01.27	400 000	EUR	385 474	390 236	0,02
Argenta Spaarbank NV FRN 22 - 08.02.29	700 000	EUR	661 563	672 364	0,03
Argenta Spaarbank NV FRN 22 - 29.11.27	600 000	EUR	616 380	623 202	0,03
Barry Callebaut Services NV 3.75% 25 - 19.02.28	1 100 000	EUR	1 108 925	1 109 790	0,05
Barry Callebaut Services NV 4.00% 24 - 14.06.29	800 000	EUR	804 235	806 832	0,04
Barry Callebaut Services NV 4.25% 25 - 19.08.31	1 200 000	EUR	1 217 524	1 207 536	0,05
Cofinimmo SA 0.875% 20 - 02.12.30	500 000	EUR	440 146	435 825	0,02
Cofinimmo SA 1.00% 22 - 24.01.28	400 000	EUR	376 782	382 716	0,02
Elia Group SA 1.50% 18 - 05.09.28	400 000	EUR	380 495	385 936	0,02
Elia Group SA 3.875% 24 - 11.06.31	800 000	EUR	803 832	815 688	0,04
Elia Transmission Belgium SA 0.875% 20 - 28.04.30	1 100 000	EUR	1 014 437	1 000 868	0,04
Elia Transmission Belgium SA 3.00% 14 - 07.04.29	500 000	EUR	500 664	503 550	0,02
Elia Transmission Belgium SA 3.25% 13 - 04.04.28	700 000	EUR	708 876	711 242	0,03
Elia Transmission Belgium SA 3.625% 23 - 18.01.33	700 000	EUR	700 843	713 622	0,03
Elia Transmission Belgium SA 3.75% 24 - 16.01.36	900 000	EUR	904 622	901 233	0,04
KBC Group NV FRN 21 - 14.01.29	700 000	EUR	650 745	659 176	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Belgique (suite)</b>					
KBC Group NV FRN 20 - 16.06.27	200 000	EUR	193 952	196 348	0,01
KBC Group NV FRN 21 - 07.12.31	800 000	EUR	738 926	776 528	0,03
KBC Group NV 0.75% 20 - 24.01.30	500 000	EUR	455 552	455 920	0,02
KBC Group NV 0.75% 21 - 31.05.31	600 000	EUR	517 332	526 818	0,02
KBC Group NV FRN 22 - 21.01.28	800 000	EUR	774 020	779 400	0,03
KBC Group NV 3.00% 22 - 25.08.30	700 000	EUR	685 765	700 217	0,03
KBC Group NV FRN 25 - 21.01.32	1 000 000	EUR	1 000 905	1 011 780	0,04
KBC Group NV 3.75% 24 - 27.03.32	600 000	EUR	606 783	617 700	0,03
KBC Group NV FRN 23 - 28.11.29	600 000	EUR	614 397	628 110	0,03
KBC Group NV FRN 22 - 23.11.27	1 000 000	EUR	1 009 312	1 026 620	0,04
KBC Group NV FRN 23 - 19.04.30	1 100 000	EUR	1 114 572	1 156 925	0,05
KBC Group NV 4.375% 23 - 06.12.31	800 000	EUR	824 291	854 288	0,04
KBC Group NV FRN 24 - 17.04.35	1 000 000	EUR	1 013 397	1 046 650	0,05
KBC Group NV FRN 23 - 25.04.33	500 000	EUR	505 400	520 010	0,02
Lonza Finance International NV 1.625% 20 - 21.04.27	800 000	EUR	787 820	790 440	0,03
Lonza Finance International NV 3.25% 24 - 04.09.30	676 000	EUR	674 142	682 165	0,03
Lonza Finance International NV 3.50% 24 - 04.09.34	801 000	EUR	791 481	793 174	0,03
Lonza Finance International NV 3.875% 23 - 25.05.33	700 000	EUR	712 701	719 642	0,03
Lonza Finance International NV 3.875% 24 - 24.04.36	1 380 000	EUR	1 380 509	1 396 464	0,06
Solvay SA 3.875% 24 - 03.04.28	1 000 000	EUR	1 006 199	1 024 810	0,04
Solvay SA 4.25% 24 - 03.10.31	1 000 000	EUR	1 012 005	1 028 900	0,04
Syensqo SA 2.75% 15 - 02.12.27	700 000	EUR	698 143	702 121	0,03
Syensqo SA 3.375% 25 - 28.05.31	800 000	EUR	798 641	801 560	0,03
Syensqo SA 4.00% 25 - 28.05.35	800 000	EUR	802 752	808 328	0,04
VGP NV 1.50% 21 - 08.04.29	500 000	EUR	432 084	459 695	0,02
VGP NV 1.625% 22 - 17.01.27	500 000	EUR	478 462	490 070	0,02
VGP NV 2.25% 22 - 17.01.30	700 000	EUR	621 047	649 705	0,03
VGP NV 4.25% 25 - 29.01.31	500 000	EUR	492 281	501 365	0,02
			<b>34 251 890</b>	<b>34 730 769</b>	<b>1,50</b>
<b>Canada</b>					
Bank of Montreal 2.75% 22 - 15.06.27	780 000	EUR	772 037	785 569	0,03
Bank of Montreal FRN 24 - 10.07.30	1 000 000	EUR	1 010 377	1 025 600	0,04
Bank of Nova Scotia 0.125% 19 - 04.09.26	590 000	EUR	573 636	575 563	0,02
Bank of Nova Scotia 0.25% 21 - 01.11.28	760 000	EUR	693 548	702 194	0,03
Bank of Nova Scotia FRN 25 - 05.03.33	736 000	EUR	733 318	732 651	0,03
Bank of Nova Scotia 3.50% 24 - 17.04.29	1 100 000	EUR	1 098 616	1 122 088	0,05
Canadian Imperial Bank of Commerce 3.807% 24 - 09.07.29	500 000	EUR	509 835	516 615	0,02
Fairfax Financial Holdings Ltd. 2.75% 18 - 29.03.28	700 000	EUR	691 601	694 960	0,03
Federation des Caisses Desjardins du Quebec 3.467% 24 - 05.09.29	400 000	EUR	403 584	407 960	0,02
Great-West Lifeco, Inc. 1.75% 16 - 07.12.26	480 000	EUR	473 126	474 014	0,02
Great-West Lifeco, Inc. 4.70% 22 - 16.11.29	400 000	EUR	420 405	427 940	0,02
Magna International, Inc. 1.50% 17 - 25.09.27	840 000	EUR	813 284	820 697	0,04
Magna International, Inc. 3.625% 25 - 21.05.31	731 000	EUR	730 883	736 007	0,03
Magna International, Inc. 4.375% 23 - 17.03.32	700 000	EUR	717 535	731 857	0,03
National Bank of Canada 3.75% 23 - 25.01.28	500 000	EUR	499 772	513 230	0,02
National Bank of Canada 3.75% 24 - 02.05.29	600 000	EUR	607 330	621 024	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Canada (suite)</b>					
Royal Bank of Canada 2.125% 22 - 26.04.29	1 300 000	EUR	1 253 493	1 269 073	0,05
Royal Bank of Canada FRN 25 - 22.01.31	900 000	EUR	904 825	905 607	0,04
Royal Bank of Canada 4.125% 23 - 05.07.28	800 000	EUR	808 917	834 184	0,04
Royal Bank of Canada 4.375% 23 - 02.10.30	640 000	EUR	657 801	680 454	0,03
Toronto-Dominion Bank 0.50% 22 - 18.01.27	1 220 000	EUR	1 183 399	1 185 987	0,05
Toronto-Dominion Bank 1.952% 22 - 08.04.30	1 490 000	EUR	1 405 269	1 413 533	0,06
Toronto-Dominion Bank 2.551% 22 - 03.08.27	1 100 000	EUR	1 086 872	1 102 365	0,05
Toronto-Dominion Bank 3.129% 22 - 03.08.32	1 300 000	EUR	1 282 085	1 278 368	0,06
Toronto-Dominion Bank 3.563% 24 - 16.04.31	1 100 000	EUR	1 094 383	1 119 712	0,05
Toronto-Dominion Bank 3.631% 22 - 13.12.29	1 220 000	EUR	1 218 120	1 251 135	0,05
Toronto-Dominion Bank FRN 25 - 23.01.36	803 000	EUR	804 911	807 995	0,04
			<b>22 448 962</b>	<b>22 736 382</b>	<b>0,98</b>
<b>Croatie</b>					
Erste & Steiermaerkische Banka DD FRN 21 - 06.07.28	300 000	EUR	276 878	285 285	0,01
Erste & Steiermaerkische Banka DD FRN 24 - 31.01.29	400 000	EUR	411 112	415 268	0,02
Raiffeisenbank Austria DD FRN 25 - 21.05.29	300 000	EUR	299 700	299 766	0,01
			<b>987 690</b>	<b>1 000 319</b>	<b>0,04</b>
<b>Chypre</b>					
Bank of Cyprus PCL FRN 21 - 24.06.27	300 000	EUR	298 209	297 765	0,01
Bank of Cyprus PCL FRN 24 - 02.05.29	300 000	EUR	313 174	312 939	0,02
Bank of Cyprus PCL FRN 23 - 25.07.28	400 000	EUR	433 416	433 208	0,02
			<b>1 044 799</b>	<b>1 043 912</b>	<b>0,05</b>
<b>République tchèque</b>					
Ceska sporitelna AS FRN 21 - 13.09.28	500 000	EUR	465 300	472 785	0,02
Ceska sporitelna AS FRN 24 - 03.07.31	600 000	EUR	611 038	627 648	0,03
Ceska sporitelna AS FRN 24 - 15.01.30	700 000	EUR	715 363	733 985	0,03
Ceska sporitelna AS FRN 23 - 08.03.28	400 000	EUR	406 216	417 900	0,02
Ceska sporitelna AS FRN 23 - 29.06.27	500 000	EUR	504 862	514 465	0,02
Moneta Money Bank AS FRN 24 - 11.09.30	200 000	EUR	202 515	205 000	0,01
Raiffeisenbank AS FRN 21 - 09.06.28	500 000	EUR	470 898	474 705	0,02
Raiffeisenbank AS FRN 24 - 05.06.30	500 000	EUR	510 187	517 730	0,02
			<b>3 886 379</b>	<b>3 964 218</b>	<b>0,17</b>
<b>Danemark</b>					
AP Moller - Maersk AS 0.75% 21 - 25.11.31	520 000	EUR	445 680	446 363	0,02
AP Moller - Maersk AS 3.75% 24 - 05.03.32	700 000	EUR	708 396	718 606	0,03
AP Moller - Maersk AS 4.125% 24 - 05.03.36	600 000	EUR	606 980	615 030	0,03
Danske Bank AS FRN 21 - 09.06.29	430 000	EUR	398 240	405 675	0,02
Danske Bank AS FRN 25 - 14.01.33	761 000	EUR	761 582	761 814	0,03
Danske Bank AS FRN 25 - 26.05.33	346 000	EUR	345 125	345 913	0,02
Danske Bank AS FRN 24 - 19.11.36	496 000	EUR	496 498	496 000	0,02
Danske Bank AS FRN 24 - 09.01.32	900 000	EUR	914 230	926 991	0,04
Danske Bank AS FRN 23 - 10.01.31	1 250 000	EUR	1 271 422	1 316 850	0,06
Danske Bank AS FRN 23 - 09.11.28	486 000	EUR	489 268	506 976	0,02
Danske Bank AS FRN 24 - 14.05.34	900 000	EUR	920 771	937 440	0,04
Danske Bank AS FRN 23 - 21.06.30	1 000 000	EUR	1 028 031	1 067 170	0,05
DSV AS 0.375% 20 - 26.02.27	850 000	EUR	819 309	822 077	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Danemark (suite)</b>					
H Lundbeck AS 0.875% 20 - 14.10.27	880 000	EUR	834 677	842 591	0,04
H Lundbeck AS 3.375% 25 - 02.06.29	538 000	EUR	540 047	540 432	0,02
ISS Global AS 0.875% 19 - 18.06.26	400 000	EUR	393 956	394 964	0,02
ISS Global AS 1.50% 17 - 31.08.27	840 000	EUR	813 302	822 436	0,04
ISS Global AS 3.875% 24 - 05.06.29	500 000	EUR	498 796	516 925	0,02
Jyske Bank AS FRN 21 - 17.02.28	560 000	EUR	532 298	540 926	0,02
Jyske Bank AS FRN 24 - 05.05.29	435 000	EUR	433 723	435 731	0,02
Jyske Bank AS 3.50% 25 - 19.11.31	440 000	EUR	437 965	441 324	0,02
Jyske Bank AS FRN 25 - 29.04.31	812 000	EUR	817 420	823 701	0,04
Jyske Bank AS FRN 24 - 06.09.30	600 000	EUR	608 660	621 198	0,03
Jyske Bank AS FRN 23 - 10.11.29	540 000	EUR	551 060	572 449	0,02
Jyske Bank AS FRN 23 - 26.10.28	500 000	EUR	504 490	525 290	0,02
Jyske Bank AS FRN 24 - 01.05.35	500 000	EUR	513 439	527 365	0,02
Jyske Bank AS 5.50% 22 - 16.11.27	620 000	EUR	638 072	645 724	0,03
Nykredit Realkredit AS 0.375% 21 - 17.01.28	780 000	EUR	726 896	738 598	0,03
Nykredit Realkredit AS 0.75% 20 - 20.01.27	792 000	EUR	763 196	771 852	0,03
Nykredit Realkredit AS FRN 21 - 28.07.31	300 000	EUR	284 162	294 288	0,01
Nykredit Realkredit AS 1.375% 22 - 12.07.27	570 000	EUR	550 523	557 631	0,02
Nykredit Realkredit AS 3.375% 24 - 10.01.30	500 000	EUR	501 912	504 205	0,02
Nykredit Realkredit AS 3.50% 24 - 10.07.31	500 000	EUR	500 766	502 785	0,02
Nykredit Realkredit AS 3.625% 25 - 24.07.30	893 000	EUR	899 484	908 494	0,04
Nykredit Realkredit AS 3.875% 24 - 05.07.27	500 000	EUR	502 742	514 220	0,02
Nykredit Realkredit AS 3.875% 24 - 09.07.29	600 000	EUR	606 977	619 086	0,03
Nykredit Realkredit AS 4.00% 23 - 17.07.28	650 000	EUR	646 505	672 834	0,03
Nykredit Realkredit AS FRN 25 - 24.04.35	800 000	EUR	801 387	808 448	0,03
Nykredit Realkredit AS 4.625% 23 - 19.01.29	800 000	EUR	816 290	845 304	0,04
Nykredit Realkredit AS FRN 22 - 29.12.32	400 000	EUR	409 035	419 524	0,02
Pandora AS 3.875% 24 - 31.05.30	687 000	EUR	689 387	703 261	0,03
Pandora AS 4.50% 23 - 10.04.28	520 000	EUR	531 254	543 525	0,02
Sydbank AS FRN 24 - 30.09.27	500 000	EUR	502 152	510 190	0,02
Sydbank AS FRN 23 - 06.09.28	420 000	EUR	426 556	441 802	0,02
Vestas Wind Systems AS 4.125% 23 - 15.06.26	200 000	EUR	201 824	202 968	0,01
Vestas Wind Systems AS 4.125% 23 - 15.06.31	638 000	EUR	642 280	662 078	0,03
			<b>28 326 765</b>	<b>28 839 054</b>	<b>1,25</b>
<b>Estonie</b>					
Luminor Bank AS FRN 24 - 10.09.28	200 000	EUR	202 077	202 926	0,01
Luminor Bank AS FRN 23 - 08.06.27	300 000	EUR	310 624	312 672	0,01
			<b>512 701</b>	<b>515 598</b>	<b>0,02</b>
<b>Finlande</b>					
Balder Finland OYJ 1.00% 21 - 20.01.29	600 000	EUR	541 381	554 070	0,02
Balder Finland OYJ 1.00% 22 - 18.01.27	650 000	EUR	627 685	632 119	0,03
Balder Finland OYJ 1.375% 21 - 24.05.30	500 000	EUR	438 699	449 065	0,02
Balder Finland OYJ 2.00% 22 - 18.01.31	400 000	EUR	354 833	364 052	0,02
Castellum Helsinki Finance Holding Abp 0.875% 21 - 17.09.29	640 000	EUR	558 446	576 582	0,02
Elisa OYJ 0.25% 20 - 15.09.27	440 000	EUR	417 314	419 021	0,02
Elisa OYJ 2.875% 25 - 14.05.30	400 000	EUR	398 027	397 044	0,02
Elisa OYJ 4.00% 23 - 27.01.29	390 000	EUR	396 206	404 851	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Finlande (suite)</b>					
Kojamo OYJ 0.875% 21 - 28.05.29	430 000	EUR	377 676	392 272	0,02
Kojamo OYJ 1.875% 20 - 27.05.27	640 000	EUR	616 459	630 784	0,03
Kojamo OYJ 3.875% 25 - 12.03.32	500 000	EUR	489 252	492 570	0,02
Mandatum Life Insurance Co. Ltd. FRN 24 - 04.12.39	400 000	EUR	406 256	408 696	0,02
Metso OYJ 0.875% 20 - 26.05.28	500 000	EUR	466 272	474 960	0,02
Metso OYJ 3.75% 25 - 28.05.32	383 000	EUR	384 625	382 985	0,02
Metso OYJ 4.375% 23 - 22.11.30	343 000	EUR	354 434	359 207	0,02
Nokia OYJ 3.125% 20 - 15.05.28	800 000	EUR	791 361	809 304	0,03
Nokia OYJ 4.375% 23 - 21.08.31	600 000	EUR	594 650	627 084	0,03
Nordea Bank Abp 0.50% 20 - 14.05.27	1 440 000	EUR	1 394 132	1 392 883	0,06
Nordea Bank Abp 0.50% 21 - 19.03.31	600 000	EUR	518 246	523 632	0,02
Nordea Bank Abp 0.50% 21 - 02.11.28	1 160 000	EUR	1 069 871	1 082 837	0,05
Nordea Bank Abp 1.125% 17 - 27.09.27	1 030 000	EUR	1 009 917	1 002 859	0,04
Nordea Bank Abp 1.125% 22 - 16.02.27	810 000	EUR	788 186	794 092	0,03
Nordea Bank Abp 2.50% 22 - 23.05.29	940 000	EUR	915 503	930 337	0,04
Nordea Bank Abp 2.75% 25 - 02.05.30	1 137 000	EUR	1 131 882	1 132 895	0,05
Nordea Bank Abp 2.875% 22 - 24.08.32	750 000	EUR	721 014	731 250	0,03
Nordea Bank Abp 3.00% 24 - 28.10.31	815 000	EUR	803 495	810 077	0,03
Nordea Bank Abp 3.375% 24 - 11.06.29	1 200 000	EUR	1 203 721	1 231 116	0,05
Nordea Bank Abp 3.625% 24 - 15.03.34	1 000 000	EUR	1 000 936	1 017 340	0,04
Nordea Bank Abp 4.125% 23 - 05.05.28	1 200 000	EUR	1 207 058	1 253 232	0,05
Nordea Bank Abp FRN 24 - 29.05.35	700 000	EUR	703 239	719 502	0,03
Nordea Bank Abp FRN 23 - 23.02.34	486 000	EUR	499 665	508 832	0,02
OP Corporate Bank PLC 0.10% 20 - 16.11.27	940 000	EUR	893 524	889 343	0,04
OP Corporate Bank PLC 0.375% 21 - 16.06.28	700 000	EUR	656 088	654 612	0,03
OP Corporate Bank PLC 0.375% 21 - 08.12.28	460 000	EUR	416 052	423 186	0,02
OP Corporate Bank PLC 0.60% 20 - 18.01.27	517 000	EUR	500 938	502 757	0,02
OP Corporate Bank PLC 0.625% 19 - 12.11.29	600 000	EUR	540 432	542 646	0,02
OP Corporate Bank PLC 0.625% 22 - 27.07.27	560 000	EUR	532 402	538 854	0,02
OP Corporate Bank PLC 0.75% 21 - 24.03.31	300 000	EUR	258 764	263 037	0,01
OP Corporate Bank PLC 2.875% 24 - 27.11.29	600 000	EUR	601 609	602 820	0,03
OP Corporate Bank PLC 2.875% 25 - 18.06.30	999 000	EUR	998 683	997 432	0,04
OP Corporate Bank PLC FRN 25 - 28.01.35	405 000	EUR	404 050	406 045	0,02
OP Corporate Bank PLC 4.00% 23 - 13.06.28	600 000	EUR	606 108	624 750	0,03
OP Corporate Bank PLC 4.125% 22 - 18.04.27	520 000	EUR	524 701	535 501	0,02
Sampo OYJ 1.625% 18 - 21.02.28	230 000	EUR	223 291	223 804	0,01
Sampo OYJ 2.25% 18 - 27.09.30	400 000	EUR	379 364	393 440	0,02
Sampo OYJ FRN 20 - 03.09.52	1 050 000	EUR	961 084	951 836	0,04
Sampo OYJ FRN 19 - 23.05.49	520 000	EUR	496 265	515 611	0,02
SATO OYJ 1.375% 20 - 24.02.28	500 000	EUR	470 511	481 805	0,02
Stora Enso OYJ 0.625% 20 - 02.12.30	650 000	EUR	566 183	589 843	0,03
Stora Enso OYJ 2.50% 17 - 07.06.27	430 000	EUR	427 573	429 114	0,02
Stora Enso OYJ 2.50% 18 - 21.03.28	450 000	EUR	441 921	449 145	0,02
Stora Enso OYJ 4.00% 23 - 01.06.26	200 000	EUR	201 434	202 584	0,01
Stora Enso OYJ 4.25% 23 - 01.09.29	630 000	EUR	639 376	656 069	0,03
			<b>32 920 794</b>	<b>33 379 784</b>	<b>1,44</b>
<b>France</b>					
Accor SA 2.375% 21 - 29.11.28	900 000	EUR	861 236	885 411	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
Accor SA 3.50% 25 - 04.03.33	600 000	EUR	595 522	587 202	0,03
Accor SA 3.875% 24 - 11.03.31	900 000	EUR	911 018	921 672	0,04
Air Liquide Finance SA 0.375% 21 - 27.05.31	800 000	EUR	696 942	695 056	0,03
Air Liquide Finance SA 0.375% 21 - 20.09.33	500 000	EUR	410 013	405 250	0,02
Air Liquide Finance SA 0.625% 19 - 20.06.30	800 000	EUR	735 735	726 096	0,03
Air Liquide Finance SA 1.00% 17 - 08.03.27	800 000	EUR	788 110	785 128	0,03
Air Liquide Finance SA 1.25% 16 - 13.06.28	1 300 000	EUR	1 273 208	1 265 186	0,05
Air Liquide Finance SA 1.375% 20 - 02.04.30	500 000	EUR	476 809	471 320	0,02
Air Liquide Finance SA 2.875% 22 - 16.09.32	800 000	EUR	784 239	796 560	0,03
Air Liquide Finance SA 3.375% 24 - 29.05.34	600 000	EUR	607 265	607 818	0,03
Air Liquide Finance SA 3.50% 25 - 21.03.35	800 000	EUR	798 302	812 288	0,04
Alstom SA Zero Coupon 21 - 11.01.29	1 000 000	EUR	903 663	907 750	0,04
Alstom SA 0.125% 21 - 27.07.27	600 000	EUR	567 417	571 332	0,02
Alstom SA 0.25% 19 - 14.10.26	800 000	EUR	776 692	778 656	0,03
Alstom SA 0.50% 21 - 27.07.30	1 100 000	EUR	968 894	971 762	0,04
Altarea SCA 1.75% 20 - 16.01.30	100 000	EUR	85 738	89 798	0,00
Altarea SCA 1.875% 19 - 17.01.28	500 000	EUR	467 516	481 685	0,02
Altarea SCA 5.50% 24 - 02.10.31	400 000	EUR	401 148	414 564	0,02
APRR SA Zero Coupon 21 - 19.06.28	800 000	EUR	746 332	743 552	0,03
APRR SA 0.125% 20 - 18.01.29	600 000	EUR	549 160	549 762	0,02
APRR SA 1.25% 16 - 06.01.27	600 000	EUR	590 175	590 514	0,03
APRR SA 1.25% 19 - 18.01.28	600 000	EUR	582 014	582 732	0,03
APRR SA 1.25% 20 - 14.01.27	800 000	EUR	785 298	786 544	0,03
APRR SA 1.50% 17 - 17.01.33	1 100 000	EUR	1 003 569	971 179	0,04
APRR SA 1.50% 18 - 25.01.30	700 000	EUR	658 739	661 269	0,03
APRR SA 1.625% 17 - 13.01.32	700 000	EUR	654 854	640 465	0,03
APRR SA 1.875% 16 - 06.01.31	500 000	EUR	489 830	472 010	0,02
APRR SA 1.875% 22 - 03.01.29	600 000	EUR	581 429	584 424	0,03
APRR SA 2.875% 25 - 14.01.31	700 000	EUR	694 720	694 043	0,03
APRR SA 3.125% 23 - 24.01.30	900 000	EUR	908 212	909 756	0,04
APRR SA 3.125% 24 - 06.01.34	600 000	EUR	590 697	585 024	0,03
Arkema SA 0.125% 20 - 14.10.26	400 000	EUR	386 911	388 696	0,02
Arkema SA 0.75% 19 - 03.12.29	600 000	EUR	542 128	552 126	0,02
Arkema SA 1.50% 17 - 20.04.27	1 300 000	EUR	1 275 649	1 277 614	0,06
Arkema SA 3.50% 23 - 23.01.31	400 000	EUR	395 385	406 892	0,02
Arkema SA 3.50% 24 - 12.09.34	700 000	EUR	693 456	689 542	0,03
Arkema SA 4.25% 23 - 20.05.30	1 000 000	EUR	1 017 384	1 057 710	0,05
Arkema SA FRN 25 - 31.12.99	500 000	EUR	501 317	504 415	0,02
Arkema SA FRN 24 - 31.12.99	500 000	EUR	506 435	516 360	0,02
Arval Service Lease SA 4.00% 22 - 22.09.26	800 000	EUR	800 513	812 632	0,04
Arval Service Lease SA 4.75% 22 - 22.05.27	400 000	EUR	408 783	414 632	0,02
Autoroutes du Sud de la France SA 1.25% 17 - 18.01.27	1 000 000	EUR	980 082	983 640	0,04
Autoroutes du Sud de la France SA 1.375% 18 - 22.01.30	1 400 000	EUR	1 341 588	1 315 314	0,06
Autoroutes du Sud de la France SA 1.375% 18 - 27.06.28	800 000	EUR	777 657	775 392	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
Autoroutes du Sud de la France SA 1.375% 19 - 21.02.31	1 400 000	EUR	1 309 348	1 280 468	0,06
Autoroutes du Sud de la France SA 2.75% 22 - 02.09.32	1 400 000	EUR	1 341 503	1 353 772	0,06
Autoroutes du Sud de la France SA 3.25% 23 - 19.01.33	1 100 000	EUR	1 087 431	1 096 403	0,05
AXA SA 1.125% 16 - 15.05.28	420 000	EUR	408 546	409 462	0,02
AXA SA FRN 21 - 07.10.41	1 040 000	EUR	888 162	923 634	0,04
AXA SA FRN 22 - 10.07.42	1 360 000	EUR	1 176 385	1 209 067	0,05
AXA SA FRN 18 - 28.05.49	2 090 000	EUR	2 066 128	2 091 693	0,09
AXA SA FRN 16 - 06.07.47	1 502 000	EUR	1 507 672	1 516 089	0,07
AXA SA 3.375% 24 - 31.05.34	900 000	EUR	897 995	902 376	0,04
AXA SA 3.625% 23 - 10.01.33	700 000	EUR	706 553	725 844	0,03
AXA SA 3.75% 22 - 12.10.30	780 000	EUR	787 018	813 563	0,04
AXA SA FRN 22 - 10.03.43	1 310 000	EUR	1 280 250	1 338 624	0,06
AXA SA FRN 25 - 24.07.55	1 093 000	EUR	1 092 418	1 102 564	0,05
AXA SA FRN 23 - 11.07.43	1 000 000	EUR	1 030 783	1 097 250	0,05
Ayvens SA 3.25% 25 - 19.02.30	400 000	EUR	401 618	402 772	0,02
Ayvens SA 3.875% 24 - 24.01.28	1 000 000	EUR	1 009 972	1 028 940	0,04
Ayvens SA 3.875% 24 - 22.02.27	1 100 000	EUR	1 103 700	1 124 992	0,05
Ayvens SA 3.875% 24 - 16.07.29	800 000	EUR	810 986	826 728	0,04
Ayvens SA 4.00% 22 - 05.07.27	700 000	EUR	712 383	719 929	0,03
Ayvens SA 4.00% 24 - 24.01.31	500 000	EUR	507 662	518 765	0,02
Ayvens SA 4.25% 23 - 18.01.27	900 000	EUR	909 038	924 147	0,04
Ayvens SA 4.375% 23 - 23.11.26	500 000	EUR	502 575	512 165	0,02
Ayvens SA 4.875% 23 - 06.10.28	900 000	EUR	910 246	955 647	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.10% 20 - 08.10.27	800 000	EUR	765 213	759 944	0,03
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.25% 21 - 19.07.28	1 100 000	EUR	1 026 500	1 021 581	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.25% 21 - 29.06.28	800 000	EUR	746 676	747 464	0,03
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.625% 20 - 21.02.31	1 400 000	EUR	1 236 530	1 209 166	0,05
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.625% 21 - 03.11.28	1 600 000	EUR	1 499 758	1 489 968	0,06
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.625% 22 - 19.11.27	800 000	EUR	756 494	767 008	0,03
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.75% 19 - 08.06.26	1 000 000	EUR	986 424	987 190	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.75% 20 - 17.01.30	900 000	EUR	808 824	812 745	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.125% 21 - 19.11.31	700 000	EUR	584 669	599 228	0,03
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.125% 22 - 19.01.32	1 300 000	EUR	1 141 944	1 125 943	0,05
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.25% 17 - 26.05.27	1 500 000	EUR	1 474 996	1 470 900	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.25% 20 - 03.06.30	900 000	EUR	825 450	822 744	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.375% 18 - 16.07.28	1 000 000	EUR	960 937	963 940	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.625% 17 - 15.11.27	400 000	EUR	383 895	388 524	0,02
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.75% 19 - 15.03.29	1 000 000	EUR	955 059	962 100	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.875% 16 - 04.11.26	700 000	EUR	690 115	694 379	0,03
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.875% 19 - 18.06.29	1 000 000	EUR	945 648	951 470	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA 2.125% 16 - 12.09.26	200 000	EUR	197 525	198 910	0,01
Banque Federative du Credit Mutuel SA 2.50% 18 - 25.05.28	500 000	EUR	485 970	495 035	0,02
Banque Federative du Credit Mutuel SA 2.625% 17 - 31.03.27	500 000	EUR	495 943	498 900	0,02
Banque Federative du Credit Mutuel SA 2.625% 22 - 06.11.29	1 000 000	EUR	972 813	985 190	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.00% 25 - 07.05.30	1 200 000	EUR	1 196 400	1 198 500	0,05
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.125% 22 - 14.09.27	1 700 000	EUR	1 686 712	1 725 738	0,07
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.25% 24 - 17.10.31	1 300 000	EUR	1 288 330	1 302 535	0,06
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.50% 24 - 15.05.31	900 000	EUR	905 412	918 792	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.50% 25 - 07.05.35	1 000 000	EUR	986 126	991 170	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.625% 22 - 14.09.32	800 000	EUR	794 400	813 360	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.625% 25 - 07.03.35	1 000 000	EUR	995 040	992 220	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.75% 22 - 01.02.33	1 500 000	EUR	1 498 083	1 536 645	0,07
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.75% 24 - 03.02.34	1 000 000	EUR	1 010 488	1 016 520	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA FRN 22 - 16.06.32	1 300 000	EUR	1 281 338	1 320 995	0,06
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.875% 23 - 26.01.28	1 000 000	EUR	990 831	1 034 000	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.875% 23 - 14.02.28	600 000	EUR	602 142	621 828	0,03
Banque Federative du Credit Mutuel SA 4.00% 22 - 21.11.29	900 000	EUR	917 342	939 717	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA 4.00% 23 - 26.01.33	500 000	EUR	502 747	516 010	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
Banque Federative du Credit Mutuel SA FRN 25 - 15.01.35	1 400 000	EUR	1 404 270	1 417 920	0,06
Banque Federative du Credit Mutuel SA 4.125% 23 - 13.03.29	1 700 000	EUR	1 720 486	1 776 551	0,08
Banque Federative du Credit Mutuel SA 4.125% 23 - 14.06.33	1 300 000	EUR	1 314 872	1 364 740	0,06
Banque Federative du Credit Mutuel SA 4.125% 23 - 18.09.30	800 000	EUR	818 931	844 680	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA 4.375% 23 - 02.05.30	1 300 000	EUR	1 312 349	1 367 743	0,06
Banque Federative du Credit Mutuel SA 4.375% 24 - 11.01.34	1 600 000	EUR	1 607 060	1 635 376	0,07
Banque Federative du Credit Mutuel SA 4.75% 23 - 10.11.31	1 300 000	EUR	1 341 774	1 396 109	0,06
Banque Federative du Credit Mutuel SA 5.125% 23 - 13.01.33	1 400 000	EUR	1 438 756	1 509 914	0,07
BNP Paribas SA 0.125% 19 - 04.09.26	1 000 000	EUR	966 473	976 250	0,04
BNP Paribas SA FRN 20 - 14.10.27	800 000	EUR	769 197	780 256	0,03
BNP Paribas SA FRN 20 - 19.02.28	1 400 000	EUR	1 338 649	1 356 292	0,06
BNP Paribas SA FRN 20 - 01.09.28	1 100 000	EUR	1 027 349	1 052 073	0,05
BNP Paribas SA FRN 21 - 19.01.30	1 000 000	EUR	899 536	917 890	0,04
BNP Paribas SA FRN 21 - 30.05.28	1 100 000	EUR	1 058 647	1 059 311	0,05
BNP Paribas SA 0.625% 20 - 03.12.32	1 800 000	EUR	1 521 089	1 473 732	0,06
BNP Paribas SA FRN 21 - 31.08.33	1 000 000	EUR	900 155	931 060	0,04
BNP Paribas SA FRN 22 - 11.07.30	1 500 000	EUR	1 404 123	1 376 505	0,06
BNP Paribas SA 1.125% 18 - 11.06.26	570 000	EUR	561 741	564 209	0,02
BNP Paribas SA FRN 20 - 15.01.32	1 000 000	EUR	931 454	974 670	0,04
BNP Paribas SA FRN 20 - 17.04.29	1 400 000	EUR	1 330 235	1 340 542	0,06
BNP Paribas SA 1.375% 19 - 28.05.29	1 500 000	EUR	1 410 205	1 419 060	0,06
BNP Paribas SA 1.50% 16 - 25.05.28	1 165 000	EUR	1 137 146	1 137 401	0,05
BNP Paribas SA 1.50% 17 - 23.05.28	1 040 000	EUR	1 006 741	1 010 963	0,04
BNP Paribas SA 1.625% 19 - 02.07.31	1 100 000	EUR	978 165	993 454	0,04
BNP Paribas SA 2.10% 22 - 07.04.32	1 800 000	EUR	1 640 428	1 653 336	0,07
BNP Paribas SA 2.25% 16 - 11.01.27	870 000	EUR	859 927	867 434	0,04
BNP Paribas SA FRN 22 - 31.03.32	1 600 000	EUR	1 545 097	1 587 120	0,07
BNP Paribas SA FRN 22 - 25.07.28	1 600 000	EUR	1 574 732	1 604 816	0,07
BNP Paribas SA 2.875% 16 - 01.10.26	800 000	EUR	802 302	804 144	0,03
BNP Paribas SA FRN 25 - 06.05.30	1 400 000	EUR	1 400 306	1 401 974	0,06
BNP Paribas SA FRN 25 - 15.01.31	1 800 000	EUR	1 812 677	1 831 716	0,08
BNP Paribas SA 3.625% 22 - 01.09.29	1 500 000	EUR	1 486 104	1 544 820	0,07
BNP Paribas SA FRN 25 - 19.01.36	1 100 000	EUR	1 100 000	1 095 820	0,05
BNP Paribas SA FRN 23 - 10.01.31	1 300 000	EUR	1 304 679	1 353 755	0,06
BNP Paribas SA FRN 23 - 23.02.29	1 200 000	EUR	1 212 614	1 239 912	0,05
BNP Paribas SA FRN 25 - 18.02.37	1 500 000	EUR	1 497 958	1 494 165	0,06
BNP Paribas SA FRN 25 - 06.05.36	1 600 000	EUR	1 602 031	1 624 736	0,07
BNP Paribas SA FRN 24 - 10.01.32	900 000	EUR	913 944	930 519	0,04
BNP Paribas SA 4.095% 24 - 13.02.34	1 600 000	EUR	1 623 812	1 660 880	0,07
BNP Paribas SA 4.125% 23 - 24.05.33	1 300 000	EUR	1 325 737	1 383 824	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

## État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
BNP Paribas SA FRN 23 - 26.09.32	1 500 000	EUR	1 493 528	1 583 790	0,07
BNP Paribas SA FRN 24 - 28.08.34	1 300 000	EUR	1 302 997	1 329 926	0,06
BNP Paribas SA FRN 25 - 16.07.35	1 000 000	EUR	1 008 332	1 018 720	0,04
BNP Paribas SA FRN 23 - 13.04.31	1 000 000	EUR	1 010 217	1 050 510	0,05
BNP Paribas SA FRN 23 - 13.01.29	1 000 000	EUR	1 003 661	1 042 090	0,05
BNP Paribas SA FRN 23 - 13.11.32	1 500 000	EUR	1 538 414	1 608 960	0,07
Bouygues SA 0.50% 21 - 11.02.30	1 200 000	EUR	1 075 461	1 079 988	0,05
Bouygues SA 1.125% 20 - 24.07.28	1 300 000	EUR	1 260 811	1 246 583	0,05
Bouygues SA 1.375% 16 - 07.06.27	1 400 000	EUR	1 362 427	1 373 512	0,06
Bouygues SA 2.25% 22 - 29.06.29	1 300 000	EUR	1 262 761	1 276 834	0,06
Bouygues SA 3.25% 22 - 30.06.37	1 300 000	EUR	1 247 952	1 249 261	0,05
Bouygues SA 3.875% 23 - 17.07.31	1 300 000	EUR	1 315 455	1 351 272	0,06
Bouygues SA 4.625% 22 - 07.06.32	1 700 000	EUR	1 762 834	1 833 569	0,08
Bouygues SA 5.375% 22 - 30.06.42	1 300 000	EUR	1 430 467	1 472 341	0,06
BPCE SA 0.01% 21 - 14.01.27	800 000	EUR	768 997	772 512	0,03
BPCE SA 0.25% 21 - 14.01.31	1 500 000	EUR	1 300 489	1 291 530	0,06
BPCE SA 0.50% 19 - 24.02.27	1 000 000	EUR	963 580	970 540	0,04
BPCE SA FRN 20 - 15.09.27	1 300 000	EUR	1 259 609	1 270 503	0,05
BPCE SA FRN 22 - 14.01.28	900 000	EUR	867 627	873 567	0,04
BPCE SA 0.625% 20 - 15.01.30	700 000	EUR	639 283	634 564	0,03
BPCE SA 0.75% 21 - 03.03.31	1 000 000	EUR	886 980	870 290	0,04
BPCE SA 1.00% 16 - 05.10.28	1 000 000	EUR	959 801	949 920	0,04
BPCE SA 1.00% 22 - 14.01.32	1 000 000	EUR	882 385	857 330	0,04
BPCE SA 1.625% 18 - 31.01.28	700 000	EUR	672 430	684 747	0,03
BPCE SA FRN 22 - 02.03.29	800 000	EUR	765 219	777 072	0,03
BPCE SA FRN 22 - 02.02.34	1 000 000	EUR	899 882	941 910	0,04
BPCE SA 1.75% 22 - 26.04.27	1 000 000	EUR	980 817	988 730	0,04
BPCE SA FRN 22 - 02.03.32	400 000	EUR	384 946	394 148	0,02
BPCE SA 2.375% 22 - 26.04.32	500 000	EUR	471 475	474 775	0,02
BPCE SA 3.50% 23 - 25.01.28	1 300 000	EUR	1 296 596	1 332 474	0,06
BPCE SA 3.875% 24 - 11.01.29	1 200 000	EUR	1 211 847	1 236 984	0,05
BPCE SA 3.875% 24 - 25.01.36	1 300 000	EUR	1 315 682	1 327 989	0,06
BPCE SA FRN 25 - 26.02.36	1 400 000	EUR	1 403 646	1 395 310	0,06
BPCE SA 4.00% 22 - 29.11.32	1 600 000	EUR	1 629 647	1 676 016	0,07
BPCE SA FRN 25 - 20.01.34	1 400 000	EUR	1 424 868	1 423 688	0,06
BPCE SA 4.125% 23 - 10.07.28	600 000	EUR	609 206	627 846	0,03
BPCE SA FRN 24 - 08.03.33	1 300 000	EUR	1 320 898	1 337 167	0,06
BPCE SA FRN 24 - 11.01.35	1 000 000	EUR	1 022 058	1 033 220	0,04
BPCE SA FRN 25 - 16.07.35	800 000	EUR	812 152	816 032	0,04
BPCE SA 4.375% 23 - 13.07.28	1 000 000	EUR	1 010 396	1 047 230	0,05
BPCE SA 4.50% 23 - 13.01.33	1 300 000	EUR	1 327 098	1 370 876	0,06
BPCE SA FRN 23 - 02.03.30	1 100 000	EUR	1 114 126	1 160 984	0,05
BPCE SA FRN 23 - 14.06.34	800 000	EUR	830 809	855 512	0,04
BPCE SA FRN 24 - 26.02.36	500 000	EUR	513 226	524 975	0,02
BPCE SA FRN 23 - 25.01.35	1 500 000	EUR	1 508 346	1 585 950	0,07
BPCE SA FRN 23 - 01.06.33	500 000	EUR	514 370	536 320	0,02
Bureau Veritas SA 1.125% 19 - 18.01.27	600 000	EUR	581 631	588 738	0,03
Bureau Veritas SA 3.125% 24 - 15.11.31	600 000	EUR	603 821	596 472	0,03

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

## État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
Bureau Veritas SA 3.50% 24 - 22.05.36	600 000	EUR	592 913	598 236	0,03
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama 0.75% 21 - 07.07.28	400 000	EUR	370 001	374 808	0,02
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama 2.125% 19 - 16.09.29	400 000	EUR	376 296	380 676	0,02
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama 3.375% 18 - 24.09.28	500 000	EUR	496 721	502 765	0,02
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama 4.375% 25 - 26.05.35	600 000	EUR	597 822	597 018	0,03
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama 6.00% 17 - 23.01.27	700 000	EUR	726 769	734 202	0,03
Capgemini SE 1.125% 20 - 23.06.30	1 100 000	EUR	1 017 910	1 011 967	0,04
Capgemini SE 1.75% 18 - 18.04.28	800 000	EUR	777 991	784 336	0,03
Capgemini SE 2.00% 20 - 15.04.29	1 200 000	EUR	1 196 259	1 170 372	0,05
Capgemini SE 2.375% 20 - 15.04.32	1 500 000	EUR	1 467 874	1 437 885	0,06
Carmila SA 1.625% 21 - 01.04.29	300 000	EUR	281 036	283 161	0,01
Carmila SA 2.125% 18 - 07.03.28	300 000	EUR	292 072	293 637	0,01
Carmila SA 3.875% 24 - 25.01.32	400 000	EUR	402 267	399 276	0,02
Carrefour Banque SA 4.079% 23 - 05.05.27	500 000	EUR	501 085	510 745	0,02
Carrefour SA 1.00% 19 - 17.05.27	600 000	EUR	582 307	583 416	0,03
Carrefour SA 1.875% 22 - 30.10.26	1 100 000	EUR	1 084 827	1 091 893	0,05
Carrefour SA 2.375% 22 - 30.10.29	1 100 000	EUR	1 066 133	1 071 862	0,05
Carrefour SA 2.625% 20 - 15.12.27	1 000 000	EUR	1 001 163	1 003 340	0,04
Carrefour SA 2.875% 25 - 07.05.29	700 000	EUR	697 922	694 330	0,03
Carrefour SA 3.25% 25 - 24.06.30	800 000	EUR	799 951	797 768	0,03
Carrefour SA 3.625% 24 - 17.10.32	900 000	EUR	902 205	890 442	0,04
Carrefour SA 3.75% 23 - 10.10.30	600 000	EUR	600 846	610 386	0,03
Carrefour SA 3.75% 25 - 24.05.33	800 000	EUR	797 414	789 784	0,03
Carrefour SA 4.125% 22 - 12.10.28	1 100 000	EUR	1 111 597	1 141 943	0,05
Carrefour SA 4.375% 23 - 14.11.31	1 000 000	EUR	1 028 608	1 039 900	0,04
Coface SA 5.75% 23 - 28.11.33	300 000	EUR	313 030	335 397	0,01
Coface SA 6.00% 22 - 22.09.32	300 000	EUR	304 880	337 593	0,01
Cofiroute SA 0.75% 16 - 09.09.28	800 000	EUR	763 502	756 040	0,03
Cofiroute SA 1.00% 20 - 19.05.31	1 300 000	EUR	1 186 672	1 155 193	0,05
Cofiroute SA 1.125% 17 - 13.10.27	1 200 000	EUR	1 170 135	1 169 232	0,05
Cofiroute SA 3.125% 25 - 06.03.33	700 000	EUR	694 399	688 443	0,03
Compagnie de Saint-Gobain SA 1.375% 17 - 14.06.27	1 100 000	EUR	1 074 727	1 080 563	0,05
Compagnie de Saint-Gobain SA 1.875% 18 - 21.09.28	1 000 000	EUR	986 362	978 040	0,04
Compagnie de Saint-Gobain SA 1.875% 19 - 15.03.31	1 400 000	EUR	1 333 433	1 314 138	0,06
Compagnie de Saint-Gobain SA 2.125% 22 - 10.06.28	700 000	EUR	680 541	691 103	0,03
Compagnie de Saint-Gobain SA 2.375% 20 - 04.10.27	900 000	EUR	899 019	899 622	0,04
Compagnie de Saint-Gobain SA 2.625% 22 - 10.08.32	400 000	EUR	378 887	384 076	0,02
Compagnie de Saint-Gobain SA 2.75% 25 - 04.04.28	1 100 000	EUR	1 100 311	1 107 029	0,05
Compagnie de Saint-Gobain SA 3.25% 24 - 09.08.29	1 000 000	EUR	1 000 027	1 015 740	0,04
Compagnie de Saint-Gobain SA 3.375% 24 - 08.04.30	1 300 000	EUR	1 300 544	1 323 348	0,06
Compagnie de Saint-Gobain SA 3.50% 23 - 18.01.29	800 000	EUR	800 011	821 712	0,04
Compagnie de Saint-Gobain SA 3.50% 25 - 04.04.33	700 000	EUR	695 785	704 151	0,03
Compagnie de Saint-Gobain SA 3.625% 24 - 08.04.34	1 200 000	EUR	1 205 589	1 212 696	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
Compagnie de Saint-Gobain SA 3.625% 24 - 09.08.36	1 000 000	EUR	991 344	992 300	0,04
Compagnie de Saint-Gobain SA 3.75% 23 - 29.11.26	1 300 000	EUR	1 306 572	1 322 971	0,06
Compagnie de Saint-Gobain SA 3.875% 23 - 29.11.30	1 300 000	EUR	1 313 147	1 351 935	0,06
Covivio SA 1.125% 19 - 17.09.31	800 000	EUR	710 618	699 888	0,03
Covivio SA 1.50% 17 - 21.06.27	600 000	EUR	587 987	588 408	0,03
Covivio SA 1.625% 20 - 23.06.30	500 000	EUR	457 737	466 635	0,02
Covivio SA 2.375% 18 - 20.02.28	410 000	EUR	410 080	412 563	0,02
Covivio SA 3.625% 25 - 17.06.34	600 000	EUR	590 644	590 322	0,03
Covivio SA 4.625% 23 - 05.06.32	500 000	EUR	507 681	531 365	0,02
Credit Agricole Assurances SA 1.50% 21 - 06.10.31	1 000 000	EUR	860 416	882 110	0,04
Credit Agricole Assurances SA 2.00% 20 - 17.07.30	1 000 000	EUR	918 193	934 520	0,04
Credit Agricole Assurances SA FRN 18 - 29.01.48	1 100 000	EUR	1 060 234	1 080 563	0,05
Credit Agricole Assurances SA 4.50% 24 - 17.12.34	700 000	EUR	709 402	722 477	0,03
Credit Agricole Assurances SA FRN 16 - 27.09.48	1 000 000	EUR	1 019 120	1 044 830	0,05
Credit Agricole Assurances SA 5.875% 23 - 25.10.33	500 000	EUR	524 835	560 170	0,02
Credit Agricole SA 0.125% 20 - 09.12.27	1 000 000	EUR	947 024	945 780	0,04
Credit Agricole SA 0.375% 21 - 20.04.28	1 200 000	EUR	1 124 149	1 132 296	0,05
Credit Agricole SA FRN 21 - 21.09.29	1 100 000	EUR	1 023 889	1 022 780	0,04
Credit Agricole SA FRN 22 - 12.01.28	800 000	EUR	767 538	778 440	0,03
Credit Agricole SA 0.875% 20 - 14.01.32	1 500 000	EUR	1 314 775	1 289 295	0,06
Credit Agricole SA 1.00% 19 - 03.07.29	1 100 000	EUR	1 039 330	1 030 106	0,04
Credit Agricole SA 1.125% 22 - 12.07.32	1 000 000	EUR	869 714	858 570	0,04
Credit Agricole SA 1.125% 22 - 24.02.29	1 000 000	EUR	958 856	947 170	0,04
Credit Agricole SA 1.375% 17 - 03.05.27	1 600 000	EUR	1 568 167	1 573 008	0,07
Credit Agricole SA 1.75% 19 - 05.03.29	1 700 000	EUR	1 645 916	1 636 335	0,07
Credit Agricole SA 1.875% 16 - 20.12.26	1 600 000	EUR	1 582 629	1 591 728	0,07
Credit Agricole SA 2.00% 19 - 25.03.29	1 300 000	EUR	1 251 531	1 251 887	0,05
Credit Agricole SA 2.50% 22 - 22.04.34	800 000	EUR	720 900	736 208	0,03
Credit Agricole SA 2.50% 22 - 29.08.29	1 200 000	EUR	1 162 616	1 191 408	0,05
Credit Agricole SA 2.625% 15 - 17.03.27	2 090 000	EUR	2 076 744	2 089 561	0,09
Credit Agricole SA FRN 24 - 26.01.29	800 000	EUR	800 814	808 768	0,03
Credit Agricole SA 3.125% 25 - 26.02.32	1 100 000	EUR	1 095 269	1 100 187	0,05
Credit Agricole SA 3.375% 22 - 28.07.27	1 000 000	EUR	1 002 601	1 021 940	0,04
Credit Agricole SA 3.50% 24 - 26.09.34	1 000 000	EUR	996 878	988 890	0,04
Credit Agricole SA 3.75% 24 - 22.01.34	1 500 000	EUR	1 519 162	1 538 010	0,07
Credit Agricole SA FRN 24 - 23.01.31	800 000	EUR	809 083	822 552	0,04
Credit Agricole SA 3.75% 25 - 27.05.35	1 000 000	EUR	993 252	1 000 580	0,04
Credit Agricole SA 3.875% 22 - 28.11.34	1 700 000	EUR	1 725 784	1 752 343	0,08
Credit Agricole SA 3.875% 23 - 20.04.31	1 700 000	EUR	1 714 849	1 772 998	0,08
Credit Agricole SA 4.00% 23 - 18.01.33	1 000 000	EUR	1 018 654	1 048 390	0,05
Credit Agricole SA 4.125% 23 - 07.03.30	900 000	EUR	937 671	949 734	0,04
Credit Agricole SA 4.125% 24 - 26.02.36	1 200 000	EUR	1 215 782	1 240 212	0,05
Credit Agricole SA FRN 25 - 18.03.35	900 000	EUR	900 062	915 093	0,04
Credit Agricole SA FRN 23 - 11.07.29	1 100 000	EUR	1 112 370	1 146 596	0,05
Credit Agricole SA 4.375% 23 - 27.11.33	1 300 000	EUR	1 329 676	1 373 502	0,06
Credit Agricole SA FRN 24 - 15.04.36	1 000 000	EUR	1 001 812	1 025 380	0,04
Credit Agricole SA FRN 23 - 28.08.33	1 000 000	EUR	1 007 875	1 064 530	0,05
Credit Mutuel Arkea SA 0.375% 19 - 03.10.28	500 000	EUR	461 120	464 135	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
Credit Mutuel Arkea SA 0.75% 22 - 18.01.30	600 000	EUR	540 111	545 496	0,02
Credit Mutuel Arkea SA 0.875% 20 - 07.05.27	700 000	EUR	678 652	681 345	0,03
Credit Mutuel Arkea SA 0.875% 21 - 11.03.33	700 000	EUR	579 517	576 114	0,02
Credit Mutuel Arkea SA 0.875% 21 - 25.10.31	500 000	EUR	429 177	430 225	0,02
Credit Mutuel Arkea SA 1.125% 19 - 23.05.29	600 000	EUR	566 444	563 022	0,02
Credit Mutuel Arkea SA FRN 20 - 11.06.29	800 000	EUR	755 205	763 704	0,03
Credit Mutuel Arkea SA 3.25% 16 - 01.06.26	300 000	EUR	300 006	301 719	0,01
Credit Mutuel Arkea SA 3.307% 25 - 06.05.32	600 000	EUR	599 494	600 084	0,03
Credit Mutuel Arkea SA 3.309% 24 - 25.10.34	500 000	EUR	495 709	492 660	0,02
Credit Mutuel Arkea SA 3.375% 19 - 11.03.31	800 000	EUR	785 352	800 600	0,03
Credit Mutuel Arkea SA 3.375% 22 - 19.09.27	1 200 000	EUR	1 192 892	1 223 328	0,05
Credit Mutuel Arkea SA 3.50% 17 - 09.02.29	400 000	EUR	399 963	407 740	0,02
Credit Mutuel Arkea SA 3.625% 24 - 03.10.33	700 000	EUR	704 595	709 793	0,03
Credit Mutuel Arkea SA 3.875% 23 - 22.05.28	600 000	EUR	609 556	622 674	0,03
Credit Mutuel Arkea SA 4.125% 23 - 02.04.31	500 000	EUR	498 924	525 410	0,02
Credit Mutuel Arkea SA 4.125% 23 - 01.02.34	800 000	EUR	827 338	837 800	0,04
Credit Mutuel Arkea SA 4.25% 22 - 01.12.32	500 000	EUR	515 915	526 895	0,02
Credit Mutuel Arkea SA FRN 24 - 15.05.35	600 000	EUR	608 943	626 640	0,03
Dassault Systemes SE 0.125% 19 - 16.09.26	1 100 000	EUR	1 070 274	1 070 135	0,05
Dassault Systemes SE 0.375% 19 - 16.09.29	1 500 000	EUR	1 378 505	1 363 890	0,06
Edenred SE 1.375% 20 - 18.06.29	800 000	EUR	758 069	757 888	0,03
Edenred SE 1.875% 17 - 30.03.27	700 000	EUR	691 381	693 525	0,03
Edenred SE 3.25% 25 - 27.08.30	1 100 000	EUR	1 100 865	1 101 089	0,05
Edenred SE 3.625% 23 - 13.12.26	700 000	EUR	703 956	711 501	0,03
Edenred SE 3.625% 23 - 13.06.31	800 000	EUR	795 603	811 088	0,04
Edenred SE 3.625% 24 - 05.08.32	600 000	EUR	599 134	601 626	0,03
Elis SA 1.625% 19 - 03.04.28	600 000	EUR	577 493	581 184	0,03
Elis SA 3.75% 24 - 21.03.30	500 000	EUR	503 158	514 265	0,02
Elis SA 4.125% 22 - 24.05.27	400 000	EUR	407 964	410 020	0,02
EssilorLuxottica SA 0.375% 19 - 27.11.27	1 800 000	EUR	1 731 720	1 718 820	0,07
EssilorLuxottica SA 0.50% 20 - 05.06.28	1 700 000	EUR	1 624 144	1 611 362	0,07
EssilorLuxottica SA 0.75% 19 - 27.11.31	1 500 000	EUR	1 360 675	1 303 605	0,06
EssilorLuxottica SA 2.625% 25 - 10.01.30	1 700 000	EUR	1 690 583	1 692 044	0,07
EssilorLuxottica SA 2.875% 24 - 05.03.29	1 700 000	EUR	1 698 021	1 713 923	0,07
EssilorLuxottica SA 3.00% 24 - 05.03.32	800 000	EUR	796 486	794 672	0,03
Firmenich Productions Participations SAS 1.375% 20 - 30.10.26	800 000	EUR	780 629	789 984	0,03
Firmenich Productions Participations SAS 1.75% 20 - 30.04.30	1 050 000	EUR	978 489	1 001 364	0,04
Gecina SA 0.875% 21 - 30.06.36	800 000	EUR	617 331	596 736	0,03
Gecina SA 0.875% 22 - 25.01.33	600 000	EUR	509 329	500 478	0,02
Gecina SA 1.00% 16 - 30.01.29	500 000	EUR	470 019	469 280	0,02
Gecina SA 1.375% 17 - 30.06.27	800 000	EUR	778 817	784 912	0,03
Gecina SA 1.375% 17 - 26.01.28	700 000	EUR	675 566	678 993	0,03
Gecina SA 1.625% 18 - 14.03.30	400 000	EUR	382 350	376 460	0,02
Gecina SA 1.625% 19 - 29.05.34	800 000	EUR	720 608	687 440	0,03
Gecina SA 2.00% 17 - 30.06.32	700 000	EUR	672 870	643 706	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
Groupe des Assurances du Credit Mutuel SADIR FRN 21 - 21.04.42	800 000	EUR	688 435	700 720	0,03
Groupe des Assurances du Credit Mutuel SADIR 3.75% 24 - 30.04.29	500 000	EUR	500 566	513 195	0,02
Groupe des Assurances du Credit Mutuel SADIR FRN 24 - 30.10.44	500 000	EUR	503 028	520 915	0,02
Holding d'Infrastructures de Transport SASU 0.625% 21 - 14.09.28	800 000	EUR	733 290	746 232	0,03
Holding d'Infrastructures de Transport SASU 1.475% 22 - 18.01.31	1 400 000	EUR	1 249 339	1 268 988	0,05
Holding d'Infrastructures de Transport SASU 1.625% 17 - 27.11.27	600 000	EUR	575 467	587 688	0,03
Holding d'Infrastructures de Transport SASU 1.625% 20 - 18.09.29	800 000	EUR	743 389	754 344	0,03
Holding d'Infrastructures de Transport SASU 2.50% 20 - 04.05.27	1 000 000	EUR	985 300	996 830	0,04
Holding d'Infrastructures de Transport SASU 3.375% 25 - 21.04.29	600 000	EUR	601 319	607 878	0,03
Holding d'Infrastructures de Transport SASU 4.25% 23 - 18.03.30	500 000	EUR	500 522	522 350	0,02
HSBC Continental Europe SA 0.10% 19 - 03.09.27	1 300 000	EUR	1 247 525	1 237 431	0,05
HSBC Continental Europe SA 1.375% 18 - 04.09.28	900 000	EUR	870 256	869 085	0,04
ICADE 0.625% 21 - 18.01.31	600 000	EUR	507 857	512 154	0,02
ICADE 1.00% 22 - 19.01.30	700 000	EUR	622 725	631 953	0,03
ICADE 1.50% 17 - 13.09.27	300 000	EUR	290 802	293 640	0,01
ICADE 1.625% 18 - 28.02.28	600 000	EUR	579 989	583 386	0,03
ICADE 1.75% 16 - 10.06.26	300 000	EUR	297 310	298 191	0,01
ICADE 4.375% 25 - 22.05.35	500 000	EUR	502 525	501 595	0,02
Imerys SA 1.00% 21 - 15.07.31	300 000	EUR	256 982	258 864	0,01
Imerys SA 1.50% 17 - 15.01.27	700 000	EUR	680 078	686 588	0,03
Imerys SA 1.875% 16 - 31.03.28	700 000	EUR	674 358	685 846	0,03
Imerys SA 4.75% 23 - 29.11.29	600 000	EUR	611 768	635 790	0,03
Ipsen SA 3.875% 25 - 25.03.32	700 000	EUR	700 084	704 263	0,03
IPSOS SA 3.75% 25 - 22.01.30	500 000	EUR	505 775	507 720	0,02
JCDecaux SE 1.625% 22 - 07.02.30	500 000	EUR	452 082	466 665	0,02
JCDecaux SE 2.625% 20 - 24.04.28	900 000	EUR	884 775	898 146	0,04
JCDecaux SE 5.00% 23 - 11.01.29	900 000	EUR	926 034	956 061	0,04
Kering SA 0.75% 20 - 13.05.28	800 000	EUR	761 403	755 600	0,03
Kering SA 1.50% 17 - 05.04.27	400 000	EUR	392 018	392 832	0,02
Kering SA 1.875% 22 - 05.05.30	800 000	EUR	760 842	754 656	0,03
Kering SA 3.125% 25 - 27.11.29	1 000 000	EUR	997 413	996 010	0,04
Kering SA 3.25% 23 - 27.02.29	1 000 000	EUR	1 001 966	1 011 190	0,04
Kering SA 3.375% 23 - 27.02.33	1 100 000	EUR	1 081 338	1 065 163	0,05
Kering SA 3.375% 24 - 11.03.32	1 300 000	EUR	1 299 376	1 274 091	0,06
Kering SA 3.625% 23 - 05.09.27	1 000 000	EUR	1 003 604	1 021 170	0,04
Kering SA 3.625% 23 - 05.09.31	1 300 000	EUR	1 300 825	1 303 055	0,06
Kering SA 3.625% 24 - 11.03.36	1 000 000	EUR	989 847	956 150	0,04
Kering SA 3.625% 24 - 21.11.34	900 000	EUR	903 722	869 940	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
Kering SA 3.875% 23 - 05.09.35	1 700 000	EUR	1 698 732	1 665 371	0,07
Klepierre SA 0.625% 19 - 01.07.30	700 000	EUR	612 906	623 560	0,03
Klepierre SA 0.875% 20 - 17.02.31	700 000	EUR	613 693	616 861	0,03
Klepierre SA 1.25% 16 - 29.09.31	700 000	EUR	635 160	623 329	0,03
Klepierre SA 1.375% 17 - 16.02.27	500 000	EUR	492 979	491 440	0,02
Klepierre SA 1.625% 17 - 13.12.32	900 000	EUR	818 237	809 082	0,04
Klepierre SA 2.00% 20 - 12.05.29	600 000	EUR	574 929	582 312	0,03
Klepierre SA 3.875% 24 - 23.09.33	600 000	EUR	600 425	615 636	0,03
Legrand SA 0.375% 21 - 06.10.31	900 000	EUR	786 048	763 290	0,03
Legrand SA 0.625% 19 - 24.06.28	600 000	EUR	563 239	567 210	0,02
Legrand SA 0.75% 20 - 20.05.30	800 000	EUR	722 451	724 128	0,03
Legrand SA 1.875% 15 - 16.12.27	300 000	EUR	296 975	298 539	0,01
Legrand SA 1.875% 17 - 06.07.32	500 000	EUR	481 059	460 360	0,02
Legrand SA 3.50% 24 - 26.06.34	800 000	EUR	804 644	805 576	0,03
Legrand SA 3.625% 23 - 29.05.29	1 000 000	EUR	1 011 726	1 030 670	0,04
Legrand SA 3.625% 25 - 19.03.35	700 000	EUR	699 489	708 008	0,03
L'Oreal SA 0.875% 22 - 29.06.26	1 500 000	EUR	1 478 712	1 481 655	0,06
L'Oreal SA 2.50% 24 - 06.11.27	1 000 000	EUR	996 186	1 004 170	0,04
L'Oreal SA 2.875% 23 - 19.05.28	1 200 000	EUR	1 195 161	1 216 620	0,05
L'Oreal SA 2.875% 24 - 06.11.31	600 000	EUR	599 815	602 112	0,03
L'Oreal SA 3.375% 23 - 23.01.27	1 100 000	EUR	1 107 587	1 118 711	0,05
L'Oreal SA 3.375% 23 - 23.11.29	800 000	EUR	809 191	827 192	0,04
Mercialys SA 2.50% 22 - 28.02.29	600 000	EUR	568 499	586 326	0,03
Mercialys SA 4.00% 24 - 10.09.31	300 000	EUR	302 963	303 930	0,01
Mercialys SA 4.00% 25 - 04.06.32	300 000	EUR	298 346	298 944	0,01
Nerval SAS 2.875% 22 - 14.04.32	500 000	EUR	466 180	471 670	0,02
Nerval SAS 3.625% 22 - 20.07.28	300 000	EUR	296 361	303 438	0,01
Orange SA Zero Coupon 19 - 04.09.26	1 000 000	EUR	973 545	973 450	0,04
Orange SA Zero Coupon 21 - 29.06.26	800 000	EUR	778 704	782 384	0,03
Orange SA 0.125% 20 - 16.09.29	700 000	EUR	634 855	629 097	0,03
Orange SA 0.50% 19 - 04.09.32	1 300 000	EUR	1 142 781	1 082 939	0,05
Orange SA 0.625% 21 - 16.12.33	1 300 000	EUR	1 070 676	1 045 239	0,05
Orange SA 0.75% 21 - 29.06.34	1 000 000	EUR	820 306	798 220	0,03
Orange SA 0.875% 16 - 03.02.27	900 000	EUR	884 237	879 210	0,04
Orange SA 1.20% 19 - 11.07.34	400 000	EUR	340 343	329 096	0,01
Orange SA 1.25% 20 - 07.07.27	1 100 000	EUR	1 074 377	1 076 526	0,05
Orange SA 1.375% 18 - 16.01.30	1 200 000	EUR	1 163 603	1 136 832	0,05
Orange SA 1.375% 18 - 20.03.28	1 200 000	EUR	1 161 661	1 169 568	0,05
Orange SA 1.375% 19 - 04.09.49	1 000 000	EUR	772 424	642 630	0,03
Orange SA FRN 21 - 31.12.99	600 000	EUR	532 454	552 834	0,02
Orange SA 1.50% 17 - 09.09.27	700 000	EUR	686 182	687 134	0,03
Orange SA 1.625% 20 - 07.04.32	1 000 000	EUR	930 936	911 880	0,04
Orange SA FRN 19 - 31.12.99	300 000	EUR	286 391	294 000	0,01
Orange SA FRN 20 - 31.12.99	900 000	EUR	807 873	852 048	0,04
Orange SA 1.875% 18 - 12.09.30	1 600 000	EUR	1 546 753	1 522 176	0,07
Orange SA 2.00% 19 - 15.01.29	1 500 000	EUR	1 470 985	1 472 775	0,06
Orange SA 2.375% 22 - 18.05.32	600 000	EUR	569 110	572 604	0,02
Orange SA 2.75% 25 - 19.05.29	1 000 000	EUR	1 000 558	1 000 830	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

## État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
Orange SA 3.25% 24 - 17.01.35	800 000	EUR	789 971	785 128	0,03
Orange SA 3.50% 25 - 19.05.35	1 000 000	EUR	1 001 185	998 620	0,04
Orange SA 3.625% 22 - 16.11.31	900 000	EUR	907 753	930 456	0,04
Orange SA 3.875% 23 - 11.09.35	700 000	EUR	715 493	718 592	0,03
Orange SA FRN 25 - 31.12.99	1 100 000	EUR	1 091 752	1 089 363	0,05
Orange SA FRN 24 - 31.12.99	900 000	EUR	907 168	930 366	0,04
Orange SA FRN 14 - 29.10.49	269 000	EUR	282 300	276 161	0,01
Orange SA FRN 23 - 31.12.99	1 200 000	EUR	1 214 574	1 282 068	0,06
Orange SA 8.125% 03 - 28.01.33	2 053 000	EUR	2 773 991	2 714 045	0,12
Publicis Groupe SA 2.875% 25 - 12.06.29	300 000	EUR	299 757	300 222	0,01
Publicis Groupe SA 3.375% 25 - 12.06.32	300 000	EUR	299 598	299 532	0,01
SANEF SA 0.95% 16 - 19.10.28	500 000	EUR	466 673	467 140	0,02
Sanofi SA 0.50% 16 - 13.01.27	1 500 000	EUR	1 470 172	1 461 360	0,06
Sanofi SA 0.875% 19 - 21.03.29	800 000	EUR	753 648	752 536	0,03
Sanofi SA 1.125% 16 - 05.04.28	1 000 000	EUR	967 354	968 720	0,04
Sanofi SA 1.25% 19 - 21.03.34	600 000	EUR	526 925	514 590	0,02
Sanofi SA 1.25% 22 - 06.04.29	900 000	EUR	849 947	855 927	0,04
Sanofi SA 1.375% 18 - 21.03.30	2 500 000	EUR	2 401 861	2 357 850	0,10
Sanofi SA 1.50% 20 - 01.04.30	1 400 000	EUR	1 360 123	1 325 968	0,06
Sanofi SA 1.75% 14 - 10.09.26	1 900 000	EUR	1 896 293	1 890 101	0,08
Sanofi SA 1.875% 18 - 21.03.38	1 600 000	EUR	1 521 608	1 347 200	0,06
Sanofi SA 2.625% 25 - 23.06.29	600 000	EUR	599 373	601 422	0,03
Sanofi SA 2.75% 25 - 11.03.31	1 000 000	EUR	990 488	993 310	0,04
Sanofi SA 3.00% 25 - 23.06.32	500 000	EUR	497 583	500 310	0,02
Schneider Electric SE 0.25% 20 - 11.03.29	1 000 000	EUR	924 809	920 520	0,04
Schneider Electric SE 0.875% 17 - 13.12.26	1 000 000	EUR	984 179	980 940	0,04
Schneider Electric SE 1.00% 20 - 09.04.27	500 000	EUR	484 765	488 950	0,02
Schneider Electric SE 1.375% 18 - 21.06.27	900 000	EUR	898 313	883 368	0,04
Schneider Electric SE 1.50% 19 - 15.01.28	1 000 000	EUR	974 824	980 230	0,04
Schneider Electric SE 3.00% 24 - 10.01.31	800 000	EUR	799 093	806 584	0,03
Schneider Electric SE 3.00% 24 - 03.09.30	1 100 000	EUR	1 100 781	1 112 727	0,05
Schneider Electric SE 3.125% 23 - 13.10.29	900 000	EUR	901 235	915 093	0,04
Schneider Electric SE 3.25% 22 - 09.11.27	700 000	EUR	702 496	712 838	0,03
Schneider Electric SE 3.25% 23 - 12.06.28	600 000	EUR	599 517	612 858	0,03
Schneider Electric SE 3.25% 24 - 10.10.35	900 000	EUR	895 198	886 014	0,04
Schneider Electric SE 3.375% 23 - 13.04.34	700 000	EUR	705 890	705 845	0,03
Schneider Electric SE 3.375% 24 - 03.09.36	1 100 000	EUR	1 096 557	1 086 679	0,05
Schneider Electric SE 3.50% 22 - 09.11.32	800 000	EUR	809 836	822 328	0,04
Schneider Electric SE 3.50% 23 - 12.06.33	500 000	EUR	503 394	510 800	0,02
SCOR SE FRN 20 - 17.09.51	400 000	EUR	335 743	348 292	0,02
SCOR SE FRN 15 - 08.06.46	500 000	EUR	495 232	500 015	0,02
SCOR SE FRN 16 - 27.05.48	400 000	EUR	410 114	402 892	0,02
Societe Fonciere Lyonnaise SA 0.50% 21 - 21.04.28	600 000	EUR	561 089	565 494	0,02
Societe Fonciere Lyonnaise SA 1.50% 20 - 05.06.27	600 000	EUR	585 190	589 008	0,03
Societe Generale SA 0.125% 21 - 18.02.28	1 000 000	EUR	943 367	941 500	0,04
Societe Generale SA 0.25% 21 - 08.07.27	1 000 000	EUR	958 996	958 500	0,04
Societe Generale SA FRN 21 - 12.06.29	1 000 000	EUR	913 632	934 110	0,04
Societe Generale SA FRN 21 - 02.12.27	1 000 000	EUR	953 624	974 400	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
Societe Generale SA 0.75% 20 - 25.01.27	1 500 000	EUR	1 446 505	1 463 145	0,06
Societe Generale SA 0.875% 19 - 01.07.26	800 000	EUR	787 153	788 968	0,03
Societe Generale SA 0.875% 19 - 24.09.29	800 000	EUR	721 727	733 904	0,03
Societe Generale SA FRN 20 - 22.09.28	1 200 000	EUR	1 145 402	1 157 328	0,05
Societe Generale SA FRN 21 - 30.06.31	1 000 000	EUR	937 926	981 690	0,04
Societe Generale SA 1.25% 20 - 12.06.30	1 000 000	EUR	903 143	912 520	0,04
Societe Generale SA 1.375% 17 - 13.01.28	800 000	EUR	763 582	776 616	0,03
Societe Generale SA 1.75% 19 - 22.03.29	1 300 000	EUR	1 250 439	1 245 114	0,05
Societe Generale SA 2.125% 18 - 27.09.28	1 300 000	EUR	1 276 695	1 275 053	0,06
Societe Generale SA 2.625% 22 - 30.05.29	1 000 000	EUR	980 345	1 000 870	0,04
Societe Generale SA 3.00% 24 - 12.02.27	1 200 000	EUR	1 202 175	1 210 980	0,05
Societe Generale SA FRN 25 - 14.05.30	1 500 000	EUR	1 498 590	1 509 660	0,07
Societe Generale SA FRN 24 - 13.11.30	1 000 000	EUR	1 003 715	1 014 430	0,04
Societe Generale SA FRN 25 - 15.07.31	1 100 000	EUR	1 107 470	1 115 928	0,05
Societe Generale SA FRN 25 - 17.05.35	1 000 000	EUR	993 675	992 090	0,04
Societe Generale SA 4.00% 22 - 16.11.27	1 000 000	EUR	1 007 928	1 035 580	0,04
Societe Generale SA 4.125% 23 - 02.06.27	1 300 000	EUR	1 303 754	1 343 446	0,06
Societe Generale SA 4.125% 23 - 21.11.28	1 100 000	EUR	1 109 631	1 153 416	0,05
Societe Generale SA FRN 25 - 14.05.36	1 100 000	EUR	1 091 718	1 111 352	0,05
Societe Generale SA 4.25% 22 - 16.11.32	1 200 000	EUR	1 230 550	1 283 472	0,06
Societe Generale SA FRN 22 - 06.12.30	1 500 000	EUR	1 498 282	1 561 425	0,07
Societe Generale SA 4.25% 23 - 28.09.26	1 500 000	EUR	1 508 769	1 537 155	0,07
Societe Generale SA FRN 23 - 28.09.29	1 000 000	EUR	1 008 592	1 055 880	0,05
Societe Generale SA FRN 23 - 21.11.31	1 500 000	EUR	1 540 404	1 600 500	0,07
Societe Generale SA FRN 22 - 06.09.32	500 000	EUR	508 676	524 075	0,02
Societe Generale SA 5.625% 23 - 02.06.33	1 000 000	EUR	1 011 805	1 100 720	0,05
Sodexo SA 0.75% 16 - 14.04.27	960 000	EUR	935 180	937 171	0,04
Sodexo SA 1.00% 20 - 27.04.29	1 020 000	EUR	973 046	954 026	0,04
Sodexo SA 1.00% 20 - 17.07.28	650 000	EUR	616 538	619 879	0,03
Sodexo SA 2.50% 14 - 24.06.26	200 000	EUR	200 200	200 348	0,01
Sogecap SA FRN 24 - 03.04.45	600 000	EUR	597 581	614 370	0,03
Sogecap SA FRN 23 - 16.05.44	800 000	EUR	849 050	904 224	0,04
Teleperformance SE 0.25% 20 - 26.11.27	600 000	EUR	558 462	567 318	0,02
Teleperformance SE 3.75% 22 - 24.06.29	800 000	EUR	800 356	815 736	0,04
Teleperformance SE 4.25% 25 - 21.01.30	700 000	EUR	704 766	712 243	0,03
Teleperformance SE 5.25% 23 - 22.11.28	900 000	EUR	920 005	953 649	0,04
Teleperformance SE 5.75% 23 - 22.11.31	800 000	EUR	818 997	861 288	0,04
Unibail-Rodamco-Westfield SE 0.625% 20 - 04.05.27	1 000 000	EUR	959 881	967 140	0,04
Unibail-Rodamco-Westfield SE 0.75% 21 - 25.10.28	600 000	EUR	562 708	562 596	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE 0.875% 19 - 29.03.32	800 000	EUR	688 448	671 224	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.00% 19 - 27.02.27	600 000	EUR	584 630	587 400	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.125% 16 - 28.04.27	520 000	EUR	505 074	508 565	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.375% 15 - 15.04.30	860 000	EUR	798 125	795 268	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.375% 20 - 04.12.31	1 100 000	EUR	955 605	964 843	0,04
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.375% 21 - 25.05.33	700 000	EUR	606 942	587 909	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.50% 17 - 22.02.28	600 000	EUR	579 703	582 558	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.50% 17 - 29.05.29	500 000	EUR	465 110	474 520	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.75% 19 - 27.02.34	800 000	EUR	703 718	681 368	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.75% 19 - 01.07.49	500 000	EUR	334 059	306 805	0,01
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.875% 18 - 15.01.31	1 000 000	EUR	914 501	924 570	0,04
Unibail-Rodamco-Westfield SE 2.00% 16 - 28.04.36	550 000	EUR	459 798	454 548	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE 2.00% 17 - 29.05.37	600 000	EUR	514 729	494 514	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE 2.00% 20 - 29.06.32	700 000	EUR	634 943	632 422	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield SE 2.25% 18 - 14.05.38	500 000	EUR	423 854	411 675	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE 2.50% 14 - 04.06.26	240 000	EUR	239 015	240 439	0,01
Unibail-Rodamco-Westfield SE 2.625% 20 - 09.04.30	800 000	EUR	778 433	787 584	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield SE 3.50% 24 - 11.09.29	500 000	EUR	501 283	508 335	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE 3.875% 24 - 11.09.34	700 000	EUR	697 290	696 486	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield SE 4.125% 23 - 11.12.30	900 000	EUR	921 719	934 443	0,04
Unibail-Rodamco-Westfield SE FRN 25 - 31.12.99	800 000	EUR	791 587	802 976	0,03
Verallia SA 1.625% 21 - 14.05.28	800 000	EUR	767 212	794 280	0,03
Verallia SA 1.875% 21 - 10.11.31	600 000	EUR	543 733	594 918	0,03
Verallia SA 3.875% 24 - 04.11.32	700 000	EUR	693 365	696 220	0,03
Vinci SA Zero Coupon 20 - 27.11.28	700 000	EUR	648 840	643 811	0,03
Vinci SA 0.50% 21 - 09.01.32	800 000	EUR	688 517	681 072	0,03
Vinci SA 1.625% 19 - 18.01.29	1 900 000	EUR	1 835 548	1 834 754	0,08
Vinci SA 1.75% 18 - 26.09.30	1 700 000	EUR	1 632 084	1 605 871	0,07
Vinci SA 3.375% 22 - 17.10.32	1 000 000	EUR	993 137	1 011 830	0,04
Wendel SE 1.00% 21 - 01.06.31	500 000	EUR	437 915	441 630	0,02
Wendel SE 1.375% 22 - 18.01.34	400 000	EUR	331 187	328 560	0,01
Wendel SE 2.50% 15 - 09.02.27	700 000	EUR	693 949	699 440	0,03
Wendel SE 4.50% 23 - 19.06.30	300 000	EUR	303 772	314 934	0,01
Worldline SA 0.875% 20 - 30.06.27	800 000	EUR	763 470	708 016	0,03
Worldline SA 4.125% 23 - 12.09.28	800 000	EUR	791 106	703 984	0,03
Worldline SA 5.25% 24 - 27.11.29	700 000	EUR	699 009	612 920	0,03
WPP Finance SA 2.25% 14 - 22.09.26	936 000	EUR	933 168	930 992	0,04
WPP Finance SA 2.375% 20 - 19.05.27	1 170 000	EUR	1 159 331	1 166 549	0,05
WPP Finance SA 4.125% 23 - 30.05.28	608 000	EUR	610 832	630 253	0,03
			<b>482 280 125</b>	<b>486 130 697</b>	<b>20,99</b>
<b>Allemagne</b>					
Aareal Bank AG 0.05% 21 - 02.09.26	600 000	EUR	576 392	580 464	0,03
Aareal Bank AG 0.25% 20 - 23.11.27	800 000	EUR	742 853	747 488	0,03
Aareal Bank AG 0.50% 20 - 07.04.27	500 000	EUR	472 950	480 145	0,02
Aareal Bank AG 0.75% 22 - 18.04.28	400 000	EUR	365 635	376 816	0,02
adidas AG Zero Coupon 20 - 05.10.28	500 000	EUR	459 515	462 155	0,02
adidas AG 0.625% 20 - 10.09.35	900 000	EUR	720 416	687 258	0,03
adidas AG 3.125% 22 - 21.11.29	500 000	EUR	500 839	513 380	0,02
Albemarle New Holding GmbH 1.625% 19 - 25.11.28	700 000	EUR	660 892	663 299	0,03
Allianz SE FRN 19 - 25.09.49	1 200 000	EUR	1 048 330	1 104 204	0,05
Allianz SE FRN 20 - 08.07.50	1 000 000	EUR	933 614	940 700	0,04
Allianz SE FRN 17 - 06.07.47	900 000	EUR	891 416	903 762	0,04
Allianz SE FRN 22 - 05.07.52	1 300 000	EUR	1 291 172	1 334 190	0,06
Allianz SE FRN 25 - 25.07.55	1 300 000	EUR	1 302 089	1 333 423	0,06
Allianz SE FRN 22 - 07.09.38	1 300 000	EUR	1 287 952	1 355 705	0,06
Allianz SE FRN 24 - 26.07.54	1 000 000	EUR	1 034 541	1 063 060	0,05
Allianz SE FRN 23 - 25.07.53	1 300 000	EUR	1 366 877	1 462 253	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Allemagne (suite)</b>					
Amphenol Technologies Holding GmbH 2.00% 18 - 08.10.28	590 000	EUR	576 422	579 864	0,03
Berlin Hyp AG 0.375% 21 - 21.04.31	500 000	EUR	424 571	430 720	0,02
Berlin Hyp AG 0.375% 22 - 25.01.27	300 000	EUR	290 836	291 123	0,01
Berlin Hyp AG 0.50% 19 - 05.11.29	500 000	EUR	449 058	455 475	0,02
Berlin Hyp AG 1.125% 17 - 25.10.27	600 000	EUR	580 065	579 084	0,02
Berlin Hyp AG 1.50% 18 - 18.04.28	600 000	EUR	576 928	587 736	0,03
Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.50% 20 - 15.05.30	900 000	EUR	841 550	848 052	0,04
Bertelsmann SE & Co. KGaA 2.00% 20 - 01.04.28	1 000 000	EUR	985 381	988 310	0,04
Bertelsmann SE & Co. KGaA 3.50% 22 - 29.05.29	1 100 000	EUR	1 101 639	1 127 335	0,05
Commerzbank AG 0.375% 20 - 01.09.27	701 000	EUR	671 630	671 446	0,03
Commerzbank AG 0.50% 19 - 04.12.26	852 000	EUR	828 468	831 220	0,04
Commerzbank AG 0.875% 20 - 22.01.27	900 000	EUR	870 530	878 022	0,04
Commerzbank AG 1.125% 19 - 22.06.26	500 000	EUR	490 279	494 215	0,02
Commerzbank AG FRN 21 - 29.12.31	500 000	EUR	475 887	487 985	0,02
Commerzbank AG 1.50% 18 - 28.08.28	430 000	EUR	417 106	419 654	0,02
Commerzbank AG 1.875% 18 - 28.02.28	600 000	EUR	585 797	592 620	0,03
Commerzbank AG FRN 24 - 08.12.28	600 000	EUR	597 369	599 934	0,03
Commerzbank AG FRN 22 - 14.09.27	500 000	EUR	494 247	503 645	0,02
Commerzbank AG FRN 25 - 06.06.30	400 000	EUR	398 686	399 540	0,02
Commerzbank AG FRN 25 - 14.01.32	900 000	EUR	903 041	907 398	0,04
Commerzbank AG FRN 25 - 06.06.34	700 000	EUR	695 901	696 367	0,03
Commerzbank AG FRN 24 - 15.10.35	500 000	EUR	494 659	498 430	0,02
Commerzbank AG 4.00% 17 - 30.03.27	620 000	EUR	625 493	634 359	0,03
Commerzbank AG FRN 24 - 16.07.32	800 000	EUR	807 098	820 832	0,04
Commerzbank AG FRN 24 - 20.02.37	500 000	EUR	500 366	502 285	0,02
Commerzbank AG FRN 25 - 30.06.37	900 000	EUR	896 356	896 778	0,04
Commerzbank AG FRN 22 - 21.03.28	800 000	EUR	806 132	828 160	0,04
Commerzbank AG FRN 24 - 17.01.31	700 000	EUR	718 913	738 976	0,03
Commerzbank AG FRN 24 - 16.10.34	800 000	EUR	815 929	834 264	0,04
Commerzbank AG FRN 23 - 18.01.30	700 000	EUR	718 026	747 971	0,03
Commerzbank AG FRN 23 - 25.03.29	500 000	EUR	504 573	532 485	0,02
Commerzbank AG FRN 22 - 06.12.32	600 000	EUR	637 776	641 178	0,03
Commerzbank AG FRN 23 - 05.10.33	500 000	EUR	543 087	546 765	0,02
Covestro AG 1.375% 20 - 12.06.30	571 000	EUR	527 375	527 530	0,02
Covestro AG 4.75% 22 - 15.11.28	800 000	EUR	830 261	846 264	0,04
Deutsche Bank AG FRN 21 - 17.02.32	1 300 000	EUR	1 154 570	1 160 874	0,05
Deutsche Bank AG 1.625% 20 - 20.01.27	1 500 000	EUR	1 471 150	1 483 020	0,06
Deutsche Bank AG 1.75% 18 - 17.01.28	900 000	EUR	865 193	881 442	0,04
Deutsche Bank AG FRN 20 - 19.11.30	1 800 000	EUR	1 625 525	1 687 428	0,07
Deutsche Bank AG FRN 22 - 23.02.28	1 200 000	EUR	1 156 108	1 186 128	0,05
Deutsche Bank AG FRN 25 - 16.06.29	300 000	EUR	299 029	300 159	0,01
Deutsche Bank AG FRN 22 - 24.05.28	700 000	EUR	691 304	708 176	0,03
Deutsche Bank AG FRN 25 - 13.02.31	1 200 000	EUR	1 198 968	1 202 052	0,05
Deutsche Bank AG FRN 24 - 15.01.30	1 200 000	EUR	1 209 510	1 237 092	0,05
Deutsche Bank AG FRN 22 - 24.06.32	2 300 000	EUR	2 182 328	2 331 188	0,10
Deutsche Bank AG 4.00% 22 - 29.11.27	800 000	EUR	807 886	828 664	0,04
Deutsche Bank AG FRN 24 - 12.07.28	600 000	EUR	605 150	614 916	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Allemagne (suite)</b>					
Deutsche Bank AG FRN 24 - 04.04.30	1 100 000	EUR	1 102 729	1 136 487	0,05
Deutsche Bank AG FRN 24 - 12.07.35	1 400 000	EUR	1 428 809	1 456 532	0,06
Deutsche Bank AG FRN 22 - 05.09.30	1 800 000	EUR	1 795 050	1 919 430	0,08
Deutsche Bank AG FRN 23 - 11.01.29	600 000	EUR	608 043	637 494	0,03
Deutsche Boerse AG 0.125% 21 - 22.02.31	500 000	EUR	433 335	430 140	0,02
Deutsche Boerse AG 1.125% 18 - 26.03.28	810 000	EUR	789 988	784 793	0,03
Deutsche Boerse AG FRN 20 - 16.06.47	600 000	EUR	563 230	579 228	0,02
Deutsche Boerse AG 1.50% 22 - 04.04.32	700 000	EUR	635 490	634 081	0,03
Deutsche Boerse AG FRN 22 - 23.06.48	300 000	EUR	277 279	287 697	0,01
Deutsche Boerse AG 3.75% 23 - 28.09.29	700 000	EUR	707 107	728 763	0,03
Deutsche Boerse AG 3.875% 23 - 28.09.26	900 000	EUR	906 305	915 714	0,04
Deutsche Boerse AG 3.875% 23 - 28.09.33	1 400 000	EUR	1 405 824	1 460 690	0,06
Deutsche Lufthansa AG 2.875% 21 - 16.05.27	1 300 000	EUR	1 277 844	1 303 861	0,06
Deutsche Lufthansa AG 3.50% 21 - 14.07.29	600 000	EUR	594 933	612 402	0,03
Deutsche Lufthansa AG 3.625% 24 - 03.09.28	958 000	EUR	960 804	984 747	0,04
Deutsche Lufthansa AG 3.75% 21 - 11.02.28	1 000 000	EUR	997 719	1 024 300	0,04
Deutsche Lufthansa AG 4.00% 24 - 21.05.30	1 000 000	EUR	1 005 678	1 043 080	0,05
Deutsche Lufthansa AG 4.125% 24 - 03.09.32	476 000	EUR	480 632	494 231	0,02
Deutsche Pfandbriefbank AG 4.00% 24 - 27.01.28	400 000	EUR	398 853	406 568	0,02
Deutsche Pfandbriefbank AG 4.375% 22 - 28.08.26	500 000	EUR	495 800	506 320	0,02
Deutsche Pfandbriefbank AG 5.00% 23 - 05.02.27	500 000	EUR	502 940	517 060	0,02
Deutsche Post AG 0.75% 20 - 20.05.29	940 000	EUR	910 214	882 519	0,04
Deutsche Post AG 1.00% 17 - 13.12.27	582 000	EUR	565 771	565 285	0,02
Deutsche Post AG 1.00% 20 - 20.05.32	981 000	EUR	898 477	864 153	0,04
Deutsche Post AG 1.625% 18 - 05.12.28	820 000	EUR	801 990	801 140	0,03
Deutsche Post AG 3.00% 25 - 24.03.30	1 332 000	EUR	1 334 907	1 346 172	0,06
Deutsche Post AG 3.125% 25 - 05.06.32	1 146 000	EUR	1 143 510	1 151 822	0,05
Deutsche Post AG 3.375% 23 - 03.07.33	740 000	EUR	750 861	757 205	0,03
Deutsche Post AG 3.50% 24 - 25.03.36	1 380 000	EUR	1 382 927	1 379 848	0,06
Deutsche Post AG 3.50% 25 - 24.03.34	902 000	EUR	899 430	913 013	0,04
Deutsche Post AG 4.00% 25 - 24.03.40	834 000	EUR	830 547	843 224	0,04
Deutsche Telekom AG 0.50% 19 - 05.07.27	1 400 000	EUR	1 351 130	1 354 206	0,06
Deutsche Telekom AG 1.375% 19 - 05.07.34	1 020 000	EUR	914 103	877 526	0,04
Deutsche Telekom AG 1.75% 19 - 25.03.31	1 278 000	EUR	1 251 615	1 214 496	0,05
Deutsche Telekom AG 1.75% 19 - 09.12.49	929 000	EUR	726 914	604 092	0,03
Deutsche Telekom AG 2.25% 19 - 29.03.39	680 000	EUR	617 945	579 272	0,02
Deutsche Telekom AG 3.00% 25 - 03.02.32	700 000	EUR	702 086	703 213	0,03
Deutsche Telekom AG 3.25% 24 - 20.03.36	1 000 000	EUR	999 025	979 110	0,04
Deutsche Telekom AG 3.25% 24 - 04.06.35	1 079 000	EUR	1 087 317	1 064 995	0,05
Deutsche Telekom AG 3.625% 25 - 03.02.45	1 347 000	EUR	1 317 388	1 259 580	0,05
Deutsche Wohnen SE 0.50% 21 - 07.04.31	500 000	EUR	429 251	430 740	0,02
Deutsche Wohnen SE 1.30% 21 - 07.04.41	300 000	EUR	225 238	204 006	0,01
Deutsche Wohnen SE 1.50% 20 - 30.04.30	500 000	EUR	466 412	465 330	0,02
DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank					
Frankfurt Am Main 0.40% 21 - 17.11.28	300 000	EUR	274 041	277 020	0,01
Eurogrid GmbH 0.741% 21 - 21.04.33	800 000	EUR	673 157	649 280	0,03
Eurogrid GmbH 1.113% 20 - 15.05.32	1 100 000	EUR	972 142	949 861	0,04
Eurogrid GmbH 1.50% 16 - 18.04.28	1 100 000	EUR	1 069 931	1 066 813	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Allemagne (suite)</b>					
Eurogrid GmbH 3.075% 24 - 18.10.27	800 000	EUR	800 321	809 408	0,03
Eurogrid GmbH 3.279% 22 - 05.09.31	1 000 000	EUR	989 056	1 002 810	0,04
Eurogrid GmbH 3.598% 24 - 01.02.29	800 000	EUR	808 380	821 384	0,04
Eurogrid GmbH 3.722% 23 - 27.04.30	1 000 000	EUR	1 007 996	1 031 840	0,04
Eurogrid GmbH 3.732% 24 - 18.10.35	1 400 000	EUR	1 403 911	1 389 164	0,06
Eurogrid GmbH 3.915% 24 - 01.02.34	900 000	EUR	918 653	919 269	0,04
Eurogrid GmbH 4.056% 25 - 28.05.37	1 100 000	EUR	1 113 725	1 111 418	0,05
Evonik Industries AG 0.75% 16 - 07.09.28	500 000	EUR	473 219	475 265	0,02
Evonik Industries AG 2.25% 22 - 25.09.27	1 100 000	EUR	1 082 101	1 095 996	0,05
Evonik Industries AG 3.25% 25 - 15.01.30	674 000	EUR	680 113	687 608	0,03
Fresenius Medical Care AG 0.625% 19 - 30.11.26	500 000	EUR	484 513	488 225	0,02
Fresenius Medical Care AG 1.25% 19 - 29.11.29	570 000	EUR	515 720	531 405	0,02
Fresenius Medical Care AG 1.50% 20 - 29.05.30	870 000	EUR	806 585	808 839	0,03
Fresenius Medical Care AG 3.125% 25 - 08.12.28	814 000	EUR	815 951	822 474	0,04
Fresenius Medical Care AG 3.75% 25 - 08.04.32	679 000	EUR	678 814	687 433	0,03
Fresenius Medical Care AG 3.875% 22 - 20.09.27	1 140 000	EUR	1 150 499	1 171 897	0,05
Fresenius SE & Co. KGaA 0.375% 20 - 28.09.26	680 000	EUR	662 222	662 803	0,03
Fresenius SE & Co. KGaA 0.75% 20 - 15.01.28	880 000	EUR	833 616	846 736	0,04
Fresenius SE & Co. KGaA 1.125% 20 - 28.01.33	620 000	EUR	530 859	534 353	0,02
Fresenius SE & Co. KGaA 1.625% 20 - 08.10.27	1 077 000	EUR	1 043 555	1 058 152	0,05
Fresenius SE & Co. KGaA 2.875% 19 - 15.02.29	688 000	EUR	680 878	697 315	0,03
Fresenius SE & Co. KGaA 2.875% 22 - 24.05.30	670 000	EUR	645 424	673 330	0,03
Fresenius SE & Co. KGaA 5.00% 22 - 28.11.29	700 000	EUR	717 659	755 755	0,03
Fresenius SE & Co. KGaA 5.125% 23 - 05.10.30	700 000	EUR	725 209	767 109	0,03
Hamburg Commercial Bank AG 3.50% 24 - 17.03.28	569 000	EUR	570 677	578 445	0,02
Hamburg Commercial Bank AG 3.50% 25 - 31.01.30	404 000	EUR	404 364	405 992	0,02
Hamburg Commercial Bank AG 4.50% 24 - 24.07.28	700 000	EUR	708 347	723 268	0,03
Hamburg Commercial Bank AG 4.75% 24 - 02.05.29	700 000	EUR	714 005	739 578	0,03
Hamburg Commercial Bank AG 4.875% 23 - 30.03.27	400 000	EUR	406 526	414 128	0,02
Hannover Rueck SE 1.125% 18 - 18.04.28	700 000	EUR	680 085	671 580	0,03
Hannover Rueck SE FRN 19 - 09.10.39	700 000	EUR	623 083	638 372	0,03
Hannover Rueck SE FRN 21 - 30.06.42	900 000	EUR	777 123	776 961	0,03
Hannover Rueck SE FRN 20 - 08.10.40	500 000	EUR	435 640	459 930	0,02
Hannover Rueck SE FRN 22 - 26.08.43	800 000	EUR	854 823	905 104	0,04
Heidelberg Materials AG 3.375% 24 - 17.10.31	600 000	EUR	599 702	611 520	0,03
Heidelberg Materials AG 3.75% 23 - 31.05.32	970 000	EUR	970 469	995 268	0,04
Heidelberg Materials AG 3.95% 24 - 19.07.34	960 000	EUR	967 945	981 638	0,04
Henkel AG & Co. KGaA 0.50% 21 - 17.11.32	700 000	EUR	589 907	583 835	0,03
Henkel AG & Co. KGaA 2.625% 22 - 13.09.27	800 000	EUR	794 535	805 336	0,03
HOCHTIEF AG 0.50% 19 - 03.09.27	630 000	EUR	599 398	604 050	0,03
HOCHTIEF AG 0.625% 21 - 26.04.29	518 000	EUR	471 318	476 032	0,02
HOCHTIEF AG 4.25% 24 - 31.05.30	1 000 000	EUR	1 016 408	1 042 960	0,04
Infineon Technologies AG 1.125% 20 - 24.06.26	800 000	EUR	789 217	790 600	0,03
Infineon Technologies AG 1.625% 20 - 24.06.29	900 000	EUR	856 149	858 843	0,04
Infineon Technologies AG 2.00% 20 - 24.06.32	800 000	EUR	739 538	738 896	0,03
Infineon Technologies AG 2.875% 25 - 13.02.30	1 000 000	EUR	997 356	996 730	0,04
Infineon Technologies AG 3.375% 24 - 26.02.27	700 000	EUR	701 256	710 038	0,03
Infineon Technologies AG FRN 19 - 31.12.99	700 000	EUR	683 901	700 483	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Allemagne (suite)</b>					
K&S AG 4.25% 24 - 19.06.29	600 000	EUR	606 669	623 556	0,03
KION Group AG 4.00% 24 - 20.11.29	700 000	EUR	711 977	708 001	0,03
Knorr-Bremse AG 3.00% 24 - 30.09.29	770 000	EUR	770 460	778 270	0,03
Knorr-Bremse AG 3.25% 22 - 21.09.27	1 100 000	EUR	1 097 315	1 117 248	0,05
Knorr-Bremse AG 3.25% 24 - 30.09.32	559 000	EUR	555 199	568 520	0,02
Lanxess AG Zero Coupon 21 - 08.09.27	670 000	EUR	627 399	629 539	0,03
Lanxess AG 0.625% 21 - 01.12.29	700 000	EUR	629 247	626 535	0,03
Lanxess AG 1.00% 16 - 07.10.26	915 000	EUR	894 034	896 663	0,04
Lanxess AG 1.75% 22 - 22.03.28	700 000	EUR	670 848	679 245	0,03
LEG Immobilien SE 0.75% 21 - 30.06.31	900 000	EUR	753 790	763 911	0,03
LEG Immobilien SE 0.875% 19 - 28.11.27	500 000	EUR	472 788	478 560	0,02
LEG Immobilien SE 0.875% 21 - 30.03.33	700 000	EUR	611 497	560 574	0,02
LEG Immobilien SE 0.875% 22 - 17.01.29	800 000	EUR	742 214	740 064	0,03
LEG Immobilien SE 1.00% 21 - 19.11.32	500 000	EUR	417 633	410 885	0,02
LEG Immobilien SE 1.50% 22 - 17.01.34	500 000	EUR	434 633	411 825	0,02
LEG Immobilien SE 1.625% 19 - 28.11.34	400 000	EUR	339 968	328 116	0,01
LEG Immobilien SE 3.875% 25 - 20.01.35	300 000	EUR	297 330	293 580	0,01
Merck Financial Services GmbH 0.375% 19 - 05.07.27	800 000	EUR	768 787	768 520	0,03
Merck Financial Services GmbH 0.50% 20 - 16.07.28	1 100 000	EUR	1 036 496	1 033 857	0,04
Merck Financial Services GmbH 0.875% 19 - 05.07.31	1 000 000	EUR	899 839	882 260	0,04
Merck Financial Services GmbH 1.875% 22 - 15.06.26	300 000	EUR	296 436	298 755	0,01
Merck Financial Services GmbH 2.375% 22 - 15.06.30	800 000	EUR	783 993	781 736	0,03
Merck KGaA FRN 20 - 09.09.80	1 100 000	EUR	1 053 448	1 081 751	0,05
Merck KGaA FRN 19 - 25.06.79	700 000	EUR	655 956	683 991	0,03
Merck KGaA FRN 24 - 27.08.54	1 000 000	EUR	997 787	1 005 210	0,04
METRO AG 4.00% 25 - 05.03.30	774 000	EUR	777 355	796 787	0,03
METRO AG 4.625% 24 - 07.03.29	420 000	EUR	429 626	431 542	0,02
Muenchener Hypothekenbank eG 0.375% 21 - 09.03.29	400 000	EUR	355 183	363 316	0,02
Muenchener Hypothekenbank eG 0.50% 19 - 08.06.26	200 000	EUR	193 613	196 532	0,01
Santander Consumer Bank AG 4.375% 23 - 13.09.27	900 000	EUR	918 345	936 531	0,04
Santander Consumer Bank AG 4.50% 23 - 30.06.26	300 000	EUR	301 710	306 618	0,01
SAP SE 0.375% 20 - 18.05.29	1 000 000	EUR	925 452	921 920	0,04
SAP SE 1.25% 18 - 10.03.28	1 200 000	EUR	1 174 375	1 169 592	0,05
SAP SE 1.375% 18 - 13.03.30	700 000	EUR	671 457	662 739	0,03
SAP SE 1.625% 18 - 10.03.31	1 700 000	EUR	1 644 086	1 596 453	0,07
SAP SE 1.75% 14 - 22.02.27	1 070 000	EUR	1 070 376	1 063 430	0,05
Sixt SE 3.25% 25 - 22.01.30	731 000	EUR	728 107	732 996	0,03
Sixt SE 3.75% 24 - 25.01.29	600 000	EUR	602 679	615 708	0,03
Sixt SE 5.125% 23 - 09.10.27	450 000	EUR	468 214	472 797	0,02
TAG Immobilien AG 4.25% 24 - 04.03.30	400 000	EUR	405 438	410 604	0,02
Talanx AG FRN 21 - 01.12.42	400 000	EUR	343 493	349 068	0,02
Talanx AG FRN 17 - 05.12.47	800 000	EUR	757 087	781 520	0,03
Talanx AG 2.50% 14 - 23.07.26	500 000	EUR	500 194	501 170	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Allemagne (suite)</b>					
Talanx AG 4.00% 22 - 25.10.29	500 000	EUR	510 231	523 860	0,02
Vonovia SE 0.25% 21 - 01.09.28	1 500 000	EUR	1 375 752	1 385 430	0,06
Vonovia SE 0.375% 21 - 16.06.27	1 000 000	EUR	962 431	957 380	0,04
Vonovia SE 0.50% 19 - 14.09.29	500 000	EUR	454 795	450 670	0,02
Vonovia SE 0.625% 19 - 07.10.27	400 000	EUR	376 821	382 256	0,02
Vonovia SE 0.625% 20 - 09.07.26	600 000	EUR	592 812	589 488	0,03
Vonovia SE 0.625% 21 - 24.03.31	500 000	EUR	421 763	429 300	0,02
Vonovia SE 0.625% 21 - 14.12.29	1 000 000	EUR	903 201	898 430	0,04
Vonovia SE 0.75% 21 - 01.09.32	1 200 000	EUR	997 700	984 936	0,04
Vonovia SE 1.00% 20 - 09.07.30	700 000	EUR	602 897	629 531	0,03
Vonovia SE 1.00% 21 - 28.01.41	600 000	EUR	457 924	379 452	0,02
Vonovia SE 1.00% 21 - 16.06.33	1 000 000	EUR	837 592	815 460	0,04
Vonovia SE 1.125% 19 - 14.09.34	500 000	EUR	406 676	391 540	0,02
Vonovia SE 1.50% 16 - 10.06.26	200 000	EUR	197 420	198 222	0,01
Vonovia SE 1.50% 18 - 14.01.28	500 000	EUR	475 879	485 090	0,02
Vonovia SE 1.50% 21 - 14.06.41	500 000	EUR	375 650	335 255	0,01
Vonovia SE 1.625% 19 - 07.10.39	700 000	EUR	534 148	506 044	0,02
Vonovia SE 1.625% 21 - 01.09.51	700 000	EUR	522 766	394 345	0,02
Vonovia SE 1.75% 17 - 25.01.27	500 000	EUR	492 113	495 440	0,02
Vonovia SE 1.875% 22 - 28.06.28	700 000	EUR	668 109	680 967	0,03
Vonovia SE 2.125% 18 - 22.03.30	600 000	EUR	576 360	575 514	0,02
Vonovia SE 2.25% 20 - 07.04.30	600 000	EUR	579 002	578 286	0,02
Vonovia SE 2.375% 22 - 25.03.32	900 000	EUR	846 091	840 510	0,04
Vonovia SE 2.75% 18 - 22.03.38	500 000	EUR	427 332	437 625	0,02
Vonovia SE 4.25% 24 - 10.04.34	800 000	EUR	787 475	823 544	0,04
Vonovia SE 4.75% 22 - 23.05.27	400 000	EUR	405 329	416 136	0,02
Vonovia SE 5.00% 22 - 23.11.30	500 000	EUR	509 571	541 265	0,02
WPP Finance Deutschland GmbH 1.625% 15 - 23.03.30	840 000	EUR	786 382	781 133	0,03
			<b>172 565 866</b>	<b>174 070 181</b>	<b>7,52</b>
<b>Grèce</b>					
Eurobank SA FRN 21 - 14.03.28	500 000	EUR	493 512	495 050	0,02
Eurobank SA FRN 24 - 12.03.30	562 000	EUR	558 241	560 297	0,02
Eurobank SA FRN 24 - 24.09.30	900 000	EUR	907 411	922 221	0,04
Eurobank SA FRN 25 - 07.02.36	500 000	EUR	479 181	490 425	0,02
Eurobank SA FRN 24 - 30.04.31	800 000	EUR	848 615	849 648	0,04
Eurobank SA FRN 23 - 28.11.29	500 000	EUR	539 398	543 775	0,02
Eurobank SA FRN 23 - 26.01.29	600 000	EUR	657 184	659 826	0,03
National Bank of Greece SA FRN 24 - 19.11.30	621 000	EUR	625 064	625 453	0,03
National Bank of Greece SA FRN 24 - 29.01.29	800 000	EUR	820 684	832 480	0,03
National Bank of Greece SA FRN 22 - 22.11.27	500 000	EUR	532 745	532 755	0,02
Piraeus Bank SA FRN 25 - 03.12.28	612 000	EUR	611 113	611 657	0,03
Piraeus Bank SA FRN 24 - 17.07.29	600 000	EUR	608 685	625 572	0,03
			<b>7 681 833</b>	<b>7 749 159</b>	<b>0,33</b>
<b>Guernesey</b>					
Sirius Real Estate Ltd. 1.125% 21 - 22.06.26	200 000	EUR	194 217	196 176	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

## État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Guernesey (suite)</b>					
Sirius Real Estate Ltd. 1.75% 21 - 24.11.28	300 000	EUR	277 793	283 806	0,01
Sirius Real Estate Ltd. 4.00% 25 - 22.01.32	400 000	EUR	393 981	396 224	0,02
			<b>865 991</b>	<b>876 206</b>	<b>0,04</b>
<b>Hong Kong</b>					
AIA Group Ltd. FRN 21 - 09.09.33	640 000	EUR	570 907	592 301	0,03
			<b>570 907</b>	<b>592 301</b>	<b>0,03</b>
<b>Hongrie</b>					
Raiffeisen Bank zrt FRN 24 - 23.05.30	400 000	EUR	410 054	420 580	0,02
			<b>410 054</b>	<b>420 580</b>	<b>0,02</b>
<b>Islande</b>					
Arion Banki Hf. 3.625% 25 - 27.05.30	300 000	EUR	300 315	301 632	0,01
Arion Banki Hf. 4.625% 24 - 21.11.28	200 000	EUR	202 876	209 154	0,01
Islandsbanki Hf. 3.875% 25 - 20.09.30	300 000	EUR	305 112	305 946	0,01
Islandsbanki Hf. 4.625% 24 - 27.03.28	300 000	EUR	312 543	314 226	0,02
			<b>1 120 846</b>	<b>1 130 958</b>	<b>0,05</b>
<b>Irlande</b>					
AIB Group PLC FRN 21 - 17.11.27	820 000	EUR	786 640	798 565	0,04
AIB Group PLC FRN 22 - 04.04.28	1 020 000	EUR	991 150	1 015 226	0,04
AIB Group PLC FRN 25 - 20.03.33	442 000	EUR	439 143	447 415	0,02
AIB Group PLC FRN 25 - 26.03.36	500 000	EUR	496 979	506 225	0,02
AIB Group PLC FRN 23 - 23.07.29	960 000	EUR	978 034	1 009 843	0,04
AIB Group PLC FRN 23 - 23.10.31	682 000	EUR	702 759	747 547	0,03
AIB Group PLC FRN 22 - 16.02.29	740 000	EUR	766 550	796 403	0,03
Atlas Copco Finance DAC 0.125% 19 - 03.09.29	400 000	EUR	359 902	360 204	0,02
Atlas Copco Finance DAC 0.75% 22 - 08.02.32	730 000	EUR	634 399	626 055	0,03
Atlas Copco Finance DAC 3.50% 25 - 01.04.35	485 000	EUR	483 247	484 777	0,02
Bank of Ireland Group PLC FRN 21 - 11.08.31	540 000	EUR	512 899	531 808	0,02
Bank of Ireland Group PLC FRN 25 - 19.05.32	995 000	EUR	1 001 162	1 001 756	0,04
Bank of Ireland Group PLC FRN 23 - 13.11.29	800 000	EUR	813 862	845 472	0,04
Bank of Ireland Group PLC FRN 24 - 10.08.34	500 000	EUR	505 985	519 790	0,02
Bank of Ireland Group PLC FRN 23 - 16.07.28	780 000	EUR	793 178	817 159	0,04
Bank of Ireland Group PLC FRN 23 - 04.07.31	700 000	EUR	721 343	756 119	0,03
Bank of Ireland Group PLC FRN 22 - 01.03.33	340 000	EUR	359 680	366 639	0,02
CA Auto Bank SpA 3.75% 24 - 12.04.27	800 000	EUR	805 194	815 984	0,04
CA Auto Bank SpA 4.375% 23 - 08.06.26	300 000	EUR	303 707	304 971	0,01
CA Auto Bank SpA 4.75% 23 - 25.01.27	864 000	EUR	874 168	891 985	0,04
CCEP Finance Ireland DAC 0.50% 21 - 06.09.29	970 000	EUR	899 875	885 193	0,04
CCEP Finance Ireland DAC 0.875% 21 - 06.05.33	1 100 000	EUR	958 063	911 977	0,04
CCEP Finance Ireland DAC 1.50% 21 - 06.05.41	980 000	EUR	795 472	700 700	0,03
CRH Finance DAC 1.375% 16 - 18.10.28	940 000	EUR	897 157	900 398	0,04
CRH SMW Finance DAC 1.25% 20 - 05.11.26	810 000	EUR	798 561	797 793	0,04
CRH SMW Finance DAC 4.00% 23 - 11.07.27	700 000	EUR	708 110	721 308	0,03
CRH SMW Finance DAC 4.00% 23 - 11.07.31	1 000 000	EUR	1 014 396	1 039 380	0,05
CRH SMW Finance DAC 4.25% 23 - 11.07.35	1 030 000	EUR	1 052 745	1 066 792	0,05
Dell Bank International DAC 0.50% 21 - 27.10.26	650 000	EUR	631 111	633 438	0,03
Dell Bank International DAC 3.625% 24 - 24.06.29	700 000	EUR	697 857	715 463	0,03
Dell Bank International DAC 4.50% 22 - 18.10.27	610 000	EUR	621 855	632 607	0,03
DXC Capital Funding DAC 0.45% 21 - 15.09.27	850 000	EUR	792 884	803 522	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Irlande (suite)</b>					
DXC Capital Funding DAC 0.95% 21 - 15.09.31	750 000	EUR	642 176	632 700	0,03
Eaton Capital ULC 0.577% 21 - 08.03.30	840 000	EUR	756 897	759 066	0,03
Eaton Capital ULC 3.601% 24 - 21.05.31	610 000	EUR	616 423	625 866	0,03
Eaton Capital ULC 3.625% 25 - 09.05.35	703 000	EUR	700 095	700 968	0,03
Eaton Capital ULC 3.802% 24 - 21.05.36	660 000	EUR	668 608	665 214	0,03
Experian Europe DAC 1.56% 22 - 16.05.31	600 000	EUR	542 668	554 724	0,02
Fiserv Funding ULC 2.875% 25 - 15.06.28	1 000 000	EUR	1 002 554	1 004 530	0,04
Fiserv Funding ULC 3.50% 25 - 15.06.32	1 000 000	EUR	995 796	997 340	0,04
Fiserv Funding ULC 4.00% 25 - 15.06.36	800 000	EUR	796 592	797 680	0,03
Fresenius Finance Ireland PLC 0.50% 21 - 01.10.28	650 000	EUR	599 115	607 302	0,03
Fresenius Finance Ireland PLC 0.875% 21 - 01.10.31	620 000	EUR	533 668	541 105	0,02
Fresenius Finance Ireland PLC 2.125% 17 - 01.02.27	899 000	EUR	896 147	895 728	0,04
Fresenius Finance Ireland PLC 3.00% 17 - 30.01.32	569 000	EUR	550 835	564 107	0,02
Grenke Finance PLC 5.125% 24 - 04.01.29	500 000	EUR	504 181	513 490	0,02
Grenke Finance PLC 5.25% 25 - 08.04.30	500 000	EUR	502 943	511 450	0,02
Grenke Finance PLC 5.75% 24 - 06.07.29	500 000	EUR	513 325	524 595	0,02
Grenke Finance PLC 7.875% 23 - 06.04.27	480 000	EUR	500 815	515 846	0,02
Hammerson Ireland Finance DAC 1.75% 21 - 03.06.27	750 000	EUR	723 127	737 348	0,03
Johnson Controls International PLC 4.25% 23 - 23.05.35	1 150 000	EUR	1 177 932	1 205 672	0,05
Johnson Controls International PLC/Tyco Fire & Security Finance SCA 0.375% 20 - 15.09.27	750 000	EUR	707 209	716 670	0,03
Johnson Controls International PLC/Tyco Fire & Security Finance SCA 1.00% 20 - 15.09.32	720 000	EUR	628 363	612 230	0,03
Johnson Controls International PLC/Tyco Fire & Security Finance SCA 3.00% 22 - 15.09.28	660 000	EUR	652 063	665 273	0,03
Johnson Controls International PLC/Tyco Fire & Security Finance SCA 3.125% 24 - 11.12.33	671 000	EUR	660 781	650 997	0,03
Kerry Group Financial Services Unltd. Co. 0.625% 19 - 20.09.29	1 120 000	EUR	1 026 158	1 022 414	0,04
Kerry Group Financial Services Unltd. Co. 0.875% 21 - 01.12.31	1 050 000	EUR	925 723	915 432	0,04
Kerry Group Financial Services Unltd. Co. 3.375% 24 - 05.03.33	800 000	EUR	798 194	796 608	0,03
Kerry Group Financial Services Unltd. Co. 3.75% 24 - 05.09.36	500 000	EUR	500 487	502 115	0,02
Kingspan Securities Ireland DAC 3.50% 24 - 31.10.31	1 000 000	EUR	1 012 049	1 003 460	0,04
Linde PLC Zero Coupon 21 - 30.09.26	800 000	EUR	776 074	777 264	0,03
Linde PLC 0.375% 21 - 30.09.33	600 000	EUR	511 007	482 946	0,02
Linde PLC 1.00% 21 - 30.09.51	900 000	EUR	580 349	480 303	0,02
Linde PLC 1.00% 22 - 31.03.27	600 000	EUR	584 710	587 154	0,03
Linde PLC 1.375% 22 - 31.03.31	1 000 000	EUR	914 304	918 050	0,04
Linde PLC 1.625% 22 - 31.03.35	1 000 000	EUR	866 378	852 620	0,04
Linde PLC 2.625% 25 - 18.02.29	1 000 000	EUR	997 481	1 001 970	0,04
Linde PLC 3.00% 24 - 14.02.28	900 000	EUR	897 791	913 005	0,04
Linde PLC 3.00% 25 - 18.02.33	1 000 000	EUR	995 187	985 860	0,04
Linde PLC 3.20% 24 - 14.02.31	1 300 000	EUR	1 297 960	1 316 289	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Irlande (suite)</b>					
Linde PLC 3.25% 25 - 18.02.37	800 000	EUR	794 019	778 384	0,03
Linde PLC 3.375% 23 - 12.06.29	900 000	EUR	902 192	925 452	0,04
Linde PLC 3.375% 24 - 04.06.30	1 100 000	EUR	1 098 647	1 128 281	0,05
Linde PLC 3.40% 24 - 14.02.36	900 000	EUR	889 599	892 197	0,04
Linde PLC 3.50% 24 - 04.06.34	1 000 000	EUR	996 050	1 012 010	0,04
Linde PLC 3.625% 23 - 12.06.34	900 000	EUR	906 905	917 829	0,04
Linde PLC 3.75% 24 - 04.06.44	900 000	EUR	884 925	874 908	0,04
Securitas Treasury Ireland DAC 3.875% 24 - 23.02.30	590 000	EUR	597 469	609 039	0,03
Securitas Treasury Ireland DAC 4.25% 23 - 04.04.27	980 000	EUR	987 504	1 004 167	0,04
Securitas Treasury Ireland DAC 4.375% 23 - 06.03.29	860 000	EUR	883 655	900 420	0,04
Vodafone International Financing DAC 3.25% 22 - 02.03.29	680 000	EUR	687 541	695 817	0,03
Vodafone International Financing DAC 3.375% 24 - 01.08.33	800 000	EUR	799 910	796 976	0,03
Vodafone International Financing DAC 3.75% 22 - 02.12.34	860 000	EUR	856 203	872 633	0,04
Vodafone International Financing DAC 4.00% 23 - 10.02.43	600 000	EUR	580 638	581 982	0,03
Zurich Finance Ireland Designated Activity Co. 1.625% 19 - 17.06.39	550 000	EUR	442 507	430 177	0,02
Zurich Finance Ireland Designated Activity Co. FRN 20 - 17.09.50	770 000	EUR	688 048	710 310	0,03
			<b>64 750 044</b>	<b>65 138 487</b>	<b>2,81</b>
<b>Italie</b>					
Anima Holding SpA 1.50% 21 - 22.04.28	370 000	EUR	351 480	355 396	0,02
ASTM SpA 1.00% 21 - 25.11.26	980 000	EUR	955 554	959 204	0,04
ASTM SpA 1.50% 21 - 25.01.30	1 530 000	EUR	1 386 253	1 423 726	0,06
ASTM SpA 1.625% 18 - 08.02.28	732 000	EUR	700 381	713 495	0,03
ASTM SpA 2.375% 21 - 25.11.33	1 330 000	EUR	1 155 797	1 185 815	0,05
Banca Popolare di Sondrio SpA FRN 21 - 13.07.27	600 000	EUR	585 538	591 990	0,03
Banca Popolare di Sondrio SpA FRN 24 - 04.06.30	500 000	EUR	504 880	520 620	0,02
Banca Popolare di Sondrio SpA FRN 23 - 26.09.28	600 000	EUR	623 356	636 648	0,03
Banco BPM SpA 0.875% 21 - 15.07.26	500 000	EUR	487 224	492 915	0,02
Banco BPM SpA 3.375% 25 - 21.01.30	400 000	EUR	403 231	405 448	0,02
Banco BPM SpA FRN 24 - 09.09.30	800 000	EUR	805 625	818 048	0,04
Banco BPM SpA 4.625% 23 - 29.11.27	400 000	EUR	405 784	418 504	0,02
Banco BPM SpA 4.875% 23 - 18.01.27	700 000	EUR	713 509	725 585	0,03
Banco BPM SpA FRN 24 - 17.01.30	750 000	EUR	771 169	792 585	0,03
Banco BPM SpA 6.00% 22 - 13.09.26	550 000	EUR	564 576	572 099	0,02
Banco BPM SpA FRN 22 - 21.01.28	600 000	EUR	622 654	629 448	0,03
Banco BPM SpA FRN 23 - 14.06.28	850 000	EUR	885 924	901 247	0,04
BPER Banca SpA FRN 24 - 22.05.31	500 000	EUR	498 131	522 195	0,02
BPER Banca SpA FRN 24 - 20.02.30	600 000	EUR	610 249	626 814	0,03
BPER Banca SpA FRN 25 - 15.01.31	400 000	EUR	402 567	407 224	0,02
Credito Emiliano SpA FRN 22 - 19.01.28	500 000	EUR	481 646	488 785	0,02
Credito Emiliano SpA FRN 23 - 26.03.30	550 000	EUR	558 392	586 482	0,03
ERG SpA 0.50% 20 - 11.09.27	800 000	EUR	765 168	766 216	0,03
ERG SpA 0.875% 21 - 15.09.31	638 000	EUR	549 259	551 366	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Italie (suite)</b>					
ERG SpA 4.125% 24 - 03.07.30	600 000	EUR	623 357	622 458	0,03
FinecoBank Banca Fineco SpA FRN 21 - 21.10.27	670 000	EUR	640 996	651 609	0,03
FinecoBank Banca Fineco SpA FRN 23 - 23.02.29	250 000	EUR	253 359	261 000	0,01
Generali 1.713% 21 - 30.06.32	540 000	EUR	458 754	480 130	0,02
Generali 2.124% 19 - 01.10.30	710 000	EUR	654 470	676 332	0,03
Generali 2.429% 20 - 14.07.31	530 000	EUR	479 053	502 302	0,02
Generali 3.212% 24 - 15.01.29	400 000	EUR	398 764	406 344	0,02
Generali 3.547% 24 - 15.01.34	800 000	EUR	799 795	804 456	0,04
Generali 3.875% 19 - 29.01.29	570 000	EUR	571 149	586 912	0,03
Generali 4.083% 25 - 16.07.35	586 000	EUR	586 000	588 989	0,03
Generali 4.135% 25 - 18.06.36	545 000	EUR	545 000	544 450	0,02
Generali 4.156% 24 - 03.01.35	790 000	EUR	790 193	794 543	0,03
Generali FRN 17 - 14.12.47	400 000	EUR	399 925	409 880	0,02
Generali FRN 16 - 08.06.48	840 000	EUR	873 622	882 638	0,04
Generali 5.272% 23 - 12.09.33	600 000	EUR	598 634	654 714	0,03
Generali 5.399% 23 - 20.04.33	500 000	EUR	507 856	550 760	0,02
Generali FRN 15 - 27.10.47	1 290 000	EUR	1 370 427	1 359 557	0,06
Generali 5.80% 22 - 06.07.32	500 000	EUR	540 801	560 590	0,02
Iccrea Banca SpA 3.375% 25 - 30.01.30	400 000	EUR	401 667	405 260	0,02
Iccrea Banca SpA FRN 24 - 05.02.30	400 000	EUR	405 915	415 580	0,02
Iccrea Banca SpA FRN 22 - 20.09.27	300 000	EUR	313 552	313 509	0,01
Iccrea Banca SpA FRN 23 - 20.01.28	700 000	EUR	739 000	745 318	0,03
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 0.75% 20 - 15.07.27	280 000	EUR	268 265	270 206	0,01
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA FRN 21 - 02.11.28	600 000	EUR	555 306	573 444	0,03
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 1.00% 20 - 08.09.27	562 000	EUR	542 250	544 949	0,02
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA FRN 22 - 17.07.29	330 000	EUR	305 352	312 457	0,01
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA FRN 24 - 15.01.31	400 000	EUR	397 007	397 504	0,02
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA FRN 24 - 04.07.30	600 000	EUR	604 893	616 938	0,03
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA FRN 23 - 01.02.30	510 000	EUR	519 740	533 878	0,02
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA FRN 22 - 07.02.29	610 000	EUR	626 990	639 012	0,03
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA FRN 23 - 14.03.28	890 000	EUR	901 913	921 408	0,04
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA FRN 23 - 13.09.27	490 000	EUR	494 795	502 671	0,02
Nexi SpA 2.125% 21 - 30.04.29	1 300 000	EUR	1 230 894	1 237 327	0,05
Nexi SpA 3.875% 25 - 21.05.31	1 000 000	EUR	1 019 842	1 007 040	0,04
Prysmian SpA 3.625% 24 - 28.11.28	1 100 000	EUR	1 109 792	1 120 801	0,05
Prysmian SpA 3.875% 24 - 28.11.31	1 000 000	EUR	1 012 606	1 019 600	0,04
Terna - Rete Elettrica Nazionale 0.375% 20 - 25.09.30	650 000	EUR	563 907	567 814	0,02
Terna - Rete Elettrica Nazionale 0.375% 21 - 23.06.29	900 000	EUR	816 885	817 137	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Italie (suite)</b>					
Terna - Rete Elettrica Nazionale 0.75% 20 - 24.07.32	580 000	EUR	502 768	490 842	0,02
Terna - Rete Elettrica Nazionale 1.00% 16 - 11.10.28	1 140 000	EUR	1 085 479	1 080 914	0,05
Terna - Rete Elettrica Nazionale 1.375% 17 - 26.07.27	1 270 000	EUR	1 239 862	1 244 232	0,05
Terna - Rete Elettrica Nazionale 3.125% 25 - 17.02.32	800 000	EUR	799 922	796 648	0,03
Terna - Rete Elettrica Nazionale 3.50% 24 - 17.01.31	1 200 000	EUR	1 209 839	1 224 024	0,05
Terna - Rete Elettrica Nazionale 3.625% 23 - 21.04.29	850 000	EUR	846 864	875 347	0,04
Terna - Rete Elettrica Nazionale 3.875% 23 - 24.07.33	960 000	EUR	959 400	992 678	0,04
UniCredit SpA FRN 21 - 05.07.29	990 000	EUR	919 835	937 174	0,04
UniCredit SpA 0.85% 21 - 19.01.31	980 000	EUR	853 761	870 965	0,04
UniCredit SpA FRN 22 - 18.01.28	1 430 000	EUR	1 368 377	1 396 323	0,06
UniCredit SpA 1.625% 22 - 18.01.32	500 000	EUR	441 301	452 945	0,02
UniCredit SpA 1.80% 20 - 20.01.30	600 000	EUR	562 184	569 634	0,02
UniCredit SpA 2.125% 16 - 24.10.26	990 000	EUR	985 996	989 990	0,04
UniCredit SpA FRN 20 - 22.07.27	1 230 000	EUR	1 206 171	1 226 999	0,05
UniCredit SpA FRN 20 - 15.01.32	1 400 000	EUR	1 383 712	1 388 926	0,06
UniCredit SpA FRN 25 - 10.06.31	809 000	EUR	808 199	810 181	0,04
UniCredit SpA FRN 25 - 16.07.29	1 062 000	EUR	1 065 596	1 075 243	0,05
UniCredit SpA 3.725% 25 - 10.06.35	971 000	EUR	969 175	971 408	0,04
UniCredit SpA FRN 25 - 16.01.33	971 000	EUR	973 652	979 593	0,04
UniCredit SpA FRN 24 - 11.06.28	1 150 000	EUR	1 149 224	1 177 554	0,05
UniCredit SpA 4.00% 24 - 05.03.34	1 400 000	EUR	1 410 193	1 439 550	0,06
UniCredit SpA FRN 25 - 24.06.37	796 000	EUR	795 428	795 132	0,03
UniCredit SpA 4.20% 24 - 11.06.34	1 150 000	EUR	1 160 310	1 179 014	0,05
UniCredit SpA FRN 24 - 23.01.31	1 150 000	EUR	1 163 272	1 206 833	0,05
UniCredit SpA FRN 23 - 16.02.29	1 050 000	EUR	1 047 163	1 096 252	0,05
UniCredit SpA FRN 23 - 14.02.30	710 000	EUR	723 864	752 288	0,03
UniCredit SpA FRN 23 - 17.01.29	1 000 000	EUR	1 013 419	1 054 230	0,05
UniCredit SpA FRN 24 - 16.04.34	1 200 000	EUR	1 265 444	1 268 772	0,06
UniCredit SpA FRN 22 - 15.11.27	1 040 000	EUR	1 068 081	1 087 060	0,05
Unipol Assicurazioni SpA 3.25% 20 - 23.09.30	1 100 000	EUR	1 119 018	1 113 200	0,05
Unipol Assicurazioni SpA 3.50% 17 - 29.11.27	500 000	EUR	506 475	509 085	0,02
			<b>70 315 057</b>	<b>71 444 408</b>	<b>3,08</b>
<b>Japon</b>					
East Japan Railway Co. 0.773% 21 - 15.09.34	680 000	EUR	554 465	544 605	0,02
East Japan Railway Co. 1.104% 21 - 15.09.39	800 000	EUR	619 801	566 648	0,02
East Japan Railway Co. 1.85% 22 - 13.04.33	1 020 000	EUR	924 897	926 864	0,04
East Japan Railway Co. 3.245% 22 - 08.09.30	550 000	EUR	544 879	561 292	0,02
East Japan Railway Co. 3.533% 24 - 04.09.36	943 000	EUR	943 463	936 276	0,04
East Japan Railway Co. 3.976% 23 - 05.09.32	730 000	EUR	739 741	768 712	0,03
East Japan Railway Co. 4.11% 23 - 22.02.43	990 000	EUR	983 277	997 088	0,04
East Japan Railway Co. 4.389% 23 - 05.09.43	920 000	EUR	942 912	955 917	0,04
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. FRN 21 - 08.06.27	360 000	EUR	346 829	353 336	0,02
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 0.848% 19 - 19.07.29	600 000	EUR	550 039	554 424	0,02
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 3.556% 22 - 15.06.32	620 000	EUR	625 700	629 430	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. FRN 24 - 05.09.32	1 100 000	EUR	1 099 484	1 114 355	0,05
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. FRN 23 - 07.06.31	600 000	EUR	611 718	641 604	0,03
Mizuho Financial Group, Inc. 0.402% 19 - 06.09.29	550 000	EUR	492 685	498 196	0,02
Mizuho Financial Group, Inc. FRN 21 - 06.09.29	1 160 000	EUR	1 073 863	1 079 403	0,05
Mizuho Financial Group, Inc. 0.693% 20 - 07.10.30	1 000 000	EUR	897 954	883 180	0,04
Mizuho Financial Group, Inc. 0.797% 20 - 15.04.30	650 000	EUR	580 889	587 048	0,03
Mizuho Financial Group, Inc. 0.843% 21 - 12.04.33	870 000	EUR	724 931	731 000	0,03
Mizuho Financial Group, Inc. 1.598% 18 - 10.04.28	530 000	EUR	506 601	518 255	0,02
Mizuho Financial Group, Inc. 1.631% 22 - 08.04.27	870 000	EUR	845 980	859 673	0,04
Mizuho Financial Group, Inc. 2.096% 22 - 08.04.32	790 000	EUR	733 375	730 363	0,03
Mizuho Financial Group, Inc. FRN 25 - 13.05.33	619 000	EUR	619 000	612 705	0,03
Mizuho Financial Group, Inc. FRN 24 - 27.08.30	622 000	EUR	624 301	633 631	0,03
Mizuho Financial Group, Inc. 3.49% 22 - 05.09.27	900 000	EUR	898 844	920 421	0,04
Mizuho Financial Group, Inc. 3.767% 24 - 27.08.34	583 000	EUR	582 722	589 396	0,03
Mizuho Financial Group, Inc. 3.98% 24 - 21.05.34	800 000	EUR	807 041	823 152	0,04
Mizuho Financial Group, Inc. 4.029% 22 - 05.09.32	470 000	EUR	485 054	487 324	0,02
Mizuho Financial Group, Inc. 4.157% 23 - 20.05.28	590 000	EUR	595 087	617 453	0,03
Mizuho Financial Group, Inc. 4.416% 23 - 20.05.33	890 000	EUR	908 223	944 708	0,04
Mizuho Financial Group, Inc. 4.608% 23 - 28.08.30	690 000	EUR	713 969	738 976	0,03
Nippon Life Insurance Co. FRN 25 - 23.01.55	500 000	EUR	502 533	493 690	0,02
Nomura Holdings, Inc. 3.459% 25 - 28.05.30	700 000	EUR	703 543	704 543	0,03
NTT Finance Corp. 0.342% 21 - 03.03.30	1 320 000	EUR	1 199 830	1 163 105	0,05
NTT Finance Corp. 0.399% 21 - 13.12.28	1 110 000	EUR	1 027 980	1 023 476	0,04
NTT Finance Corp. 3.359% 24 - 12.03.31	800 000	EUR	806 479	804 936	0,03
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 0.303% 20 - 28.10.27	480 000	EUR	453 959	456 384	0,02
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 0.632% 19 - 23.10.29	1 140 000	EUR	1 040 637	1 037 560	0,05
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 1.413% 17 - 14.06.27	670 000	EUR	649 846	657 625	0,03
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 1.546% 16 - 15.06.26	1 000 000	EUR	990 594	994 280	0,04
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 3.318% 24 - 07.10.31	500 000	EUR	499 443	503 100	0,02
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 3.573% 25 - 28.05.32	886 000	EUR	886 000	892 468	0,04
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 4.492% 23 - 12.06.30	660 000	EUR	684 442	708 292	0,03
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 0.75% 20 - 09.07.27	920 000	EUR	884 532	888 214	0,04
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 1.00% 20 - 09.07.29	1 110 000	EUR	1 032 969	1 031 845	0,04
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 1.375% 20 - 09.07.32	1 370 000	EUR	1 226 081	1 205 025	0,05
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 2.00% 20 - 09.07.40	1 205 000	EUR	1 009 423	925 512	0,04
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 2.25% 18 - 21.11.26	2 060 000	EUR	2 046 150	2 055 200	0,09
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 3.00% 18 - 21.11.30	2 050 000	EUR	2 052 143	2 041 410	0,09
			<b>39 274 308</b>	<b>39 392 100</b>	<b>1,70</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Jersey</b>					
Aptiv Swiss Holdings Ltd. 1.60% 16 - 15.09.28	510 000	EUR	487 964	494 017	0,02
Aptiv Swiss Holdings Ltd. 4.25% 24 - 11.06.36	1 020 000	EUR	1 016 466	1 012 829	0,04
Gatwick Funding Ltd. 3.625% 24 - 16.10.33	900 000	EUR	889 417	893 943	0,04
Gatwick Funding Ltd. 3.875% 25 - 24.06.35	891 000	EUR	886 803	884 282	0,04
Heathrow Funding Ltd. 1.125% 21 - 08.10.30	450 000	EUR	401 791	403 605	0,02
Heathrow Funding Ltd. 1.50% 15 - 11.02.30	1 080 000	EUR	993 413	1 003 946	0,04
Heathrow Funding Ltd. 1.875% 17 - 12.07.32	700 000	EUR	633 626	628 866	0,03
Heathrow Funding Ltd. 1.875% 19 - 14.03.34	780 000	EUR	668 511	670 855	0,03
Heathrow Funding Ltd. 3.875% 25 - 16.01.36	800 000	EUR	795 231	789 152	0,03
Heathrow Funding Ltd. 4.50% 23 - 11.07.33	900 000	EUR	924 685	948 969	0,04
			<b>7 697 907</b>	<b>7 730 464</b>	<b>0,33</b>
<b>Liechtenstein</b>					
Swiss Life Finance I AG 0.50% 21 - 15.09.31	690 000	EUR	599 561	589 460	0,03
Swiss Life Finance I AG 3.25% 22 - 31.08.29	710 000	EUR	706 318	721 239	0,03
Swiss Life Finance I AG 3.75% 25 - 24.03.35	485 000	EUR	481 527	489 913	0,02
Swiss Life Finance II AG FRN 24 - 01.10.44	500 000	EUR	499 674	507 090	0,02
			<b>2 287 080</b>	<b>2 307 702</b>	<b>0,10</b>
<b>Luxembourg</b>					
ACEF Holding SCA 0.75% 21 - 14.06.28	490 000	EUR	453 995	461 007	0,02
ACEF Holding SCA 1.25% 21 - 26.04.30	470 000	EUR	417 476	423 813	0,02
Aroundtown SA Zero Coupon 20 - 16.07.26	600 000	EUR	576 479	581 700	0,02
Aroundtown SA 0.375% 21 - 15.04.27	1 100 000	EUR	1 025 445	1 050 819	0,05
Aroundtown SA 1.45% 19 - 09.07.28	600 000	EUR	542 452	569 178	0,02
Aroundtown SA 1.625% 18 - 31.01.28	800 000	EUR	744 523	771 024	0,03
Aroundtown SA 3.50% 25 - 13.05.30	1 000 000	EUR	977 579	983 630	0,04
Aroundtown SA 4.80% 24 - 16.07.29	600 000	EUR	605 574	625 278	0,03
Becton Dickinson Euro Finance SARL 0.334% 21 - 13.08.28	1 100 000	EUR	1 025 054	1 026 509	0,04
Becton Dickinson Euro Finance SARL 1.208% 19 - 04.06.26	300 000	EUR	295 291	297 045	0,01
Becton Dickinson Euro Finance SARL 1.213% 21 - 12.02.36	780 000	EUR	629 671	608 057	0,03
Becton Dickinson Euro Finance SARL 1.336% 21 - 13.08.41	1 270 000	EUR	924 606	860 768	0,04
Becton Dickinson Euro Finance SARL 3.553% 23 - 13.09.29	1 050 000	EUR	1 043 027	1 078 518	0,05
Becton Dickinson Euro Finance SARL 4.029% 24 - 07.06.36	900 000	EUR	911 170	914 103	0,04
CNH Industrial Finance Europe SA 1.625% 19 - 03.07.29	650 000	EUR	615 800	618 326	0,03
CNH Industrial Finance Europe SA 1.75% 19 - 25.03.27	740 000	EUR	724 037	730 965	0,03
DH Europe Finance II SARL 0.45% 19 - 18.03.28	1 730 000	EUR	1 628 854	1 637 653	0,07
DH Europe Finance II SARL 0.75% 19 - 18.09.31	2 340 000	EUR	2 103 619	2 040 620	0,09
DH Europe Finance II SARL 1.35% 19 - 18.09.39	1 660 000	EUR	1 324 870	1 223 138	0,05
DH Europe Finance II SARL 1.80% 19 - 18.09.49	950 000	EUR	717 730	613 235	0,03
DH Europe Finance SARL 1.20% 17 - 30.06.27	640 000	EUR	622 204	626 586	0,03
Eurofins Scientific SE 0.875% 21 - 19.05.31	980 000	EUR	832 776	834 842	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Luxembourg (suite)</b>					
Eurofins Scientific SE 3.75% 20 - 17.07.26	190 000	EUR	191 570	191 930	0,01
Eurofins Scientific SE 4.00% 22 - 06.07.29	750 000	EUR	750 439	772 328	0,03
Eurofins Scientific SE 4.75% 23 - 06.09.30	740 000	EUR	752 409	781 410	0,03
GELF Bond Issuer I SA 1.125% 19 - 18.07.29	400 000	EUR	361 540	369 448	0,02
GELF Bond Issuer I SA 3.625% 24 - 27.11.31	251 000	EUR	249 851	250 292	0,01
Grand City Properties SA 0.125% 21 - 11.01.28	1 200 000	EUR	1 098 825	1 118 112	0,05
Grand City Properties SA 1.375% 17 - 03.08.26	400 000	EUR	390 686	394 204	0,02
Grand City Properties SA 1.50% 18 - 22.02.27	600 000	EUR	578 595	586 542	0,02
Grand City Properties SA 4.375% 24 - 09.01.30	400 000	EUR	401 328	415 008	0,02
Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA 1.125% 19 - 01.12.27	880 000	EUR	844 055	853 204	0,04
Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA 1.50% 17 - 14.06.27	677 000	EUR	665 159	664 509	0,03
Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA 1.75% 18 - 24.04.28	1 129 000	EUR	1 091 783	1 105 302	0,05
Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA 3.00% 25 - 10.07.30	1 100 000	EUR	1 088 229	1 096 623	0,05
Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA 4.875% 23 - 21.11.33	907 000	EUR	929 731	983 641	0,04
Helvetia Europe SA FRN 20 - 30.09.41	684 000	EUR	621 268	637 919	0,03
Highland Holdings SARL 0.318% 21 - 15.12.26	930 000	EUR	897 271	902 035	0,04
Highland Holdings SARL 0.934% 21 - 15.12.31	620 000	EUR	541 096	539 096	0,02
Highland Holdings SARL 2.875% 24 - 19.11.27	1 046 000	EUR	1 048 328	1 052 422	0,05
Holcim Finance Luxembourg SA 0.125% 21 - 19.07.27	670 000	EUR	634 484	639 602	0,03
Holcim Finance Luxembourg SA 0.50% 19 - 29.11.26	640 000	EUR	620 667	623 642	0,03
Holcim Finance Luxembourg SA 0.50% 20 - 23.04.31	1 030 000	EUR	906 436	883 534	0,04
Holcim Finance Luxembourg SA 0.50% 21 - 03.09.30	1 210 000	EUR	1 070 363	1 066 022	0,05
Holcim Finance Luxembourg SA 0.625% 21 - 19.01.33	1 060 000	EUR	867 036	865 395	0,04
Holcim Finance Luxembourg SA 0.625% 21 - 06.04.30	740 000	EUR	662 118	663 551	0,03
Holcim Finance Luxembourg SA 1.75% 17 - 29.08.29	880 000	EUR	837 701	844 395	0,04
Holcim Finance Luxembourg SA 2.25% 16 - 26.05.28	1 390 000	EUR	1 371 059	1 385 052	0,06
John Deere Bank SA 2.50% 22 - 14.09.26	580 000	EUR	575 753	581 456	0,02
John Deere Bank SA 3.30% 24 - 15.10.29	900 000	EUR	902 792	920 385	0,04
John Deere Cash Management SARL 1.65% 19 - 13.06.39	770 000	EUR	654 671	607 969	0,03
John Deere Cash Management SARL 1.85% 20 - 02.04.28	976 000	EUR	967 678	963 536	0,04
John Deere Cash Management SARL 2.20% 20 - 02.04.32	686 000	EUR	665 423	650 959	0,03
Mohawk Capital Finance SA 1.75% 20 - 12.06.27	700 000	EUR	676 909	688 513	0,03
Novartis Finance SA Zero Coupon 20 - 23.09.28	2 310 000	EUR	2 163 961	2 141 624	0,09
Novartis Finance SA 0.625% 16 - 20.09.28	620 000	EUR	602 554	586 049	0,02
Novartis Finance SA 1.125% 17 - 30.09.27	690 000	EUR	672 929	673 633	0,03
Novartis Finance SA 1.375% 18 - 14.08.30	1 080 000	EUR	1 018 084	1 013 634	0,04
Novartis Finance SA 1.625% 14 - 09.11.26	886 000	EUR	879 284	879 134	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Luxembourg (suite)</b>					
Novartis Finance SA 1.70% 18 - 14.08.38	930 000	EUR	812 049	766 134	0,03
Segro Capital SARL 0.50% 21 - 22.09.31	670 000	EUR	560 644	560 254	0,02
Segro Capital SARL 1.875% 22 - 23.03.30	380 000	EUR	357 992	358 370	0,02
SES SA 0.875% 19 - 04.11.27	600 000	EUR	569 936	572 478	0,02
SES SA 2.00% 20 - 02.07.28	480 000	EUR	454 529	462 989	0,02
SES SA 3.50% 22 - 14.01.29	1 000 000	EUR	976 373	998 940	0,04
SES SA 4.125% 25 - 24.06.30	238 000	EUR	237 715	240 137	0,01
SES SA 4.875% 25 - 24.06.33	296 000	EUR	294 910	298 963	0,01
Shurgard Luxembourg SARL 3.625% 24 - 22.10.34	600 000	EUR	588 407	586 386	0,02
Shurgard Luxembourg SARL 4.00% 25 - 27.05.35	600 000	EUR	601 601	598 788	0,03
SIG Combibloc PurchaseCo SARL 3.75% 25 - 19.03.30	700 000	EUR	706 286	711 858	0,03
Simon International Finance SCA 1.125% 21 - 19.03.33	790 000	EUR	646 672	665 709	0,03
Stoneweg Ereit Lux Finco SARL 4.25% 25 - 30.01.31	475 000	EUR	476 859	479 774	0,02
Swiss Re Finance Luxembourg SA FRN 19 - 30.04.50	600 000	EUR	557 166	574 992	0,02
Tyco Electronics Group SA Zero Coupon 21 - 16.02.29	640 000	EUR	584 777	582 438	0,02
Tyco Electronics Group SA 2.50% 25 - 06.05.28	800 000	EUR	796 182	799 232	0,03
Tyco Electronics Group SA 3.25% 25 - 31.01.33	914 000	EUR	912 094	906 304	0,04
			<b>58 128 489</b>	<b>58 132 670</b>	<b>2,51</b>
<b>Mexique</b>					
America Movil SAB de CV 0.75% 19 - 26.06.27	1 000 000	EUR	950 999	963 200	0,04
America Movil SAB de CV 2.125% 16 - 10.03.28	690 000	EUR	668 576	679 815	0,03
			<b>1 619 575</b>	<b>1 643 015</b>	<b>0,07</b>
<b>Pays-Bas</b>					
ABB Finance BV Zero Coupon 21 - 19.01.30	1 160 000	EUR	1 033 489	1 026 519	0,04
ABB Finance BV 3.125% 24 - 15.01.29	490 000	EUR	491 002	498 604	0,02
ABB Finance BV 3.25% 23 - 16.01.27	800 000	EUR	804 319	810 232	0,03
ABB Finance BV 3.375% 23 - 16.01.31	920 000	EUR	922 018	939 642	0,04
ABB Finance BV 3.375% 24 - 15.01.34	970 000	EUR	975 606	973 958	0,04
ABN AMRO Bank NV 0.50% 21 - 23.09.29	1 000 000	EUR	899 599	907 180	0,04
ABN AMRO Bank NV 0.60% 20 - 15.01.27	1 300 000	EUR	1 262 198	1 266 304	0,05
ABN AMRO Bank NV 1.00% 21 - 02.06.33	1 000 000	EUR	859 310	834 430	0,04
ABN AMRO Bank NV 1.25% 22 - 20.01.34	1 200 000	EUR	1 000 573	1 003 716	0,04
ABN AMRO Bank NV 2.375% 22 - 01.06.27	900 000	EUR	887 951	900 432	0,04
ABN AMRO Bank NV 2.75% 25 - 04.06.29	1 200 000	EUR	1 201 364	1 203 588	0,05
ABN AMRO Bank NV 3.00% 22 - 01.06.32	800 000	EUR	774 970	783 304	0,03
ABN AMRO Bank NV 3.00% 24 - 01.10.31	1 000 000	EUR	997 652	1 001 940	0,04
ABN AMRO Bank NV 3.00% 25 - 25.02.31	600 000	EUR	598 633	603 198	0,03
ABN AMRO Bank NV 3.125% 25 - 21.01.30	1 200 000	EUR	1 203 864	1 216 656	0,05
ABN AMRO Bank NV 3.875% 23 - 21.12.26	1 000 000	EUR	1 009 687	1 023 210	0,04
ABN AMRO Bank NV 3.875% 24 - 15.01.32	1 100 000	EUR	1 113 279	1 131 757	0,05
ABN AMRO Bank NV 4.00% 23 - 16.01.28	900 000	EUR	905 059	933 912	0,04
ABN AMRO Bank NV 4.25% 22 - 21.02.30	1 300 000	EUR	1 308 465	1 368 224	0,06
ABN AMRO Bank NV 4.375% 23 - 20.10.28	1 200 000	EUR	1 211 289	1 261 080	0,05
ABN AMRO Bank NV FRN 24 - 16.07.36	700 000	EUR	708 501	716 212	0,03
ABN AMRO Bank NV 4.50% 22 - 21.11.34	1 000 000	EUR	1 035 929	1 081 850	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Pays-Bas (suite)</b>					
ABN AMRO Bank NV FRN 22 - 22.02.33	1 000 000	EUR	1 013 340	1 045 040	0,05
ABN AMRO Bank NV 5.50% 23 - 21.09.33	800 000	EUR	815 388	850 600	0,04
Achmea Bank NV 2.50% 25 - 06.05.28	500 000	EUR	498 501	499 210	0,02
Achmea Bank NV 2.75% 24 - 10.12.27	500 000	EUR	500 299	502 635	0,02
Achmea BV 1.50% 20 - 26.05.27	607 000	EUR	593 927	599 473	0,03
Achmea BV FRN 24 - 02.11.44	810 000	EUR	826 752	863 525	0,04
Achmea BV FRN 23 - 26.12.43	300 000	EUR	324 569	342 309	0,01
Adecco International Financial Services BV 0.125% 21 - 21.09.28	940 000	EUR	861 700	867 103	0,04
Adecco International Financial Services BV 0.50% 21 - 21.09.31	610 000	EUR	518 569	521 032	0,02
Adecco International Financial Services BV FRN 21 - 21.03.82	580 000	EUR	521 652	551 748	0,02
Adecco International Financial Services BV 1.25% 19 - 20.11.29	250 000	EUR	232 595	232 685	0,01
Adecco International Financial Services BV 3.40% 24 - 08.10.32	300 000	EUR	295 637	295 500	0,01
AGCO International Holdings BV 0.80% 21 - 06.10.28	660 000	EUR	604 852	615 542	0,03
Akzo Nobel NV 1.50% 22 - 28.03.28	730 000	EUR	707 631	710 465	0,03
Akzo Nobel NV 1.625% 20 - 14.04.30	779 000	EUR	740 462	730 694	0,03
Akzo Nobel NV 2.00% 22 - 28.03.32	840 000	EUR	771 401	773 262	0,03
Akzo Nobel NV 3.75% 24 - 16.09.34	599 000	EUR	605 867	602 277	0,03
Akzo Nobel NV 4.00% 23 - 24.05.33	630 000	EUR	636 368	648 875	0,03
Akzo Nobel NV 4.00% 25 - 31.03.35	700 000	EUR	698 731	706 468	0,03
Allianz Finance II BV Zero Coupon 21 - 22.11.26	900 000	EUR	872 208	873 324	0,04
Allianz Finance II BV 0.50% 20 - 14.01.31	700 000	EUR	631 647	620 431	0,03
Allianz Finance II BV 0.50% 21 - 22.11.33	700 000	EUR	569 829	572 327	0,02
Allianz Finance II BV 0.875% 17 - 06.12.27	600 000	EUR	583 894	581 802	0,03
Allianz Finance II BV 1.375% 16 - 21.04.31	800 000	EUR	756 979	739 832	0,03
Allianz Finance II BV 1.50% 19 - 15.01.30	800 000	EUR	769 459	759 808	0,03
Allianz Finance II BV 3.00% 13 - 13.03.28	900 000	EUR	919 052	920 466	0,04
Allianz Finance II BV 3.25% 24 - 04.12.29	600 000	EUR	603 830	616 350	0,03
American Medical Systems Europe BV 1.375% 22 - 08.03.28	1 000 000	EUR	973 740	974 430	0,04
American Medical Systems Europe BV 1.625% 22 - 08.03.31	1 000 000	EUR	927 971	927 000	0,04
American Medical Systems Europe BV 1.875% 22 - 08.03.34	500 000	EUR	445 347	445 190	0,02
American Medical Systems Europe BV 3.00% 25 - 08.03.31	1 100 000	EUR	1 098 350	1 098 064	0,05
American Medical Systems Europe BV 3.25% 25 - 08.03.34	800 000	EUR	789 144	789 488	0,03
American Medical Systems Europe BV 3.375% 24 - 08.03.29	1 000 000	EUR	1 022 880	1 021 970	0,04
American Medical Systems Europe BV 3.50% 24 - 08.03.32	1 600 000	EUR	1 633 709	1 632 384	0,07
Arcadis NV 4.875% 23 - 28.02.28	520 000	EUR	531 259	543 780	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Pays-Bas (suite)</b>					
ASML Holding NV 0.25% 20 - 25.02.30	880 000	EUR	790 812	788 427	0,03
ASML Holding NV 0.625% 20 - 07.05.29	1 180 000	EUR	1 098 448	1 095 677	0,05
ASML Holding NV 1.375% 16 - 07.07.26	1 260 000	EUR	1 251 109	1 249 076	0,05
ASML Holding NV 1.625% 16 - 28.05.27	1 070 000	EUR	1 054 817	1 055 758	0,05
ASML Holding NV 2.25% 22 - 17.05.32	580 000	EUR	562 334	561 823	0,02
ASR Nederland NV FRN 19 - 02.05.49	400 000	EUR	377 464	395 788	0,02
ASR Nederland NV 3.625% 23 - 12.12.28	600 000	EUR	603 645	613 608	0,03
ASR Nederland NV FRN 22 - 07.12.43	1 100 000	EUR	1 200 266	1 283 755	0,06
Athora Netherlands NV FRN 22 - 31.08.32	480 000	EUR	466 311	495 667	0,02
Ayvens Bank NV 0.25% 21 - 07.09.26	1 020 000	EUR	992 115	994 204	0,04
BMW Finance NV 0.20% 21 - 11.01.33	523 000	EUR	425 854	426 962	0,02
BMW Finance NV 0.375% 19 - 24.09.27	973 000	EUR	932 627	933 593	0,04
BMW Finance NV 0.375% 20 - 14.01.27	776 000	EUR	755 142	754 117	0,03
BMW Finance NV 0.75% 19 - 13.07.26	971 000	EUR	954 972	956 823	0,04
BMW Finance NV 0.875% 20 - 14.01.32	460 000	EUR	403 613	401 911	0,02
BMW Finance NV 1.00% 22 - 22.05.28	1 020 000	EUR	971 384	978 078	0,04
BMW Finance NV 1.125% 18 - 10.01.28	980 000	EUR	951 329	950 904	0,04
BMW Finance NV 1.50% 19 - 06.02.29	1 902 000	EUR	1 857 758	1 831 740	0,08
BMW Finance NV 2.625% 25 - 20.05.28	1 300 000	EUR	1 298 109	1 302 249	0,06
BMW Finance NV 3.25% 23 - 22.11.26	1 000 000	EUR	999 792	1 013 570	0,04
BMW Finance NV 3.25% 23 - 22.07.30	630 000	EUR	632 753	644 723	0,03
BMW Finance NV 3.25% 25 - 20.05.31	1 150 000	EUR	1 152 463	1 154 565	0,05
BMW Finance NV 3.625% 23 - 22.05.35	990 000	EUR	995 512	986 753	0,04
BMW Finance NV 3.75% 25 - 20.11.34	952 000	EUR	951 377	956 560	0,04
BMW Finance NV 3.875% 23 - 04.10.28	570 000	EUR	575 224	592 344	0,03
BMW Finance NV 4.125% 23 - 04.10.33	600 000	EUR	613 070	628 248	0,03
BMW International Investment BV 3.00% 24 - 27.08.27	1 456 000	EUR	1 458 471	1 471 798	0,06
BMW International Investment BV 3.125% 24 - 27.08.30	993 000	EUR	990 694	999 176	0,04
BMW International Investment BV 3.125% 25 - 22.07.29	1 260 000	EUR	1 264 707	1 274 162	0,05
BMW International Investment BV 3.25% 24 - 17.11.28	1 200 000	EUR	1 202 386	1 223 016	0,05
BMW International Investment BV 3.375% 24 - 27.08.34	992 000	EUR	980 634	976 356	0,04
BMW International Investment BV 3.50% 24 - 17.11.32	1 190 000	EUR	1 189 850	1 195 188	0,05
BMW International Investment BV 3.50% 25 - 22.01.33	976 000	EUR	979 678	977 484	0,04
BNI Finance BV 3.875% 23 - 01.12.30	800 000	EUR	821 291	832 600	0,04
Brenntag Finance BV 0.50% 21 - 06.10.29	500 000	EUR	448 200	453 570	0,02
Brenntag Finance BV 3.75% 24 - 24.04.28	400 000	EUR	403 817	409 904	0,02
Brenntag Finance BV 3.875% 24 - 24.04.32	500 000	EUR	498 218	506 640	0,02
Citycon Treasury BV 1.625% 21 - 12.03.28	300 000	EUR	277 060	282 249	0,01
Citycon Treasury BV 5.00% 24 - 11.03.30	405 000	EUR	406 868	414 372	0,02
Citycon Treasury BV 5.375% 25 - 08.07.31	400 000	EUR	403 034	411 188	0,02
Citycon Treasury BV 6.50% 24 - 08.03.29	300 000	EUR	308 366	322 074	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Pays-Bas (suite)</b>					
CNH Industrial NV 3.75% 24 - 11.06.31	1 000 000	EUR	997 362	1 017 480	0,04
Coca-Cola HBC Finance BV 0.625% 19 - 21.11.29	550 000	EUR	500 434	502 035	0,02
Coca-Cola HBC Finance BV 1.00% 19 - 14.05.27	910 000	EUR	881 114	886 922	0,04
Coca-Cola HBC Finance BV 1.625% 19 - 14.05.31	800 000	EUR	736 014	739 184	0,03
Coca-Cola HBC Finance BV 3.125% 24 - 20.11.32	658 000	EUR	656 389	648 367	0,03
Coca-Cola HBC Finance BV 3.375% 24 - 27.02.28	800 000	EUR	804 389	816 208	0,04
Coloplast Finance BV 2.25% 22 - 19.05.27	1 210 000	EUR	1 188 667	1 205 003	0,05
Coloplast Finance BV 2.75% 22 - 19.05.30	870 000	EUR	852 637	861 396	0,04
Compass Group Finance Netherlands BV 1.50% 18 - 05.09.28	610 000	EUR	588 078	592 060	0,03
Compass Group Finance Netherlands BV 3.00% 22 - 08.03.30	700 000	EUR	692 760	704 767	0,03
Cooperatieve Rabobank UA 0.25% 19 - 30.10.26	700 000	EUR	678 284	682 381	0,03
Cooperatieve Rabobank UA FRN 21 - 01.12.27	1 000 000	EUR	955 997	972 930	0,04
Cooperatieve Rabobank UA 0.625% 21 - 25.02.33	700 000	EUR	583 532	577 703	0,02
Cooperatieve Rabobank UA FRN 20 - 05.05.28	1 200 000	EUR	1 167 950	1 166 772	0,05
Cooperatieve Rabobank UA 1.125% 19 - 07.05.31	1 100 000	EUR	992 767	984 577	0,04
Cooperatieve Rabobank UA 1.375% 15 - 03.02.27	1 590 000	EUR	1 578 281	1 566 452	0,07
Cooperatieve Rabobank UA 3.822% 24 - 26.07.34	1 200 000	EUR	1 220 085	1 230 060	0,05
Cooperatieve Rabobank UA FRN 22 - 30.11.32	700 000	EUR	693 503	712 124	0,03
Cooperatieve Rabobank UA 3.913% 23 - 03.11.26	1 000 000	EUR	1 011 828	1 022 930	0,04
Cooperatieve Rabobank UA 4.00% 23 - 10.01.30	1 300 000	EUR	1 315 488	1 360 164	0,06
Cooperatieve Rabobank UA FRN 23 - 25.04.29	1 400 000	EUR	1 413 293	1 461 418	0,06
Cooperatieve Rabobank UA FRN 22 - 27.01.28	1 000 000	EUR	1 011 492	1 034 500	0,04
CRH Funding BV 1.625% 20 - 05.05.30	876 000	EUR	823 738	823 247	0,04
CTP NV 0.75% 21 - 18.02.27	400 000	EUR	377 284	386 444	0,02
CTP NV 1.25% 21 - 21.06.29	600 000	EUR	529 516	555 780	0,02
CTP NV 1.50% 21 - 27.09.31	500 000	EUR	418 296	436 155	0,02
CTP NV 3.625% 25 - 10.03.31	524 000	EUR	521 396	519 913	0,02
CTP NV 3.875% 24 - 21.11.32	467 000	EUR	461 901	460 051	0,02
CTP NV 4.25% 25 - 10.03.35	686 000	EUR	684 405	671 814	0,03
CTP NV 4.75% 24 - 05.02.30	679 000	EUR	685 203	711 762	0,03
Daimler Truck International Finance BV 1.625% 22 - 06.04.27	900 000	EUR	881 052	887 517	0,04
Daimler Truck International Finance BV 3.00% 25 - 27.11.29	800 000	EUR	798 814	800 072	0,03
Daimler Truck International Finance BV 3.125% 24 - 23.03.28	800 000	EUR	802 770	810 544	0,03
Daimler Truck International Finance BV 3.375% 24 - 23.09.30	700 000	EUR	697 875	710 682	0,03
Daimler Truck International Finance BV 3.875% 23 - 19.06.26	700 000	EUR	701 278	710 241	0,03
Daimler Truck International Finance BV 3.875% 23 - 19.06.29	600 000	EUR	605 591	621 996	0,03
Deutsche Telekom International Finance BV 1.375% 17 - 30.01.27	1 130 000	EUR	1 113 338	1 113 807	0,05
Deutsche Telekom International Finance BV 1.50% 16 - 03.04.28	2 044 000	EUR	2 008 825	1 997 826	0,09

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Pays-Bas (suite)</b>					
Deutsche Telekom International Finance BV 2.00% 18 - 01.12.29	1 251 000	EUR	1 248 280	1 231 409	0,05
Deutsche Telekom International Finance BV 3.25% 13 - 17.01.28	980 000	EUR	1 008 113	1 004 627	0,04
Deutsche Telekom International Finance BV 4.50% 10 - 28.10.30	390 000	EUR	419 352	425 252	0,02
Deutsche Telekom International Finance BV 7.50% 03 - 24.01.33	650 000	EUR	841 882	832 318	0,04
Digital Dutch Finco BV 1.00% 20 - 15.01.32	750 000	EUR	646 781	636 525	0,03
Digital Dutch Finco BV 1.25% 20 - 01.02.31	460 000	EUR	399 630	408 388	0,02
Digital Dutch Finco BV 1.50% 20 - 15.03.30	800 000	EUR	734 329	738 920	0,03
Digital Dutch Finco BV 3.875% 24 - 13.09.33	847 000	EUR	850 150	847 263	0,04
Digital Dutch Finco BV 3.875% 25 - 15.03.35	900 000	EUR	894 355	884 907	0,04
Digital Dutch Finco BV 3.875% 25 - 15.07.34	707 000	EUR	700 910	698 749	0,03
Digital Intrepid Holding BV 0.625% 21 - 15.07.31	990 000	EUR	834 305	833 313	0,04
Digital Intrepid Holding BV 1.375% 22 - 18.07.32	820 000	EUR	699 571	700 378	0,03
DSM BV 0.25% 20 - 23.06.28	500 000	EUR	457 087	469 505	0,02
DSM BV 0.625% 20 - 23.06.32	750 000	EUR	633 264	635 288	0,03
DSM BV 0.75% 16 - 28.09.26	1 000 000	EUR	970 146	980 440	0,04
DSM BV 3.375% 25 - 25.02.36	1 040 000	EUR	1 032 536	1 017 640	0,04
DSM BV 3.625% 24 - 02.07.34	1 147 000	EUR	1 148 658	1 160 271	0,05
DSV Finance BV 0.50% 21 - 03.03.31	678 000	EUR	595 529	587 528	0,03
DSV Finance BV 0.75% 21 - 05.07.33	920 000	EUR	763 938	753 029	0,03
DSV Finance BV 0.875% 21 - 17.09.36	710 000	EUR	544 685	532 379	0,02
DSV Finance BV 1.375% 22 - 16.03.30	740 000	EUR	685 538	690 746	0,03
DSV Finance BV 2.875% 24 - 06.11.26	752 000	EUR	752 582	755 986	0,03
DSV Finance BV 3.125% 24 - 06.11.28	1 293 000	EUR	1 297 213	1 308 555	0,06
DSV Finance BV 3.25% 24 - 06.11.30	1 759 000	EUR	1 761 384	1 770 979	0,08
DSV Finance BV 3.375% 24 - 06.11.32	695 000	EUR	697 486	695 876	0,03
DSV Finance BV 3.375% 24 - 06.11.34	944 000	EUR	937 544	924 233	0,04
DSV Finance BV 3.50% 24 - 26.06.29	800 000	EUR	807 944	819 936	0,04
easyJet FinCo BV 1.875% 21 - 03.03.28	1 562 000	EUR	1 503 121	1 528 198	0,07
EDP Finance BV 0.375% 19 - 16.09.26	800 000	EUR	777 605	781 112	0,03
EDP Finance BV 1.50% 17 - 22.11.27	700 000	EUR	679 070	685 909	0,03
EDP Finance BV 1.875% 22 - 21.09.29	1 500 000	EUR	1 433 241	1 438 755	0,06
EDP Finance BV 3.875% 22 - 11.03.30	500 000	EUR	517 032	518 135	0,02
ELM BV for Helvetia Schweizerische Versicherungsgesellschaft AG FRN 17 - 29.09.47	500 000	EUR	499 976	500 345	0,02
ELM BV for Julius Baer Group Ltd. 3.875% 24 - 13.09.29	600 000	EUR	610 481	614 640	0,03
ELM BV for Swiss Life Insurance & Pension Group FRN 16 - 31.12.99	600 000	EUR	614 742	615 258	0,03
Essity Capital BV 0.25% 21 - 15.09.29	640 000	EUR	586 676	584 640	0,03
Essity Capital BV 3.00% 22 - 21.09.26	650 000	EUR	647 666	652 932	0,03
Euronext NV 0.75% 21 - 17.05.31	570 000	EUR	509 984	503 504	0,02
Euronext NV 1.125% 19 - 12.06.29	890 000	EUR	848 931	839 875	0,04
Euronext NV 1.50% 21 - 17.05.41	610 000	EUR	475 201	449 418	0,02
Ferrovial SE 4.375% 23 - 13.09.30	670 000	EUR	675 723	712 860	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Pays-Bas (suite)</b>					
Galderma Finance Europe BV 3.50% 25 - 20.03.30	500 000	EUR	503 884	504 335	0,02
Givaudan Finance Europe BV 1.00% 20 - 22.04.27	650 000	EUR	632 877	634 563	0,03
Givaudan Finance Europe BV 1.625% 20 - 22.04.32	539 000	EUR	495 957	489 897	0,02
Givaudan Finance Europe BV 4.125% 23 - 28.11.33	700 000	EUR	720 222	733 327	0,03
GSK Capital BV 2.875% 24 - 19.11.31	1 000 000	EUR	994 236	990 640	0,04
GSK Capital BV 3.00% 22 - 28.11.27	800 000	EUR	804 296	811 304	0,03
GSK Capital BV 3.125% 22 - 28.11.32	850 000	EUR	840 799	850 748	0,04
GSK Capital BV 3.25% 24 - 19.11.36	700 000	EUR	691 787	679 175	0,03
H&M Finance BV 0.25% 21 - 25.08.29	625 000	EUR	558 880	563 519	0,02
H&M Finance BV 4.875% 23 - 25.10.31	542 000	EUR	566 039	581 051	0,02
Haleon Netherlands Capital BV 1.75% 22 - 29.03.30	1 040 000	EUR	961 474	988 738	0,04
Haleon Netherlands Capital BV 2.125% 22 - 29.03.34	840 000	EUR	741 030	761 384	0,03
IMCD NV 2.125% 22 - 31.03.27	250 000	EUR	245 325	247 345	0,01
IMCD NV 3.625% 24 - 30.04.30	500 000	EUR	499 826	504 745	0,02
IMCD NV 4.875% 23 - 18.09.28	380 000	EUR	388 355	399 999	0,02
ING Bank NV 4.125% 23 - 02.10.26	1 100 000	EUR	1 117 113	1 126 092	0,05
ING Groep NV FRN 20 - 18.02.29	1 300 000	EUR	1 237 609	1 214 239	0,05
ING Groep NV FRN 21 - 01.02.30	1 400 000	EUR	1 271 158	1 272 502	0,05
ING Groep NV FRN 21 - 29.09.28	1 700 000	EUR	1 608 599	1 617 839	0,07
ING Groep NV FRN 21 - 09.06.32	600 000	EUR	564 795	577 746	0,02
ING Groep NV FRN 21 - 29.11.30	700 000	EUR	627 634	639 730	0,03
ING Groep NV FRN 21 - 16.11.32	1 000 000	EUR	917 880	955 140	0,04
ING Groep NV 1.375% 17 - 11.01.28	1 100 000	EUR	1 061 116	1 070 168	0,05
ING Groep NV FRN 22 - 16.02.31	1 600 000	EUR	1 495 017	1 507 664	0,07
ING Groep NV 2.00% 18 - 20.09.28	1 600 000	EUR	1 563 766	1 567 792	0,07
ING Groep NV 2.50% 18 - 15.11.30	1 700 000	EUR	1 661 243	1 650 003	0,07
ING Groep NV FRN 25 - 17.08.31	1 400 000	EUR	1 389 073	1 383 858	0,06
ING Groep NV FRN 24 - 19.11.32	1 000 000	EUR	1 003 276	1 000 720	0,04
ING Groep NV FRN 24 - 03.09.30	1 600 000	EUR	1 600 862	1 627 696	0,07
ING Groep NV FRN 25 - 17.08.36	1 500 000	EUR	1 485 868	1 465 080	0,06
ING Groep NV FRN 24 - 03.09.35	1 300 000	EUR	1 295 068	1 307 917	0,06
ING Groep NV FRN 24 - 12.08.29	1 200 000	EUR	1 201 831	1 236 624	0,05
ING Groep NV FRN 24 - 12.02.35	1 500 000	EUR	1 527 121	1 548 390	0,07
ING Groep NV FRN 22 - 24.08.33	1 000 000	EUR	986 035	1 022 000	0,04
ING Groep NV FRN 25 - 20.05.36	1 300 000	EUR	1 308 330	1 318 733	0,06
ING Groep NV FRN 24 - 26.08.35	1 300 000	EUR	1 303 586	1 332 838	0,06
ING Groep NV FRN 24 - 15.08.34	1 300 000	EUR	1 293 297	1 339 364	0,06
ING Groep NV FRN 23 - 23.05.29	1 600 000	EUR	1 609 518	1 676 384	0,07
ING Groep NV FRN 23 - 23.05.34	1 500 000	EUR	1 550 733	1 616 835	0,07
ING Groep NV FRN 22 - 14.11.27	1 200 000	EUR	1 216 168	1 238 916	0,05
ING Groep NV FRN 23 - 20.02.35	600 000	EUR	600 751	633 528	0,03
ING Groep NV FRN 22 - 14.11.33	1 000 000	EUR	1 076 351	1 114 680	0,05
JAB Holdings BV 1.00% 19 - 20.12.27	500 000	EUR	479 998	479 950	0,02
JAB Holdings BV 1.00% 21 - 14.07.31	400 000	EUR	354 394	346 576	0,01
JAB Holdings BV 1.75% 18 - 25.06.26	800 000	EUR	792 752	795 568	0,03
JAB Holdings BV 2.00% 17 - 18.05.28	900 000	EUR	882 795	881 811	0,04
JAB Holdings BV 2.25% 19 - 19.12.39	1 000 000	EUR	827 222	763 400	0,03
JAB Holdings BV 2.50% 18 - 25.06.29	900 000	EUR	888 921	884 349	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Pays-Bas (suite)</b>					
JAB Holdings BV 2.50% 20 - 17.04.27	800 000	EUR	797 929	798 344	0,03
JAB Holdings BV 3.375% 20 - 17.04.35	600 000	EUR	592 063	571 224	0,02
JAB Holdings BV 4.375% 24 - 25.04.34	1 000 000	EUR	1 053 470	1 017 660	0,04
JAB Holdings BV 4.375% 25 - 19.05.35	600 000	EUR	604 755	607 140	0,03
JAB Holdings BV 4.75% 22 - 29.06.32	800 000	EUR	857 495	847 744	0,04
JAB Holdings BV 5.00% 23 - 12.06.33	600 000	EUR	654 372	638 766	0,03
JDE Peet's NV 0.50% 21 - 16.01.29	980 000	EUR	887 260	900 581	0,04
JDE Peet's NV 0.625% 21 - 09.02.28	740 000	EUR	696 859	701 446	0,03
JDE Peet's NV 1.125% 21 - 16.06.33	600 000	EUR	495 409	495 222	0,02
JDE Peet's NV 4.125% 23 - 23.01.30	600 000	EUR	607 431	624 192	0,03
JDE Peet's NV 4.50% 23 - 23.01.34	700 000	EUR	714 839	732 291	0,03
Koninklijke Ahold Delhaize NV 0.375% 21 - 18.03.30	670 000	EUR	602 693	596 327	0,03
Koninklijke Ahold Delhaize NV 1.75% 20 - 02.04.27	750 000	EUR	739 509	742 395	0,03
Koninklijke Ahold Delhaize NV 3.25% 25 - 10.03.33	582 000	EUR	580 450	575 918	0,02
Koninklijke Ahold Delhaize NV 3.375% 24 - 11.03.31	600 000	EUR	604 676	611 700	0,03
Koninklijke Ahold Delhaize NV 3.50% 23 - 04.04.28	700 000	EUR	704 629	717 066	0,03
Koninklijke Ahold Delhaize NV 3.875% 24 - 11.03.36	1 000 000	EUR	1 015 824	1 015 590	0,04
Koninklijke KPN NV 0.875% 20 - 14.12.32	900 000	EUR	766 619	753 507	0,03
Koninklijke KPN NV 0.875% 21 - 15.11.33	1 000 000	EUR	827 122	813 290	0,04
Koninklijke KPN NV 1.125% 16 - 11.09.28	700 000	EUR	667 238	668 080	0,03
Koninklijke KPN NV 3.375% 25 - 17.02.35	1 100 000	EUR	1 089 761	1 071 257	0,05
Koninklijke KPN NV 3.875% 23 - 03.07.31	700 000	EUR	706 102	726 180	0,03
Koninklijke KPN NV 3.875% 24 - 16.02.36	1 200 000	EUR	1 201 588	1 204 836	0,05
Linde Finance BV 0.25% 20 - 19.05.27	1 100 000	EUR	1 057 703	1 057 881	0,05
Linde Finance BV 0.55% 20 - 19.05.32	1 000 000	EUR	867 569	842 630	0,04
Linde Finance BV 1.00% 16 - 20.04.28	875 000	EUR	852 081	851 917	0,04
LKQ Dutch Bond BV 4.125% 24 - 13.03.31	1 000 000	EUR	1 008 380	1 016 780	0,04
Lseg Netherlands BV 0.25% 21 - 06.04.28	520 000	EUR	492 077	488 233	0,02
Lseg Netherlands BV 0.75% 21 - 06.04.33	660 000	EUR	549 401	541 424	0,02
Lseg Netherlands BV 2.75% 24 - 20.09.27	800 000	EUR	801 377	803 600	0,03
Lseg Netherlands BV 4.125% 23 - 29.09.26	770 000	EUR	775 570	784 176	0,03
Lseg Netherlands BV 4.231% 23 - 29.09.30	570 000	EUR	582 953	601 168	0,03
MSD Netherlands Capital BV 3.25% 24 - 30.05.32	1 200 000	EUR	1 197 105	1 208 424	0,05
MSD Netherlands Capital BV 3.50% 24 - 30.05.37	1 100 000	EUR	1 088 903	1 086 294	0,05
MSD Netherlands Capital BV 3.70% 24 - 30.05.44	1 150 000	EUR	1 131 272	1 099 572	0,05
MSD Netherlands Capital BV 3.75% 24 - 30.05.54	1 110 000	EUR	1 088 545	1 014 529	0,04
Nationale-Nederlanden Bank NV 0.50% 21 - 21.09.28	500 000	EUR	461 946	467 315	0,02
NE Property BV 1.875% 19 - 09.10.26	600 000	EUR	585 393	593 334	0,03
NE Property BV 2.00% 22 - 20.01.30	380 000	EUR	335 316	356 144	0,02
NE Property BV 3.375% 20 - 14.07.27	650 000	EUR	630 021	655 083	0,03
NE Property BV 4.25% 24 - 21.01.32	444 000	EUR	447 867	451 623	0,02
NIBC Bank NV 0.25% 21 - 09.09.26	700 000	EUR	674 942	681 401	0,03
NIBC Bank NV 0.875% 22 - 24.06.27	600 000	EUR	573 298	580 920	0,02
NIBC Bank NV 3.50% 25 - 05.06.30	400 000	EUR	400 974	400 144	0,02
NIBC Bank NV 6.00% 23 - 16.11.28	600 000	EUR	628 924	656 202	0,03
NN Group NV 0.875% 21 - 23.11.31	550 000	EUR	474 621	485 881	0,02
NN Group NV 1.625% 17 - 01.06.27	710 000	EUR	699 088	701 132	0,03
NN Group NV FRN 17 - 13.01.48	840 000	EUR	851 108	871 567	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Pays-Bas (suite)</b>					
NN Group NV FRN 22 - 01.03.43	590 000	EUR	603 969	630 822	0,03
NN Group NV FRN 23 - 03.11.43	1 080 000	EUR	1 119 791	1 203 865	0,05
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 0.125% 21 - 04.06.28	800 000	EUR	750 357	749 824	0,03
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 1.125% 22 - 30.09.27	650 000	EUR	629 510	633 009	0,03
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 1.375% 22 - 31.03.30	610 000	EUR	574 862	573 650	0,02
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 2.375% 25 - 27.05.28	2 000 000	EUR	1 995 543	1 998 640	0,09
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 2.875% 25 - 27.08.30	1 286 000	EUR	1 287 766	1 290 514	0,06
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 3.125% 24 - 21.01.29	1 280 000	EUR	1 278 135	1 306 240	0,06
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 3.125% 25 - 27.05.33	1 086 000	EUR	1 076 086	1 083 730	0,05
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 3.25% 24 - 21.01.31	1 250 000	EUR	1 253 790	1 277 100	0,06
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 3.375% 24 - 21.05.34	1 860 000	EUR	1 855 595	1 876 442	0,08
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 3.625% 25 - 27.05.37	1 583 000	EUR	1 583 390	1 589 554	0,07
PACCAR Financial Europe BV 2.75% 25 - 19.05.28	600 000	EUR	603 172	601 890	0,03
PACCAR Financial Europe BV 3.00% 24 - 29.08.27	300 000	EUR	300 854	303 120	0,01
Pfizer Netherlands International Finance BV 2.875% 25 - 19.05.29	1 023 000	EUR	1 028 683	1 030 775	0,04
Pfizer Netherlands International Finance BV 3.25% 25 - 19.05.32	1 237 000	EUR	1 240 234	1 248 949	0,05
Pfizer Netherlands International Finance BV 3.875% 25 - 19.05.37	1 144 000	EUR	1 162 500	1 172 669	0,05
Pfizer Netherlands International Finance BV 4.25% 25 - 19.05.45	1 067 000	EUR	1 076 818	1 092 128	0,05
Pluxee NV 3.50% 24 - 04.09.28	700 000	EUR	700 621	708 470	0,03
Pluxee NV 3.75% 24 - 04.09.32	800 000	EUR	794 095	799 200	0,03
PostNL NV 0.625% 19 - 23.09.26	380 000	EUR	368 603	370 663	0,02
PostNL NV 4.75% 24 - 12.06.31	400 000	EUR	408 287	413 892	0,02
Prosus NV 1.288% 21 - 13.07.29	1 330 000	EUR	1 184 978	1 232 458	0,05
Prosus NV 1.539% 20 - 03.08.28	1 080 000	EUR	1 006 503	1 031 854	0,04
Prosus NV 1.985% 21 - 13.07.33	1 100 000	EUR	909 807	952 666	0,04
Prosus NV 2.031% 20 - 03.08.32	1 020 000	EUR	860 783	907 922	0,04
Prosus NV 2.085% 22 - 19.01.30	800 000	EUR	733 176	759 360	0,03
Prosus NV 2.778% 22 - 19.01.34	800 000	EUR	694 117	727 192	0,03
Randstad NV 3.61% 24 - 12.03.29	500 000	EUR	499 819	509 725	0,02
Reckitt Benckiser Treasury Services Nederland BV 0.75% 20 - 19.05.30	940 000	EUR	860 460	853 642	0,04
RELX Finance BV 0.50% 20 - 10.03.28	1 181 000	EUR	1 118 106	1 120 568	0,05
RELX Finance BV 0.875% 20 - 10.03.32	538 000	EUR	464 417	466 769	0,02
RELX Finance BV 1.50% 18 - 13.05.27	650 000	EUR	634 008	639 581	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

## État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Pays-Bas (suite)</b>					
RELX Finance BV 3.375% 24 - 20.03.33	1 100 000	EUR	1 102 983	1 095 798	0,05
RELX Finance BV 3.75% 23 - 12.06.31	970 000	EUR	980 032	1 004 542	0,04
Rentokil Initial Finance BV 3.875% 22 - 27.06.27	1 040 000	EUR	1 052 095	1 066 146	0,05
Rentokil Initial Finance BV 4.375% 22 - 27.06.30	790 000	EUR	822 162	834 295	0,04
Roche Finance Europe BV 3.204% 23 - 27.08.29	850 000	EUR	847 865	871 947	0,04
Roche Finance Europe BV 3.227% 24 - 03.05.30	900 000	EUR	900 253	924 498	0,04
Roche Finance Europe BV 3.312% 23 - 04.12.27	760 000	EUR	765 766	778 392	0,03
Roche Finance Europe BV 3.355% 23 - 27.02.35	570 000	EUR	572 771	578 476	0,02
Roche Finance Europe BV 3.564% 24 - 03.05.44	1 100 000	EUR	1 092 020	1 063 018	0,05
Roche Finance Europe BV 3.586% 23 - 04.12.36	1 300 000	EUR	1 321 703	1 314 911	0,06
Sagax Euro Mtn NL BV 0.75% 21 - 26.01.28	560 000	EUR	521 373	528 976	0,02
Sagax Euro Mtn NL BV 1.00% 21 - 17.05.29	640 000	EUR	582 492	585 869	0,03
Sandoz Finance BV 3.25% 24 - 12.09.29	640 000	EUR	641 144	648 595	0,03
Sandoz Finance BV 3.97% 23 - 17.04.27	800 000	EUR	810 333	818 840	0,04
Sandoz Finance BV 4.00% 25 - 26.03.35	679 000	EUR	676 942	690 849	0,03
Sandoz Finance BV 4.22% 23 - 17.04.30	900 000	EUR	931 447	946 737	0,04
Sandoz Finance BV 4.50% 23 - 17.11.33	900 000	EUR	954 265	956 511	0,04
Sartorius Finance BV 4.25% 23 - 14.09.26	800 000	EUR	805 406	814 120	0,04
Sartorius Finance BV 4.375% 23 - 14.09.29	1 000 000	EUR	1 020 590	1 046 290	0,05
Sartorius Finance BV 4.50% 23 - 14.09.32	1 000 000	EUR	1 014 069	1 047 600	0,05
Sartorius Finance BV 4.875% 23 - 14.09.35	1 100 000	EUR	1 111 643	1 174 525	0,05
SGS Nederland Holding BV 0.125% 21 - 21.04.27	900 000	EUR	858 476	864 918	0,04
Siemens Energy Finance BV 4.25% 23 - 05.04.29	900 000	EUR	906 973	936 927	0,04
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.125% 19 - 05.09.29	1 150 000	EUR	1 069 008	1 064 980	0,05
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.25% 20 - 20.02.29	1 300 000	EUR	1 214 133	1 202 409	0,05
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.375% 20 - 05.06.26	500 000	EUR	491 446	491 765	0,02
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.50% 19 - 05.09.34	1 140 000	EUR	943 071	929 909	0,04
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.50% 20 - 20.02.32	1 000 000	EUR	882 729	853 880	0,04
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.625% 22 - 25.02.27	500 000	EUR	484 056	486 950	0,02
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.90% 19 - 28.02.28	910 000	EUR	882 674	879 560	0,04
Siemens Financieringsmaatschappij NV 1.00% 18 - 06.09.27	1 118 000	EUR	1 091 504	1 090 520	0,05
Siemens Financieringsmaatschappij NV 1.00% 22 - 25.02.30	1 200 000	EUR	1 113 759	1 113 348	0,05
Siemens Financieringsmaatschappij NV 1.25% 19 - 28.02.31	960 000	EUR	896 580	890 717	0,04
Siemens Financieringsmaatschappij NV 1.25% 22 - 25.02.35	1 100 000	EUR	950 638	924 726	0,04
Siemens Financieringsmaatschappij NV 1.375% 18 - 06.09.30	1 243 000	EUR	1 205 054	1 167 886	0,05

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Pays-Bas (suite)</b>					
Siemens Financieringsmaatschappij NV 1.75% 19 - 28.02.39	902 000	EUR	787 345	730 891	0,03
Siemens Financieringsmaatschappij NV 2.50% 22 - 08.09.27	800 000	EUR	792 528	802 856	0,03
Siemens Financieringsmaatschappij NV 2.625% 25 - 27.05.29	1 400 000	EUR	1 402 812	1 403 178	0,06
Siemens Financieringsmaatschappij NV 2.75% 22 - 09.09.30	800 000	EUR	786 483	798 632	0,03
Siemens Financieringsmaatschappij NV 2.875% 13 - 10.03.28	1 100 000	EUR	1 130 780	1 123 914	0,05
Siemens Financieringsmaatschappij NV 3.00% 22 - 08.09.33	1 300 000	EUR	1 272 106	1 295 476	0,06
Siemens Financieringsmaatschappij NV 3.00% 24 - 22.11.28	1 400 000	EUR	1 399 467	1 424 626	0,06
Siemens Financieringsmaatschappij NV 3.125% 24 - 22.05.32	1 500 000	EUR	1 483 580	1 516 485	0,07
Siemens Financieringsmaatschappij NV 3.125% 25 - 27.05.33	800 000	EUR	799 684	799 224	0,03
Siemens Financieringsmaatschappij NV 3.375% 23 - 24.08.31	1 700 000	EUR	1 709 428	1 744 608	0,08
Siemens Financieringsmaatschappij NV 3.375% 24 - 22.02.37	1 600 000	EUR	1 578 730	1 569 008	0,07
Siemens Financieringsmaatschappij NV 3.50% 23 - 24.02.36	700 000	EUR	687 361	702 919	0,03
Siemens Financieringsmaatschappij NV 3.625% 23 - 24.02.43	1 000 000	EUR	983 342	971 060	0,04
Siemens Financieringsmaatschappij NV 3.625% 24 - 22.02.44	1 900 000	EUR	1 881 787	1 815 127	0,08
Siemens Financieringsmaatschappij NV 3.625% 25 - 27.05.36	1 300 000	EUR	1 312 798	1 308 996	0,06
Siemens Financieringsmaatschappij NV 4.00% 25 - 27.05.45	500 000	EUR	496 633	496 715	0,02
Signify NV 2.375% 20 - 11.05.27	740 000	EUR	727 780	736 455	0,03
Sika Capital BV 0.875% 19 - 29.04.27	680 000	EUR	658 966	662 782	0,03
Sika Capital BV 1.50% 19 - 29.04.31	670 000	EUR	611 642	618 162	0,03
Sika Capital BV 3.75% 23 - 03.11.26	1 200 000	EUR	1 201 438	1 220 220	0,05
Sika Capital BV 3.75% 23 - 03.05.30	990 000	EUR	998 249	1 025 006	0,04
Sudzucker International Finance BV 4.125% 25 - 29.01.32	534 000	EUR	535 603	547 702	0,02
Sudzucker International Finance BV 5.125% 22 - 31.10.27	500 000	EUR	513 789	523 080	0,02
Telefonica Europe BV 5.875% 03 - 14.02.33	550 000	EUR	646 917	631 769	0,03
Universal Music Group NV 3.00% 22 - 30.06.27	650 000	EUR	644 946	655 798	0,03
Universal Music Group NV 3.75% 22 - 30.06.32	1 000 000	EUR	1 017 559	1 024 720	0,04
Universal Music Group NV 4.00% 23 - 13.06.31	1 100 000	EUR	1 120 812	1 145 617	0,05
Upjohn Finance BV 1.362% 20 - 23.06.27	1 200 000	EUR	1 168 355	1 166 328	0,05
Upjohn Finance BV 1.908% 20 - 23.06.32	1 600 000	EUR	1 441 277	1 388 064	0,06
Vestas Wind Systems Finance BV 1.50% 22 - 15.06.29	730 000	EUR	691 203	688 952	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles  
au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Pays-Bas (suite)</b>					
Vestas Wind Systems Finance BV 2.00% 22 - 15.06.34	500 000	EUR	449 451	434 755	0,02
Wabtec Transportation Netherlands BV 1.25% 21 - 03.12.27	610 000	EUR	576 576	590 315	0,03
Wolters Kluwer NV 0.25% 21 - 30.03.28	690 000	EUR	644 181	650 622	0,03
Wolters Kluwer NV 0.75% 20 - 03.07.30	560 000	EUR	510 980	504 974	0,02
Wolters Kluwer NV 1.50% 17 - 22.03.27	510 000	EUR	501 477	502 401	0,02
Wolters Kluwer NV 3.00% 22 - 23.09.26	650 000	EUR	648 181	653 218	0,03
Wolters Kluwer NV 3.00% 25 - 25.09.30	432 000	EUR	431 892	433 015	0,02
Wolters Kluwer NV 3.25% 24 - 18.03.29	870 000	EUR	872 104	887 487	0,04
Wolters Kluwer NV 3.375% 25 - 20.03.32	664 000	EUR	662 871	670 162	0,03
Wolters Kluwer NV 3.75% 23 - 03.04.31	950 000	EUR	960 836	985 121	0,04
WPC Eurobond BV 0.95% 21 - 01.06.30	400 000	EUR	347 663	359 648	0,02
WPC Eurobond BV 1.35% 19 - 15.04.28	430 000	EUR	402 881	412 353	0,02
WPC Eurobond BV 2.125% 18 - 15.04.27	474 000	EUR	465 726	468 487	0,02
			<b>329 282 040</b>	<b>331 711 315</b>	<b>14,32</b>
<b>Nouvelle-Zélande</b>					
ANZ New Zealand International Ltd. 0.20% 21 - 23.09.27	390 000	EUR	368 624	370 403	0,02
ANZ New Zealand International Ltd. 0.375% 19 - 17.09.29	550 000	EUR	498 147	501 347	0,02
ANZ New Zealand International Ltd. 2.993% 25 - 27.03.28	500 000	EUR	502 284	504 650	0,02
ANZ New Zealand International Ltd. 3.527% 24 - 24.01.28	330 000	EUR	335 206	337 385	0,01
ASB Bank Ltd. 0.25% 21 - 08.09.28	780 000	EUR	717 222	723 747	0,03
ASB Bank Ltd. 0.50% 19 - 24.09.29	400 000	EUR	361 495	363 180	0,02
ASB Bank Ltd. 3.086% 25 - 08.05.30	699 000	EUR	699 000	698 238	0,03
ASB Bank Ltd. 3.185% 24 - 16.04.29	541 000	EUR	541 033	548 363	0,02
ASB Bank Ltd. 4.50% 23 - 16.03.27	560 000	EUR	565 902	578 749	0,03
Bank of New Zealand 3.661% 24 - 17.07.29	900 000	EUR	915 428	924 318	0,04
Chorus Ltd. 0.875% 19 - 05.12.26	350 000	EUR	338 530	341 684	0,02
Chorus Ltd. 3.625% 22 - 07.09.29	770 000	EUR	771 362	788 988	0,03
Westpac Securities NZ Ltd. 0.10% 21 - 13.07.27	787 000	EUR	752 917	750 420	0,03
Westpac Securities NZ Ltd. 0.427% 21 - 14.12.26	670 000	EUR	645 919	650 704	0,03
			<b>8 013 069</b>	<b>8 082 176</b>	<b>0,35</b>
<b>Norvège</b>					
DNB Bank ASA FRN 21 - 23.02.29	940 000	EUR	868 048	881 147	0,04
DNB Bank ASA FRN 22 - 18.01.28	920 000	EUR	880 209	892 336	0,04
DNB Bank ASA FRN 24 - 29.11.30	1 200 000	EUR	1 197 460	1 198 584	0,05
DNB Bank ASA FRN 25 - 15.01.31	700 000	EUR	697 898	705 481	0,03
DNB Bank ASA FRN 22 - 21.09.27	1 340 000	EUR	1 334 890	1 351 712	0,06
DNB Bank ASA FRN 25 - 20.05.31	1 100 000	EUR	1 096 170	1 099 274	0,05
DNB Bank ASA FRN 25 - 02.07.35	451 000	EUR	451 011	454 797	0,02
DNB Bank ASA FRN 23 - 14.03.29	1 000 000	EUR	1 014 111	1 037 600	0,04
DNB Bank ASA FRN 23 - 19.07.28	1 090 000	EUR	1 104 959	1 131 060	0,05
DNB Bank ASA FRN 22 - 28.02.33	700 000	EUR	706 457	726 033	0,03
DNB Bank ASA FRN 23 - 01.11.29	782 000	EUR	797 040	825 831	0,04
DNB Bank ASA FRN 23 - 13.09.33	450 000	EUR	457 503	473 269	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Norvège (suite)</b>					
Norsk Hydro ASA 2.00% 19 - 11.04.29	370 000	EUR	348 113	358 856	0,02
Norsk Hydro ASA 3.625% 25 - 23.01.32	567 000	EUR	570 343	569 472	0,02
Norsk Hydro ASA 3.75% 25 - 17.06.33	262 000	EUR	261 486	261 237	0,01
Sparebank 1 Oestlandet 0.125% 21 - 03.03.28	431 000	EUR	400 155	404 468	0,02
Sparebank 1 Oestlandet 1.75% 22 - 27.04.27	400 000	EUR	389 948	394 776	0,02
Sparebank 1 Oestlandet 3.625% 24 - 30.05.29	500 000	EUR	500 816	515 740	0,02
SpareBank 1 SMN 0.01% 21 - 18.02.28	430 000	EUR	398 587	402 540	0,02
SpareBank 1 SMN 0.125% 19 - 11.09.26	550 000	EUR	532 969	535 887	0,02
SpareBank 1 SMN 3.50% 24 - 23.05.29	500 000	EUR	499 177	511 775	0,02
SpareBank 1 Sor-Norge ASA 0.25% 21 - 09.11.26	530 000	EUR	515 771	515 754	0,02
SpareBank 1 Sor-Norge ASA FRN 21 - 15.07.27	539 000	EUR	517 937	527 352	0,02
SpareBank 1 Sor-Norge ASA 3.375% 24 - 14.11.29	400 000	EUR	400 071	408 132	0,02
SpareBank 1 Sor-Norge ASA 3.625% 24 - 12.03.29	500 000	EUR	505 195	515 225	0,02
SpareBank 1 Sor-Norge ASA 3.75% 23 - 23.11.27	1 050 000	EUR	1 056 657	1 078 392	0,05
SpareBank 1 Sor-Norge ASA 4.875% 23 - 24.08.28	700 000	EUR	728 787	743 848	0,03
Storebrand Livsforsikring AS FRN 21 - 30.09.51	480 000	EUR	410 921	426 163	0,02
			<b>18 642 689</b>	<b>18 946 741</b>	<b>0,82</b>
<b>Pologne</b>					
Bank Polska Kasa Opieki SA FRN 25 - 04.06.31	400 000	EUR	398 309	398 696	0,02
Bank Polska Kasa Opieki SA FRN 24 - 24.09.30	600 000	EUR	600 866	607 470	0,03
Bank Polska Kasa Opieki SA FRN 23 - 23.11.27	400 000	EUR	407 085	413 336	0,02
mBank SA FRN 21 - 21.09.27	300 000	EUR	292 351	293 211	0,01
mBank SA FRN 24 - 27.09.30	500 000	EUR	501 420	505 455	0,02
mBank SA FRN 23 - 11.09.27	1 100 000	EUR	1 167 334	1 166 396	0,05
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA FRN 25 - 16.06.28	700 000	EUR	702 594	705 978	0,03
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA FRN 24 - 12.09.27	800 000	EUR	802 671	808 824	0,03
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA 4.50% 24 - 27.03.28	400 000	EUR	402 336	408 972	0,02
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA FRN 24 - 18.06.29	500 000	EUR	502 720	517 040	0,02
			<b>5 777 686</b>	<b>5 825 378</b>	<b>0,25</b>
<b>Portugal</b>					
Banco Comercial Portugues SA FRN 21 - 07.04.28	400 000	EUR	374 092	394 024	0,02
Banco Comercial Portugues SA FRN 24 - 21.10.29	500 000	EUR	499 178	503 905	0,02
Banco Comercial Portugues SA FRN 25 - 24.06.31	1 100 000	EUR	1 095 954	1 095 699	0,05
Banco Comercial Portugues SA FRN 25 - 20.03.37	500 000	EUR	509 906	510 425	0,02
EDP SA 1.625% 20 - 15.04.27	1 100 000	EUR	1 080 246	1 085 645	0,05
EDP SA 2.875% 16 - 01.06.26	100 000	EUR	100 101	100 371	0,00
EDP SA 3.875% 23 - 26.06.28	900 000	EUR	924 745	931 698	0,04
Novo Banco SA FRN 25 - 22.01.31	400 000	EUR	399 711	405 108	0,02
Novo Banco SA FRN 24 - 09.03.29	600 000	EUR	603 472	612 276	0,03
Novo Banco SA FRN 24 - 08.03.28	600 000	EUR	610 606	617 010	0,03
Novo Banco SA FRN 23 - 01.12.33	500 000	EUR	588 780	593 115	0,02
			<b>6 786 791</b>	<b>6 849 276</b>	<b>0,30</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles  
au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Roumanie</b>					
Raiffeisen Bank SA FRN 23 - 12.10.27	300 000	EUR	309 460	313 806	0,01
			<b>309 460</b>	<b>313 806</b>	<b>0,01</b>
<b>Singapour</b>					
CapitaLand Ascendas REIT 0.75% 21 - 23.06.28	297 000	EUR	270 812	274 867	0,01
			<b>270 812</b>	<b>274 867</b>	<b>0,01</b>
<b>Slovaquie</b>					
Slovenska Sporitelna AS FRN 23 - 04.10.28	200 000	EUR	206 556	208 958	0,01
			<b>206 556</b>	<b>208 958</b>	<b>0,01</b>
<b>Espagne</b>					
Abanca Corp. Bancaria SA FRN 21 - 08.09.27	500 000	EUR	482 957	487 395	0,02
Abanca Corp. Bancaria SA FRN 25 - 14.02.31	600 000	EUR	596 261	597 714	0,03
Abanca Corp. Bancaria SA FRN 22 - 14.09.28	600 000	EUR	621 555	633 792	0,03
Abanca Corp. Bancaria SA FRN 23 - 02.04.30	400 000	EUR	431 090	438 236	0,02
Abertis Infraestructuras SA 1.00% 16 - 27.02.27	800 000	EUR	775 241	781 344	0,03
Abertis Infraestructuras SA 1.125% 19 - 26.03.28	1 300 000	EUR	1 227 838	1 246 167	0,05
Abertis Infraestructuras SA 1.25% 20 - 07.02.28	700 000	EUR	656 262	675 101	0,03
Abertis Infraestructuras SA 1.625% 19 - 15.07.29	700 000	EUR	653 787	665 294	0,03
Abertis Infraestructuras SA 1.875% 19 - 26.03.32	800 000	EUR	718 697	731 104	0,03
Abertis Infraestructuras SA 2.25% 20 - 29.03.29	1 200 000	EUR	1 151 216	1 174 104	0,05
Abertis Infraestructuras SA 2.375% 19 - 27.09.27	1 200 000	EUR	1 177 826	1 192 308	0,05
Abertis Infraestructuras SA 3.00% 19 - 27.03.31	1 200 000	EUR	1 159 475	1 188 636	0,05
Abertis Infraestructuras SA 4.125% 23 - 07.08.29	900 000	EUR	896 755	937 665	0,04
Abertis Infraestructuras SA 4.125% 23 - 31.01.28	600 000	EUR	601 824	620 562	0,03
Acciona Energia Financiacion Filiales SA 0.375% 21 - 07.10.27	800 000	EUR	758 168	762 816	0,03
Acciona Energia Financiacion Filiales SA 1.375% 22 - 26.01.32	700 000	EUR	612 765	609 014	0,03
Acciona Energia Financiacion Filiales SA 3.75% 23 - 25.04.30	500 000	EUR	497 062	511 910	0,02
Acciona Energia Financiacion Filiales SA 5.125% 23 - 23.04.31	600 000	EUR	618 014	647 574	0,03
Amadeus IT Group SA 1.50% 18 - 18.09.26	700 000	EUR	690 538	692 384	0,03
Amadeus IT Group SA 1.875% 20 - 24.09.28	600 000	EUR	583 289	584 442	0,03
Amadeus IT Group SA 2.875% 20 - 20.05.27	800 000	EUR	799 863	805 152	0,04
Amadeus IT Group SA 3.375% 25 - 25.03.30	500 000	EUR	503 555	506 965	0,02
Amadeus IT Group SA 3.50% 24 - 21.03.29	700 000	EUR	705 210	715 477	0,03
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 0.375% 19 - 15.11.26	800 000	EUR	778 488	779 944	0,03
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 0.50% 20 - 14.01.27	1 500 000	EUR	1 451 517	1 458 840	0,06
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 22 - 14.01.29	1 000 000	EUR	936 507	958 620	0,04
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 1.00% 19 - 21.06.26	600 000	EUR	592 240	593 220	0,03
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 3.375% 22 - 20.09.27	1 300 000	EUR	1 297 552	1 327 274	0,06
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 3.50% 17 - 10.02.27	1 000 000	EUR	1 007 732	1 012 510	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles  
au 30 juin 2025  
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Espagne (suite)</b>					
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 3.50% 24 - 26.03.31	1 000 000	EUR	1 006 362	1 028 430	0,04
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 3.625% 24 - 07.06.30	900 000	EUR	909 918	930 285	0,04
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 3.875% 24 - 15.01.34	1 300 000	EUR	1 316 300	1 354 626	0,06
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 25 - 25.02.37	1 000 000	EUR	999 327	997 720	0,04
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 4.375% 22 - 14.10.29	1 200 000	EUR	1 257 157	1 279 068	0,06
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 24 - 29.08.36	1 000 000	EUR	999 925	1 021 910	0,04
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 23 - 13.01.31	1 000 000	EUR	1 024 341	1 064 890	0,05
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 24 - 08.02.36	1 300 000	EUR	1 311 816	1 362 881	0,06
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 23 - 15.09.33	900 000	EUR	921 497	962 496	0,04
Banco de Credito Social Cooperativo SA FRN 21 - 09.03.28	600 000	EUR	586 322	590 532	0,03
Banco de Credito Social Cooperativo SA FRN 24 - 03.09.30	500 000	EUR	503 251	515 775	0,02
Banco de Credito Social Cooperativo SA FRN 23 - 14.09.29	700 000	EUR	793 563	794 206	0,03
Banco de Sabadell SA FRN 21 - 16.06.28	500 000	EUR	473 452	484 565	0,02
Banco de Sabadell SA FRN 25 - 18.02.33	500 000	EUR	494 344	496 020	0,02
Banco de Sabadell SA FRN 24 - 27.05.31	500 000	EUR	500 592	505 765	0,02
Banco de Sabadell SA FRN 24 - 15.01.30	800 000	EUR	813 304	828 616	0,04
Banco de Sabadell SA FRN 24 - 13.09.30	400 000	EUR	413 444	419 936	0,02
Banco de Sabadell SA FRN 23 - 07.06.29	800 000	EUR	814 765	848 608	0,04
Banco de Sabadell SA FRN 22 - 10.11.28	800 000	EUR	811 063	844 512	0,04
Banco de Sabadell SA FRN 24 - 27.06.34	600 000	EUR	626 715	629 406	0,03
Banco de Sabadell SA FRN 23 - 07.02.29	900 000	EUR	935 088	955 305	0,04
Banco de Sabadell SA FRN 23 - 08.09.29	900 000	EUR	941 378	972 954	0,04
Banco de Sabadell SA FRN 23 - 16.08.33	500 000	EUR	530 947	534 865	0,02
Banco Santander SA 0.20% 21 - 11.02.28	1 300 000	EUR	1 225 561	1 222 234	0,05
Banco Santander SA 0.30% 19 - 04.10.26	1 000 000	EUR	975 890	975 160	0,04
Banco Santander SA 0.50% 20 - 04.02.27	1 200 000	EUR	1 165 169	1 165 884	0,05
Banco Santander SA FRN 21 - 24.06.29	1 000 000	EUR	921 300	942 220	0,04
Banco Santander SA 1.00% 21 - 04.11.31	1 100 000	EUR	962 794	955 559	0,04
Banco Santander SA 1.125% 20 - 23.06.27	1 200 000	EUR	1 173 916	1 172 436	0,05
Banco Santander SA 1.625% 20 - 22.10.30	1 200 000	EUR	1 091 036	1 108 284	0,05
Banco Santander SA 2.125% 18 - 08.02.28	1 300 000	EUR	1 261 709	1 283 386	0,06
Banco Santander SA 3.125% 17 - 19.01.27	500 000	EUR	499 880	504 600	0,02
Banco Santander SA FRN 24 - 02.04.29	2 100 000	EUR	2 101 742	2 126 439	0,09
Banco Santander SA 3.25% 25 - 27.05.32	1 200 000	EUR	1 197 446	1 198 164	0,05
Banco Santander SA FRN 24 - 09.01.28	1 400 000	EUR	1 405 386	1 421 084	0,06
Banco Santander SA FRN 24 - 09.01.30	1 000 000	EUR	1 002 646	1 022 340	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Espagne (suite)</b>					
Banco Santander SA 3.50% 24 - 02.10.32	1 000 000	EUR	994 586	1 002 420	0,04
Banco Santander SA 3.50% 25 - 17.02.35	1 200 000	EUR	1 197 940	1 182 888	0,05
Banco Santander SA 3.75% 24 - 09.01.34	1 600 000	EUR	1 616 393	1 641 760	0,07
Banco Santander SA 3.875% 23 - 16.01.28	1 300 000	EUR	1 310 128	1 341 587	0,06
Banco Santander SA 3.875% 24 - 22.04.29	1 200 000	EUR	1 201 308	1 242 816	0,05
Banco Santander SA 4.125% 24 - 22.04.34	800 000	EUR	815 017	834 096	0,04
Banco Santander SA 4.25% 23 - 12.06.30	1 100 000	EUR	1 128 102	1 165 824	0,05
Banco Santander SA FRN 23 - 18.10.27	1 300 000	EUR	1 309 432	1 334 359	0,06
Banco Santander SA 4.875% 23 - 18.10.31	2 100 000	EUR	2 137 942	2 276 799	0,10
Banco Santander SA FRN 24 - 22.04.34	1 300 000	EUR	1 322 658	1 365 949	0,06
Banco Santander SA FRN 23 - 23.08.33	1 400 000	EUR	1 409 081	1 495 396	0,06
Bankinter SA 0.625% 20 - 06.10.27	800 000	EUR	759 398	767 616	0,03
Bankinter SA 0.875% 19 - 08.07.26	800 000	EUR	783 281	789 272	0,03
Bankinter SA FRN 21 - 23.12.32	800 000	EUR	723 371	770 440	0,03
Bankinter SA FRN 24 - 10.09.32	800 000	EUR	804 031	810 416	0,04
Bankinter SA FRN 25 - 04.02.33	800 000	EUR	799 319	801 856	0,03
Bankinter SA FRN 25 - 08.08.35	400 000	EUR	399 988	403 572	0,02
Bankinter SA FRN 23 - 03.05.30	400 000	EUR	410 325	420 844	0,02
Bankinter SA FRN 23 - 13.09.31	400 000	EUR	417 543	432 560	0,02
CaixaBank SA FRN 21 - 09.02.29	900 000	EUR	836 281	850 617	0,04
CaixaBank SA FRN 22 - 21.01.28	1 000 000	EUR	959 120	972 510	0,04
CaixaBank SA 0.75% 19 - 09.07.26	700 000	EUR	685 614	689 934	0,03
CaixaBank SA FRN 21 - 26.05.28	1 000 000	EUR	952 375	967 590	0,04
CaixaBank SA 1.125% 19 - 12.11.26	700 000	EUR	684 341	688 674	0,03
CaixaBank SA FRN 21 - 18.06.31	900 000	EUR	866 192	888 111	0,04
CaixaBank SA 1.375% 19 - 19.06.26	1 000 000	EUR	985 114	991 380	0,04
CaixaBank SA 3.375% 25 - 26.06.35	800 000	EUR	792 490	786 296	0,03
CaixaBank SA 3.625% 24 - 19.09.32	1 300 000	EUR	1 306 517	1 314 963	0,06
CaixaBank SA 3.75% 22 - 07.09.29	900 000	EUR	895 274	936 261	0,04
CaixaBank SA FRN 25 - 27.01.36	1 200 000	EUR	1 194 948	1 196 892	0,05
CaixaBank SA FRN 25 - 05.03.37	1 100 000	EUR	1 084 239	1 097 701	0,05
CaixaBank SA FRN 24 - 09.02.32	1 400 000	EUR	1 410 092	1 457 414	0,06
CaixaBank SA 4.25% 23 - 06.09.30	1 300 000	EUR	1 326 427	1 377 623	0,06
CaixaBank SA 4.375% 23 - 29.11.33	900 000	EUR	920 208	965 367	0,04
CaixaBank SA FRN 24 - 08.08.36	1 000 000	EUR	999 806	1 024 300	0,04
CaixaBank SA FRN 23 - 19.07.29	1 100 000	EUR	1 122 549	1 167 870	0,05
CaixaBank SA FRN 23 - 19.07.34	500 000	EUR	532 596	550 980	0,02
CaixaBank SA FRN 22 - 14.11.30	1 200 000	EUR	1 249 961	1 313 460	0,06
CaixaBank SA FRN 23 - 30.05.34	900 000	EUR	931 187	980 541	0,04
CaixaBank SA FRN 22 - 23.02.33	700 000	EUR	713 713	750 358	0,03
Cellnex Finance Co. SA 0.75% 21 - 15.11.26	600 000	EUR	579 830	586 194	0,03
Cellnex Finance Co. SA 1.00% 21 - 15.09.27	1 300 000	EUR	1 232 742	1 257 204	0,05
Cellnex Finance Co. SA 1.25% 21 - 15.01.29	900 000	EUR	834 727	849 915	0,04
Cellnex Finance Co. SA 1.50% 21 - 08.06.28	1 300 000	EUR	1 227 705	1 255 501	0,05
Cellnex Finance Co. SA 2.00% 21 - 15.02.33	1 600 000	EUR	1 416 721	1 422 912	0,06
Cellnex Finance Co. SA 2.00% 21 - 15.09.32	1 400 000	EUR	1 253 424	1 258 348	0,05
Cellnex Finance Co. SA 3.50% 25 - 22.05.32	1 000 000	EUR	995 816	996 170	0,04
Cellnex Finance Co. SA 3.625% 24 - 24.01.29	1 000 000	EUR	998 091	1 023 480	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Espagne (suite)</b>					
Cellnex Telecom SA 1.00% 20 - 20.04.27	500 000	EUR	479 834	487 170	0,02
Cellnex Telecom SA 1.75% 20 - 23.10.30	1 200 000	EUR	1 093 221	1 116 024	0,05
Cellnex Telecom SA 1.875% 20 - 26.06.29	900 000	EUR	844 633	864 180	0,04
EDP Servicios Financieros Espana SA 3.50% 24 - 16.07.30	1 100 000	EUR	1 116 902	1 121 494	0,05
EDP Servicios Financieros Espana SA 3.50% 25 - 21.07.31	1 034 000	EUR	1 041 717	1 048 300	0,05
EDP Servicios Financieros Espana SA 4.125% 23 - 04.04.29	800 000	EUR	829 173	834 224	0,04
EDP Servicios Financieros Espana SA 4.375% 23 - 04.04.32	1 000 000	EUR	1 062 132	1 061 480	0,05
El Corte Ingles SA 4.25% 24 - 26.06.31	600 000	EUR	611 465	620 574	0,03
FCC Aqualia SA 2.629% 17 - 08.06.27	980 000	EUR	970 404	979 441	0,04
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SA 1.661% 19 - 04.12.26	480 000	EUR	470 366	474 365	0,02
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SA 3.715% 24 - 08.10.31	700 000	EUR	695 412	703 157	0,03
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SA 5.25% 23 - 30.10.29	790 000	EUR	813 110	852 647	0,04
Ferrovial Emisiones SA 0.54% 20 - 12.11.28	500 000	EUR	463 511	467 825	0,02
Ferrovial SE 3.25% 25 - 16.01.30	644 000	EUR	646 772	651 458	0,03
Ibercaja Banco SA FRN 25 - 18.08.36	500 000	EUR	499 256	496 325	0,02
Ibercaja Banco SA FRN 24 - 30.07.28	400 000	EUR	409 037	413 844	0,02
Ibercaja Banco SA FRN 23 - 07.06.27	500 000	EUR	504 378	513 915	0,02
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 0.75% 21 - 22.06.29	800 000	EUR	728 728	736 744	0,03
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 1.35% 20 - 14.10.28	500 000	EUR	484 015	480 440	0,02
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 2.50% 17 - 28.11.29	500 000	EUR	481 761	488 055	0,02
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 3.25% 25 - 22.01.30	400 000	EUR	399 882	401 184	0,02
International Consolidated Airlines Group SA 3.75% 21 - 25.03.29	600 000	EUR	600 467	613 194	0,03
Mapfre SA 2.875% 22 - 13.04.30	500 000	EUR	467 320	487 550	0,02
Mapfre SA FRN 18 - 07.09.48	500 000	EUR	500 529	509 090	0,02
Mapfre SA FRN 17 - 31.03.47	500 000	EUR	504 700	509 955	0,02
Merlin Properties Socimi SA 1.375% 21 - 01.06.30	500 000	EUR	446 926	459 030	0,02
Merlin Properties Socimi SA 1.875% 16 - 02.11.26	860 000	EUR	847 460	852 647	0,04
Merlin Properties Socimi SA 1.875% 19 - 04.12.34	600 000	EUR	505 379	509 592	0,02
Merlin Properties Socimi SA 2.375% 17 - 18.09.29	500 000	EUR	485 219	490 365	0,02
Merlin Properties Socimi SA 2.375% 20 - 13.07.27	500 000	EUR	493 342	498 615	0,02
Red Electrica Financiaciones SA 0.375% 20 - 24.07.28	1 200 000	EUR	1 125 883	1 126 248	0,05
Red Electrica Financiaciones SA 0.50% 21 - 24.05.33	800 000	EUR	678 139	657 168	0,03
Red Electrica Financiaciones SA 1.25% 18 - 13.03.27	700 000	EUR	688 163	688 268	0,03
Red Electrica Financiaciones SA 3.00% 24 - 17.01.34	600 000	EUR	594 126	585 378	0,03
Redeia Corp. SA 3.375% 24 - 09.07.32	500 000	EUR	495 084	502 315	0,02
Redeia Corp. SA FRN 23 - 31.12.99	700 000	EUR	707 415	720 279	0,03
Santander Consumer Finance SA 0.50% 19 - 14.11.26	300 000	EUR	289 306	293 109	0,01
Santander Consumer Finance SA 0.50% 22 - 14.01.27	800 000	EUR	772 925	777 952	0,03
Santander Consumer Finance SA 3.75% 24 - 17.01.29	1 100 000	EUR	1 112 823	1 134 969	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Espagne (suite)</b>					
Santander Consumer Finance SA 4.125% 23 - 05.05.28	600 000	EUR	608 749	626 016	0,03
Telefonica Emisiones SA 0.664% 20 - 03.02.30	1 300 000	EUR	1 193 448	1 173 627	0,05
Telefonica Emisiones SA 1.201% 20 - 21.08.27	1 800 000	EUR	1 744 183	1 749 402	0,08
Telefonica Emisiones SA 1.447% 18 - 22.01.27	1 300 000	EUR	1 277 018	1 282 775	0,06
Telefonica Emisiones SA 1.715% 17 - 12.01.28	1 600 000	EUR	1 573 224	1 566 512	0,07
Telefonica Emisiones SA 1.788% 19 - 12.03.29	1 200 000	EUR	1 175 659	1 160 748	0,05
Telefonica Emisiones SA 1.807% 20 - 21.05.32	900 000	EUR	833 136	805 050	0,04
Telefonica Emisiones SA 1.864% 20 - 13.07.40	800 000	EUR	662 748	581 984	0,03
Telefonica Emisiones SA 1.93% 16 - 17.10.31	1 000 000	EUR	947 929	926 320	0,04
Telefonica Emisiones SA 1.957% 19 - 01.07.39	700 000	EUR	558 095	534 604	0,02
Telefonica Emisiones SA 2.318% 17 - 17.10.28	900 000	EUR	879 543	888 093	0,04
Telefonica Emisiones SA 2.592% 22 - 25.05.31	1 300 000	EUR	1 248 689	1 255 332	0,05
Telefonica Emisiones SA 2.932% 14 - 17.10.29	1 100 000	EUR	1 114 313	1 102 387	0,05
Telefonica Emisiones SA 3.698% 24 - 24.01.32	1 300 000	EUR	1 317 065	1 314 690	0,06
Telefonica Emisiones SA 3.724% 25 - 23.01.34	1 300 000	EUR	1 305 948	1 284 270	0,06
Telefonica Emisiones SA 4.055% 24 - 24.01.36	1 000 000	EUR	1 017 362	1 000 580	0,04
Telefonica Emisiones SA 4.183% 23 - 21.11.33	1 200 000	EUR	1 223 758	1 231 596	0,05
Unicaja Banco SA FRN 24 - 12.09.29	400 000	EUR	402 445	406 084	0,02
Unicaja Banco SA FRN 23 - 21.02.29	700 000	EUR	706 166	740 236	0,03
Unicaja Banco SA FRN 23 - 11.09.28	200 000	EUR	213 484	214 600	0,01
Unicaja Banco SA FRN 22 - 15.11.27	400 000	EUR	423 503	423 768	0,02
			<b>151 867 953</b>	<b>154 053 005</b>	<b>6,65</b>
<b>Suède</b>					
Assa Abloy AB 3.75% 23 - 13.09.26	640 000	EUR	642 523	649 619	0,03
Assa Abloy AB 3.875% 23 - 13.09.30	840 000	EUR	854 952	873 155	0,04
Assa Abloy AB 4.125% 23 - 13.09.35	940 000	EUR	962 867	979 978	0,04
Atlas Copco AB 0.625% 16 - 30.08.26	100 000	EUR	98 133	98 219	0,00
Castellum AB 4.125% 24 - 10.12.30	559 000	EUR	562 327	567 111	0,02
Electrolux AB 2.50% 22 - 18.05.30	580 000	EUR	549 505	557 508	0,02
Electrolux AB 4.125% 22 - 05.10.26	650 000	EUR	654 303	661 674	0,03
Electrolux AB 4.50% 23 - 29.09.28	500 000	EUR	504 921	518 240	0,02
Ellevio AB 3.75% 25 - 14.05.35	747 000	EUR	744 022	744 789	0,03
Ellevio AB 4.125% 24 - 07.03.34	600 000	EUR	617 994	621 534	0,03
Epiroc AB 3.625% 24 - 28.02.31	600 000	EUR	603 245	613 134	0,03
EQT AB 0.875% 21 - 14.05.31	550 000	EUR	469 244	475 211	0,02
EQT AB 2.375% 22 - 06.04.28	810 000	EUR	782 692	802 678	0,03
EQT AB 2.875% 22 - 06.04.32	690 000	EUR	632 937	656 728	0,03
Essity AB 0.25% 21 - 08.02.31	1 000 000	EUR	883 540	880 480	0,04
Essity AB 0.50% 20 - 03.02.30	400 000	EUR	362 347	364 368	0,02
Essity AB 1.625% 17 - 30.03.27	610 000	EUR	600 416	599 929	0,03
Fastighets AB Balder 1.125% 19 - 29.01.27	450 000	EUR	431 807	437 450	0,02
Fastighets AB Balder 1.25% 20 - 28.01.28	400 000	EUR	376 503	382 372	0,02
Fastighets AB Balder 4.00% 25 - 19.02.32	500 000	EUR	498 236	498 455	0,02
Investor AB 0.375% 20 - 29.10.35	660 000	EUR	491 919	483 391	0,02
Investor AB 1.50% 18 - 12.09.30	820 000	EUR	760 433	764 494	0,03
Investor AB 1.50% 19 - 20.06.39	720 000	EUR	559 199	542 599	0,02
Investor AB 2.75% 22 - 10.06.32	660 000	EUR	631 693	643 051	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Suède (suite)</b>					
Investor AB 3.50% 25 - 31.03.34	945 000	EUR	943 215	955 357	0,04
Investor AB 4.00% 25 - 31.03.38	694 000	EUR	704 809	713 578	0,03
Lansforsakringar Bank AB 3.25% 25 - 22.01.30	700 000	EUR	702 711	706 552	0,03
Lansforsakringar Bank AB 3.75% 24 - 17.01.29	400 000	EUR	402 797	412 236	0,02
Lansforsakringar Bank AB 4.00% 23 - 18.01.27	600 000	EUR	606 634	615 486	0,03
Loomis AB 3.625% 24 - 10.09.29	500 000	EUR	505 029	510 830	0,02
Molnlycke Holding AB 0.625% 20 - 15.01.31	700 000	EUR	593 470	603 834	0,03
Molnlycke Holding AB 0.875% 19 - 05.09.29	700 000	EUR	624 832	640 654	0,03
Molnlycke Holding AB 4.25% 23 - 08.09.28	400 000	EUR	402 858	414 452	0,02
Molnlycke Holding AB 4.25% 24 - 11.06.34	717 000	EUR	726 584	739 378	0,03
Nordea Bank Abp FRN 21 - 18.08.31	970 000	EUR	917 525	949 853	0,04
Sagax AB 1.125% 20 - 30.01.27	400 000	EUR	382 233	389 548	0,02
Sagax AB 4.00% 25 - 13.03.32	270 000	EUR	268 486	272 392	0,01
Sagax AB 4.375% 24 - 29.05.30	400 000	EUR	399 439	414 796	0,02
Sandvik AB 0.375% 21 - 25.11.28	710 000	EUR	654 668	657 758	0,03
Sandvik AB 2.125% 22 - 07.06.27	740 000	EUR	726 455	734 694	0,03
Sandvik AB 3.00% 14 - 18.06.26	300 000	EUR	304 438	301 530	0,01
Sandvik AB 3.75% 22 - 27.09.29	550 000	EUR	553 417	567 539	0,02
Securitas AB 0.25% 21 - 22.02.28	450 000	EUR	414 961	422 298	0,02
Securitas AB 3.375% 25 - 20.05.32	411 000	EUR	408 367	407 642	0,02
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.375% 20 - 11.02.27	1 160 000	EUR	1 125 500	1 124 295	0,05
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.375% 21 - 21.06.28	1 140 000	EUR	1 064 578	1 070 050	0,05
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.625% 19 - 12.11.29	1 200 000	EUR	1 108 384	1 086 300	0,05
Skandinaviska Enskilda Banken AB FRN 21 - 03.11.31	560 000	EUR	531 042	544 068	0,02
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.75% 22 - 09.08.27	1 100 000	EUR	1 057 602	1 060 774	0,05
Skandinaviska Enskilda Banken AB 1.75% 22 - 11.11.26	870 000	EUR	855 053	864 154	0,04
Skandinaviska Enskilda Banken AB 3.00% 25 - 10.02.32	761 000	EUR	757 829	757 743	0,03
Skandinaviska Enskilda Banken AB 3.125% 24 - 05.11.31	885 000	EUR	881 636	884 549	0,04
Skandinaviska Enskilda Banken AB 3.375% 25 - 19.03.30	1 030 000	EUR	1 032 018	1 046 882	0,05
Skandinaviska Enskilda Banken AB 3.75% 23 - 07.02.28	1 050 000	EUR	1 048 463	1 082 182	0,05
Skandinaviska Enskilda Banken AB 3.875% 23 - 09.05.28	1 000 000	EUR	1 004 331	1 038 650	0,04
Skandinaviska Enskilda Banken AB 4.00% 22 - 09.11.26	750 000	EUR	754 189	767 317	0,03
Skandinaviska Enskilda Banken AB 4.125% 23 - 29.06.27	1 170 000	EUR	1 185 828	1 210 529	0,05
Skandinaviska Enskilda Banken AB 4.375% 23 - 06.11.28	480 000	EUR	489 314	505 373	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Suède (suite)</b>					
Skandinaviska Enskilda Banken AB FRN 24 - 27.11.34	700 000	EUR	716 299	734 006	0,03
Skandinaviska Enskilda Banken AB FRN 23 - 17.08.33	500 000	EUR	508 476	526 730	0,02
SKF AB 0.25% 21 - 15.02.31	264 000	EUR	226 648	240 802	0,01
SKF AB 0.875% 19 - 15.11.29	470 000	EUR	434 308	438 910	0,02
SKF AB 3.125% 22 - 14.09.28	540 000	EUR	540 269	543 024	0,02
Svenska Handelsbanken AB 0.01% 20 - 02.12.27	550 000	EUR	512 921	518 854	0,02
Svenska Handelsbanken AB 0.05% 19 - 03.09.26	790 000	EUR	770 528	768 559	0,03
Svenska Handelsbanken AB 0.05% 21 - 06.09.28	1 240 000	EUR	1 148 374	1 146 950	0,05
Svenska Handelsbanken AB 0.125% 21 - 03.11.26	870 000	EUR	842 722	846 388	0,04
Svenska Handelsbanken AB 0.50% 20 - 18.02.30	941 000	EUR	858 849	845 093	0,04
Svenska Handelsbanken AB 1.375% 22 - 23.02.29	1 040 000	EUR	993 943	988 510	0,04
Svenska Handelsbanken AB 2.625% 22 - 05.09.29	770 000	EUR	752 636	769 692	0,03
Svenska Handelsbanken AB 2.875% 25 - 17.02.32	444 000	EUR	441 567	441 927	0,02
Svenska Handelsbanken AB FRN 22 - 01.06.33	500 000	EUR	489 910	503 530	0,02
Svenska Handelsbanken AB 3.25% 24 - 27.08.31	743 000	EUR	741 196	749 152	0,03
Svenska Handelsbanken AB 3.375% 23 - 17.02.28	1 150 000	EUR	1 150 609	1 178 083	0,05
Svenska Handelsbanken AB FRN 24 - 04.11.36	511 000	EUR	508 166	513 228	0,02
Svenska Handelsbanken AB 3.75% 22 - 01.11.27	820 000	EUR	827 041	845 748	0,04
Svenska Handelsbanken AB 3.75% 24 - 15.02.34	800 000	EUR	814 061	820 936	0,04
Svenska Handelsbanken AB 3.875% 23 - 10.05.27	800 000	EUR	806 535	821 976	0,04
Svenska Handelsbanken AB FRN 23 - 16.08.34	790 000	EUR	798 948	839 636	0,04
Swedbank AB 0.20% 21 - 12.01.28	780 000	EUR	725 634	734 222	0,03
Swedbank AB 0.25% 21 - 02.11.26	900 000	EUR	871 617	876 879	0,04
Swedbank AB 1.30% 22 - 17.02.27	760 000	EUR	738 136	746 806	0,03
Swedbank AB 2.10% 22 - 25.05.27	1 000 000	EUR	986 282	995 750	0,04
Swedbank AB 2.875% 24 - 30.04.29	809 000	EUR	803 808	809 906	0,03
Swedbank AB 2.875% 25 - 08.02.30	837 000	EUR	836 103	839 988	0,04
Swedbank AB 3.25% 25 - 24.09.29	925 000	EUR	922 281	935 156	0,04
Swedbank AB 3.375% 24 - 29.05.30	500 000	EUR	500 844	513 445	0,02
Swedbank AB FRN 22 - 23.08.32	760 000	EUR	738 915	770 883	0,03
Swedbank AB 4.125% 23 - 13.11.28	1 000 000	EUR	1 024 070	1 048 910	0,05
Swedbank AB 4.25% 23 - 11.07.28	900 000	EUR	915 876	943 164	0,04
Swedbank AB 4.375% 23 - 05.09.30	470 000	EUR	476 698	499 145	0,02
Tele2 AB 0.75% 21 - 23.03.31	400 000	EUR	350 712	355 420	0,02
Tele2 AB 2.125% 18 - 15.05.28	590 000	EUR	574 760	581 032	0,02
Tele2 AB 3.75% 23 - 22.11.29	700 000	EUR	706 932	720 566	0,03
Telefonaktiebolaget LM Ericsson 1.00% 21 - 26.05.29	750 000	EUR	670 521	691 342	0,03
Telefonaktiebolaget LM Ericsson 1.125% 22 - 08.02.27	832 000	EUR	800 794	812 323	0,03
Telefonaktiebolaget LM Ericsson 5.375% 23 - 29.05.28	600 000	EUR	613 413	640 290	0,03
Telia Co. AB 0.125% 20 - 27.11.30	760 000	EUR	656 378	651 708	0,03
Telia Co. AB 1.625% 15 - 23.02.35	680 000	EUR	590 855	575 906	0,02
Telia Co. AB 2.125% 19 - 20.02.34	710 000	EUR	656 985	644 055	0,03
Telia Co. AB FRN 22 - 30.06.83	700 000	EUR	650 469	684 530	0,03
Telia Co. AB 3.00% 12 - 07.09.27	600 000	EUR	608 368	610 398	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

## État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Suède (suite)</b>					
Telia Co. AB 3.50% 13 - 05.09.33	760 000	EUR	781 888	765 936	0,03
Telia Co. AB 3.625% 23 - 22.02.32	600 000	EUR	604 813	614 946	0,03
Telia Co. AB FRN 22 - 21.12.82	640 000	EUR	636 513	658 349	0,03
Volvo Treasury AB 2.00% 22 - 19.08.27	700 000	EUR	683 271	692 832	0,03
Volvo Treasury AB 3.00% 25 - 20.05.30	764 000	EUR	763 799	764 336	0,03
Volvo Treasury AB 3.125% 24 - 08.09.26	1 090 000	EUR	1 086 709	1 098 916	0,05
Volvo Treasury AB 3.125% 24 - 08.02.29	780 000	EUR	780 283	789 961	0,03
Volvo Treasury AB 3.125% 24 - 26.08.27	750 000	EUR	751 250	759 517	0,03
Volvo Treasury AB 3.125% 24 - 26.08.29	807 000	EUR	806 426	816 652	0,04
Volvo Treasury AB 3.625% 23 - 25.05.27	530 000	EUR	530 322	540 467	0,02
Volvo Treasury AB 3.875% 23 - 29.08.26	870 000	EUR	872 522	884 268	0,04
			<b>78 016 706</b>	<b>79 039 178</b>	<b>3,41</b>
<b>Suisse</b>					
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft FRN 24 - 03.09.32	500 000	EUR	505 996	512 545	0,02
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 4.84% 23 - 03.11.28	600 000	EUR	621 856	638 370	0,03
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 5.23% 22 - 01.11.27	600 000	EUR	619 792	635 448	0,03
UBS AG 0.01% 21 - 29.06.26	480 000	EUR	468 026	469 622	0,02
UBS AG 0.25% 21 - 01.09.28	1 500 000	EUR	1 380 112	1 396 440	0,06
UBS AG 0.50% 21 - 31.03.31	1 040 000	EUR	948 065	904 010	0,04
UBS AG 5.50% 23 - 20.08.26	800 000	EUR	806 297	828 984	0,04
UBS Group AG FRN 20 - 05.11.28	1 700 000	EUR	1 582 714	1 609 169	0,07
UBS Group AG 0.25% 21 - 24.02.28	910 000	EUR	848 302	858 121	0,04
UBS Group AG 0.625% 21 - 18.01.33	1 600 000	EUR	1 279 303	1 306 128	0,06
UBS Group AG 0.625% 21 - 24.02.33	1 250 000	EUR	1 047 474	1 019 425	0,04
UBS Group AG 0.65% 19 - 10.09.29	1 000 000	EUR	879 926	913 760	0,04
UBS Group AG FRN 20 - 14.01.28	1 280 000	EUR	1 215 912	1 244 454	0,05
UBS Group AG 0.875% 21 - 03.11.31	1 300 000	EUR	1 163 005	1 126 099	0,05
UBS Group AG FRN 19 - 24.06.27	870 000	EUR	836 738	857 733	0,04
UBS Group AG 1.25% 16 - 01.09.26	1 280 000	EUR	1 262 740	1 263 155	0,05
UBS Group AG FRN 22 - 15.06.27	600 000	EUR	596 290	601 950	0,03
UBS Group AG FRN 22 - 02.04.32	1 550 000	EUR	1 478 312	1 515 838	0,06
UBS Group AG FRN 25 - 12.02.30	1 220 000	EUR	1 214 552	1 217 475	0,05
UBS Group AG FRN 22 - 15.06.30	1 050 000	EUR	1 028 128	1 056 657	0,04
UBS Group AG FRN 25 - 12.02.34	1 514 000	EUR	1 501 852	1 482 539	0,06
UBS Group AG FRN 24 - 09.06.33	1 300 000	EUR	1 318 924	1 351 610	0,06
UBS Group AG FRN 23 - 11.01.31	1 050 000	EUR	1 066 458	1 106 164	0,05
UBS Group AG FRN 23 - 17.03.28	1 100 000	EUR	1 112 797	1 138 852	0,05
UBS Group AG FRN 23 - 17.03.32	1 060 000	EUR	1 092 333	1 138 313	0,05
UBS Group AG FRN 22 - 01.03.29	3 130 000	EUR	3 252 502	3 525 225	0,15
			<b>29 128 406</b>	<b>29 718 086</b>	<b>1,28</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
3i Group PLC 4.875% 23 - 14.06.29	550 000	EUR	566 925	583 759	0,03
Aviva PLC 1.875% 18 - 13.11.27	400 000	EUR	387 494	393 908	0,02
Aviva PLC FRN 25 - 28.08.56	721 000	EUR	718 175	733 906	0,03
Barclays PLC FRN 21 - 09.08.29	1 540 000	EUR	1 404 888	1 438 298	0,06
Barclays PLC FRN 22 - 28.01.28	1 180 000	EUR	1 126 253	1 150 181	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

## État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
Barclays PLC FRN 21 - 12.05.32	1 380 000	EUR	1 198 681	1 212 496	0,05
Barclays PLC FRN 25 - 14.08.31	1 410 000	EUR	1 414 519	1 419 405	0,06
Barclays PLC FRN 24 - 31.01.36	1 250 000	EUR	1 239 774	1 251 975	0,05
Barclays PLC FRN 24 - 08.05.35	1 000 000	EUR	1 016 536	1 036 860	0,04
Barclays PLC FRN 24 - 31.01.33	1 000 000	EUR	1 022 625	1 051 560	0,05
Barclays PLC FRN 25 - 26.03.37	1 319 000	EUR	1 320 199	1 345 420	0,06
Barclays PLC FRN 23 - 08.08.30	1 350 000	EUR	1 389 385	1 439 815	0,06
Barclays PLC FRN 24 - 31.05.36	1 486 000	EUR	1 511 687	1 553 019	0,07
Barclays PLC FRN 22 - 29.01.34	1 400 000	EUR	1 450 650	1 538 306	0,07
Brambles Finance PLC 1.50% 17 - 04.10.27	700 000	EUR	680 500	685 678	0,03
Brambles Finance PLC 4.25% 23 - 22.03.31	800 000	EUR	829 819	845 680	0,04
British Telecommunications PLC 1.125% 19 - 12.09.29	830 000	EUR	766 321	775 635	0,03
British Telecommunications PLC 1.50% 17 - 23.06.27	1 570 000	EUR	1 535 492	1 541 866	0,07
British Telecommunications PLC 2.125% 18 - 26.09.28	610 000	EUR	591 993	602 467	0,03
British Telecommunications PLC 2.75% 22 - 30.08.27	1 120 000	EUR	1 104 881	1 125 768	0,05
British Telecommunications PLC 3.125% 25 - 11.02.32	1 146 000	EUR	1 135 643	1 131 274	0,05
British Telecommunications PLC 3.375% 22 - 30.08.32	600 000	EUR	589 055	599 670	0,03
British Telecommunications PLC 3.75% 23 - 13.05.31	1 100 000	EUR	1 093 241	1 134 430	0,05
British Telecommunications PLC 3.75% 25 - 03.01.35	805 000	EUR	800 270	800 234	0,03
British Telecommunications PLC 3.875% 24 - 20.01.34	1 200 000	EUR	1 214 474	1 222 008	0,05
British Telecommunications PLC 4.25% 23 - 06.01.33	1 190 000	EUR	1 214 306	1 250 154	0,05
Bunzl Finance PLC 3.375% 24 - 09.04.32	521 000	EUR	519 081	514 060	0,02
BUPA Finance PLC 5.00% 23 - 12.10.30	488 000	EUR	504 005	526 254	0,02
Coca-Cola Europacific Partners PLC 0.20% 20 - 02.12.28	1 040 000	EUR	972 399	956 706	0,04
Coca-Cola Europacific Partners PLC 0.70% 19 - 12.09.31	630 000	EUR	551 461	545 952	0,02
Coca-Cola Europacific Partners PLC 1.125% 19 - 12.04.29	640 000	EUR	599 568	601 408	0,03
Coca-Cola Europacific Partners PLC 1.50% 18 - 08.11.27	900 000	EUR	875 782	879 903	0,04
Coca-Cola Europacific Partners PLC 1.75% 16 - 26.05.28	820 000	EUR	803 612	801 739	0,03
Coca-Cola Europacific Partners PLC 1.875% 15 - 18.03.30	750 000	EUR	710 068	717 765	0,03
Coca-Cola Europacific Partners PLC 3.125% 25 - 03.06.31	717 000	EUR	715 861	716 720	0,03
Coca-Cola Europacific Partners PLC 3.25% 24 - 21.03.32	764 000	EUR	764 751	764 955	0,03
Compass Group PLC 3.125% 25 - 24.06.32	846 000	EUR	839 132	838 784	0,04
Compass Group PLC 3.25% 24 - 06.02.31	900 000	EUR	902 488	909 711	0,04
Compass Group PLC 3.25% 24 - 16.09.33	600 000	EUR	597 516	595 116	0,03
Coventry Building Society 3.125% 24 - 29.10.29	400 000	EUR	398 221	401 824	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
DS Smith PLC 0.875% 19 - 12.09.26	850 000	EUR	824 910	833 680	0,04
DS Smith PLC 4.375% 23 - 27.07.27	1 090 000	EUR	1 109 985	1 124 706	0,05
DS Smith PLC 4.50% 23 - 27.07.30	860 000	EUR	879 554	908 564	0,04
easyJet PLC 3.75% 24 - 20.03.31	1 000 000	EUR	997 353	1 018 370	0,04
Experian Finance PLC 1.375% 17 - 25.06.26	500 000	EUR	492 234	495 565	0,02
Experian Finance PLC 3.375% 24 - 10.10.34	800 000	EUR	804 052	788 816	0,03
Experian Finance PLC 3.51% 25 - 15.12.33	690 000	EUR	691 111	689 745	0,03
GlaxoSmithKline Capital PLC 1.00% 17 - 12.09.26	689 000	EUR	679 064	679 037	0,03
GlaxoSmithKline Capital PLC 1.375% 17 - 12.09.29	550 000	EUR	518 694	522 781	0,02
GlaxoSmithKline Capital PLC 1.75% 18 - 21.05.30	1 180 000	EUR	1 139 854	1 124 422	0,05
Haleon U.K. Capital PLC 2.875% 24 - 18.09.28	1 000 000	EUR	998 589	1 006 160	0,04
HSBC Holdings PLC FRN 21 - 24.09.29	1 060 000	EUR	986 889	987 305	0,04
HSBC Holdings PLC FRN 20 - 13.11.31	1 049 000	EUR	907 661	923 718	0,04
HSBC Holdings PLC 2.50% 16 - 15.03.27	700 000	EUR	699 173	701 995	0,03
HSBC Holdings PLC FRN 22 - 15.06.27	1 400 000	EUR	1 389 955	1 409 016	0,06
HSBC Holdings PLC 3.125% 16 - 07.06.28	1 100 000	EUR	1 082 833	1 113 970	0,05
HSBC Holdings PLC FRN 25 - 13.05.30	1 526 000	EUR	1 530 560	1 537 460	0,07
HSBC Holdings PLC FRN 24 - 25.09.30	1 459 000	EUR	1 468 099	1 476 406	0,06
HSBC Holdings PLC FRN 24 - 20.05.29	1 260 000	EUR	1 261 309	1 292 243	0,06
HSBC Holdings PLC FRN 24 - 25.09.35	1 471 000	EUR	1 488 512	1 487 549	0,06
HSBC Holdings PLC FRN 25 - 13.05.34	1 617 000	EUR	1 628 739	1 639 832	0,07
HSBC Holdings PLC FRN 25 - 19.05.36	1 391 000	EUR	1 398 992	1 405 912	0,06
HSBC Holdings PLC FRN 24 - 22.03.35	1 100 000	EUR	1 114 571	1 140 810	0,05
HSBC Holdings PLC FRN 23 - 10.03.28	1 530 000	EUR	1 550 383	1 587 237	0,07
HSBC Holdings PLC FRN 23 - 10.03.32	1 260 000	EUR	1 288 244	1 353 101	0,06
HSBC Holdings PLC FRN 23 - 23.05.33	1 700 000	EUR	1 750 038	1 837 139	0,08
HSBC Holdings PLC FRN 22 - 16.11.32	1 340 000	EUR	1 392 542	1 437 847	0,06
Informa PLC 1.25% 19 - 22.04.28	700 000	EUR	665 929	671 930	0,03
Informa PLC 3.00% 24 - 23.10.27	788 000	EUR	787 143	794 769	0,03
Informa PLC 3.25% 24 - 23.10.30	773 000	EUR	767 143	770 179	0,03
Informa PLC 3.375% 25 - 09.06.31	318 000	EUR	316 722	316 515	0,01
Informa PLC 3.625% 24 - 23.10.34	693 000	EUR	685 599	682 667	0,03
InterContinental Hotels Group PLC 2.125% 18 - 15.05.27	660 000	EUR	648 052	656 020	0,03
Intermediate Capital Group PLC 1.625% 20 - 17.02.27	466 000	EUR	448 487	454 867	0,02
Intermediate Capital Group PLC 2.50% 22 - 28.01.30	650 000	EUR	605 598	618 611	0,03
International Distribution Services PLC 1.25% 19 - 08.10.26	460 000	EUR	448 464	451 669	0,02
International Distribution Services PLC 5.25% 23 - 14.09.28	780 000	EUR	807 065	827 728	0,04
Investec PLC FRN 25 - 19.02.31	500 000	EUR	499 577	501 585	0,02
ITV PLC 1.375% 19 - 26.09.26	330 000	EUR	323 988	326 050	0,01
ITV PLC 4.25% 24 - 19.06.32	700 000	EUR	705 265	711 410	0,03
Lloyds Bank Corporate Markets PLC 3.25% 25 - 24.03.30	800 000	EUR	798 078	813 888	0,04
Lloyds Bank Corporate Markets PLC 4.125% 23 - 30.05.27	800 000	EUR	808 565	826 448	0,04
Lloyds Banking Group PLC 1.50% 17 - 12.09.27	1 030 000	EUR	1 005 080	1 010 698	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
Lloyds Banking Group PLC FRN 22 - 24.08.30	1 110 000	EUR	1 085 849	1 115 317	0,05
Lloyds Banking Group PLC FRN 24 - 06.11.30	1 130 000	EUR	1 128 196	1 151 526	0,05
Lloyds Banking Group PLC FRN 25 - 04.03.36	1 167 000	EUR	1 160 591	1 151 782	0,05
Lloyds Banking Group PLC FRN 24 - 14.05.32	1 000 000	EUR	1 002 284	1 026 660	0,04
Lloyds Banking Group PLC FRN 25 - 09.05.35	1 005 000	EUR	1 005 261	1 012 919	0,04
Lloyds Banking Group PLC FRN 24 - 05.04.34	400 000	EUR	399 850	410 800	0,02
Lloyds Banking Group PLC FRN 23 - 11.01.29	800 000	EUR	814 604	836 776	0,04
Lloyds Banking Group PLC FRN 23 - 21.09.31	1 340 000	EUR	1 373 312	1 436 024	0,06
London Stock Exchange Group PLC 1.75% 17 - 19.09.29	470 000	EUR	455 619	450 509	0,02
London Stock Exchange Group PLC 1.75% 18 - 06.12.27	475 000	EUR	462 662	466 303	0,02
Manchester Airport Group Funding PLC 4.00% 25 - 19.03.35	600 000	EUR	604 202	607 710	0,03
Mitsubishi HC Capital U.K. PLC 3.616% 24 - 02.08.27	600 000	EUR	605 516	612 576	0,03
Mitsubishi HC Capital U.K. PLC 3.733% 24 - 02.02.27	500 000	EUR	499 945	509 470	0,02
Mondi Finance PLC 3.75% 24 - 31.05.32	668 000	EUR	676 367	677 332	0,03
Mondi Finance PLC 3.75% 25 - 18.05.33	900 000	EUR	893 916	903 987	0,04
Motability Operations Group PLC 0.125% 21 - 20.07.28	600 000	EUR	551 533	555 648	0,02
Motability Operations Group PLC 3.50% 23 - 17.07.31	700 000	EUR	698 107	708 407	0,03
Motability Operations Group PLC 3.625% 24 - 24.07.29	800 000	EUR	809 091	820 128	0,04
Motability Operations Group PLC 3.625% 25 - 22.01.33	1 000 000	EUR	1 008 125	1 002 920	0,04
Motability Operations Group PLC 3.875% 24 - 24.01.34	1 400 000	EUR	1 418 564	1 420 006	0,06
Motability Operations Group PLC 4.00% 24 - 17.01.30	1 394 000	EUR	1 407 411	1 449 565	0,06
Motability Operations Group PLC 4.00% 25 - 22.01.37	900 000	EUR	915 385	905 184	0,04
Motability Operations Group PLC 4.25% 24 - 17.06.35	1 175 000	EUR	1 194 288	1 216 101	0,05
Nationwide Building Society 0.25% 21 - 14.09.28	800 000	EUR	735 723	741 672	0,03
Nationwide Building Society 2.00% 22 - 28.04.27	1 010 000	EUR	994 420	1 002 960	0,04
Nationwide Building Society 3.00% 25 - 03.03.30	1 168 000	EUR	1 168 639	1 172 964	0,05
Nationwide Building Society 3.25% 22 - 05.09.29	900 000	EUR	888 330	916 056	0,04
Nationwide Building Society FRN 25 - 27.01.36	1 288 000	EUR	1 292 247	1 297 235	0,06
Nationwide Building Society FRN 24 - 24.07.32	1 000 000	EUR	1 008 365	1 026 410	0,04
Nationwide Building Society FRN 25 - 30.07.35	822 000	EUR	820 481	830 056	0,04
Nationwide Building Society FRN 24 - 16.04.34	400 000	EUR	403 382	412 536	0,02
Nationwide Building Society 4.50% 23 - 01.11.26	1 169 000	EUR	1 180 993	1 202 796	0,05
NatWest Group PLC FRN 21 - 14.09.29	1 100 000	EUR	1 032 733	1 030 436	0,04
NatWest Group PLC FRN 21 - 26.02.30	1 040 000	EUR	961 128	963 643	0,04
NatWest Group PLC FRN 21 - 14.09.32	780 000	EUR	727 066	750 025	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
NatWest Group PLC FRN 25 - 13.05.30	1 325 000	EUR	1 326 799	1 335 348	0,06
NatWest Group PLC FRN 24 - 12.09.32	1 000 000	EUR	1 003 464	1 011 640	0,04
NatWest Group PLC FRN 24 - 05.08.31	886 000	EUR	891 780	906 786	0,04
NatWest Group PLC FRN 25 - 25.02.35	1 000 000	EUR	1 000 000	998 250	0,04
NatWest Group PLC FRN 25 - 13.05.36	1 313 000	EUR	1 316 301	1 329 885	0,06
NatWest Group PLC FRN 22 - 06.09.28	1 070 000	EUR	1 067 815	1 105 010	0,05
NatWest Group PLC FRN 23 - 14.03.28	520 000	EUR	527 660	539 614	0,02
NatWest Group PLC FRN 23 - 16.02.29	1 020 000	EUR	1 032 917	1 074 703	0,05
NatWest Group PLC FRN 23 - 28.02.34	810 000	EUR	838 320	872 005	0,04
NatWest Markets PLC 0.125% 21 - 18.06.26	800 000	EUR	783 571	784 648	0,03
NatWest Markets PLC 1.375% 22 - 02.03.27	970 000	EUR	948 122	954 635	0,04
NatWest Markets PLC 2.75% 24 - 04.11.27	1 300 000	EUR	1 296 078	1 307 228	0,06
NatWest Markets PLC 3.125% 25 - 10.01.30	1 100 000	EUR	1 099 222	1 107 953	0,05
NatWest Markets PLC 3.625% 24 - 09.01.29	760 000	EUR	761 406	783 188	0,03
NatWest Markets PLC 4.25% 23 - 13.01.28	700 000	EUR	709 063	730 086	0,03
Omnicom Finance Holdings PLC 0.80% 19 - 08.07.27	690 000	EUR	657 629	667 327	0,03
Omnicom Finance Holdings PLC 1.40% 19 - 08.07.31	550 000	EUR	489 824	497 635	0,02
Omnicom Finance Holdings PLC 3.70% 24 - 06.03.32	800 000	EUR	808 454	808 088	0,04
OTE PLC 0.875% 19 - 24.09.26	550 000	EUR	536 651	539 759	0,02
Phoenix Group Holdings PLC 4.375% 18 - 24.01.29	550 000	EUR	553 920	561 743	0,02
Reckitt Benckiser Treasury Services PLC 3.625% 23 - 14.09.28	1 020 000	EUR	1 022 603	1 048 458	0,05
Reckitt Benckiser Treasury Services PLC 3.625% 24 - 20.06.29	1 200 000	EUR	1 208 292	1 234 776	0,05
Reckitt Benckiser Treasury Services PLC 3.875% 23 - 14.09.33	870 000	EUR	879 314	895 621	0,04
Rentokil Initial PLC 0.50% 20 - 14.10.28	940 000	EUR	872 298	878 355	0,04
Sage Group PLC 3.82% 23 - 15.02.28	700 000	EUR	709 188	719 684	0,03
Santander U.K. Group Holdings PLC FRN 21 - 13.09.29	870 000	EUR	793 676	809 744	0,04
Santander U.K. Group Holdings PLC FRN 22 - 25.08.28	900 000	EUR	890 681	916 299	0,04
Santander U.K. PLC 3.346% 25 - 25.03.30	900 000	EUR	902 265	910 944	0,04
Segro PLC 3.50% 24 - 24.09.32	500 000	EUR	499 390	495 620	0,02
Severn Trent Utilities Finance PLC 3.875% 25 - 04.08.35	1 100 000	EUR	1 107 474	1 106 534	0,05
Severn Trent Utilities Finance PLC 4.00% 24 - 05.03.34	800 000	EUR	807 989	816 936	0,04
Smith & Nephew PLC 4.565% 22 - 11.10.29	610 000	EUR	625 383	647 045	0,03
Smiths Group PLC 2.00% 17 - 23.02.27	620 000	EUR	606 767	615 176	0,03
Standard Chartered PLC FRN 21 - 17.11.29	550 000	EUR	504 947	511 819	0,02
Standard Chartered PLC FRN 20 - 27.01.28	746 000	EUR	714 433	727 790	0,03
Standard Chartered PLC FRN 19 - 02.07.27	570 000	EUR	552 287	561 279	0,02
Standard Chartered PLC FRN 21 - 23.09.31	1 070 000	EUR	1 011 655	1 045 048	0,05
Standard Chartered PLC FRN 17 - 03.10.27	460 000	EUR	447 654	454 977	0,02
Standard Chartered PLC FRN 25 - 17.03.33	1 007 000	EUR	1 005 735	1 020 031	0,04
Standard Chartered PLC FRN 24 - 04.03.32	1 100 000	EUR	1 114 148	1 141 041	0,05
Standard Chartered PLC FRN 23 - 10.05.31	1 080 000	EUR	1 098 615	1 155 514	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
Swiss Re Finance U.K. PLC FRN 20 - 04.06.52	800 000	EUR	731 893	742 928	0,03
Swiss RE Subordinated Finance PLC FRN 25 - 26.03.33	800 000	EUR	798 717	804 296	0,03
Tesco Corporate Treasury Services PLC 0.375% 21 - 27.07.29	1 000 000	EUR	900 598	906 170	0,04
Tesco Corporate Treasury Services PLC 3.375% 25 - 06.05.32	699 000	EUR	692 167	697 329	0,03
Tesco Corporate Treasury Services PLC 4.25% 23 - 27.02.31	500 000	EUR	521 121	527 955	0,02
United Utilities Water Finance PLC 3.50% 25 - 27.02.33	800 000	EUR	801 305	793 792	0,03
United Utilities Water Finance PLC 3.75% 24 - 23.05.34	1 000 000	EUR	988 767	1 000 160	0,04
Virgin Money U.K. PLC FRN 24 - 18.03.28	800 000	EUR	810 266	819 448	0,04
Virgin Money U.K. PLC FRN 23 - 29.10.28	480 000	EUR	481 429	501 734	0,02
Vodafone Group PLC 0.90% 19 - 24.11.26	400 000	EUR	392 091	392 792	0,02
Vodafone Group PLC 1.50% 17 - 24.07.27	400 000	EUR	392 385	393 328	0,02
Vodafone Group PLC 1.60% 16 - 29.07.31	1 152 000	EUR	1 075 765	1 064 713	0,05
Vodafone Group PLC 1.625% 19 - 24.11.30	1 310 000	EUR	1 221 551	1 223 199	0,05
Vodafone Group PLC 1.875% 17 - 20.11.29	645 000	EUR	627 695	629 591	0,03
Vodafone Group PLC 2.20% 16 - 25.08.26	1 500 000	EUR	1 500 539	1 500 690	0,06
Vodafone Group PLC 2.50% 19 - 24.05.39	950 000	EUR	832 075	811 946	0,04
Vodafone Group PLC 2.875% 17 - 20.11.37	1 000 000	EUR	952 047	906 880	0,04
Wellcome Trust Ltd. 1.125% 15 - 21.01.27	400 000	EUR	391 943	392 048	0,02
WPP Finance 2013 3.625% 24 - 12.09.29	532 000	EUR	539 222	542 486	0,02
WPP Finance 2013 4.00% 24 - 12.09.33	664 000	EUR	676 891	667 898	0,03
Yorkshire Building Society 0.50% 21 - 01.07.28	480 000	EUR	449 624	448 498	0,02
			<b>159 658 452</b>	<b>161 783 631</b>	<b>6,98</b>
<b>États-Unis</b>					
3M Co. 1.50% 14 - 09.11.26	820 000	EUR	805 722	811 201	0,04
3M Co. 1.50% 16 - 02.06.31	680 000	EUR	635 680	622 050	0,03
3M Co. 1.75% 15 - 15.05.30	710 000	EUR	677 216	671 788	0,03
AbbVie, Inc. 0.75% 19 - 18.11.27	1 080 000	EUR	1 034 714	1 040 051	0,04
AbbVie, Inc. 1.25% 19 - 18.11.31	740 000	EUR	671 921	669 434	0,03
AbbVie, Inc. 2.125% 16 - 17.11.28	880 000	EUR	871 422	867 900	0,04
AbbVie, Inc. 2.125% 20 - 01.06.29	510 000	EUR	497 466	499 729	0,02
AbbVie, Inc. 2.625% 20 - 15.11.28	660 000	EUR	650 015	660 805	0,03
Air Lease Corp. 3.70% 24 - 15.04.30	800 000	EUR	801 342	815 768	0,04
Air Products & Chemicals, Inc. 0.50% 20 - 05.05.28	650 000	EUR	616 706	613 516	0,03
Air Products & Chemicals, Inc. 0.80% 20 - 05.05.32	433 000	EUR	374 035	367 600	0,02
Air Products & Chemicals, Inc. 2.95% 25 - 14.05.31	700 000	EUR	696 584	691 418	0,03
Air Products & Chemicals, Inc. 3.25% 25 - 16.06.32	1 100 000	EUR	1 096 293	1 092 982	0,05
Air Products & Chemicals, Inc. 3.45% 25 - 14.02.37	497 000	EUR	492 258	477 726	0,02
Air Products & Chemicals, Inc. 4.00% 23 - 03.03.35	1 010 000	EUR	1 016 229	1 041 775	0,05
Alcon Finance BV 2.375% 22 - 31.05.28	790 000	EUR	775 837	783 404	0,03
Alphabet, Inc. 2.50% 25 - 06.05.29	2 000 000	EUR	2 000 365	1 998 840	0,09
Alphabet, Inc. 3.00% 25 - 06.05.33	1 900 000	EUR	1 891 076	1 884 211	0,08
Alphabet, Inc. 3.375% 25 - 06.05.37	1 700 000	EUR	1 679 084	1 668 941	0,07

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Alphabet, Inc. 3.875% 25 - 06.05.45	1 700 000	EUR	1 696 766	1 682 575	0,07
Alphabet, Inc. 4.00% 25 - 06.05.54	1 600 000	EUR	1 595 703	1 572 720	0,07
American Express Co. FRN 25 - 20.05.32	1 000 000	EUR	1 010 958	1 009 120	0,04
American Honda Finance Corp. 0.30% 21 - 07.07.28	1 400 000	EUR	1 318 062	1 300 082	0,06
American Honda Finance Corp. 2.85% 25 - 27.06.28	652 000	EUR	651 578	653 174	0,03
American Honda Finance Corp. 3.30% 25 - 21.03.29	943 000	EUR	944 820	951 855	0,04
American Honda Finance Corp. 3.50% 25 - 27.06.31	973 000	EUR	973 000	973 243	0,04
American Honda Finance Corp. 3.65% 24 - 23.04.31	956 000	EUR	962 530	965 340	0,04
American Honda Finance Corp. 3.75% 23 - 25.10.27	1 030 000	EUR	1 032 288	1 056 121	0,05
American Honda Finance Corp. 3.95% 25 - 19.03.32	900 000	EUR	908 065	916 830	0,04
American International Group, Inc. 1.875% 17 - 21.06.27	754 000	EUR	740 109	743 565	0,03
American Tower Corp. 0.40% 21 - 15.02.27	610 000	EUR	585 263	590 157	0,03
American Tower Corp. 0.45% 21 - 15.01.27	1 050 000	EUR	1 009 855	1 018 112	0,04
American Tower Corp. 0.50% 20 - 15.01.28	940 000	EUR	880 786	890 932	0,04
American Tower Corp. 0.875% 21 - 21.05.29	780 000	EUR	716 461	721 648	0,03
American Tower Corp. 0.95% 21 - 05.10.30	500 000	EUR	441 796	446 670	0,02
American Tower Corp. 1.00% 20 - 15.01.32	900 000	EUR	781 734	771 282	0,03
American Tower Corp. 1.25% 21 - 21.05.33	650 000	EUR	549 562	543 212	0,02
American Tower Corp. 3.625% 25 - 30.05.32	661 000	EUR	662 034	665 230	0,03
American Tower Corp. 3.90% 24 - 16.05.30	700 000	EUR	701 942	723 947	0,03
American Tower Corp. 4.10% 24 - 16.05.34	700 000	EUR	703 856	715 841	0,03
American Tower Corp. 4.125% 23 - 16.05.27	790 000	EUR	791 582	811 646	0,04
American Tower Corp. 4.625% 23 - 16.05.31	630 000	EUR	642 241	673 079	0,03
Amphenol Corp. 3.125% 25 - 16.06.32	569 000	EUR	564 741	565 296	0,02
Apple, Inc. 0.50% 19 - 15.11.31	1 500 000	EUR	1 322 900	1 310 355	0,06
Apple, Inc. 1.375% 17 - 24.05.29	1 530 000	EUR	1 485 168	1 471 845	0,06
Apple, Inc. 1.625% 14 - 10.11.26	1 620 000	EUR	1 607 395	1 608 854	0,07
Apple, Inc. 2.00% 15 - 17.09.27	1 430 000	EUR	1 425 125	1 425 295	0,06
AT&T, Inc. 0.80% 19 - 04.03.30	1 520 000	EUR	1 343 256	1 381 346	0,06
AT&T, Inc. 1.60% 20 - 19.05.28	2 380 000	EUR	2 261 378	2 318 477	0,10
AT&T, Inc. 1.80% 18 - 05.09.26	1 810 000	EUR	1 774 522	1 797 945	0,08
AT&T, Inc. 1.80% 19 - 14.09.39	940 000	EUR	705 617	730 333	0,03
AT&T, Inc. 2.05% 20 - 19.05.32	1 120 000	EUR	1 017 911	1 033 368	0,04
AT&T, Inc. 2.35% 18 - 05.09.29	1 720 000	EUR	1 637 649	1 684 946	0,07
AT&T, Inc. 2.45% 15 - 15.03.35	1 570 000	EUR	1 375 199	1 416 423	0,06
AT&T, Inc. 2.60% 14 - 17.12.29	1 080 000	EUR	1 034 515	1 067 634	0,05
AT&T, Inc. 2.60% 20 - 19.05.38	770 000	EUR	659 737	663 571	0,03
AT&T, Inc. 3.15% 17 - 04.09.36	2 320 000	EUR	2 109 691	2 183 932	0,09
AT&T, Inc. 3.15% 25 - 01.06.30	1 284 000	EUR	1 283 919	1 291 576	0,06
AT&T, Inc. 3.375% 14 - 15.03.34	670 000	EUR	651 251	659 307	0,03
AT&T, Inc. 3.55% 12 - 17.12.32	1 620 000	EUR	1 595 161	1 634 483	0,07
AT&T, Inc. 3.60% 25 - 01.06.33	1 321 000	EUR	1 320 027	1 329 930	0,06
AT&T, Inc. 3.95% 23 - 30.04.31	1 260 000	EUR	1 278 504	1 309 669	0,06
AT&T, Inc. 4.05% 25 - 01.06.37	1 090 000	EUR	1 090 106	1 103 353	0,05
AT&T, Inc. 4.30% 23 - 18.11.34	1 560 000	EUR	1 603 805	1 637 329	0,07
Avery Dennison Corp. 3.75% 24 - 04.11.34	700 000	EUR	697 534	689 528	0,03
Bank of America Corp. FRN 19 - 08.08.29	1 106 000	EUR	1 023 409	1 035 946	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

## État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Bank of America Corp. FRN 21 - 24.08.28	820 000	EUR	773 914	787 044	0,03
Bank of America Corp. FRN 20 - 26.10.31	1 530 000	EUR	1 350 378	1 344 992	0,06
Bank of America Corp. FRN 21 - 22.03.31	1 700 000	EUR	1 537 074	1 523 880	0,07
Bank of America Corp. FRN 21 - 24.05.32	1 600 000	EUR	1 455 600	1 418 496	0,06
Bank of America Corp. FRN 19 - 09.05.30	1 140 000	EUR	1 069 822	1 078 885	0,05
Bank of America Corp. FRN 18 - 25.04.28	1 330 000	EUR	1 296 522	1 311 699	0,06
Bank of America Corp. FRN 22 - 27.04.33	1 830 000	EUR	1 755 275	1 770 415	0,08
Bank of America Corp. FRN 25 - 28.01.31	1 860 000	EUR	1 866 788	1 872 927	0,08
Bank of America Corp. FRN 25 - 10.03.34	1 580 000	EUR	1 564 241	1 573 285	0,07
Bank of America Corp. FRN 20 - 31.03.29	1 605 000	EUR	1 654 047	1 648 897	0,07
Bank of America Corp. 4.134% 23 - 12.06.28	970 000	EUR	976 368	1 014 261	0,04
Becton Dickinson & Co. 1.90% 16 - 15.12.26	610 000	EUR	600 942	605 193	0,03
Becton Dickinson & Co. 3.519% 24 - 08.02.31	1 000 000	EUR	995 788	1 021 630	0,04
Becton Dickinson & Co. 3.828% 24 - 07.06.32	1 500 000	EUR	1 517 943	1 533 420	0,07
Berry Global, Inc. 1.50% 20 - 15.01.27	580 000	EUR	561 496	569 653	0,02
Blackrock, Inc. 3.75% 25 - 18.07.35	1 100 000	EUR	1 128 938	1 121 087	0,05
BMW U.S. Capital LLC 1.00% 15 - 20.04.27	685 000	EUR	671 099	668 053	0,03
BMW U.S. Capital LLC 3.00% 24 - 02.11.27	1 500 000	EUR	1 499 877	1 518 510	0,07
BMW U.S. Capital LLC 3.375% 24 - 02.02.34	1 350 000	EUR	1 347 539	1 327 873	0,06
Booking Holdings, Inc. 0.50% 21 - 08.03.28	920 000	EUR	864 170	872 887	0,04
Booking Holdings, Inc. 1.80% 15 - 03.03.27	1 430 000	EUR	1 409 261	1 416 472	0,06
Booking Holdings, Inc. 3.125% 25 - 09.05.31	600 000	EUR	597 480	598 284	0,03
Booking Holdings, Inc. 3.25% 24 - 21.11.32	730 000	EUR	735 399	721 583	0,03
Booking Holdings, Inc. 3.50% 24 - 01.03.29	600 000	EUR	604 668	615 198	0,03
Booking Holdings, Inc. 3.625% 23 - 12.11.28	640 000	EUR	648 910	659 936	0,03
Booking Holdings, Inc. 3.625% 24 - 01.03.32	800 000	EUR	805 167	811 976	0,04
Booking Holdings, Inc. 3.75% 24 - 01.03.36	1 030 000	EUR	1 029 019	1 021 781	0,04
Booking Holdings, Inc. 3.75% 24 - 21.11.37	668 000	EUR	671 143	653 424	0,03
Booking Holdings, Inc. 3.875% 24 - 21.03.45	900 000	EUR	893 106	839 682	0,04
Booking Holdings, Inc. 4.00% 22 - 15.11.26	1 000 000	EUR	1 012 068	1 021 120	0,04
Booking Holdings, Inc. 4.00% 24 - 01.03.44	1 010 000	EUR	1 009 566	965 409	0,04
Booking Holdings, Inc. 4.125% 23 - 12.05.33	1 630 000	EUR	1 656 703	1 698 574	0,07
Booking Holdings, Inc. 4.125% 25 - 09.05.38	827 000	EUR	828 111	830 812	0,04
Booking Holdings, Inc. 4.25% 22 - 15.05.29	970 000	EUR	994 710	1 021 022	0,04
Booking Holdings, Inc. 4.50% 22 - 15.11.31	1 300 000	EUR	1 365 950	1 388 998	0,06
Booking Holdings, Inc. 4.50% 25 - 09.05.46	900 000	EUR	886 602	906 858	0,04
Booking Holdings, Inc. 4.75% 22 - 15.11.34	1 290 000	EUR	1 368 012	1 395 316	0,06
BorgWarner, Inc. 1.00% 21 - 19.05.31	1 170 000	EUR	1 010 202	1 010 868	0,04
Boston Scientific Corp. 0.625% 19 - 01.12.27	1 300 000	EUR	1 245 032	1 246 687	0,05
Brambles USA, Inc. 3.625% 25 - 02.04.33	570 000	EUR	571 144	575 786	0,02
Bristol-Myers Squibb Co. 1.75% 15 - 15.05.35	950 000	EUR	840 278	820 002	0,04
Capital One Financial Corp. 1.65% 19 - 12.06.29	400 000	EUR	366 787	380 652	0,02
Carrier Global Corp. 3.625% 24 - 15.01.37	1 000 000	EUR	979 274	967 480	0,04
Carrier Global Corp. 4.125% 24 - 29.05.28	1 100 000	EUR	1 117 155	1 143 296	0,05
Carrier Global Corp. 4.50% 24 - 29.11.32	1 000 000	EUR	1 041 574	1 063 800	0,05
Cencora, Inc. 2.875% 25 - 22.05.28	600 000	EUR	602 356	602 394	0,03
Cencora, Inc. 3.625% 25 - 22.05.32	800 000	EUR	806 780	807 104	0,03
Chubb INA Holdings LLC 0.875% 19 - 15.06.27	900 000	EUR	868 769	873 657	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Chubb INA Holdings LLC 0.875% 19 - 15.12.29	650 000	EUR	596 020	594 055	0,03
Chubb INA Holdings LLC 1.40% 19 - 15.06.31	600 000	EUR	578 249	545 082	0,02
Chubb INA Holdings LLC 1.55% 18 - 15.03.28	810 000	EUR	780 436	787 717	0,03
Chubb INA Holdings LLC 2.50% 18 - 15.03.38	1 010 000	EUR	919 773	882 225	0,04
Citigroup, Inc. FRN 19 - 08.10.27	1 500 000	EUR	1 443 515	1 463 640	0,06
Citigroup, Inc. 1.25% 19 - 10.04.29	1 219 000	EUR	1 144 516	1 157 514	0,05
Citigroup, Inc. 1.50% 16 - 26.10.28	1 036 000	EUR	986 643	1 003 687	0,04
Citigroup, Inc. 1.625% 18 - 21.03.28	810 000	EUR	784 748	792 941	0,03
Citigroup, Inc. 2.125% 14 - 10.09.26	928 000	EUR	927 690	925 216	0,04
Citigroup, Inc. FRN 22 - 22.09.28	1 080 000	EUR	1 080 942	1 109 603	0,05
Citigroup, Inc. FRN 24 - 14.05.32	1 700 000	EUR	1 692 777	1 740 596	0,08
Citigroup, Inc. FRN 22 - 22.09.33	1 070 000	EUR	1 079 199	1 115 603	0,05
Citigroup, Inc. FRN 25 - 29.04.36	1 581 000	EUR	1 590 041	1 615 814	0,07
Comcast Corp. Zero Coupon 21 - 14.09.26	1 490 000	EUR	1 434 523	1 448 086	0,06
Comcast Corp. 0.25% 20 - 20.05.27	1 150 000	EUR	1 088 157	1 104 184	0,05
Comcast Corp. 0.25% 21 - 14.09.29	620 000	EUR	550 625	559 004	0,02
Comcast Corp. 0.75% 20 - 20.02.32	1 900 000	EUR	1 612 527	1 624 215	0,07
Comcast Corp. 1.25% 20 - 20.02.40	1 050 000	EUR	791 293	764 432	0,03
Comcast Corp. 3.25% 24 - 26.09.32	1 155 000	EUR	1 157 556	1 150 010	0,05
Comcast Corp. 3.55% 24 - 26.09.36	1 158 000	EUR	1 160 913	1 145 366	0,05
Computershare U.S., Inc. 1.125% 21 - 07.10.31	450 000	EUR	382 943	393 318	0,02
Corning, Inc. 4.125% 23 - 15.05.31	750 000	EUR	762 755	783 593	0,03
Coty, Inc. 4.50% 24 - 15.05.27	600 000	EUR	609 137	609 990	0,03
Coty, Inc. 5.75% 23 - 15.09.28	600 000	EUR	620 141	619 248	0,03
Danaher Corp. 2.10% 20 - 30.09.26	990 000	EUR	983 883	988 297	0,04
Danaher Corp. 2.50% 20 - 30.03.30	1 000 000	EUR	971 621	987 980	0,04
Digital Euro Finco LLC 1.125% 19 - 09.04.28	710 000	EUR	666 595	678 000	0,03
Dover Corp. 0.75% 19 - 04.11.27	680 000	EUR	649 279	652 820	0,03
Dover Corp. 1.25% 16 - 09.11.26	578 000	EUR	565 568	568 266	0,02
Eli Lilly & Co. 0.50% 21 - 14.09.33	610 000	EUR	510 461	499 309	0,02
Eli Lilly & Co. 0.625% 19 - 01.11.31	880 000	EUR	768 754	763 470	0,03
Eli Lilly & Co. 1.125% 21 - 14.09.51	450 000	EUR	295 315	252 500	0,01
Eli Lilly & Co. 1.375% 21 - 14.09.61	920 000	EUR	601 430	456 366	0,02
Eli Lilly & Co. 1.625% 15 - 02.06.26	420 000	EUR	417 034	417 761	0,02
Eli Lilly & Co. 1.70% 19 - 01.11.49	1 380 000	EUR	1 225 925	928 837	0,04
Eli Lilly & Co. 2.125% 15 - 03.06.30	1 080 000	EUR	1 070 062	1 049 198	0,05
Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC 3.25% 24 - 15.03.31	800 000	EUR	797 877	791 912	0,03
Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC 3.25% 25 - 19.05.29	975 000	EUR	980 158	980 938	0,04
Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC 3.625% 24 - 22.11.34	675 000	EUR	666 723	656 161	0,03
Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC 3.65% 24 - 03.09.33	718 000	EUR	717 855	710 727	0,03
Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC 4.00% 25 - 19.05.34	974 000	EUR	978 240	976 620	0,04
Equinix, Inc. 0.25% 21 - 15.03.27	800 000	EUR	765 925	768 976	0,03
Equinix, Inc. 1.00% 21 - 15.03.33	800 000	EUR	662 760	656 640	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Equitable Financial Life Global Funding 0.60% 21 - 16.06.28	630 000	EUR	588 176	593 498	0,03
FedEx Corp. 0.45% 25 - 04.05.29	480 000	EUR	429 893	432 518	0,02
FedEx Corp. 0.95% 25 - 04.05.33	550 000	EUR	456 345	436 117	0,02
FedEx Corp. 1.30% 19 - 05.08.31	400 000	EUR	369 227	367 320	0,02
FedEx Corp. 1.625% 16 - 11.01.27	1 753 000	EUR	1 726 288	1 731 631	0,07
Fidelity National Information Services, Inc. 1.00% 19 - 03.12.28	910 000	EUR	845 064	856 983	0,04
Fidelity National Information Services, Inc. 1.50% 19 - 21.05.27	1 730 000	EUR	1 689 066	1 700 659	0,07
Fidelity National Information Services, Inc. 2.00% 19 - 21.05.30	1 270 000	EUR	1 228 123	1 211 491	0,05
Fidelity National Information Services, Inc. 2.95% 19 - 21.05.39	670 000	EUR	607 163	593 968	0,03
Fiserv, Inc. 1.125% 19 - 01.07.27	580 000	EUR	561 105	563 986	0,02
Fiserv, Inc. 1.625% 19 - 01.07.30	710 000	EUR	656 681	658 710	0,03
Fiserv, Inc. 4.50% 23 - 24.05.31	1 150 000	EUR	1 180 416	1 215 768	0,05
Fortive Corp. 3.70% 24 - 15.08.29	900 000	EUR	904 915	925 749	0,04
General Mills, Inc. 1.50% 15 - 27.04.27	500 000	EUR	488 563	491 535	0,02
General Mills, Inc. 3.60% 25 - 17.04.32	1 002 000	EUR	1 000 359	1 005 387	0,04
General Mills, Inc. 3.65% 24 - 23.10.30	530 000	EUR	533 123	542 333	0,02
General Mills, Inc. 3.85% 24 - 23.04.34	620 000	EUR	624 921	625 896	0,03
General Mills, Inc. 3.907% 23 - 13.04.29	1 030 000	EUR	1 043 095	1 067 667	0,05
General Motors Financial Co., Inc. 0.60% 21 - 20.05.27	1 010 000	EUR	956 269	975 044	0,04
General Motors Financial Co., Inc. 0.65% 21 - 07.09.28	800 000	EUR	728 012	746 056	0,03
General Motors Financial Co., Inc. 3.70% 25 - 14.07.31	1 026 000	EUR	1 030 824	1 025 713	0,04
General Motors Financial Co., Inc. 3.90% 24 - 12.01.28	1 210 000	EUR	1 226 057	1 241 448	0,05
General Motors Financial Co., Inc. 4.00% 24 - 10.07.30	900 000	EUR	904 929	922 887	0,04
General Motors Financial Co., Inc. 4.30% 23 - 15.02.29	1 090 000	EUR	1 097 692	1 136 881	0,05
General Motors Financial Co., Inc. 4.50% 23 - 22.11.27	800 000	EUR	810 404	832 088	0,04
Global Payments, Inc. 4.875% 23 - 17.03.31	1 010 000	EUR	1 035 940	1 059 530	0,05
Goldman Sachs Group, Inc. 0.25% 21 - 26.01.28	1 720 000	EUR	1 620 922	1 626 656	0,07
Goldman Sachs Group, Inc. 0.75% 21 - 23.03.32	1 262 000	EUR	1 083 733	1 078 417	0,05
Goldman Sachs Group, Inc. 0.875% 20 - 21.01.30	1 326 000	EUR	1 204 468	1 218 117	0,05
Goldman Sachs Group, Inc. 0.875% 21 - 09.05.29	1 150 000	EUR	1 060 316	1 069 512	0,05
Goldman Sachs Group, Inc. 1.00% 21 - 18.03.33	1 340 000	EUR	1 156 008	1 136 253	0,05
Goldman Sachs Group, Inc. 1.25% 22 - 07.02.29	1 440 000	EUR	1 343 752	1 364 342	0,06
Goldman Sachs Group, Inc. 1.625% 16 - 27.07.26	2 004 000	EUR	1 988 083	1 992 156	0,09
Goldman Sachs Group, Inc. 2.00% 18 - 22.03.28	664 000	EUR	650 525	659 970	0,03
Goldman Sachs Group, Inc. 2.00% 18 - 01.11.28	1 404 000	EUR	1 370 849	1 377 829	0,06
Goldman Sachs Group, Inc. 2.875% 14 - 03.06.26	161 000	EUR	161 711	162 042	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Goldman Sachs Group, Inc. 3.00% 16 - 12.02.31	1 173 000	EUR	1 166 884	1 177 715	0,05
Goldman Sachs Group, Inc. FRN 25 - 23.01.33	1 570 000	EUR	1 577 589	1 582 089	0,07
Goldman Sachs Group, Inc. 4.00% 22 - 21.09.29	970 000	EUR	968 472	1 016 909	0,04
Harley-Davidson Financial Services, Inc. 4.00% 25 - 12.03.30	664 000	EUR	663 087	669 066	0,03
IHG Finance LLC 3.625% 24 - 27.09.31	900 000	EUR	900 002	902 538	0,04
IHG Finance LLC 4.375% 23 - 28.11.29	800 000	EUR	827 213	838 352	0,04
Illinois Tool Works, Inc. 0.625% 19 - 05.12.27	810 000	EUR	771 298	776 993	0,03
Illinois Tool Works, Inc. 1.00% 19 - 05.06.31	630 000	EUR	571 220	563 170	0,02
Illinois Tool Works, Inc. 2.125% 15 - 22.05.30	500 000	EUR	487 858	483 835	0,02
Illinois Tool Works, Inc. 3.00% 14 - 19.05.34	590 000	EUR	590 093	572 554	0,02
Illinois Tool Works, Inc. 3.25% 24 - 17.05.28	900 000	EUR	899 848	918 018	0,04
Illinois Tool Works, Inc. 3.375% 24 - 17.05.32	1 230 000	EUR	1 224 697	1 239 557	0,05
International Business Machines Corp. 0.30% 20 - 11.02.28	1 672 000	EUR	1 583 484	1 582 147	0,07
International Business Machines Corp. 0.65% 20 - 11.02.32	2 290 000	EUR	2 026 024	1 942 653	0,08
International Business Machines Corp. 0.875% 22 - 09.02.30	1 330 000	EUR	1 218 807	1 216 737	0,05
International Business Machines Corp. 1.20% 20 - 11.02.40	1 182 000	EUR	872 992	830 686	0,04
International Business Machines Corp. 1.25% 19 - 29.01.27	1 300 000	EUR	1 273 278	1 278 498	0,06
International Business Machines Corp. 1.25% 22 - 09.02.34	1 500 000	EUR	1 296 760	1 255 800	0,05
International Business Machines Corp. 1.50% 17 - 23.05.29	1 250 000	EUR	1 219 807	1 197 825	0,05
International Business Machines Corp. 1.75% 16 - 07.03.28	530 000	EUR	520 372	520 169	0,02
International Business Machines Corp. 1.75% 19 - 31.01.31	1 630 000	EUR	1 555 745	1 522 338	0,07
International Business Machines Corp. 2.90% 25 - 10.02.30	967 000	EUR	967 101	967 638	0,04
International Business Machines Corp. 3.15% 25 - 10.02.33	1 232 000	EUR	1 225 138	1 213 360	0,05
International Business Machines Corp. 3.375% 23 - 06.02.27	1 200 000	EUR	1 196 991	1 217 700	0,05
International Business Machines Corp. 3.45% 25 - 10.02.37	1 250 000	EUR	1 238 420	1 213 675	0,05
International Business Machines Corp. 3.625% 23 - 06.02.31	1 690 000	EUR	1 702 487	1 736 728	0,08
International Business Machines Corp. 3.75% 23 - 06.02.35	1 300 000	EUR	1 308 753	1 325 246	0,06
International Business Machines Corp. 3.80% 25 - 10.02.45	1 009 000	EUR	987 055	952 597	0,04
International Business Machines Corp. 4.00% 23 - 06.02.43	1 260 000	EUR	1 272 544	1 238 744	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles  
au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
International Flavors & Fragrances, Inc. 1.80% 18 - 25.09.26	1 090 000	EUR	1 076 008	1 078 402	0,05
IWG U.S. Finance LLC 5.125% 25 - 14.05.32	300 000	EUR	298 107	296 409	0,01
IWG U.S. Finance LLC 6.50% 24 - 28.06.30	700 000	EUR	727 000	750 337	0,03
John Deere Capital Corp. 3.45% 24 - 16.07.32	1 325 000	EUR	1 336 704	1 351 261	0,06
Johnson & Johnson 1.15% 16 - 20.11.28	980 000	EUR	943 839	941 506	0,04
Johnson & Johnson 1.65% 16 - 20.05.35	2 250 000	EUR	2 055 061	1 958 107	0,08
Johnson & Johnson 2.70% 25 - 26.02.29	716 000	EUR	718 464	722 430	0,03
Johnson & Johnson 3.05% 25 - 26.02.33	914 000	EUR	918 738	916 733	0,04
Johnson & Johnson 3.20% 24 - 01.06.32	850 000	EUR	850 262	865 147	0,04
Johnson & Johnson 3.35% 24 - 01.06.36	1 010 000	EUR	1 001 819	1 012 495	0,04
Johnson & Johnson 3.35% 25 - 26.02.37	1 307 000	EUR	1 313 797	1 294 374	0,06
Johnson & Johnson 3.55% 24 - 01.06.44	1 260 000	EUR	1 261 461	1 220 852	0,05
Johnson & Johnson 3.60% 25 - 26.02.45	885 000	EUR	873 109	855 078	0,04
Johnson & Johnson 3.70% 25 - 26.02.55	1 276 000	EUR	1 286 891	1 216 232	0,05
JPMorgan Chase & Co. FRN 20 - 24.02.28	1 240 000	EUR	1 187 654	1 199 576	0,05
JPMorgan Chase & Co. FRN 21 - 17.02.33	1 520 000	EUR	1 308 186	1 278 700	0,06
JPMorgan Chase & Co. FRN 19 - 25.07.31	1 600 000	EUR	1 476 980	1 450 752	0,06
JPMorgan Chase & Co. FRN 19 - 04.11.32	1 910 000	EUR	1 715 079	1 677 075	0,07
JPMorgan Chase & Co. 1.50% 16 - 29.10.26	1 590 000	EUR	1 569 495	1 575 118	0,07
JPMorgan Chase & Co. FRN 17 - 18.05.28	1 990 000	EUR	1 953 201	1 960 727	0,08
JPMorgan Chase & Co. FRN 18 - 12.06.29	1 130 000	EUR	1 099 354	1 104 959	0,05
JPMorgan Chase & Co. FRN 22 - 23.03.30	2 570 000	EUR	2 464 952	2 491 846	0,11
JPMorgan Chase & Co. 2.875% 13 - 24.05.28	1 040 000	EUR	1 043 199	1 054 966	0,05
JPMorgan Chase & Co. FRN 25 - 23.01.36	2 156 000	EUR	2 169 100	2 144 164	0,09
JPMorgan Chase & Co. FRN 24 - 06.06.28	1 300 000	EUR	1 306 514	1 328 886	0,06
JPMorgan Chase & Co. FRN 24 - 21.03.34	2 050 000	EUR	2 078 292	2 089 421	0,09
JPMorgan Chase & Co. FRN 23 - 13.11.31	2 150 000	EUR	2 201 507	2 291 255	0,10
Kellanova 0.50% 21 - 20.05.29	670 000	EUR	602 572	613 553	0,03
Kellanova 3.75% 24 - 16.05.34	500 000	EUR	501 516	504 585	0,02
Kraft Heinz Foods Co. 2.25% 16 - 25.05.28	1 630 000	EUR	1 593 950	1 611 483	0,07
Kraft Heinz Foods Co. 3.25% 25 - 15.03.33	920 000	EUR	911 411	898 260	0,04
Kraft Heinz Foods Co. 3.50% 24 - 15.03.29	600 000	EUR	602 166	611 658	0,03
Liberty Mutual Group, Inc. 4.625% 22 - 02.12.30	400 000	EUR	415 014	421 624	0,02
ManpowerGroup, Inc. 1.75% 18 - 22.06.26	500 000	EUR	497 286	497 870	0,02
ManpowerGroup, Inc. 3.50% 22 - 30.06.27	420 000	EUR	420 995	427 300	0,02
Marsh & McLennan Cos., Inc. 1.349% 19 - 21.09.26	540 000	EUR	528 631	533 029	0,02
Marsh & McLennan Cos., Inc. 1.979% 19 - 21.03.30	440 000	EUR	420 110	419 258	0,02
MassMutual Global Funding II 3.25% 25 - 11.06.32	732 000	EUR	727 178	727 549	0,03
MassMutual Global Funding II 3.75% 23 - 19.01.30	450 000	EUR	455 945	465 723	0,02
Mastercard, Inc. 1.00% 22 - 22.02.29	860 000	EUR	810 726	812 984	0,04
Mastercard, Inc. 2.10% 15 - 01.12.27	1 180 000	EUR	1 175 235	1 172 731	0,05
McDonald's Corp. 0.25% 21 - 04.10.28	510 000	EUR	474 954	472 296	0,02
McDonald's Corp. 0.875% 21 - 04.10.33	660 000	EUR	550 172	541 583	0,02
McDonald's Corp. 0.90% 19 - 15.06.26	300 000	EUR	294 821	296 235	0,01
McDonald's Corp. 1.50% 17 - 28.11.29	600 000	EUR	567 143	567 144	0,02
McDonald's Corp. 1.60% 19 - 15.03.31	700 000	EUR	639 966	645 722	0,03
McDonald's Corp. 1.75% 16 - 03.05.28	1 100 000	EUR	1 073 897	1 077 010	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
McDonald's Corp. 1.875% 15 - 26.05.27	700 000	EUR	695 532	694 148	0,03
McDonald's Corp. 2.375% 22 - 31.05.29	1 100 000	EUR	1 068 983	1 085 392	0,05
McDonald's Corp. 2.625% 14 - 11.06.29	500 000	EUR	493 227	498 060	0,02
McDonald's Corp. 3.00% 22 - 31.05.34	950 000	EUR	908 895	909 350	0,04
McDonald's Corp. 3.50% 25 - 21.05.32	1 629 000	EUR	1 640 755	1 642 260	0,07
McDonald's Corp. 3.625% 23 - 28.11.27	600 000	EUR	603 571	616 746	0,03
McDonald's Corp. 3.875% 23 - 20.02.31	900 000	EUR	913 768	934 722	0,04
McDonald's Corp. 4.00% 23 - 07.03.30	520 000	EUR	529 890	544 159	0,02
McDonald's Corp. 4.125% 23 - 28.11.35	1 000 000	EUR	1 013 489	1 032 010	0,04
McDonald's Corp. 4.25% 23 - 07.03.35	550 000	EUR	568 027	575 476	0,02
McKesson Corp. 1.625% 18 - 30.10.26	490 000	EUR	485 176	485 869	0,02
Merck & Co., Inc. 1.375% 16 - 02.11.36	700 000	EUR	577 804	563 591	0,02
Merck & Co., Inc. 1.875% 14 - 15.10.26	1 130 000	EUR	1 125 468	1 124 858	0,05
Merck & Co., Inc. 2.50% 14 - 15.10.34	550 000	EUR	530 368	516 681	0,02
Metropolitan Life Global Funding I 0.50% 21 - 25.05.29	520 000	EUR	478 523	477 121	0,02
Metropolitan Life Global Funding I 0.55% 20 - 16.06.27	560 000	EUR	537 169	541 246	0,02
Metropolitan Life Global Funding I 3.25% 25 - 14.12.32	600 000	EUR	599 708	595 770	0,03
Metropolitan Life Global Funding I 3.25% 25 - 31.03.30	686 000	EUR	685 642	695 625	0,03
Metropolitan Life Global Funding I 3.625% 24 - 26.03.34	620 000	EUR	622 929	626 746	0,03
Metropolitan Life Global Funding I 3.75% 22 - 05.12.30	750 000	EUR	761 224	778 223	0,03
Metropolitan Life Global Funding I 3.75% 23 - 07.12.31	500 000	EUR	513 257	515 600	0,02
Metropolitan Life Global Funding I 4.00% 23 - 05.04.28	640 000	EUR	649 206	663 590	0,03
Microsoft Corp. 2.625% 13 - 02.05.33	580 000	EUR	588 356	570 714	0,02
Microsoft Corp. 3.125% 13 - 06.12.28	2 280 000	EUR	2 359 611	2 337 866	0,10
MMS USA Holdings, Inc. 1.25% 19 - 13.06.28	1 000 000	EUR	954 521	959 900	0,04
MMS USA Holdings, Inc. 1.75% 19 - 13.06.31	1 100 000	EUR	1 032 248	1 011 505	0,04
Moody's Corp. 0.95% 19 - 25.02.30	970 000	EUR	881 634	889 141	0,04
Moody's Corp. 1.75% 15 - 09.03.27	590 000	EUR	580 125	583 191	0,03
Morgan Stanley FRN 21 - 29.10.27	1 750 000	EUR	1 682 586	1 705 130	0,07
Morgan Stanley FRN 20 - 26.10.29	1 820 000	EUR	1 664 856	1 687 704	0,07
Morgan Stanley FRN 21 - 07.02.31	1 950 000	EUR	1 760 698	1 735 656	0,08
Morgan Stanley FRN 21 - 29.04.33	2 050 000	EUR	1 822 216	1 763 943	0,08
Morgan Stanley 1.375% 16 - 27.10.26	1 500 000	EUR	1 475 460	1 481 745	0,06
Morgan Stanley 1.875% 17 - 27.04.27	1 990 000	EUR	1 975 399	1 975 752	0,09
Morgan Stanley FRN 22 - 07.05.32	1 610 000	EUR	1 556 018	1 581 068	0,07
Morgan Stanley FRN 25 - 22.05.31	1 515 000	EUR	1 521 159	1 538 604	0,07
Morgan Stanley FRN 24 - 21.03.30	1 540 000	EUR	1 554 531	1 584 906	0,07
Morgan Stanley FRN 24 - 21.03.35	2 000 000	EUR	2 030 380	2 043 040	0,09
Morgan Stanley FRN 25 - 22.05.36	993 000	EUR	997 363	1 016 187	0,04
Morgan Stanley FRN 23 - 02.03.29	2 170 000	EUR	2 210 871	2 275 332	0,10

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Morgan Stanley FRN 22 - 25.10.28	1 030 000	EUR	1 051 799	1 079 996	0,05
Morgan Stanley FRN 22 - 25.01.34	1 800 000	EUR	1 887 203	1 990 296	0,09
Nasdaq, Inc. 0.875% 20 - 13.02.30	650 000	EUR	594 661	591 695	0,03
Nasdaq, Inc. 0.90% 21 - 30.07.33	790 000	EUR	658 989	646 102	0,03
Nasdaq, Inc. 1.75% 19 - 28.03.29	570 000	EUR	548 166	547 439	0,02
Nasdaq, Inc. 4.50% 23 - 15.02.32	650 000	EUR	665 611	692 510	0,03
New York Life Global Funding 0.25% 20 - 23.01.27	540 000	EUR	514 563	522 488	0,02
New York Life Global Funding 0.25% 21 - 04.10.28	580 000	EUR	526 474	540 177	0,02
New York Life Global Funding 3.20% 25 - 15.01.32	718 000	EUR	718 784	717 562	0,03
New York Life Global Funding 3.45% 24 - 30.01.31	400 000	EUR	404 812	407 760	0,02
New York Life Global Funding 3.625% 23 - 09.01.30	540 000	EUR	545 111	559 402	0,02
New York Life Global Funding 3.625% 24 - 07.06.34	600 000	EUR	603 992	607 734	0,03
New York Life Global Funding 3.625% 25 - 08.06.35	800 000	EUR	799 149	802 472	0,03
Parker-Hannifin Corp. 2.90% 25 - 01.03.30	800 000	EUR	795 460	793 992	0,03
Pfizer, Inc. 1.00% 17 - 06.03.27	800 000	EUR	780 184	785 264	0,03
PPG Industries, Inc. 1.40% 15 - 13.03.27	840 000	EUR	820 710	824 762	0,04
PPG Industries, Inc. 2.75% 22 - 01.06.29	760 000	EUR	742 773	755 676	0,03
PPG Industries, Inc. 3.25% 25 - 04.03.32	1 297 000	EUR	1 291 744	1 282 538	0,06
Prologis Euro Finance LLC 0.25% 19 - 10.09.27	640 000	EUR	609 076	609 043	0,03
Prologis Euro Finance LLC 0.375% 20 - 06.02.28	490 000	EUR	460 575	462 849	0,02
Prologis Euro Finance LLC 0.50% 21 - 16.02.32	810 000	EUR	690 879	678 699	0,03
Prologis Euro Finance LLC 0.625% 19 - 10.09.31	700 000	EUR	598 392	600 005	0,03
Prologis Euro Finance LLC 1.00% 20 - 06.02.35	700 000	EUR	569 695	548 373	0,02
Prologis Euro Finance LLC 1.00% 21 - 16.02.41	540 000	EUR	373 574	345 114	0,01
Prologis Euro Finance LLC 1.00% 22 - 08.02.29	370 000	EUR	341 504	346 549	0,02
Prologis Euro Finance LLC 1.50% 19 - 10.09.49	500 000	EUR	320 973	298 305	0,01
Prologis Euro Finance LLC 1.50% 22 - 08.02.34	570 000	EUR	499 985	482 420	0,02
Prologis Euro Finance LLC 1.875% 18 - 05.01.29	700 000	EUR	675 626	677 460	0,03
Prologis Euro Finance LLC 3.875% 23 - 31.01.30	710 000	EUR	707 098	732 862	0,03
Prologis Euro Finance LLC 4.00% 24 - 05.05.34	820 000	EUR	826 985	838 704	0,04
Prologis Euro Finance LLC 4.25% 23 - 31.01.43	650 000	EUR	642 063	645 281	0,03
Prologis Euro Finance LLC 4.625% 23 - 23.05.33	800 000	EUR	823 223	860 776	0,04
Prologis LP 3.00% 14 - 02.06.26	100 000	EUR	100 154	100 412	0,00
Public Storage Operating Co. 0.50% 21 - 09.09.30	700 000	EUR	598 483	610 981	0,03
Public Storage Operating Co. 0.875% 20 - 24.01.32	550 000	EUR	460 255	472 109	0,02
PVH Corp. 3.125% 17 - 15.12.27	740 000	EUR	728 894	744 706	0,03
PVH Corp. 4.125% 24 - 16.07.29	700 000	EUR	704 516	713 916	0,03
Revvity, Inc. 1.875% 16 - 19.07.26	580 000	EUR	572 303	576 955	0,02
Stryker Corp. 0.75% 19 - 01.03.29	1 040 000	EUR	949 076	969 114	0,04
Stryker Corp. 1.00% 19 - 03.12.31	1 000 000	EUR	861 070	876 080	0,04
Stryker Corp. 2.125% 18 - 30.11.27	980 000	EUR	958 562	972 150	0,04
Stryker Corp. 2.625% 18 - 30.11.30	730 000	EUR	705 522	718 276	0,03
Stryker Corp. 3.375% 23 - 11.12.28	750 000	EUR	755 730	766 980	0,03
Stryker Corp. 3.375% 24 - 11.09.32	1 108 000	EUR	1 116 136	1 112 155	0,05
Stryker Corp. 3.625% 24 - 11.09.36	854 000	EUR	847 228	849 192	0,04
Timken Co. 4.125% 24 - 23.05.34	800 000	EUR	788 146	794 216	0,03
U.S. Bancorp FRN 24 - 21.05.32	1 000 000	EUR	1 013 810	1 030 170	0,04
United Parcel Service, Inc. 1.00% 16 - 15.11.28	580 000	EUR	547 035	549 683	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
United Parcel Service, Inc. 1.50% 17 - 15.11.32	801 000	EUR	725 058	721 244	0,03
Utah Acquisition Sub, Inc. 3.125% 16 - 22.11.28	900 000	EUR	902 870	894 609	0,04
Veralto Corp. 4.15% 24 - 19.09.31	400 000	EUR	409 454	416 416	0,02
Verizon Communications, Inc. 0.375% 21 - 22.03.29	1 400 000	EUR	1 272 719	1 282 778	0,06
Verizon Communications, Inc. 0.75% 21 - 22.03.32	1 470 000	EUR	1 281 151	1 253 204	0,05
Verizon Communications, Inc. 0.875% 19 - 08.04.27	830 000	EUR	805 890	808 719	0,03
Verizon Communications, Inc. 0.875% 19 - 19.03.32	960 000	EUR	840 181	824 419	0,04
Verizon Communications, Inc. 1.125% 21 - 19.09.35	860 000	EUR	695 757	672 675	0,03
Verizon Communications, Inc. 1.25% 19 - 08.04.30	1 640 000	EUR	1 535 952	1 519 476	0,07
Verizon Communications, Inc. 1.30% 20 - 18.05.33	1 960 000	EUR	1 735 932	1 674 506	0,07
Verizon Communications, Inc. 1.375% 16 - 02.11.28	1 300 000	EUR	1 246 410	1 248 208	0,05
Verizon Communications, Inc. 1.375% 17 - 27.10.26	930 000	EUR	912 228	918 840	0,04
Verizon Communications, Inc. 1.50% 19 - 19.09.39	450 000	EUR	359 278	330 638	0,01
Verizon Communications, Inc. 1.85% 20 - 18.05.40	1 170 000	EUR	951 544	884 298	0,04
Verizon Communications, Inc. 1.875% 17 - 26.10.29	1 080 000	EUR	1 034 394	1 038 334	0,04
Verizon Communications, Inc. 2.625% 14 - 01.12.31	1 200 000	EUR	1 187 253	1 169 364	0,05
Verizon Communications, Inc. 2.875% 17 - 15.01.38	1 960 000	EUR	1 902 934	1 756 474	0,08
Verizon Communications, Inc. 3.50% 24 - 28.06.32	1 200 000	EUR	1 194 642	1 218 756	0,05
Verizon Communications, Inc. 3.75% 24 - 28.02.36	1 400 000	EUR	1 396 082	1 399 622	0,06
Verizon Communications, Inc. 4.25% 22 - 31.10.30	1 700 000	EUR	1 735 797	1 798 209	0,08
Verizon Communications, Inc. 4.75% 22 - 31.10.34	1 600 000	EUR	1 688 762	1 735 296	0,07
Visa, Inc. 1.50% 22 - 15.06.26	1 050 000	EUR	1 038 753	1 043 648	0,05
Visa, Inc. 2.00% 22 - 15.06.29	1 230 000	EUR	1 192 836	1 202 915	0,05
Visa, Inc. 2.25% 25 - 15.05.28	1 650 000	EUR	1 641 597	1 638 532	0,07
Visa, Inc. 2.375% 22 - 15.06.34	720 000	EUR	685 787	674 107	0,03
Visa, Inc. 3.125% 25 - 15.05.33	1 324 000	EUR	1 325 786	1 320 081	0,06
Visa, Inc. 3.50% 25 - 15.05.37	1 048 000	EUR	1 042 609	1 047 298	0,05
Visa, Inc. 3.875% 25 - 15.05.44	686 000	EUR	677 831	682 886	0,03
Walmart, Inc. 4.875% 09 - 21.09.29	1 250 000	EUR	1 388 474	1 367 200	0,06
Warnermedia Holdings, Inc. 4.302% 24 - 17.01.30	790 000	EUR	787 539	776 009	0,03
Warnermedia Holdings, Inc. 4.693% 24 - 17.05.33	1 070 000	EUR	1 070 399	1 004 858	0,04
Westlake Corp. 1.625% 19 - 17.07.29	800 000	EUR	733 369	751 064	0,03
WMG Acquisition Corp. 2.25% 21 - 15.08.31	600 000	EUR	550 942	555 000	0,02
WMG Acquisition Corp. 2.75% 20 - 15.07.28	400 000	EUR	391 701	394 928	0,02
WP Carey, Inc. 3.70% 24 - 19.11.34	700 000	EUR	689 741	678 237	0,03
WP Carey, Inc. 4.25% 24 - 23.07.32	800 000	EUR	800 330	824 880	0,04
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 1.164% 19 - 15.11.27	600 000	EUR	571 192	580 014	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles  
au 30 juin 2025  
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 2.425% 16 - 13.12.26	800 000	EUR	791 935	799 504	0,03
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 3.518% 24 - 15.12.32	810 000	EUR	816 288	805 343	0,03
			<b>389 411 397</b>	<b>390 133 951</b>	<b>16,84</b>
<b>Total - Obligations</b>			<b>2 269 368 874</b>	<b>2 288 744 940</b>	<b>98,81</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>2 269 368 874</b>	<b>2 288 744 940</b>	<b>98,81</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>2 269 368 874</b>	<b>2 288 744 940</b>	<b>98,81</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS</b>				<b>2 315 595 642</b>	<b>99,97</b>

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

Xtrackers II

Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2029 ITALY AND SPAIN GOVERNMENT BOND UCITS ETF

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Italie</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.45% 21 - 15.02.29	661 000	EUR	611 220	618 425	6,23
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.80% 18 - 01.12.28	862 000	EUR	867 682	877 680	8,85
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.80% 22 - 15.06.29	648 000	EUR	649 698	657 444	6,63
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.00% 19 - 01.08.29	925 000	EUR	934 842	946 386	9,54
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.35% 24 - 01.07.29	738 000	EUR	753 583	762 302	7,68
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.10% 23 - 01.02.29	682 000	EUR	714 099	721 944	7,28
			<b>4 531 124</b>	<b>4 584 181</b>	<b>46,21</b>
<b>Espagne</b>					
Spain Government Bonds 0.80% 22 - 30.07.29	1 060 000	EUR	989 369	995 815	10,04
Spain Government Bonds 3.50% 23 - 31.05.29	1 063 000	EUR	1 102 191	1 108 629	11,17
Spain Government Bonds 6.00% 98 - 31.01.29	1 028 000	EUR	1 151 936	1 159 708	11,69
Spain Government Bonds 144A 1.45% 19 - 30.04.29	949 000	EUR	913 429	919 515	9,27
Spain Government Bonds 144A 5.15% 13 - 31.10.28	935 000	EUR	1 015 194	1 022 095	10,30
			<b>5 172 119</b>	<b>5 205 762</b>	<b>52,47</b>
<b>Total - Obligations</b>			<b>9 703 243</b>	<b>9 789 943</b>	<b>98,68</b>
<b>Fonds commun de placement/fonds à capital variable</b>					
<b>Irlande</b>					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	1	EUR	10 549	10 568	0,11
			<b>10 549</b>	<b>10 568</b>	<b>0,11</b>
<b>Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable</b>			<b>10 549</b>	<b>10 568</b>	<b>0,11</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>9 713 792</b>	<b>9 800 511</b>	<b>98,79</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>9 713 792</b>	<b>9 800 511</b>	<b>98,79</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS</b>				<b>9 912 563</b>	<b>99,92</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations</b>					
<b>France</b>					
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 19 - 25.11.29	12 465 000	EUR	11 173 405	11 198 681	0,92
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 20 - 25.11.30	14 790 000	EUR	12 889 787	12 855 912	1,05
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 21 - 25.11.31	14 751 000	EUR	12 463 467	12 368 713	1,01
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 21 - 25.02.27	11 406 000	EUR	10 989 316	11 046 711	0,90
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 22 - 25.05.32	11 942 000	EUR	9 898 510	9 819 310	0,80
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.25% 16 - 25.11.26	9 835 000	EUR	9 567 092	9 605 254	0,78
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.50% 19 - 25.05.29	14 705 000	EUR	13 638 550	13 681 238	1,12
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.50% 20 - 25.05.40	8 111 000	EUR	5 487 220	5 206 613	0,43
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.50% 21 - 25.05.72	3 586 000	EUR	1 301 221	984 393	0,08
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.50% 21 - 25.06.44	6 059 000	EUR	3 658 372	3 412 126	0,28
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 17 - 25.05.28	16 238 000	EUR	15 504 524	15 585 720	1,27
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 18 - 25.11.28	15 422 000	EUR	14 592 247	14 648 587	1,20
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 20 - 25.05.52	8 411 000	EUR	4 464 551	4 003 552	0,33
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 21 - 25.05.53	8 361 000	EUR	4 326 527	3 870 223	0,32
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 22 - 25.02.28	12 894 000	EUR	12 365 557	12 434 587	1,02
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.00% 17 - 25.05.27	11 393 000	EUR	11 121 967	11 185 078	0,91
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.25% 16 - 25.05.36	13 033 000	EUR	10 821 631	10 532 358	0,86
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.25% 18 - 25.05.34	15 239 000	EUR	13 256 427	13 011 363	1,06
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.25% 22 - 25.05.38	8 422 000	EUR	6 691 989	6 442 662	0,53
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.50% 15 - 25.05.31	16 252 000	EUR	15 251 599	15 197 408	1,24
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.50% 19 - 25.05.50	8 571 000	EUR	5 748 677	5 298 335	0,43
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.75% 16 - 25.05.66	4 614 000	EUR	2 900 818	2 499 542	0,20
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.75% 17 - 25.06.39	9 048 000	EUR	7 565 864	7 267 535	0,59
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.00% 17 - 25.05.48	7 582 000	EUR	5 872 352	5 455 704	0,45

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.00% 22 - 25.11.32	14 058 000	EUR	13 302 434	13 184 155	1,08
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.40% 25 - 24.09.28	4 784 000	EUR	4 799 292	4 802 466	0,39
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.50% 14 - 25.05.30	16 040 630	EUR	15 997 799	16 007 426	1,31
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.50% 22 - 25.05.43	6 476 000	EUR	5 647 057	5 423 585	0,44
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.50% 23 - 24.09.26	8 960 000	EUR	8 981 763	9 022 899	0,74
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.50% 24 - 24.09.27	11 078 000	EUR	11 112 519	11 183 573	0,91
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.70% 25 - 25.02.31	3 530 000	EUR	3 548 632	3 531 447	0,29
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.75% 12 - 25.10.27	15 645 000	EUR	15 794 161	15 878 423	1,30
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.75% 23 - 25.02.29	14 601 000	EUR	14 719 391	14 802 202	1,21
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.75% 24 - 25.02.30	13 087 000	EUR	13 158 128	13 213 551	1,08
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.00% 23 - 25.05.54	6 584 000	EUR	5 889 059	5 451 223	0,45
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.00% 23 - 25.05.33	11 517 000	EUR	11 610 587	11 497 767	0,94
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.00% 24 - 25.06.49	3 791 000	EUR	3 424 286	3 275 500	0,27
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.00% 24 - 25.11.34	10 952 000	EUR	10 914 146	10 762 968	0,88
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.20% 25 - 25.05.35	8 259 000	EUR	8 233 558	8 204 986	0,67
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.25% 13 - 25.05.45	7 894 000	EUR	7 692 472	7 305 029	0,60
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.25% 24 - 25.05.55	6 012 000	EUR	5 594 990	5 198 757	0,42
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.50% 23 - 25.11.33	12 545 000	EUR	13 096 430	12 919 217	1,06
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.60% 25 - 25.05.42	2 455 000	EUR	2 463 735	2 414 885	0,20
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.75% 25 - 25.05.56	3 156 000	EUR	3 119 561	2 983 051	0,24
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.00% 05 - 25.04.55	5 713 000	EUR	6 120 746	5 695 404	0,47
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.00% 06 - 25.10.38	6 963 000	EUR	7 519 615	7 305 440	0,60
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.00% 10 - 25.04.60	5 352 000	EUR	5 773 200	5 286 170	0,43
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.50% 09 - 25.04.41	10 158 000	EUR	11 577 717	11 167 604	0,91

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.75% 04 - 25.04.35	8 961 000	EUR	10 242 224	10 088 652	0,82
French Republic Government Bonds OAT 144A 5.50% 98 - 25.04.29	11 252 523	EUR	12 459 930	12 521 920	1,02
French Republic Government Bonds OAT 144A 5.75% 01 - 25.10.32	8 749 000	EUR	10 428 613	10 370 365	0,85
			<b>464 773 715</b>	<b>457 110 270</b>	<b>37,36</b>
<b>Grèce</b>					
Hellenic Republic Government Bonds 1.875% 19 - 23.07.26	600 000	EUR	598 057	599 610	0,05
Hellenic Republic Government Bonds 2.00% 20 - 22.04.27	919 000	EUR	915 154	919 211	0,08
Hellenic Republic Government Bonds 3.75% 17 - 30.01.28	1 453 000	EUR	1 500 680	1 512 311	0,12
Hellenic Republic Government Bonds 3.90% 17 - 30.01.33	1 790 000	EUR	1 894 589	1 897 955	0,15
Hellenic Republic Government Bonds 4.00% 17 - 30.01.37	1 371 000	EUR	1 449 724	1 446 885	0,12
Hellenic Republic Government Bonds 4.20% 17 - 30.01.42	1 395 000	EUR	1 486 557	1 466 201	0,12
Hellenic Republic Government Bonds 144A 0.75% 21 - 18.06.31	1 461 000	EUR	1 296 685	1 301 882	0,11
Hellenic Republic Government Bonds 144A 1.50% 20 - 18.06.30	1 373 000	EUR	1 296 844	1 305 133	0,11
Hellenic Republic Government Bonds 144A 1.75% 22 - 18.06.32	901 000	EUR	834 956	836 687	0,07
Hellenic Republic Government Bonds 144A 1.875% 20 - 04.02.35	1 130 000	EUR	1 001 624	1 003 248	0,08
Hellenic Republic Government Bonds 144A 1.875% 21 - 24.01.52	880 000	EUR	636 095	581 161	0,05
Hellenic Republic Government Bonds 144A 3.375% 24 - 15.06.34	1 241 000	EUR	1 234 822	1 261 539	0,10
Hellenic Republic Government Bonds 144A 3.625% 25 - 15.06.35	1 098 000	EUR	1 126 412	1 129 007	0,09
Hellenic Republic Government Bonds 144A 3.875% 19 - 12.03.29	1 124 000	EUR	1 177 499	1 183 898	0,10
Hellenic Republic Government Bonds 144A 3.875% 23 - 15.06.28	911 000	EUR	945 197	954 227	0,08
Hellenic Republic Government Bonds 144A 4.125% 24 - 15.06.54	986 000	EUR	972 903	984 533	0,08
Hellenic Republic Government Bonds 144A 4.25% 23 - 15.06.33	1 250 000	EUR	1 352 974	1 356 775	0,11
Hellenic Republic Government Bonds 144A 4.375% 23 - 18.07.38	1 398 000	EUR	1 506 088	1 507 841	0,12
			<b>21 226 860</b>	<b>21 248 104</b>	<b>1,74</b>
<b>Italie</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon 21 - 01.08.26	4 568 000	EUR	4 477 717	4 477 179	0,37

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Italie (suite)</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.25% 21 - 15.03.28	4 881 000	EUR	4 631 228	4 638 610	0,38
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.45% 21 - 15.02.29	4 285 000	EUR	3 972 886	4 009 003	0,33
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.50% 21 - 15.07.28	4 154 000	EUR	3 973 819	3 946 923	0,32
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.85% 19 - 15.01.27	4 799 000	EUR	4 692 252	4 721 592	0,39
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.90% 20 - 01.04.31	6 632 000	EUR	6 033 189	5 970 060	0,49
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 20 - 01.08.30	4 685 000	EUR	4 320 613	4 309 263	0,35
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 20 - 15.09.27	5 625 000	EUR	5 491 385	5 493 319	0,45
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 21 - 01.03.37	4 522 000	EUR	3 603 789	3 397 876	0,28
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 21 - 01.06.32	5 626 000	EUR	4 874 864	4 919 318	0,40
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.10% 22 - 01.04.27	4 334 000	EUR	4 231 835	4 265 913	0,35
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.25% 16 - 01.12.26	5 113 000	EUR	5 047 533	5 066 369	0,41
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.35% 19 - 01.04.30	5 914 000	EUR	5 659 295	5 601 859	0,46
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.60% 16 - 01.06.26	5 347 000	EUR	5 313 834	5 331 440	0,44
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.00% 18 - 01.02.28	6 007 000	EUR	5 935 876	5 991 021	0,49
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.05% 17 - 01.08.27	5 016 000	EUR	4 975 301	5 017 254	0,41
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.10% 19 - 15.07.26	4 335 000	EUR	4 330 353	4 342 456	0,36
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.20% 17 - 01.06.27	5 144 000	EUR	5 116 208	5 165 451	0,42
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.50% 22 - 01.12.32	5 755 000	EUR	5 377 608	5 545 538	0,45
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.55% 25 - 25.02.27	4 389 000	EUR	4 415 794	4 422 356	0,36
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.65% 22 - 01.12.27	5 195 000	EUR	5 147 373	5 260 224	0,43
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.65% 25 - 15.06.28	3 390 000	EUR	3 421 233	3 427 799	0,28
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.70% 24 - 15.10.27	3 783 000	EUR	3 805 986	3 830 962	0,31
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.80% 18 - 01.12.28	5 582 000	EUR	5 611 917	5 683 537	0,46
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.80% 22 - 15.06.29	4 208 000	EUR	4 140 595	4 269 326	0,35
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.95% 24 - 15.02.27	4 356 000	EUR	4 356 806	4 418 758	0,36
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.95% 25 - 01.07.30	3 148 000	EUR	3 165 328	3 186 343	0,26
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.00% 19 - 01.08.29	6 023 000	EUR	6 151 214	6 162 252	0,50
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.00% 24 - 01.10.29	4 066 000	EUR	4 093 338	4 142 644	0,34
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.10% 24 - 28.08.26	3 720 000	EUR	3 736 245	3 764 677	0,31
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.35% 24 - 01.07.29	4 732 000	EUR	4 754 843	4 887 825	0,40
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.40% 22 - 01.04.28	4 546 000	EUR	4 538 486	4 693 128	0,38
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.45% 24 - 15.07.31	4 784 000	EUR	4 795 389	4 931 395	0,40
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.45% 24 - 15.07.27	3 565 000	EUR	3 593 080	3 661 400	0,30
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.60% 25 - 01.10.35	1 350 000	EUR	1 362 301	1 366 160	0,11
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.70% 23 - 15.06.30	4 111 000	EUR	4 142 414	4 306 971	0,35
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.80% 23 - 01.08.28	4 358 000	EUR	4 406 860	4 555 548	0,37
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.85% 22 - 15.12.29	5 866 000	EUR	5 971 445	6 189 334	0,51
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.85% 23 - 15.09.26	4 537 000	EUR	4 578 230	4 634 546	0,38
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.85% 24 - 01.07.34	5 124 000	EUR	5 165 744	5 341 924	0,44
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.85% 24 - 01.02.35	5 209 000	EUR	5 339 625	5 407 880	0,44
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.00% 23 - 15.11.30	4 055 000	EUR	4 149 450	4 307 099	0,35
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.10% 23 - 01.02.29	4 520 000	EUR	4 641 820	4 784 736	0,39
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.20% 23 - 01.03.34	5 053 000	EUR	5 154 079	5 413 026	0,44
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.35% 23 - 01.11.33	5 014 000	EUR	5 175 951	5 432 519	0,44
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.40% 22 - 01.05.33	5 370 000	EUR	5 536 731	5 844 690	0,48
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.25% 98 - 01.11.29	7 777 000	EUR	8 563 860	8 673 066	0,71
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.75% 02 - 01.02.33	6 480 000	EUR	7 530 855	7 630 200	0,62
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6.00% 00 - 01.05.31	8 025 000	EUR	9 303 159	9 419 585	0,77

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Italie (suite)</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6.50% 97 - 01.11.27	6 945 000	EUR	7 553 466	7 634 291	0,62
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 7.25% 97 - 01.11.26	3 040 000	EUR	3 230 939	3 252 740	0,27
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 0.60% 21 - 01.08.31	5 316 000	EUR	4 725 112	4 654 530	0,38
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 0.95% 21 - 01.12.31	5 134 000	EUR	4 681 715	4 554 276	0,37
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.45% 20 - 01.03.36	3 776 000	EUR	3 335 867	3 095 678	0,25
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.50% 21 - 30.04.45	3 398 000	EUR	2 540 944	2 260 316	0,18
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.65% 15 - 01.03.32	6 977 000	EUR	6 449 744	6 440 469	0,53
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.65% 20 - 01.12.30	5 740 000	EUR	5 490 719	5 431 245	0,44
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.70% 20 - 01.09.51	4 335 000	EUR	3 173 247	2 700 878	0,22
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.80% 20 - 01.03.41	4 407 000	EUR	3 790 567	3 340 903	0,27
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.15% 21 - 01.03.72	1 912 000	EUR	1 333 134	1 150 275	0,09
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.15% 22 - 01.09.52	2 277 000	EUR	1 803 575	1 544 396	0,13
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.25% 16 - 01.09.36	4 318 000	EUR	3 967 930	3 820 394	0,31
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.45% 17 - 01.09.33	5 718 000	EUR	5 428 296	5 432 386	0,44
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.45% 20 - 01.09.50	4 222 000	EUR	3 536 615	3 123 984	0,26
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.70% 16 - 01.03.47	4 686 000	EUR	4 277 343	3 786 616	0,31
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.80% 16 - 01.03.67	2 663 000	EUR	2 268 070	1 925 935	0,16
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.95% 18 - 01.09.38	3 958 000	EUR	3 723 176	3 658 340	0,30
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.10% 19 - 01.03.40	3 572 000	EUR	3 588 523	3 291 955	0,27
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.15% 24 - 15.11.31	5 276 000	EUR	5 270 685	5 337 676	0,44
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.25% 15 - 01.09.46	4 826 000	EUR	4 559 774	4 285 488	0,35
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.25% 22 - 01.03.38	3 778 000	EUR	3 523 447	3 621 496	0,30
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.25% 25 - 15.07.32	2 637 000	EUR	2 661 136	2 669 532	0,22
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.35% 19 - 01.03.35	5 599 000	EUR	5 687 563	5 602 359	0,46
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.45% 17 - 01.03.48	4 989 000	EUR	4 847 942	4 528 116	0,37

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Italie (suite)</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.50% 14 - 01.03.30	7 532 000	EUR	7 774 951	7 858 889	0,64
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.50% 24 - 15.02.31	4 701 000	EUR	4 740 879	4 868 769	0,40
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.65% 25 - 01.08.35	4 958 000	EUR	4 964 125	5 047 095	0,41
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.85% 19 - 01.09.49	4 509 000	EUR	4 570 948	4 329 497	0,35
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.85% 25 - 01.10.40	3 194 000	EUR	3 173 995	3 179 020	0,26
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.00% 05 - 01.02.37	8 592 000	EUR	9 041 055	8 977 093	0,73
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.00% 22 - 30.04.35	3 271 000	EUR	3 257 538	3 460 554	0,28
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.00% 23 - 30.10.31	3 213 000	EUR	3 282 196	3 425 904	0,28
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.05% 24 - 30.10.37	2 293 000	EUR	2 312 118	2 394 383	0,20
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.10% 25 - 30.04.46	1 264 000	EUR	1 280 790	1 279 550	0,10
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.15% 24 - 01.10.39	4 109 000	EUR	4 128 262	4 262 841	0,35
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.30% 24 - 01.10.54	3 367 000	EUR	3 396 238	3 374 643	0,28
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.45% 23 - 01.09.43	3 698 000	EUR	3 773 252	3 912 165	0,32
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.50% 23 - 01.10.53	3 648 000	EUR	3 661 569	3 791 184	0,31
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.75% 13 - 01.09.28	6 666 000	EUR	7 083 801	7 171 350	0,59
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.75% 13 - 01.09.44	5 176 000	EUR	5 973 202	5 706 385	0,47
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 5.00% 03 - 01.08.34	7 661 000	EUR	8 721 328	8 690 409	0,71
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 5.00% 07 - 01.08.39	6 760 000	EUR	7 769 757	7 686 526	0,63
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 5.00% 09 - 01.09.40	6 345 000	EUR	7 348 228	7 191 360	0,59
Republic of Italy Government International Bonds 5.20% 04 - 31.07.34	80 000	EUR	103 850	89 418	0,01
			<b>436 617 347</b>	<b>436 101 663</b>	<b>35,64</b>
<b>Slovaquie</b>					
Slovakia Government Bonds 0.125% 20 - 17.06.27	553 000	EUR	523 273	531 392	0,04
Slovakia Government Bonds 0.375% 21 - 21.04.36	1 126 000	EUR	825 626	805 873	0,07
Slovakia Government Bonds 0.75% 19 - 09.04.30	722 000	EUR	657 636	663 244	0,05
Slovakia Government Bonds 1.00% 18 - 12.06.28	744 000	EUR	707 793	715 869	0,06
Slovakia Government Bonds 1.00% 20 - 09.10.30	720 000	EUR	656 499	661 819	0,05
Slovakia Government Bonds 1.00% 20 - 14.05.32	759 000	EUR	665 909	666 087	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Slovaquie (suite)</b>					
Slovakia Government Bonds 1.00% 21 - 13.10.51	684 000	EUR	367 474	348 743	0,03
Slovakia Government Bonds 1.375% 15 - 21.01.27	823 000	EUR	808 631	813 358	0,07
Slovakia Government Bonds 1.625% 16 - 21.01.31	743 000	EUR	695 272	700 334	0,06
Slovakia Government Bonds 1.875% 17 - 09.03.37	692 000	EUR	589 223	575 171	0,05
Slovakia Government Bonds 2.00% 17 - 17.10.47	1 021 000	EUR	770 651	706 322	0,06
Slovakia Government Bonds 3.00% 24 - 06.11.31	538 000	EUR	543 949	542 152	0,04
Slovakia Government Bonds 3.625% 14 - 16.01.29	691 000	EUR	714 545	719 960	0,06
Slovakia Government Bonds 3.625% 23 - 08.06.33	964 000	EUR	991 603	992 673	0,08
Slovakia Government Bonds 3.75% 23 - 23.02.35	1 084 000	EUR	1 111 866	1 110 372	0,09
Slovakia Government Bonds 3.75% 24 - 06.03.34	1 314 000	EUR	1 337 376	1 354 456	0,11
Slovakia Government Bonds 3.75% 25 - 27.02.40	693 000	EUR	698 349	680 199	0,06
Slovakia Government Bonds 4.00% 22 - 19.10.32	695 000	EUR	731 627	737 496	0,06
			<b>13 397 302</b>	<b>13 325 520</b>	<b>1,09</b>
<b>Espagne</b>					
Spain Government Bonds Zero Coupon 21 - 31.01.28	7 121 000	EUR	6 758 974	6 754 126	0,55
Spain Government Bonds Zero Coupon 21 - 31.01.28	4 000	EUR	3 730	3 794	0,00
Spain Government Bonds Zero Coupon 21 - 31.01.27	5 800 000	EUR	5 614 105	5 627 218	0,46
Spain Government Bonds 0.50% 20 - 30.04.30	6 927 000	EUR	6 418 957	6 309 943	0,52
Spain Government Bonds 0.80% 22 - 30.07.29	6 816 000	EUR	6 313 017	6 403 280	0,52
Spain Government Bonds 2.40% 25 - 31.05.28	3 469 000	EUR	3 484 439	3 492 499	0,29
Spain Government Bonds 2.50% 24 - 31.05.27	5 914 000	EUR	5 888 764	5 969 417	0,49
Spain Government Bonds 2.70% 24 - 31.01.30	2 986 000	EUR	3 010 297	3 017 318	0,25
Spain Government Bonds 2.80% 23 - 31.05.26	5 841 000	EUR	5 831 710	5 882 880	0,48
Spain Government Bonds 3.10% 24 - 30.07.31	5 557 000	EUR	5 673 326	5 683 644	0,46
Spain Government Bonds 3.50% 23 - 31.05.29	6 962 000	EUR	7 133 878	7 260 844	0,59
Spain Government Bonds 5.75% 01 - 30.07.32	6 492 000	EUR	7 911 837	7 716 131	0,63
Spain Government Bonds 6.00% 98 - 31.01.29	6 671 000	EUR	7 552 473	7 525 688	0,61
Spain Government Bonds 144A 0.10% 21 - 30.04.31	7 045 000	EUR	6 267 388	6 092 939	0,50
Spain Government Bonds 144A 0.50% 21 - 31.10.31	6 482 000	EUR	5 865 165	5 659 564	0,46
Spain Government Bonds 144A 0.60% 19 - 31.10.29	6 360 000	EUR	6 027 473	5 894 766	0,48
Spain Government Bonds 144A 0.70% 22 - 30.04.32	6 952 000	EUR	6 153 830	6 062 191	0,50
Spain Government Bonds 144A 0.80% 20 - 30.07.27	5 818 000	EUR	5 710 067	5 677 903	0,46
Spain Government Bonds 144A 0.85% 21 - 30.07.37	4 699 000	EUR	3 821 685	3 518 376	0,29
Spain Government Bonds 144A 1.00% 20 - 31.10.50	6 072 000	EUR	4 128 437	3 297 096	0,27
Spain Government Bonds 144A 1.00% 21 - 30.07.42	4 342 000	EUR	3 138 658	2 875 316	0,23
Spain Government Bonds 144A 1.20% 20 - 31.10.40	4 930 000	EUR	4 111 237	3 535 007	0,29
Spain Government Bonds 144A 1.25% 20 - 31.10.30	7 300 000	EUR	6 977 894	6 828 201	0,56
Spain Government Bonds 144A 1.30% 16 - 31.10.26	7 181 000	EUR	7 128 654	7 125 204	0,58
Spain Government Bonds 144A 1.40% 18 - 30.04.28	6 985 000	EUR	6 847 670	6 852 355	0,56
Spain Government Bonds 144A 1.40% 18 - 30.07.28	6 203 000	EUR	6 097 126	6 061 510	0,50
Spain Government Bonds 144A 1.45% 17 - 31.10.27	6 297 000	EUR	6 224 227	6 216 398	0,51
Spain Government Bonds 144A 1.45% 19 - 30.04.29	6 141 000	EUR	6 018 184	5 950 199	0,49
Spain Government Bonds 144A 1.45% 21 - 31.10.71	1 957 000	EUR	1 184 509	906 698	0,07
Spain Government Bonds 144A 1.50% 17 - 30.04.27	6 614 000	EUR	6 555 737	6 565 321	0,54
Spain Government Bonds 144A 1.85% 19 - 30.07.35	5 971 000	EUR	5 618 100	5 297 352	0,43
Spain Government Bonds 144A 1.90% 22 - 31.10.52	4 972 000	EUR	3 574 821	3 298 673	0,27
Spain Government Bonds 144A 1.95% 15 - 30.07.30	6 409 000	EUR	6 347 238	6 241 597	0,51
Spain Government Bonds 144A 2.35% 17 - 30.07.33	5 690 000	EUR	5 653 770	5 450 906	0,45

Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Espagne (suite)</b>					
Spain Government Bonds 144A 2.55% 22 - 31.10.32	6 426 000	EUR	6 276 059	6 301 175	0,51
Spain Government Bonds 144A 2.70% 18 - 31.10.48	5 063 000	EUR	4 837 520	4 181 430	0,34
Spain Government Bonds 144A 2.90% 16 - 31.10.46	5 276 000	EUR	5 200 040	4 592 283	0,38
Spain Government Bonds 144A 3.15% 23 - 30.04.33	6 069 000	EUR	6 030 481	6 167 136	0,50
Spain Government Bonds 144A 3.15% 25 - 30.04.35	5 989 000	EUR	5 976 130	5 979 717	0,49
Spain Government Bonds 144A 3.25% 24 - 30.04.34	6 108 000	EUR	6 148 333	6 198 413	0,51
Spain Government Bonds 144A 3.45% 16 - 30.07.66	3 993 000	EUR	4 257 438	3 493 036	0,29
Spain Government Bonds 144A 3.45% 22 - 30.07.43	4 478 000	EUR	4 300 858	4 294 178	0,35
Spain Government Bonds 144A 3.45% 24 - 31.10.34	6 454 000	EUR	6 556 594	6 626 606	0,54
Spain Government Bonds 144A 3.50% 25 - 31.01.41	1 758 000	EUR	1 693 372	1 722 047	0,14
Spain Government Bonds 144A 3.55% 23 - 31.10.33	6 704 000	EUR	6 826 385	6 977 207	0,57
Spain Government Bonds 144A 3.90% 23 - 30.07.39	4 711 000	EUR	4 861 643	4 888 086	0,40
Spain Government Bonds 144A 4.00% 24 - 31.10.54	3 450 000	EUR	3 552 272	3 442 429	0,28
Spain Government Bonds 144A 4.20% 05 - 31.01.37	5 939 000	EUR	6 801 864	6 426 592	0,53
Spain Government Bonds 144A 4.70% 09 - 30.07.41	5 682 000	EUR	6 970 865	6 400 375	0,52
Spain Government Bonds 144A 4.90% 07 - 30.07.40	5 165 000	EUR	6 486 485	5 934 947	0,48
Spain Government Bonds 144A 5.15% 13 - 31.10.28	6 033 000	EUR	6 621 402	6 594 974	0,54
Spain Government Bonds 144A 5.15% 13 - 31.10.44	4 392 000	EUR	5 715 549	5 225 689	0,43
Spain Government Bonds 144A 5.90% 11 - 30.07.26	6 139 000	EUR	6 397 048	6 396 531	0,52
			<b>290 557 715</b>	<b>282 897 205</b>	<b>23,12</b>
<b>Total - Obligations</b>			<b>1 226 572 939</b>	<b>1 210 682 762</b>	<b>98,95</b>
<b>Fonds commun de placement/fonds à capital variable</b>					
<b>Irlande</b>					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	44	EUR	464 743	464 974	0,04
			<b>464 743</b>	<b>464 974</b>	<b>0,04</b>
<b>Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable</b>			<b>464 743</b>	<b>464 974</b>	<b>0,04</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>1 227 037 682</b>	<b>1 211 147 736</b>	<b>98,99</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>1 227 037 682</b>	<b>1 211 147 736</b>	<b>98,99</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS</b>				<b>1 222 907 430</b>	<b>99,95</b>

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

Xtrackers II

Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en AUD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Australie</b>					
Australia Government Bonds 0.50% 20 - 21.09.26	2 867 000	AUD	2 759 158	2 772 934	4,72
Australia Government Bonds 1.00% 20 - 21.12.30	2 390 000	AUD	2 054 159	2 088 239	3,55
Australia Government Bonds 1.00% 20 - 21.11.31	3 422 000	AUD	2 851 790	2 896 039	4,93
Australia Government Bonds 1.25% 20 - 21.05.32	3 285 000	AUD	2 738 284	2 779 964	4,73
Australia Government Bonds 1.50% 19 - 21.06.31	2 964 000	AUD	2 580 712	2 625 096	4,47
Australia Government Bonds 1.75% 20 - 21.06.51	2 184 000	AUD	1 219 977	1 186 589	2,02
Australia Government Bonds 1.75% 21 - 21.11.32	2 936 000	AUD	2 500 037	2 535 618	4,32
Australia Government Bonds 2.25% 16 - 21.05.28	2 185 000	AUD	2 099 880	2 124 891	3,62
Australia Government Bonds 2.50% 18 - 21.05.30	2 962 000	AUD	2 787 842	2 834 693	4,83
Australia Government Bonds 2.75% 15 - 21.06.35	2 626 000	AUD	2 300 726	2 325 769	3,96
Australia Government Bonds 2.75% 16 - 21.11.27	2 434 000	AUD	2 382 558	2 406 983	4,10
Australia Government Bonds 2.75% 17 - 21.11.28	2 401 000	AUD	2 329 504	2 359 439	4,02
Australia Government Bonds 2.75% 18 - 21.11.29	2 518 000	AUD	2 413 318	2 450 392	4,17
Australia Government Bonds 2.75% 18 - 21.05.41	1 675 000	AUD	1 338 601	1 341 089	2,28
Australia Government Bonds 3.00% 16 - 21.03.47	1 525 000	AUD	1 177 058	1 166 640	1,99
Australia Government Bonds 3.00% 22 - 21.11.33	2 704 000	AUD	2 475 303	2 510 421	4,27
Australia Government Bonds 3.25% 12 - 21.04.29	2 720 000	AUD	2 672 090	2 711 133	4,61
Australia Government Bonds 3.25% 15 - 21.06.39	1 150 000	AUD	1 007 365	1 012 575	1,72
Australia Government Bonds 3.50% 23 - 21.12.34	2 900 000	AUD	2 727 770	2 760 568	4,70
Australia Government Bonds 3.75% 14 - 21.04.37	1 942 000	AUD	1 833 627	1 848 298	3,15
Australia Government Bonds 3.75% 22 - 21.05.34	2 715 000	AUD	2 616 912	2 652 283	4,51
Australia Government Bonds 4.25% 24 - 21.06.34	918 000	AUD	915 944	931 476	1,59
Australia Government Bonds 4.25% 24 - 21.12.35	1 764 000	AUD	1 753 560	1 774 125	3,02
Australia Government Bonds 4.25% 25 - 21.03.36	1 682 000	AUD	1 664 485	1 688 341	2,87
Australia Government Bonds 4.50% 13 - 21.04.33	2 746 000	AUD	2 809 330	2 852 270	4,86
Australia Government Bonds 4.75% 11 - 21.04.27	2 638 000	AUD	2 685 759	2 708 197	4,61
Australia Government Bonds 4.75% 23 - 21.06.54	980 000	AUD	958 439	965 427	1,64
			<b>57 654 188</b>	<b>58 309 489</b>	<b>99,26</b>
<b>Total - Obligations</b>			<b>57 654 188</b>	<b>58 309 489</b>	<b>99,26</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>57 654 188</b>	<b>58 309 489</b>	<b>99,26</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>57 654 188</b>	<b>58 309 489</b>	<b>99,26</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS</b>				<b>58 521 958</b>	<b>99,62</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ITALY GOVERNMENT BOND 0-1 SWAP UCITS ETF

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Belgique</b>					
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.25% 17 - 22.06.57	2 000 000	EUR	1 589 713	1 367 960	2,60
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.75% 22 - 22.04.39	840 000	EUR	781 072	774 018	1,47
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.50% 24 - 22.06.55	7 890 000	EUR	7 949 293	7 228 897	13,73
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 4.25% 10 - 28.03.41	1 130 000	EUR	1 265 704	1 218 106	2,31
Kingdom of Belgium Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 04 - 28.03.33	900 000	EUR	722 192	718 137	1,36
			<b>12 307 974</b>	<b>11 307 118</b>	<b>21,47</b>
<b>France</b>					
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 20 - 25.05.52	1 100 000	EUR	606 397	522 016	0,99
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 21 - 25.05.53	1 100 000	EUR	562 677	507 485	0,96
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.50% 19 - 25.05.50	2 320 000	EUR	1 508 303	1 429 955	2,72
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.85% 11 - 25.07.27	262 533	EUR	273 359	270 695	0,51
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.00% 17 - 25.05.48	1 790 000	EUR	1 342 107	1 284 594	2,44
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.50% 22 - 25.05.43	4 400 000	EUR	3 907 671	3 679 236	6,99
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.20% 25 - 25.05.35	7 535 000	EUR	7 485 585	7 482 029	14,21
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.00% 10 - 25.04.60	1 260 000	EUR	1 244 729	1 240 924	2,36
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.04.36	900 000	EUR	649 855	619 443	1,18
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.04.37	890 000	EUR	598 897	586 216	1,11
Ville de Paris 3.50% 23 - 10.07.43	500 000	EUR	457 802	468 590	0,89
			<b>18 637 382</b>	<b>18 091 183</b>	<b>34,36</b>
<b>Allemagne</b>					
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 1.125% 22 - 31.03.37	2 400 000	EUR	1 982 391	1 950 960	3,71
State of North Rhine-Westphalia 3.40% 23 - 07.03.73	3 700 000	EUR	3 687 944	3 360 414	6,38
			<b>5 670 335</b>	<b>5 311 374</b>	<b>10,09</b>
<b>Italie</b>					
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Hybrid STRIPS Zero Coupon 23 - 01.11.33	1 030 000	EUR	789 961	779 710	1,48
			<b>789 961</b>	<b>779 710</b>	<b>1,48</b>
<b>Luxembourg</b>					
State of the Grand-Duchy of Luxembourg 3.25% 23 - 02.03.43	907 000	EUR	869 497	872 570	1,66
			<b>869 497</b>	<b>872 570</b>	<b>1,66</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Pays-Bas</b>					
Dutch Fungible STRIPS Zero Coupon 16 - 15.01.32	770 000	EUR	642 466	651 628	1,24
			<b>642 466</b>	<b>651 628</b>	<b>1,24</b>
<b>Espagne</b>					
Spain Government Bonds 144A 3.20% 25 - 31.10.35	2 565 000	EUR	2 559 904	2 556 202	4,86
Spain Government Bonds 144A 4.90% 07 - 30.07.40	561 000	EUR	652 668	643 534	1,22
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 98 - 31.01.29	1 250 000	EUR	1 132 541	1 152 300	2,19
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 01 - 30.07.25	851 000	EUR	849 058	849 715	1,62
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 01 - 30.07.30	4 270 000	EUR	3 589 459	3 752 476	7,13
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 01 - 30.07.31	3 250 000	EUR	2 634 028	2 754 570	5,23
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 05 - 31.01.31	800 000	EUR	677 445	691 040	1,31
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 05 - 31.01.36	1 350 000	EUR	951 305	949 658	1,80
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 14 - 31.10.30	630 000	EUR	519 301	548 289	1,04
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 15 - 30.07.36	800 000	EUR	556 435	548 624	1,04
			<b>14 122 144</b>	<b>14 446 408</b>	<b>27,44</b>
<b>Total - Obligations</b>			<b>53 039 759</b>	<b>51 459 991</b>	<b>97,74</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>53 039 759</b>	<b>51 459 991</b>	<b>97,74</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>53 039 759</b>	<b>51 459 991</b>	<b>97,74</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS</b>				<b>51 648 054</b>	<b>98,10</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR COVERED BOND SWAP UCITS ETF

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Belgique</b>					
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.75% 22 - 22.04.39	52 000	EUR	48 352	47 915	1,70
Kingdom of Belgium Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 04 - 28.03.31	388 000	EUR	328 927	334 107	11,86
			<b>377 279</b>	<b>382 022</b>	<b>13,56</b>
<b>France</b>					
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.75% 16 - 25.05.66	650 000	EUR	396 074	350 734	12,45
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.85% 11 - 25.07.27	64 266	EUR	66 924	66 264	2,35
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.00% 17 - 25.05.48	45 000	EUR	32 601	32 294	1,15
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.20% 25 - 25.05.35	75 000	EUR	74 710	74 473	2,64
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.00% 10 - 25.04.60	66 000	EUR	65 200	65 001	2,31
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.04.28	35 000	EUR	32 153	32 902	1,17
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.04.37	45 000	EUR	30 281	29 640	1,05
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.10.38	575 000	EUR	377 755	353 890	12,57
French Republic Government Bonds OAT Fungible STRIPS Zero Coupon 09 - 25.04.50	140 000	EUR	61 626	50 919	1,81
			<b>1 137 324</b>	<b>1 056 117</b>	<b>37,50</b>
<b>Allemagne</b>					
Deutsche Bundesrepublik Coupon STRIPS Zero Coupon 05 - 04.01.37	415 000	EUR	307 128	299 543	10,64
			<b>307 128</b>	<b>299 543</b>	<b>10,64</b>
<b>Italie</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.25% 98 - 01.11.29	318 000	EUR	353 182	354 788	12,60
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 5.00% 09 - 01.09.40	25 000	EUR	28 663	28 321	1,00
			<b>381 845</b>	<b>383 109</b>	<b>13,60</b>
<b>Luxembourg</b>					
State of the Grand-Duchy of Luxembourg 3.25% 23 - 02.03.43	315 000	EUR	301 975	303 043	10,76
			<b>301 975</b>	<b>303 043</b>	<b>10,76</b>
<b>Espagne</b>					
Spain Government Bonds 144A 3.20% 25 - 31.10.35	30 000	EUR	29 940	29 897	1,06
Spain Government Bonds 144A 4.65% 10 - 30.07.25	29 000	EUR	29 049	29 057	1,03
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 98 - 31.01.29	40 000	EUR	36 241	36 873	1,31
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 01 - 30.07.25	26 000	EUR	25 938	25 961	0,92
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 13 - 31.10.28	37 000	EUR	33 628	34 298	1,22

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR COVERED BOND SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 30 juin 2025  
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Espagne (suite)</b>					
Spain Government Bonds Coupon STRIPS Zero Coupon 15 - 30.07.30	40 000	EUR	34 611	35 100	1,25
Spain Government Bonds Coupon STRIPS 144A Zero Coupon 18 - 31.10.49	80 000	EUR	32 493	30 754	1,09
			<b>221 900</b>	<b>221 940</b>	<b>7,88</b>
<b>Supranationales</b>					
European Union 0.10% 20 - 04.10.40	50 000	EUR	31 998	30 167	1,07
European Union 0.45% 21 - 04.07.41	50 000	EUR	33 035	31 402	1,12
European Union 0.70% 21 - 06.07.51	110 000	EUR	58 537	55 339	1,96
			<b>123 570</b>	<b>116 908</b>	<b>4,15</b>
<b>Total - Obligations</b>			<b>2 851 021</b>	<b>2 762 682</b>	<b>98,09</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>2 851 021</b>	<b>2 762 682</b>	<b>98,09</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>2 851 021</b>	<b>2 762 682</b>	<b>98,09</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS</b>				<b>2 774 948</b>	<b>98,53</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>France</b>					
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 21 - 25.02.27	11 909 000	EUR	11 484 881	11 533 866	4,24
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.25% 16 - 25.11.26	9 858 000	EUR	9 594 147	9 627 717	3,54
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 17 - 25.05.28	16 819 000	EUR	16 174 712	16 143 381	5,94
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 22 - 25.02.28	13 066 000	EUR	12 560 111	12 600 458	4,64
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.00% 17 - 25.05.27	11 565 000	EUR	11 302 622	11 353 939	4,18
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.50% 23 - 24.09.26	9 348 000	EUR	9 377 552	9 413 623	3,46
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.50% 24 - 24.09.27	11 216 000	EUR	11 265 103	11 322 888	4,17
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.75% 12 - 25.10.27	15 980 000	EUR	16 087 043	16 218 422	5,97
			<b>97 846 171</b>	<b>98 214 294</b>	<b>36,14</b>
<b>Grèce</b>					
Hellenic Republic Government Bonds 1.875% 19 - 23.07.26	540 000	EUR	538 400	539 649	0,20
Hellenic Republic Government Bonds 2.00% 20 - 22.04.27	1 032 000	EUR	1 020 822	1 032 237	0,38
Hellenic Republic Government Bonds 3.75% 17 - 30.01.28	1 559 000	EUR	1 614 564	1 622 639	0,59
			<b>3 173 786</b>	<b>3 194 525</b>	<b>1,17</b>
<b>Italie</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon 21 - 01.08.26	4 504 000	EUR	4 364 296	4 414 451	1,63
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.25% 21 - 15.03.28	4 834 000	EUR	4 565 434	4 593 944	1,69
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.85% 19 - 15.01.27	5 006 000	EUR	4 867 340	4 925 253	1,81
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 20 - 15.09.27	5 624 000	EUR	5 456 054	5 492 342	2,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.10% 22 - 01.04.27	4 233 000	EUR	4 106 313	4 166 500	1,53
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.25% 16 - 01.12.26	5 353 000	EUR	5 261 758	5 304 181	1,95
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.60% 16 - 01.06.26	5 587 000	EUR	5 513 253	5 570 742	2,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.00% 18 - 01.02.28	6 221 000	EUR	6 171 884	6 204 452	2,28
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.05% 17 - 01.08.27	5 246 000	EUR	5 190 126	5 247 311	1,93
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.10% 19 - 15.07.26	4 484 000	EUR	4 444 482	4 491 712	1,65
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.20% 17 - 01.06.27	5 130 000	EUR	5 060 665	5 151 392	1,90
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.55% 25 - 25.02.27	4 405 000	EUR	4 430 469	4 438 478	1,63
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.65% 22 - 01.12.27	5 205 000	EUR	5 230 093	5 270 350	1,94
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.70% 24 - 15.10.27	4 008 000	EUR	4 031 618	4 058 815	1,49
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.95% 24 - 15.02.27	4 587 000	EUR	4 594 502	4 653 086	1,71
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.10% 24 - 28.08.26	3 788 000	EUR	3 806 671	3 833 494	1,41
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.40% 22 - 01.04.28	4 753 000	EUR	4 913 285	4 906 827	1,81
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.45% 24 - 15.07.27	3 700 000	EUR	3 756 420	3 800 051	1,40
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.85% 23 - 15.09.26	4 622 000	EUR	4 663 407	4 721 373	1,74

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II

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

## État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Italie (suite)</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6.50% 97 - 01.11.27	7 113 000	EUR	7 786 112	7 818 965	2,88
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 7.25% 97 - 01.11.26	3 247 088	EUR	3 433 294	3 474 320	1,28
			<b>101 647 476</b>	<b>102 538 039</b>	<b>37,73</b>
<b>Slovaquie</b>					
Slovakia Government Bonds 0.125% 20 - 17.06.27	519 000	EUR	489 989	498 720	0,18
Slovakia Government Bonds 1.375% 15 - 21.01.27	716 000	EUR	702 138	707 612	0,26
			<b>1 192 127</b>	<b>1 206 332</b>	<b>0,44</b>
<b>Espagne</b>					
Spain Government Bonds Zero Coupon 21 - 31.01.28	7 209 000	EUR	6 808 371	6 837 592	2,52
Spain Government Bonds Zero Coupon 21 - 31.01.27	5 678 000	EUR	5 444 704	5 508 852	2,03
Spain Government Bonds 2.50% 24 - 31.05.27	6 185 000	EUR	6 161 861	6 242 956	2,30
Spain Government Bonds 2.80% 23 - 31.05.26	6 111 000	EUR	6 111 882	6 154 816	2,27
Spain Government Bonds 144A 0.80% 20 - 30.07.27	5 771 000	EUR	5 577 703	5 632 034	2,07
Spain Government Bonds 144A 1.30% 16 - 31.10.26	7 392 000	EUR	7 264 105	7 334 564	2,70
Spain Government Bonds 144A 1.40% 18 - 30.04.28	7 265 000	EUR	7 136 829	7 127 038	2,62
Spain Government Bonds 144A 1.45% 17 - 31.10.27	6 533 000	EUR	6 424 234	6 449 378	2,37
Spain Government Bonds 144A 1.50% 17 - 30.04.27	6 664 000	EUR	6 514 676	6 614 953	2,43
Spain Government Bonds 144A 5.90% 11 - 30.07.26	6 290 000	EUR	6 486 236	6 553 866	2,41
			<b>63 930 601</b>	<b>64 456 049</b>	<b>23,72</b>
<b>Total - Obligations</b>			<b>267 790 161</b>	<b>269 609 239</b>	<b>99,20</b>
<b>Fonds commun de placement/fonds à capital variable</b>					
<b>Irlande</b>					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	15	EUR	158 328	158 514	0,06
			<b>158 328</b>	<b>158 514</b>	<b>0,06</b>
<b>Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable</b>			<b>158 328</b>	<b>158 514</b>	<b>0,06</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>267 948 489</b>	<b>269 767 753</b>	<b>99,26</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>267 948 489</b>	<b>269 767 753</b>	<b>99,26</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS</b>				<b>271 779 257</b>	<b>100,00</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en JPY)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Japon</b>					
Japan Government Five Year Bonds 0.005% 21 - 20.06.26	129 400 000	JPY	129 208 203	128 703 828	0,28
Japan Government Five Year Bonds 0.005% 21 - 20.09.26	204 400 000	JPY	203 757 214	202 920 144	0,44
Japan Government Five Year Bonds Zero Coupon 21 - 20.12.26	201 350 000	JPY	200 414 373	199 499 594	0,43
Japan Government Five Year Bonds 0.005% 22 - 20.03.27	167 950 000	JPY	166 743 325	166 020 255	0,36
Japan Government Five Year Bonds 0.005% 22 - 20.06.27	222 900 000	JPY	221 456 148	219 777 171	0,48
Japan Government Five Year Bonds 0.10% 22 - 20.03.27	122 100 000	JPY	121 580 757	120 893 652	0,26
Japan Government Five Year Bonds 0.10% 22 - 20.09.27	202 100 000	JPY	200 921 028	199 286 768	0,43
Japan Government Five Year Bonds 0.10% 23 - 20.03.28	173 200 000	JPY	171 899 903	170 092 792	0,37
Japan Government Five Year Bonds 0.10% 23 - 20.06.28	86 500 000	JPY	85 496 154	84 763 080	0,18
Japan Government Five Year Bonds 0.20% 23 - 20.12.27	110 000 000	JPY	109 288 074	108 518 300	0,24
Japan Government Five Year Bonds 0.20% 23 - 20.03.28	75 400 000	JPY	74 988 743	74 248 642	0,16
Japan Government Five Year Bonds 0.20% 23 - 20.06.28	80 250 000	JPY	80 158 012	78 871 305	0,17
Japan Government Five Year Bonds 0.20% 24 - 20.12.28	103 350 000	JPY	102 207 853	101 093 870	0,22
Japan Government Five Year Bonds 0.30% 23 - 20.12.27	83 700 000	JPY	83 478 953	82 775 952	0,18
Japan Government Five Year Bonds 0.30% 23 - 20.06.28	106 800 000	JPY	106 109 676	105 274 896	0,23
Japan Government Five Year Bonds 0.30% 23 - 20.09.28	89 550 000	JPY	88 667 403	88 090 335	0,19
Japan Government Five Year Bonds 0.30% 24 - 20.12.28	125 400 000	JPY	124 615 377	123 085 116	0,27
Japan Government Five Year Bonds 0.40% 23 - 20.09.28	81 700 000	JPY	81 057 264	80 624 828	0,17
Japan Government Five Year Bonds 0.40% 24 - 20.12.28	194 550 000	JPY	193 760 068	191 614 241	0,42
Japan Government Five Year Bonds 0.40% 24 - 20.03.29	145 950 000	JPY	144 945 504	143 448 417	0,31
Japan Government Five Year Bonds 0.40% 24 - 20.06.29	87 100 000	JPY	86 294 645	85 385 001	0,19
Japan Government Five Year Bonds 0.50% 24 - 20.03.29	103 950 000	JPY	103 224 033	102 542 517	0,22
Japan Government Five Year Bonds 0.50% 24 - 20.06.29	104 200 000	JPY	103 411 610	102 586 984	0,22
Japan Government Five Year Bonds 0.60% 24 - 20.03.29	152 350 000	JPY	151 518 805	150 835 641	0,33

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en JPY)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Japan Government Five Year Bonds 0.60% 24 - 20.06.29	186 850 000	JPY	185 783 670	184 673 198	0,40
Japan Government Five Year Bonds 0.60% 24 - 20.09.29	151 350 000	JPY	150 961 074	149 281 046	0,32
Japan Government Five Year Bonds 0.70% 24 - 20.09.29	332 700 000	JPY	331 168 756	329 502 753	0,71
Japan Government Five Year Bonds 0.90% 25 - 20.12.29	229 400 000	JPY	228 736 123	228 835 676	0,50
Japan Government Five Year Bonds 1.00% 25 - 20.12.29	193 700 000	JPY	193 638 878	194 137 762	0,42
Japan Government Five Year Bonds 1.00% 25 - 20.03.30	477 300 000	JPY	478 517 521	477 767 754	1,03
Japan Government Five Year Bonds 1.10% 25 - 20.12.29	226 050 000	JPY	226 090 707	227 530 628	0,49
Japan Government Forty Year Bonds 0.40% 16 - 20.03.56	264 800 000	JPY	190 932 329	134 007 336	0,29
Japan Government Forty Year Bonds 0.50% 19 - 20.03.59	274 300 000	JPY	198 361 867	134 445 402	0,29
Japan Government Forty Year Bonds 0.50% 20 - 20.03.60	422 750 000	JPY	305 938 585	201 609 475	0,44
Japan Government Forty Year Bonds 0.70% 21 - 20.03.61	390 500 000	JPY	287 949 746	197 632 050	0,43
Japan Government Forty Year Bonds 0.80% 18 - 20.03.58	237 600 000	JPY	185 307 277	134 567 136	0,29
Japan Government Forty Year Bonds 0.90% 17 - 20.03.57	242 650 000	JPY	205 320 354	145 087 715	0,31
Japan Government Forty Year Bonds 1.00% 22 - 20.03.62	372 650 000	JPY	280 433 625	208 147 384	0,45
Japan Government Forty Year Bonds 1.30% 23 - 20.03.63	381 900 000	JPY	295 461 500	234 261 279	0,51
Japan Government Forty Year Bonds 1.40% 15 - 20.03.55	123 750 000	JPY	111 290 676	88 741 125	0,19
Japan Government Forty Year Bonds 1.70% 14 - 20.03.54	121 300 000	JPY	121 248 797	94 947 575	0,21
Japan Government Forty Year Bonds 1.90% 13 - 20.03.53	135 400 000	JPY	141 886 516	112 834 236	0,24
Japan Government Forty Year Bonds 2.00% 12 - 20.03.52	187 250 000	JPY	203 083 290	161 274 680	0,35
Japan Government Forty Year Bonds 2.20% 09 - 20.03.49	138 300 000	JPY	155 032 938	129 885 828	0,28
Japan Government Forty Year Bonds 2.20% 10 - 20.03.50	116 850 000	JPY	137 064 077	108 395 903	0,23
Japan Government Forty Year Bonds 2.20% 11 - 20.03.51	165 700 000	JPY	192 033 256	151 098 516	0,33
Japan Government Forty Year Bonds 2.20% 24 - 20.03.64	422 650 000	JPY	379 984 940	340 279 742	0,74
Japan Government Forty Year Bonds 2.40% 07 - 20.03.48	67 100 000	JPY	77 644 488	66 039 149	0,14

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 30 juin 2025  
(exprimé en JPY)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 16 - 20.06.26	68 650 000	JPY	68 590 303	68 343 821	0,15
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 16 - 20.09.26	106 900 000	JPY	106 691 715	106 250 048	0,23
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 16 - 20.12.26	104 550 000	JPY	104 512 239	103 733 465	0,22
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 17 - 20.03.27	108 700 000	JPY	108 332 014	107 626 044	0,23
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 17 - 20.06.27	82 400 000	JPY	81 977 809	81 397 192	0,18
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 17 - 20.09.27	103 300 000	JPY	102 689 346	101 862 064	0,22
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 17 - 20.12.27	112 300 000	JPY	112 073 773	110 515 553	0,24
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 18 - 20.03.28	141 350 000	JPY	140 833 919	138 814 181	0,30
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 18 - 20.06.28	105 150 000	JPY	104 484 089	103 038 588	0,22
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 18 - 20.09.28	113 900 000	JPY	112 694 325	111 328 138	0,24
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 19 - 20.12.28	114 700 000	JPY	112 964 864	111 771 709	0,24
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 19 - 20.03.29	93 200 000	JPY	91 431 282	90 563 372	0,20
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 19 - 20.06.29	119 150 000	JPY	117 121 188	115 434 903	0,25
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 19 - 20.09.29	101 500 000	JPY	100 290 888	98 011 445	0,21
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 19 - 20.12.29	133 250 000	JPY	130 299 771	128 297 098	0,28
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 20 - 20.03.30	105 800 000	JPY	103 992 488	101 518 274	0,22
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 20 - 20.06.30	141 850 000	JPY	139 050 558	135 749 032	0,29
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 20 - 20.09.30	103 650 000	JPY	101 651 998	98 940 144	0,21
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 21 - 20.12.30	99 200 000	JPY	96 874 937	94 393 760	0,20
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 21 - 20.03.31	130 000 000	JPY	127 017 473	123 303 700	0,27
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 21 - 20.06.31	148 450 000	JPY	144 719 743	140 332 754	0,30
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 21 - 20.09.31	138 150 000	JPY	133 954 724	130 149 734	0,28
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 22 - 20.12.31	157 000 000	JPY	151 506 778	147 408 870	0,32
Japan Government Ten Year Bonds 0.20% 22 - 20.03.32	134 400 000	JPY	128 042 601	126 556 416	0,27

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 30 juin 2025  
(exprimé en JPY)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Japan Government Ten Year Bonds 0.20% 22 - 20.06.32	121 650 000	JPY	116 446 745	114 099 185	0,25
Japan Government Ten Year Bonds 0.20% 22 - 20.09.32	120 850 000	JPY	114 285 641	112 899 279	0,24
Japan Government Ten Year Bonds 0.40% 23 - 20.06.33	289 500 000	JPY	278 365 854	271 455 465	0,59
Japan Government Ten Year Bonds 0.50% 23 - 20.12.32	126 900 000	JPY	124 317 242	120 774 537	0,26
Japan Government Ten Year Bonds 0.50% 23 - 20.03.33	154 200 000	JPY	152 251 871	146 260 242	0,32
Japan Government Ten Year Bonds 0.60% 24 - 20.12.33	452 200 000	JPY	439 073 521	427 641 018	0,93
Japan Government Ten Year Bonds 0.80% 23 - 20.09.33	298 000 000	JPY	295 999 258	287 552 120	0,62
Japan Government Ten Year Bonds 0.80% 24 - 20.03.34	520 200 000	JPY	508 732 595	498 492 054	1,08
Japan Government Ten Year Bonds 0.90% 24 - 20.09.34	669 700 000	JPY	656 593 824	642 302 573	1,39
Japan Government Ten Year Bonds 1.10% 24 - 20.06.34	565 700 000	JPY	567 261 341	554 142 749	1,20
Japan Government Ten Year Bonds 1.20% 25 - 20.12.34	688 800 000	JPY	678 673 561	676 504 920	1,47
Japan Government Ten Year Bonds 1.40% 25 - 20.03.35	455 450 000	JPY	455 460 979	454 229 394	0,98
Japan Government Thirty Year Bonds 0.30% 16 - 20.06.46	129 950 000	JPY	106 514 639	85 170 530	0,18
Japan Government Thirty Year Bonds 0.40% 19 - 20.06.49	132 450 000	JPY	103 671 657	81 538 869	0,18
Japan Government Thirty Year Bonds 0.40% 19 - 20.09.49	150 050 000	JPY	115 792 134	91 668 546	0,20
Japan Government Thirty Year Bonds 0.40% 20 - 20.12.49	232 000 000	JPY	176 686 342	140 673 200	0,30
Japan Government Thirty Year Bonds 0.40% 20 - 20.03.50	192 200 000	JPY	152 658 167	115 423 788	0,25
Japan Government Thirty Year Bonds 0.50% 16 - 20.09.46	184 350 000	JPY	155 534 348	125 911 050	0,27
Japan Government Thirty Year Bonds 0.50% 19 - 20.03.49	161 950 000	JPY	127 188 866	103 328 959	0,22
Japan Government Thirty Year Bonds 0.60% 16 - 20.12.46	149 850 000	JPY	134 034 332	104 201 195	0,23
Japan Government Thirty Year Bonds 0.60% 20 - 20.06.50	252 150 000	JPY	205 964 930	159 146 994	0,34
Japan Government Thirty Year Bonds 0.60% 20 - 20.09.50	254 450 000	JPY	200 727 490	159 222 088	0,34
Japan Government Thirty Year Bonds 0.70% 18 - 20.06.48	200 450 000	JPY	171 258 641	137 600 907	0,30
Japan Government Thirty Year Bonds 0.70% 19 - 20.12.48	151 350 000	JPY	126 826 793	102 539 625	0,22

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

## État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en JPY)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Japan Government Thirty Year Bonds 0.70% 21 - 20.12.50	300 300 000	JPY	250 049 405	191 870 679	0,42
Japan Government Thirty Year Bonds 0.70% 21 - 20.03.51	258 900 000	JPY	214 705 991	164 266 872	0,36
Japan Government Thirty Year Bonds 0.70% 21 - 20.06.51	254 000 000	JPY	200 295 549	160 022 540	0,35
Japan Government Thirty Year Bonds 0.70% 21 - 20.09.51	277 900 000	JPY	225 736 129	173 845 903	0,38
Japan Government Thirty Year Bonds 0.70% 21 - 20.12.51	293 600 000	JPY	237 042 362	182 252 200	0,39
Japan Government Thirty Year Bonds 0.80% 16 - 20.03.46	147 100 000	JPY	132 950 756	109 011 397	0,24
Japan Government Thirty Year Bonds 0.80% 17 - 20.03.47	139 400 000	JPY	122 923 607	101 032 938	0,22
Japan Government Thirty Year Bonds 0.80% 17 - 20.06.47	141 650 000	JPY	130 202 109	102 053 159	0,22
Japan Government Thirty Year Bonds 0.80% 17 - 20.09.47	139 150 000	JPY	126 252 794	99 721 848	0,22
Japan Government Thirty Year Bonds 0.80% 17 - 20.12.47	160 950 000	JPY	141 400 359	114 657 561	0,25
Japan Government Thirty Year Bonds 0.80% 18 - 20.03.48	152 850 000	JPY	130 484 339	108 233 085	0,23
Japan Government Thirty Year Bonds 0.90% 18 - 20.09.48	114 850 000	JPY	100 766 412	82 373 866	0,18
Japan Government Thirty Year Bonds 1.00% 22 - 20.03.52	262 100 000	JPY	224 950 746	176 506 003	0,38
Japan Government Thirty Year Bonds 1.20% 23 - 20.06.53	284 800 000	JPY	240 161 984	198 086 944	0,43
Japan Government Thirty Year Bonds 1.30% 22 - 20.06.52	283 500 000	JPY	249 584 603	206 002 440	0,45
Japan Government Thirty Year Bonds 1.40% 15 - 20.09.45	70 750 000	JPY	67 337 613	59 714 415	0,13
Japan Government Thirty Year Bonds 1.40% 15 - 20.12.45	92 600 000	JPY	94 751 997	77 893 268	0,17
Japan Government Thirty Year Bonds 1.40% 22 - 20.09.52	268 950 000	JPY	243 281 186	199 735 718	0,43
Japan Government Thirty Year Bonds 1.40% 23 - 20.03.53	278 050 000	JPY	256 983 112	204 939 533	0,44
Japan Government Thirty Year Bonds 1.50% 14 - 20.12.44	105 300 000	JPY	105 039 100	91 565 721	0,20
Japan Government Thirty Year Bonds 1.50% 15 - 20.03.45	163 650 000	JPY	164 560 860	141 707 808	0,31
Japan Government Thirty Year Bonds 1.60% 15 - 20.06.45	77 150 000	JPY	79 723 913	67 813 307	0,15
Japan Government Thirty Year Bonds 1.60% 23 - 20.12.52	227 500 000	JPY	216 204 680	177 076 900	0,38
Japan Government Thirty Year Bonds 1.60% 24 - 20.12.53	273 900 000	JPY	250 179 881	209 895 048	0,45

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en JPY)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Japan Government Thirty Year Bonds 1.70% 03 - 20.06.33	59 750 000	JPY	64 544 421	61 897 415	0,13
Japan Government Thirty Year Bonds 1.70% 13 - 20.12.43	155 050 000	JPY	166 472 172	141 588 559	0,31
Japan Government Thirty Year Bonds 1.70% 14 - 20.03.44	167 300 000	JPY	172 100 726	152 202 848	0,33
Japan Government Thirty Year Bonds 1.70% 14 - 20.06.44	130 750 000	JPY	140 212 164	118 498 725	0,26
Japan Government Thirty Year Bonds 1.70% 14 - 20.09.44	131 400 000	JPY	135 738 884	118 706 760	0,26
Japan Government Thirty Year Bonds 1.80% 02 - 22.11.32	49 800 000	JPY	53 760 651	52 013 610	0,11
Japan Government Thirty Year Bonds 1.80% 13 - 20.03.43	209 650 000	JPY	230 337 007	196 341 418	0,43
Japan Government Thirty Year Bonds 1.80% 13 - 20.09.43	150 350 000	JPY	161 129 294	139 903 682	0,30
Japan Government Thirty Year Bonds 1.80% 23 - 20.09.53	247 950 000	JPY	235 163 278	200 484 932	0,43
Japan Government Thirty Year Bonds 1.80% 24 - 20.03.54	297 900 000	JPY	272 418 601	238 945 590	0,52
Japan Government Thirty Year Bonds 1.90% 12 - 20.09.42	390 900 000	JPY	430 446 421	373 915 395	0,81
Japan Government Thirty Year Bonds 1.90% 13 - 20.06.43	195 050 000	JPY	210 328 763	184 852 786	0,40
Japan Government Thirty Year Bonds 2.00% 04 - 20.12.33	75 500 000	JPY	82 567 327	79 853 330	0,17
Japan Government Thirty Year Bonds 2.00% 10 - 20.09.40	311 500 000	JPY	345 474 567	309 618 540	0,67
Japan Government Thirty Year Bonds 2.00% 11 - 20.09.41	343 600 000	JPY	385 465 836	337 360 224	0,73
Japan Government Thirty Year Bonds 2.00% 12 - 20.03.42	312 850 000	JPY	353 395 730	305 366 628	0,66
Japan Government Thirty Year Bonds 2.10% 24 - 20.09.54	279 100 000	JPY	263 634 400	239 562 694	0,52
Japan Government Thirty Year Bonds 2.20% 09 - 20.09.39	254 700 000	JPY	288 373 993	262 700 127	0,57
Japan Government Thirty Year Bonds 2.20% 11 - 20.03.41	296 650 000	JPY	340 895 500	300 812 000	0,65
Japan Government Thirty Year Bonds 2.20% 24 - 20.06.54	284 250 000	JPY	280 798 478	249 887 018	0,54
Japan Government Thirty Year Bonds 2.30% 02 - 20.05.32	66 150 000	JPY	73 658 619	71 276 625	0,15
Japan Government Thirty Year Bonds 2.30% 05 - 20.03.35	116 550 000	JPY	132 004 980	125 722 485	0,27
Japan Government Thirty Year Bonds 2.30% 05 - 20.06.35	78 100 000	JPY	88 203 751	84 255 842	0,18
Japan Government Thirty Year Bonds 2.30% 06 - 20.12.35	76 000 000	JPY	89 163 478	81 779 800	0,18

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en JPY)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Japan Government Thirty Year Bonds 2.30% 07 - 20.12.36	80 050 000	JPY	93 270 396	85 576 652	0,19
Japan Government Thirty Year Bonds 2.30% 09 - 20.03.39	247 750 000	JPY	285 676 475	259 882 318	0,56
Japan Government Thirty Year Bonds 2.30% 10 - 20.03.40	299 950 000	JPY	347 974 747	311 354 099	0,67
Japan Government Thirty Year Bonds 2.30% 25 - 20.12.54	286 000 000	JPY	278 402 774	256 882 340	0,56
Japan Government Thirty Year Bonds 2.40% 04 - 20.03.34	86 850 000	JPY	99 847 544	94 594 415	0,20
Japan Government Thirty Year Bonds 2.40% 05 - 20.12.34	83 650 000	JPY	96 102 468	91 036 295	0,20
Japan Government Thirty Year Bonds 2.40% 07 - 20.03.37	189 850 000	JPY	222 750 306	204 578 563	0,44
Japan Government Thirty Year Bonds 2.40% 08 - 20.09.38	221 600 000	JPY	255 879 745	235 941 952	0,51
Japan Government Thirty Year Bonds 2.40% 25 - 20.03.55	157 850 000	JPY	146 317 002	144 794 227	0,31
Japan Government Thirty Year Bonds 2.50% 04 - 20.06.34	117 750 000	JPY	135 274 187	129 200 010	0,28
Japan Government Thirty Year Bonds 2.50% 04 - 20.09.34	74 450 000	JPY	85 327 929	81 666 439	0,18
Japan Government Thirty Year Bonds 2.50% 05 - 20.09.35	80 100 000	JPY	95 491 721	87 830 451	0,19
Japan Government Thirty Year Bonds 2.50% 06 - 20.03.36	105 250 000	JPY	123 933 616	115 107 715	0,25
Japan Government Thirty Year Bonds 2.50% 06 - 20.06.36	106 950 000	JPY	127 329 324	116 858 918	0,25
Japan Government Thirty Year Bonds 2.50% 06 - 20.09.36	78 400 000	JPY	89 434 406	85 557 920	0,19
Japan Government Thirty Year Bonds 2.50% 07 - 20.09.37	168 450 000	JPY	195 935 167	182 719 400	0,40
Japan Government Thirty Year Bonds 2.50% 08 - 20.03.38	213 550 000	JPY	249 077 399	230 755 724	0,50
Japan Government Twenty Year Bonds 0.20% 16 - 20.06.36	171 500 000	JPY	158 984 761	147 851 865	0,32
Japan Government Twenty Year Bonds 0.30% 19 - 20.06.39	284 300 000	JPY	254 723 784	228 162 122	0,49
Japan Government Twenty Year Bonds 0.30% 19 - 20.09.39	258 100 000	JPY	226 761 797	205 672 147	0,45
Japan Government Twenty Year Bonds 0.30% 20 - 20.12.39	309 550 000	JPY	277 322 772	244 789 045	0,53
Japan Government Twenty Year Bonds 0.40% 16 - 20.03.36	163 200 000	JPY	154 462 957	144 794 304	0,31
Japan Government Twenty Year Bonds 0.40% 19 - 20.03.39	262 400 000	JPY	232 755 820	215 296 576	0,47
Japan Government Twenty Year Bonds 0.40% 20 - 20.03.40	294 800 000	JPY	269 287 199	235 100 052	0,51

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en JPY)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Japan Government Twenty Year Bonds 0.40% 20 - 20.06.40	362 150 000	JPY	319 576 610	286 804 693	0,62
Japan Government Twenty Year Bonds 0.40% 20 - 20.09.40	374 500 000	JPY	333 133 546	294 371 980	0,64
Japan Government Twenty Year Bonds 0.40% 21 - 20.06.41	360 950 000	JPY	317 562 530	277 646 350	0,60
Japan Government Twenty Year Bonds 0.50% 16 - 20.09.36	243 900 000	JPY	231 235 357	216 310 032	0,47
Japan Government Twenty Year Bonds 0.50% 18 - 20.03.38	247 450 000	JPY	229 511 763	211 374 265	0,46
Japan Government Twenty Year Bonds 0.50% 18 - 20.06.38	267 050 000	JPY	251 388 625	226 720 109	0,49
Japan Government Twenty Year Bonds 0.50% 19 - 20.12.38	251 850 000	JPY	229 867 746	210 919 338	0,46
Japan Government Twenty Year Bonds 0.50% 21 - 20.12.40	395 150 000	JPY	354 890 829	313 654 264	0,68
Japan Government Twenty Year Bonds 0.50% 21 - 20.03.41	317 550 000	JPY	283 605 958	250 362 771	0,54
Japan Government Twenty Year Bonds 0.50% 21 - 20.09.41	374 450 000	JPY	330 376 950	291 003 818	0,63
Japan Government Twenty Year Bonds 0.50% 21 - 20.12.41	390 600 000	JPY	339 672 330	301 629 132	0,65
Japan Government Twenty Year Bonds 0.60% 16 - 20.12.36	222 700 000	JPY	217 364 451	198 641 719	0,43
Japan Government Twenty Year Bonds 0.60% 17 - 20.06.37	193 200 000	JPY	182 973 617	170 435 244	0,37
Japan Government Twenty Year Bonds 0.60% 17 - 20.09.37	264 400 000	JPY	253 613 107	231 899 952	0,50
Japan Government Twenty Year Bonds 0.60% 17 - 20.12.37	190 150 000	JPY	182 229 241	165 677 695	0,36
Japan Government Twenty Year Bonds 0.70% 17 - 20.03.37	232 000 000	JPY	222 754 232	208 254 800	0,45
Japan Government Twenty Year Bonds 0.70% 18 - 20.09.38	245 100 000	JPY	232 791 767	212 349 738	0,46
Japan Government Twenty Year Bonds 0.80% 22 - 20.03.42	369 200 000	JPY	336 557 742	298 701 260	0,65
Japan Government Twenty Year Bonds 0.90% 22 - 20.06.42	367 400 000	JPY	341 554 332	300 841 816	0,65
Japan Government Twenty Year Bonds 1.00% 15 - 20.12.35	223 100 000	JPY	227 189 606	212 092 246	0,46
Japan Government Twenty Year Bonds 1.10% 22 - 20.09.42	314 400 000	JPY	295 214 992	264 916 584	0,57
Japan Government Twenty Year Bonds 1.10% 23 - 20.03.43	280 900 000	JPY	262 432 843	234 495 320	0,51
Japan Government Twenty Year Bonds 1.10% 23 - 20.06.43	331 200 000	JPY	303 670 802	275 008 608	0,60
Japan Government Twenty Year Bonds 1.20% 14 - 20.12.34	206 050 000	JPY	213 316 176	202 372 008	0,44

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 30 juin 2025  
(exprimé en JPY)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Japan Government Twenty Year Bonds 1.20% 15 - 20.03.35	195 400 000	JPY	201 375 990	191 378 668	0,41
Japan Government Twenty Year Bonds 1.20% 15 - 20.09.35	206 350 000	JPY	212 732 311	200 883 789	0,44
Japan Government Twenty Year Bonds 1.30% 15 - 20.06.35	176 350 000	JPY	182 987 382	173 907 553	0,38
Japan Government Twenty Year Bonds 1.30% 24 - 20.12.43	295 300 000	JPY	274 512 732	251 914 524	0,55
Japan Government Twenty Year Bonds 1.40% 14 - 20.09.34	207 000 000	JPY	216 009 319	207 407 790	0,45
Japan Government Twenty Year Bonds 1.40% 23 - 20.12.42	292 300 000	JPY	284 926 984	257 671 219	0,56
Japan Government Twenty Year Bonds 1.50% 12 - 20.06.32	59 400 000	JPY	62 786 755	60 868 368	0,13
Japan Government Twenty Year Bonds 1.50% 13 - 20.03.33	66 000 000	JPY	70 544 964	67 444 080	0,15
Japan Government Twenty Year Bonds 1.50% 14 - 20.03.34	185 500 000	JPY	197 458 381	188 340 005	0,41
Japan Government Twenty Year Bonds 1.50% 14 - 20.06.34	193 150 000	JPY	206 526 494	195 695 717	0,42
Japan Government Twenty Year Bonds 1.50% 23 - 20.09.43	336 750 000	JPY	323 934 497	298 360 500	0,65
Japan Government Twenty Year Bonds 1.60% 10 - 20.06.30	81 100 000	JPY	85 946 876	83 487 584	0,18
Japan Government Twenty Year Bonds 1.60% 12 - 20.03.32	50 500 000	JPY	53 706 446	52 095 800	0,11
Japan Government Twenty Year Bonds 1.60% 12 - 20.06.32	69 150 000	JPY	75 121 650	71 329 608	0,15
Japan Government Twenty Year Bonds 1.60% 13 - 20.03.33	115 800 000	JPY	123 316 894	119 194 098	0,26
Japan Government Twenty Year Bonds 1.60% 13 - 20.12.33	156 450 000	JPY	166 797 680	160 430 088	0,35
Japan Government Twenty Year Bonds 1.60% 24 - 20.03.44	297 150 000	JPY	282 807 259	265 809 590	0,58
Japan Government Twenty Year Bonds 1.70% 11 - 20.09.31	77 150 000	JPY	83 466 323	80 083 243	0,17
Japan Government Twenty Year Bonds 1.70% 11 - 20.12.31	105 700 000	JPY	113 160 927	109 784 248	0,24
Japan Government Twenty Year Bonds 1.70% 12 - 20.03.32	71 400 000	JPY	77 612 782	74 149 614	0,16
Japan Government Twenty Year Bonds 1.70% 12 - 20.06.32	69 150 000	JPY	75 133 463	71 777 009	0,16
Japan Government Twenty Year Bonds 1.70% 12 - 20.09.32	191 700 000	JPY	205 634 028	198 940 509	0,43
Japan Government Twenty Year Bonds 1.70% 12 - 20.12.32	160 900 000	JPY	172 712 524	166 883 871	0,36
Japan Government Twenty Year Bonds 1.70% 13 - 20.06.33	153 850 000	JPY	166 158 692	159 379 369	0,35

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en JPY)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Japan Government Twenty Year Bonds 1.70% 13 - 20.09.33	141 150 000	JPY	151 506 629	146 091 662	0,32
Japan Government Twenty Year Bonds 1.80% 10 - 20.06.30	55 400 000	JPY	57 509 283	57 583 314	0,12
Japan Government Twenty Year Bonds 1.80% 10 - 20.09.30	68 550 000	JPY	72 933 634	71 355 752	0,15
Japan Government Twenty Year Bonds 1.80% 11 - 20.06.31	56 650 000	JPY	60 534 343	59 121 073	0,13
Japan Government Twenty Year Bonds 1.80% 11 - 20.09.31	181 450 000	JPY	195 312 479	189 464 647	0,41
Japan Government Twenty Year Bonds 1.80% 12 - 20.12.31	147 150 000	JPY	159 161 168	153 726 134	0,33
Japan Government Twenty Year Bonds 1.80% 12 - 20.03.32	135 800 000	JPY	146 932 658	141 879 766	0,31
Japan Government Twenty Year Bonds 1.80% 13 - 20.12.32	69 450 000	JPY	75 550 803	72 534 969	0,16
Japan Government Twenty Year Bonds 1.80% 24 - 20.09.44	304 800 000	JPY	298 021 686	280 080 720	0,61
Japan Government Twenty Year Bonds 1.90% 09 - 20.12.28	94 200 000	JPY	99 327 357	97 609 098	0,21
Japan Government Twenty Year Bonds 1.90% 09 - 20.03.29	97 700 000	JPY	103 584 972	101 375 474	0,22
Japan Government Twenty Year Bonds 1.90% 10 - 20.09.30	67 500 000	JPY	72 893 119	70 598 250	0,15
Japan Government Twenty Year Bonds 1.90% 11 - 20.03.31	64 500 000	JPY	69 517 729	67 620 510	0,15
Japan Government Twenty Year Bonds 1.90% 11 - 20.06.31	139 500 000	JPY	151 216 444	146 368 980	0,32
Japan Government Twenty Year Bonds 1.90% 24 - 20.06.44	309 000 000	JPY	308 589 022	289 585 530	0,63
Japan Government Twenty Year Bonds 2.00% 07 - 20.03.27	61 400 000	JPY	63 280 451	62 784 570	0,14
Japan Government Twenty Year Bonds 2.00% 10 - 20.06.30	67 850 000	JPY	73 077 695	71 167 187	0,15
Japan Government Twenty Year Bonds 2.00% 11 - 20.12.30	62 000 000	JPY	66 560 821	65 264 920	0,14
Japan Government Twenty Year Bonds 2.00% 11 - 20.03.31	92 000 000	JPY	100 215 606	96 947 760	0,21
Japan Government Twenty Year Bonds 2.00% 25 - 20.12.44	299 250 000	JPY	293 695 006	283 542 368	0,61
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 06 - 20.12.26	163 950 000	JPY	168 575 616	167 448 693	0,36
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 07 - 20.03.27	116 400 000	JPY	120 130 950	119 222 700	0,26
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 07 - 20.06.27	64 150 000	JPY	66 437 934	65 873 711	0,14
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 07 - 20.09.27	76 950 000	JPY	79 677 071	79 260 809	0,17

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en JPY)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 07 - 20.12.27	175 350 000	JPY	182 948 155	181 115 508	0,39
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 08 - 20.06.28	67 450 000	JPY	71 108 953	70 050 198	0,15
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 08 - 20.09.28	101 550 000	JPY	107 773 663	105 699 333	0,23
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 08 - 20.12.28	83 400 000	JPY	87 976 017	86 981 196	0,19
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 09 - 20.03.29	146 300 000	JPY	155 965 522	152 857 166	0,33
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 09 - 20.06.29	150 050 000	JPY	160 083 552	157 048 332	0,34
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 09 - 20.09.29	128 250 000	JPY	137 389 146	134 418 825	0,29
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 09 - 20.12.29	89 650 000	JPY	95 511 731	94 162 981	0,20
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 10 - 20.03.30	169 800 000	JPY	180 817 585	178 549 794	0,39
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 10 - 20.12.30	182 850 000	JPY	197 677 623	193 427 873	0,42
Japan Government Twenty Year Bonds 2.20% 06 - 20.06.26	52 800 000	JPY	53 839 850	53 638 992	0,12
Japan Government Twenty Year Bonds 2.20% 06 - 20.09.26	95 100 000	JPY	97 547 266	96 955 401	0,21
Japan Government Twenty Year Bonds 2.20% 07 - 20.09.27	94 550 000	JPY	98 830 312	97 595 456	0,21
Japan Government Twenty Year Bonds 2.20% 08 - 20.03.28	159 250 000	JPY	167 307 552	165 339 720	0,36
Japan Government Twenty Year Bonds 2.20% 08 - 20.09.28	71 650 000	JPY	75 570 249	74 802 600	0,16
Japan Government Twenty Year Bonds 2.20% 09 - 20.06.29	83 700 000	JPY	89 242 089	87 925 176	0,19
Japan Government Twenty Year Bonds 2.20% 10 - 20.12.29	89 150 000	JPY	96 017 388	94 021 156	0,20
Japan Government Twenty Year Bonds 2.20% 10 - 20.03.30	102 100 000	JPY	109 100 201	107 822 705	0,23
Japan Government Twenty Year Bonds 2.20% 11 - 20.03.31	125 500 000	JPY	138 188 051	133 680 090	0,29
Japan Government Twenty Year Bonds 2.30% 06 - 20.06.26	93 050 000	JPY	94 995 837	94 618 823	0,20
Japan Government Twenty Year Bonds 2.30% 07 - 20.06.27	97 350 000	JPY	101 059 011	100 344 486	0,22
Japan Government Twenty Year Bonds 2.30% 08 - 20.06.28	68 650 000	JPY	72 682 255	71 695 314	0,16
Japan Government Twenty Year Bonds 2.40% 08 - 20.03.28	57 350 000	JPY	60 574 182	59 864 224	0,13
Japan Government Twenty Year Bonds 2.40% 08 - 20.06.28	105 700 000	JPY	111 820 641	110 695 382	0,24

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 30 juin 2025  
(exprimé en JPY)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Japan Government Twenty Year Bonds 2.40% 25 - 20.03.45	203 250 000	JPY	205 618 438	204 686 978	0,44
Japan Government Two Year Bonds 0.40% 24 - 01.06.26	162 400 000	JPY	162 351 934	162 180 760	0,35
Japan Government Two Year Bonds 0.40% 24 - 01.07.26	168 600 000	JPY	168 428 949	168 316 752	0,36
Japan Government Two Year Bonds 0.40% 24 - 01.08.26	147 600 000	JPY	147 437 353	147 312 180	0,32
Japan Government Two Year Bonds 0.40% 24 - 01.09.26	183 600 000	JPY	183 359 409	183 188 736	0,40
Japan Government Two Year Bonds 0.40% 24 - 01.10.26	201 400 000	JPY	201 095 869	200 864 276	0,44
Japan Government Two Year Bonds 0.50% 24 - 01.11.26	213 150 000	JPY	212 796 858	212 791 908	0,46
Japan Government Two Year Bonds 0.60% 24 - 01.12.26	215 600 000	JPY	215 562 539	215 455 548	0,47
Japan Government Two Year Bonds 0.60% 25 - 01.01.27	270 900 000	JPY	270 399 152	270 615 555	0,59
Japan Government Two Year Bonds 0.70% 25 - 01.02.27	219 250 000	JPY	218 937 770	219 313 583	0,48
Japan Government Two Year Bonds 0.70% 25 - 01.05.27	295 000 000	JPY	294 781 975	294 896 750	0,64
Japan Government Two Year Bonds 0.80% 25 - 01.03.27	265 150 000	JPY	265 133 372	265 616 664	0,58
Japan Government Two Year Bonds 0.90% 25 - 01.04.27	281 350 000	JPY	282 523 724	282 250 320	0,61
			<b>50 023 929 689</b>	<b>45 948 895 928</b>	<b>99,52</b>
<b>Total - Obligations</b>			<b>50 023 929 689</b>	<b>45 948 895 928</b>	<b>99,52</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>50 023 929 689</b>	<b>45 948 895 928</b>	<b>99,52</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>50 023 929 689</b>	<b>45 948 895 928</b>	<b>99,52</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS</b>				<b>46 058 803 506</b>	<b>99,76</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Australie</b>					
Aurizon Finance Pty. Ltd. 3.00% 21 - 09.03.28	100 000	AUD	66 071	63 011	0,01
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. FRN 25 - 31.07.35	100 000	EUR	104 630	117 583	0,01
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 3.919% 24 - 30.09.27	100 000	USD	99 565	99 630	0,01
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. FRN 24 - 25.07.39	50 000	AUD	34 669	34 079	0,00
Australia Government Bonds 0.50% 20 - 21.09.26	450 000	AUD	314 059	285 238	0,04
Australia Government Bonds 1.00% 20 - 21.12.30	781 000	AUD	451 391	447 200	0,06
Australia Government Bonds 1.00% 20 - 21.11.31	693 000	AUD	412 601	384 517	0,05
Australia Government Bonds 1.25% 20 - 21.05.32	564 000	AUD	311 930	312 877	0,04
Australia Government Bonds 1.50% 19 - 21.06.31	564 000	AUD	351 046	327 518	0,04
Australia Government Bonds 1.75% 20 - 21.06.51	302 000	AUD	144 901	107 522	0,01
Australia Government Bonds 1.75% 21 - 21.11.32	369 000	AUD	219 896	208 919	0,03
Australia Government Bonds 2.25% 16 - 21.05.28	439 000	AUD	317 187	279 787	0,03
Australia Government Bonds 2.50% 18 - 21.05.30	517 000	AUD	332 299	324 281	0,04
Australia Government Bonds 2.75% 15 - 21.06.35	320 000	AUD	190 007	185 744	0,02
Australia Government Bonds 2.75% 16 - 21.11.27	539 000	AUD	390 429	349 359	0,04
Australia Government Bonds 2.75% 17 - 21.11.28	466 000	AUD	316 990	300 137	0,04
Australia Government Bonds 2.75% 18 - 21.11.29	515 000	AUD	343 049	328 575	0,04
Australia Government Bonds 2.75% 18 - 21.05.41	270 000	AUD	174 964	141 582	0,02
Australia Government Bonds 3.00% 16 - 21.03.47	171 000	AUD	95 367	85 687	0,01
Australia Government Bonds 3.00% 22 - 21.11.33	440 000	AUD	279 230	267 774	0,03
Australia Government Bonds 3.25% 12 - 21.04.29	645 000	AUD	412 756	421 424	0,05
Australia Government Bonds 3.25% 15 - 21.06.39	190 000	AUD	115 774	109 668	0,01
Australia Government Bonds 3.50% 23 - 21.12.34	320 000	AUD	203 580	199 740	0,02
Australia Government Bonds 3.75% 14 - 21.04.37	283 000	AUD	199 082	176 564	0,02
Australia Government Bonds 3.75% 22 - 21.05.34	300 000	AUD	196 173	192 172	0,02
Australia Government Bonds 4.25% 24 - 21.06.34	300 000	AUD	190 263	199 511	0,02
Australia Government Bonds 4.25% 24 - 21.12.35	200 000	AUD	132 356	131 830	0,02
Australia Government Bonds 4.25% 25 - 21.03.36	180 000	AUD	110 963	118 481	0,01
Australia Government Bonds 4.50% 13 - 21.04.33	477 000	AUD	338 387	324 784	0,04
Australia Government Bonds 4.75% 11 - 21.04.27	477 000	AUD	328 159	320 958	0,04
Australia Government Bonds 4.75% 23 - 21.06.54	100 000	AUD	67 562	64 597	0,01
Australia Pacific Airports Melbourne Pty. Ltd. 5.598% 24 - 01.11.32	100 000	AUD	65 132	67 371	0,01
Australian Capital Territory 3.00% 18 - 18.04.28	100 000	AUD	75 447	64 479	0,01
Australian Capital Territory 4.50% 23 - 23.10.34	100 000	AUD	68 701	63 660	0,01
Australian Capital Territory 5.00% 25 - 23.10.35	100 000	AUD	63 831	65 095	0,01
Bank of Queensland Ltd. 3.30% 24 - 30.07.29	100 000	EUR	108 239	120 271	0,01
Commonwealth Bank of Australia 0.125% 21 - 15.10.29	100 000	EUR	105 399	105 796	0,01
Goodman Australia Finance Pty. Ltd. 4.25% 24 - 03.05.30	100 000	EUR	106 980	122 374	0,01
National Australia Bank Ltd. 0.875% 15 - 19.02.27	100 000	EUR	109 925	114 758	0,01
National Australia Bank Ltd. 1.375% 18 - 30.08.28	100 000	EUR	109 824	112 999	0,01
National Australia Bank Ltd. 2.50% 16 - 12.07.26	60 000	USD	59 693	58 994	0,01
National Australia Bank Ltd. 4.85% 24 - 22.03.29	100 000	AUD	64 004	67 310	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Australie (suite)</b>					
National Australia Bank Ltd. 4.944% 23 - 12.01.28	50 000	USD	49 779	51 058	0,01
New South Wales Treasury Corp. 1.50% 20 - 20.02.32	150 000	AUD	85 720	82 743	0,01
New South Wales Treasury Corp. 1.75% 21 - 20.03.34	100 000	AUD	54 286	51 767	0,01
New South Wales Treasury Corp. 2.00% 19 - 20.03.31	100 000	AUD	70 874	58 759	0,01
New South Wales Treasury Corp. 2.00% 20 - 08.03.33	100 000	AUD	57 535	55 015	0,01
New South Wales Treasury Corp. 2.25% 20 - 20.11.40	100 000	AUD	63 200	44 342	0,00
New South Wales Treasury Corp. 2.50% 22 - 22.11.32	100 000	AUD	61 463	58 004	0,01
New South Wales Treasury Corp. 3.00% 16 - 20.03.28	200 000	AUD	131 492	129 492	0,02
New South Wales Treasury Corp. 3.00% 16 - 20.02.30	200 000	AUD	150 419	126 614	0,02
New South Wales Treasury Corp. 3.00% 17 - 20.05.27	100 000	AUD	75 479	65 090	0,01
New South Wales Treasury Corp. 4.25% 23 - 20.02.36	100 000	AUD	55 481	61 809	0,01
New South Wales Treasury Corp. 4.75% 22 - 20.02.35	50 000	AUD	33 642	32 681	0,00
New South Wales Treasury Corp. 4.75% 24 - 20.02.37	200 000	AUD	129 077	127 362	0,02
New South Wales Treasury Corp. 5.25% 25 - 24.02.38	100 000	AUD	63 170	65 836	0,01
Northern Territory Treasury Corp. 2.50% 21 - 21.05.32	100 000	AUD	60 286	57 411	0,01
Northern Territory Treasury Corp. 5.25% 24 - 21.03.34	100 000	AUD	69 827	66 392	0,01
Northern Territory Treasury Corp. 5.50% 23 - 21.03.36	100 000	AUD	67 018	66 125	0,01
Queensland Treasury Corp. 2.00% 21 - 22.08.33	200 000	AUD	137 239	107 867	0,01
Queensland Treasury Corp. 144A 1.75% 19 - 21.08.31	200 000	AUD	139 008	114 024	0,01
Queensland Treasury Corp. 144A 2.75% 16 - 20.08.27	200 000	AUD	150 110	129 390	0,02
Queensland Treasury Corp. 144A 3.25% 16 - 21.07.28	250 000	AUD	184 891	162 627	0,02
Queensland Treasury Corp. 144A 3.50% 17 - 21.08.30	100 000	AUD	76 959	64 266	0,01
Queensland Treasury Corp. 144A 4.50% 23 - 22.08.35	100 000	AUD	68 290	63 268	0,01
South Australian Government Financing Authority 1.75% 21 - 24.05.34	120 000	AUD	79 278	61 651	0,01
South Australian Government Financing Authority 3.00% 17 - 20.09.27	200 000	AUD	150 952	130 003	0,02
South Australian Government Financing Authority 4.00% 24 - 24.05.29	100 000	AUD	63 338	66 302	0,01
South Australian Government Financing Authority 4.50% 24 - 23.05.31	100 000	AUD	64 835	66 991	0,01
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd. 5.50% 25 - 23.04.32	200 000	AUD	129 482	134 290	0,02
Tasmanian Public Finance Corp. 3.25% 18 - 24.01.28	100 000	AUD	66 201	65 093	0,01
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 3.713% 24 - 12.03.32	100 000	EUR	106 361	119 626	0,01
Treasury Corp. of Victoria 1.50% 20 - 20.11.30	150 000	AUD	95 562	86 423	0,01
Treasury Corp. of Victoria 2.25% 20 - 20.11.41	100 000	AUD	62 531	42 485	0,00
Treasury Corp. of Victoria 2.25% 21 - 15.09.33	100 000	AUD	55 386	54 937	0,01
Treasury Corp. of Victoria 2.40% 20 - 18.08.50	60 000	AUD	24 846	21 706	0,00
Treasury Corp. of Victoria 2.50% 19 - 22.10.29	200 000	AUD	147 268	124 458	0,02
Treasury Corp. of Victoria 3.00% 15 - 20.10.28	200 000	AUD	150 654	128 733	0,02
Treasury Corp. of Victoria 4.25% 13 - 20.12.32	200 000	AUD	161 107	129 656	0,02
Treasury Corp. of Victoria 4.75% 22 - 15.09.36	100 000	AUD	70 929	63 898	0,01
Treasury Corp. of Victoria 5.25% 24 - 15.09.38	100 000	AUD	65 061	65 295	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Australie (suite)</b>					
Treasury Corp. of Victoria 5.50% 11 - 17.11.26	100 000	AUD	68 418	67 455	0,01
Western Australian Treasury Corp. 1.75% 20 - 22.10.31	100 000	AUD	59 117	57 178	0,01
Western Australian Treasury Corp. 2.75% 19 - 24.07.29	100 000	AUD	74 239	63 309	0,01
Western Australian Treasury Corp. 3.00% 17 - 21.10.26	100 000	AUD	75 439	65 296	0,01
Western Australian Treasury Corp. 4.25% 23 - 20.07.33	100 000	AUD	65 739	64 878	0,01
Westpac Banking Corp. 0.01% 21 - 22.09.28	100 000	EUR	106 247	108 475	0,01
Westpac Banking Corp. 1.15% 21 - 03.06.26	95 000	USD	93 461	92 332	0,01
Westpac Banking Corp. 1.953% 21 - 20.11.28	40 000	USD	38 305	37 314	0,00
Westpac Banking Corp. 2.15% 21 - 03.06.31	40 000	USD	37 446	35 505	0,00
Westpac Banking Corp. FRN 20 - 15.11.35	40 000	USD	36 003	35 299	0,00
Westpac Banking Corp. 3.133% 21 - 18.11.41	70 000	USD	60 859	50 793	0,01
Westpac Banking Corp. 3.35% 17 - 08.03.27	20 000	USD	20 056	19 779	0,00
Westpac Banking Corp. FRN 19 - 24.07.34	25 000	USD	24 698	24 157	0,00
Westpac Banking Corp. 4.421% 19 - 24.07.39	50 000	USD	43 366	45 179	0,01
Westpac Banking Corp. 5.457% 22 - 18.11.27	160 000	USD	161 871	165 045	0,02
			<b>12 676 811</b>	<b>12 009 339</b>	<b>1,50</b>
<b>Autriche</b>					
Autobahnen- und Schnell- strassen-Finanzierungs AG 2.75% 24 - 02.10.34	100 000	EUR	108 005	114 868	0,01
BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG 0.25% 22 - 12.01.32	100 000	EUR	91 892	98 801	0,01
BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG FRN 24 - 03.10.29	100 000	EUR	107 925	118 494	0,01
Erste Group Bank AG FRN 20 - 16.11.28	100 000	EUR	105 254	110 878	0,01
Erste Group Bank AG 3.125% 24 - 12.12.33	100 000	EUR	105 699	118 825	0,01
Kommunalkredit Austria AG 4.25% 25 - 01.04.31	100 000	EUR	107 650	119 079	0,02
Oesterreichische Kontrollbank AG 2.875% 05 - 25.02.30	50 000	CHF	59 091	69 928	0,01
Raiffeisen Bank International AG 5.75% 22 - 27.01.28	100 000	EUR	99 551	126 549	0,02
Republic of Austria Government Bonds 3.20% 24 - 15.07.39	100 000	EUR	107 266	116 150	0,01
Republic of Austria Government Bonds 6.25% 97 - 15.07.27	100 000	EUR	123 882	127 370	0,02
Republic of Austria Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 20.02.30	154 000	EUR	160 640	162 314	0,02
Republic of Austria Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 20.10.40	208 000	EUR	158 431	147 024	0,02
Republic of Austria Government Bonds 144A Zero Coupon 21 - 20.02.31	184 000	EUR	171 531	187 884	0,02
Republic of Austria Government Bonds 144A Zero Coupon 22 - 20.10.28	70 000	EUR	71 302	76 587	0,01
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.25% 21 - 20.10.36	50 000	EUR	38 259	42 706	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Autriche (suite)</b>					
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.50% 17 - 20.04.27	185 000	EUR	195 795	211 690	0,03
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.50% 19 - 20.02.29	198 000	EUR	208 509	218 686	0,03
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.70% 21 - 20.04.71	110 000	EUR	73 407	46 544	0,01
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.75% 16 - 20.10.26	164 000	EUR	181 486	189 760	0,02
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.75% 18 - 20.02.28	155 000	EUR	165 654	175 933	0,02
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.75% 20 - 20.03.51	112 000	EUR	83 842	71 127	0,01
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.85% 20 - 30.06.20	70 000	EUR	39 683	26 615	0,00
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.90% 22 - 20.02.32	150 000	EUR	158 203	157 596	0,02
Republic of Austria Government Bonds 144A 1.50% 16 - 20.02.47	139 000	EUR	136 213	114 256	0,01
Republic of Austria Government Bonds 144A 1.50% 16 - 02.11.86	29 000	EUR	32 647	16 705	0,00
Republic of Austria Government Bonds 144A 1.85% 22 - 23.05.49	100 000	EUR	92 654	86 391	0,01
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.00% 22 - 15.07.26	100 000	EUR	104 625	117 535	0,01
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.10% 17 - 20.09.17	70 000	EUR	61 186	50 363	0,01
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.40% 13 - 23.05.34	70 000	EUR	86 490	79 081	0,01
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.50% 24 - 20.10.29	160 000	EUR	182 827	189 332	0,02
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.90% 23 - 20.02.33	176 000	EUR	190 894	208 626	0,03
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.90% 23 - 23.05.29	70 000	EUR	75 524	84 213	0,01
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.90% 24 - 20.02.34	220 000	EUR	243 718	258 893	0,03
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.95% 25 - 20.02.35	130 000	EUR	138 513	152 292	0,02
Republic of Austria Government Bonds 144A 3.15% 12 - 20.06.44	90 000	EUR	127 396	101 669	0,01
Republic of Austria Government Bonds 144A 3.15% 23 - 20.10.53	110 000	EUR	117 950	119 248	0,02
Republic of Austria Government Bonds 144A 3.45% 23 - 20.10.30	100 000	EUR	112 082	123 211	0,02

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Autriche (suite)</b>					
Republic of Austria Government Bonds 144A 3.80% 12 - 26.01.62	50 000	EUR	95 295	60 709	0,01
Republic of Austria Government Bonds 144A 4.15% 07 - 15.03.37	165 000	EUR	243 913	212 622	0,03
			<b>4 764 884</b>	<b>4 810 554</b>	<b>0,60</b>
<b>Belgique</b>					
Belfius Bank SA Zero Coupon 19 - 28.08.26	100 000	EUR	102 572	114 346	0,01
Belfius Bank SA 3.125% 25 - 30.01.31	100 000	EUR	104 098	117 835	0,01
BNP Paribas Fortis SA 0.875% 18 - 22.03.28	100 000	EUR	105 112	112 787	0,01
ING Belgium SA 3.00% 24 - 15.02.31	100 000	EUR	105 803	118 890	0,02
KBC Group NV 3.75% 24 - 27.03.32	100 000	EUR	109 056	120 848	0,02
KBC Group NV FRN 22 - 23.11.27	100 000	EUR	103 633	120 510	0,02
Kingdom of Belgium Government Bonds 0.40% 20 - 22.06.40	120 000	EUR	83 410	89 722	0,01
Kingdom of Belgium Government Bonds 3.75% 13 - 22.06.45	106 000	EUR	162 887	124 836	0,02
Kingdom of Belgium Government Bonds 4.00% 12 - 28.03.32	120 000	EUR	159 062	151 869	0,02
Kingdom of Belgium Government Bonds 5.50% 98 - 28.03.28	215 000	EUR	270 280	275 059	0,03
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 22.10.27	270 000	EUR	290 090	302 747	0,04
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A Zero Coupon 21 - 22.10.31	170 000	EUR	153 556	169 168	0,02
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.10% 20 - 22.06.30	169 000	EUR	175 037	176 747	0,02
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.35% 22 - 22.06.32	170 000	EUR	152 832	169 318	0,02
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.65% 21 - 22.06.71	60 000	EUR	45 004	22 265	0,00
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.80% 17 - 22.06.27	190 000	EUR	202 739	218 060	0,03
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.80% 18 - 22.06.28	188 000	EUR	203 368	212 357	0,03
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.90% 19 - 22.06.29	283 000	EUR	290 036	314 859	0,04
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.00% 15 - 22.06.31	250 000	EUR	259 066	267 661	0,03
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.00% 16 - 22.06.26	130 000	EUR	137 174	151 227	0,02
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.25% 18 - 22.04.33	120 000	EUR	135 333	125 542	0,02
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.40% 22 - 22.06.53	150 000	EUR	110 626	101 554	0,01
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.45% 17 - 22.06.37	80 000	EUR	81 001	76 658	0,01
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.60% 16 - 22.06.47	140 000	EUR	157 311	111 008	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Belgique (suite)</b>					
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.70% 19 - 22.06.50	120 000	EUR	123 543	92 129	0,01
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.90% 15 - 22.06.38	140 000	EUR	166 350	138 574	0,02
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.15% 16 - 22.06.66	110 000	EUR	114 352	81 130	0,01
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.25% 17 - 22.06.57	117 000	EUR	127 521	94 298	0,01
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.70% 24 - 22.10.29	100 000	EUR	110 685	119 042	0,02
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.75% 22 - 22.04.39	40 000	EUR	40 577	43 339	0,01
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.85% 24 - 22.10.34	199 000	EUR	213 072	229 566	0,03
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.00% 14 - 22.06.34	100 000	EUR	117 555	117 356	0,01
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.00% 23 - 22.06.33	245 000	EUR	274 733	289 871	0,04
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.10% 25 - 22.06.35	100 000	EUR	109 320	116 958	0,01
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.30% 23 - 22.06.54	135 000	EUR	143 469	141 114	0,02
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.45% 23 - 22.06.43	100 000	EUR	107 194	113 890	0,01
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.45% 25 - 22.06.42	50 000	EUR	56 653	57 180	0,01
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.50% 24 - 22.06.55	130 000	EUR	140 431	140 203	0,02
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 4.25% 10 - 28.03.41	150 000	EUR	218 159	190 179	0,02
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 5.00% 04 - 28.03.35	300 000	EUR	388 340	408 331	0,05
Lonza Finance International NV 3.875% 24 - 24.04.36	100 000	EUR	111 577	118 785	0,02
Region Wallonne Belgium 3.90% 24 - 22.06.54	100 000	EUR	107 185	109 595	0,01
VGP NV 4.25% 25 - 29.01.31	100 000	EUR	106 637	117 705	0,01
			<b>6 476 439</b>	<b>6 485 118</b>	<b>0,81</b>
<b>Bermudes</b>					
Arch Capital Group Ltd. 3.635% 20 - 30.06.50	45 000	USD	40 869	32 884	0,00
			<b>40 869</b>	<b>32 884</b>	<b>0,00</b>
<b>Îles Vierges britanniques</b>					
TSMC Global Ltd. 2.25% 21 - 23.04.31	50 000	USD	43 032	44 540	0,00
TSMC Global Ltd. 4.625% 22 - 22.07.32	50 000	USD	49 446	50 239	0,01
			<b>92 478</b>	<b>94 779</b>	<b>0,01</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Bulgarie</b>					
Bulgaria Government International Bonds 1.375% 20 - 23.09.50	50 000	EUR	44 866	34 844	0,00
Bulgaria Government International Bonds 4.625% 22 - 23.09.34	100 000	EUR	106 487	129 307	0,02
			<b>151 353</b>	<b>164 151</b>	<b>0,02</b>
<b>Canada</b>					
407 International, Inc. 2.84% 20 - 07.03.50	25 000	CAD	13 747	13 412	0,00
407 International, Inc. 3.83% 15 - 11.05.46	20 000	CAD	15 609	12 996	0,00
407 International, Inc. 4.54% 24 - 09.10.54	70 000	CAD	49 965	50 033	0,01
Alectra, Inc. 2.488% 17 - 17.05.27	20 000	CAD	15 444	14 523	0,00
Bank of Montreal 0.125% 22 - 26.01.27	150 000	EUR	162 957	170 656	0,02
Bank of Montreal 1.25% 21 - 15.09.26	20 000	USD	19 556	19 304	0,00
Bank of Montreal FRN 21 - 22.07.31	100 000	CAD	69 503	72 479	0,01
Bank of Montreal 2.70% 16 - 09.12.26	10 000	CAD	7 937	7 312	0,00
Bank of Montreal FRN 22 - 10.01.37	100 000	USD	93 025	86 784	0,01
Bank of Montreal FRN 17 - 15.12.32	50 000	USD	45 408	48 701	0,01
Bank of Montreal 4.309% 22 - 01.06.27	90 000	CAD	65 149	67 273	0,01
Bank of Montreal 4.42% 24 - 17.07.29	40 000	CAD	30 162	30 269	0,00
Bank of Montreal FRN 24 - 10.09.30	100 000	USD	99 330	100 854	0,01
Bank of Montreal 4.70% 22 - 14.09.27	50 000	USD	49 804	50 476	0,01
Bank of Montreal FRN 22 - 27.10.32	50 000	CAD	37 883	39 071	0,01
Bank of Nova Scotia 0.01% 21 - 14.09.29	100 000	EUR	97 049	105 476	0,01
Bank of Nova Scotia 1.40% 20 - 01.11.27	50 000	CAD	37 937	35 486	0,00
Bank of Nova Scotia 1.95% 22 - 02.02.27	100 000	USD	97 997	96 779	0,01
Bank of Nova Scotia 2.15% 21 - 01.08.31	10 000	USD	9 288	8 735	0,00
Bank of Nova Scotia 2.45% 22 - 02.02.32	100 000	USD	89 457	86 975	0,01
Bank of Nova Scotia 2.62% 16 - 02.12.26	50 000	CAD	39 635	36 525	0,00
Bank of Nova Scotia 2.70% 19 - 03.08.26	100 000	USD	98 074	98 439	0,01
Bank of Nova Scotia 3.25% 23 - 18.01.28	150 000	EUR	161 518	180 025	0,02
Bank of Nova Scotia FRN 24 - 26.09.30	117 000	CAD	83 409	86 500	0,01
Bank of Nova Scotia FRN 22 - 03.05.32	25 000	CAD	19 941	18 487	0,00
Bank of Nova Scotia FRN 24 - 08.09.28	75 000	USD	75 231	75 134	0,01
Bank of Nova Scotia 4.68% 24 - 01.02.29	100 000	CAD	72 465	76 342	0,01
Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada 1.65% 20 - 16.08.27	10 000	CAD	7 650	7 133	0,00
Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada 2.50% 20 - 14.05.30	10 000	CAD	7 487	6 961	0,00
Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada 2.90% 16 - 12.08.26	10 000	CAD	7 923	7 311	0,00
Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada 2.90% 19 - 10.09.29	10 000	CAD	7 693	7 146	0,00
Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada 3.00% 21 - 17.03.31	10 000	CAD	7 568	6 990	0,00
Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada 3.60% 17 - 29.09.27	10 000	CAD	7 980	7 375	0,00
Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada 3.65% 22 - 15.08.52	100 000	USD	70 726	68 814	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Canada (suite)</b>					
Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada 3.80% 18 - 21.08.28	10 000	CAD	8 005	7 402	0,00
Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada 4.35% 15 - 18.12.45	8 000	CAD	6 108	5 267	0,00
Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada 4.45% 17 - 27.02.47	7 000	CAD	5 399	4 651	0,00
Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada 4.464% 18 - 01.04.48	50 000	USD	52 840	40 207	0,01
Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada 4.75% 14 - 29.09.44	10 000	CAD	8 008	6 968	0,00
Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada 5.25% 23 - 15.03.29	30 000	CAD	23 157	23 212	0,00
Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada 5.60% 23 - 11.08.53	30 000	CAD	23 416	23 357	0,00
Canada Government Bonds 0.50% 20 - 01.12.30	520 000	CAD	375 360	334 972	0,04
Canada Government Bonds 1.00% 16 - 01.06.27	150 000	CAD	108 759	106 672	0,01
Canada Government Bonds 1.00% 21 - 01.09.26	290 000	CAD	227 431	208 624	0,03
Canada Government Bonds 1.25% 19 - 01.06.30	680 000	CAD	505 959	461 413	0,06
Canada Government Bonds 1.25% 21 - 01.03.27	240 000	CAD	179 785	172 019	0,02
Canada Government Bonds 1.50% 15 - 01.06.26	275 000	CAD	210 529	199 546	0,03
Canada Government Bonds 1.50% 21 - 01.06.31	550 000	CAD	399 304	370 884	0,05
Canada Government Bonds 1.50% 21 - 01.12.31	663 000	CAD	470 315	442 832	0,06
Canada Government Bonds 1.75% 21 - 01.12.53	460 000	CAD	268 437	227 455	0,03
Canada Government Bonds 2.00% 17 - 01.06.28	400 000	CAD	278 250	287 695	0,04
Canada Government Bonds 2.00% 17 - 01.12.51	824 000	CAD	550 998	440 352	0,06
Canada Government Bonds 2.00% 22 - 01.06.32	290 000	CAD	212 746	198 203	0,03
Canada Government Bonds 2.25% 18 - 01.06.29	160 000	CAD	127 420	115 053	0,01
Canada Government Bonds 2.50% 22 - 01.12.32	307 000	CAD	219 409	215 699	0,03
Canada Government Bonds 2.75% 14 - 01.12.64	150 000	CAD	105 880	91 527	0,01
Canada Government Bonds 2.75% 14 - 01.12.48	133 000	CAD	91 260	84 918	0,01
Canada Government Bonds 2.75% 22 - 01.09.27	210 000	CAD	155 714	154 273	0,02
Canada Government Bonds 2.75% 23 - 01.12.55	440 000	CAD	293 141	273 239	0,03
Canada Government Bonds 2.75% 23 - 01.06.33	250 000	CAD	175 936	177 915	0,02
Canada Government Bonds 2.75% 24 - 01.03.30	480 000	CAD	332 826	350 275	0,04
Canada Government Bonds 2.75% 25 - 01.05.27	300 000	CAD	218 106	220 419	0,03
Canada Government Bonds 2.75% 25 - 01.09.30	200 000	CAD	144 917	145 520	0,02
Canada Government Bonds 3.00% 23 - 01.06.34	410 000	CAD	285 701	294 960	0,04
Canada Government Bonds 3.00% 24 - 01.02.27	300 000	CAD	209 622	221 178	0,03
Canada Government Bonds 3.25% 23 - 01.09.28	250 000	CAD	183 265	186 167	0,02
Canada Government Bonds 3.25% 23 - 01.12.33	267 000	CAD	200 535	196 439	0,02
Canada Government Bonds 3.25% 24 - 01.12.34	450 000	CAD	329 010	329 214	0,04
Canada Government Bonds 3.25% 25 - 01.06.35	230 000	CAD	165 720	167 837	0,02
Canada Government Bonds 3.50% 11 - 01.12.45	250 000	CAD	208 741	182 767	0,02
Canada Government Bonds 3.50% 22 - 01.03.28	280 000	CAD	206 549	209 589	0,03
Canada Government Bonds 3.50% 24 - 01.03.34	100 000	CAD	71 665	74 829	0,01
Canada Government Bonds 3.50% 24 - 01.09.29	400 000	CAD	293 130	301 086	0,04
Canada Government Bonds 3.50% 25 - 01.12.57	60 000	CAD	43 268	43 188	0,01
Canada Government Bonds 4.00% 08 - 01.06.41	112 000	CAD	100 548	87 399	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Canada (suite)</b>					
Canada Government Bonds 4.00% 23 - 01.03.29	356 000	CAD	269 497	272 060	0,03
Canada Government Bonds 4.00% 24 - 01.08.26	100 000	CAD	74 898	74 369	0,01
Canada Government Bonds 4.00% 24 - 01.11.26	293 000	CAD	212 883	216 511	0,03
Canada Government Bonds 5.00% 04 - 01.06.37	390 000	CAD	344 043	330 895	0,04
Canada Government Bonds 5.75% 98 - 01.06.29	240 000	CAD	206 037	195 127	0,02
Canada Government Bonds 5.75% 01 - 01.06.33	220 000	CAD	209 988	189 961	0,02
Canada Government Bonds 8.00% 96 - 01.06.27	140 000	CAD	113 062	112 830	0,01
Canada Government Bonds 144A 2.25% 22 - 01.12.29	80 000	CAD	57 503	57 268	0,01
Canada Government International Bonds 3.75% 23 - 26.04.28	100 000	USD	99 278	100 105	0,01
Canada Government International Bonds 4.625% 24 - 30.04.29	150 000	USD	152 351	154 465	0,02
Canada Housing Trust No. 1 144A 1.10% 21 - 15.12.26	50 000	CAD	35 340	35 849	0,00
Canada Housing Trust No. 1 144A 1.25% 21 - 15.06.26	120 000	CAD	94 404	86 822	0,01
Canada Housing Trust No. 1 144A 1.40% 21 - 15.03.31	100 000	CAD	73 887	66 808	0,01
Canada Housing Trust No. 1 144A 1.55% 21 - 15.12.26	150 000	CAD	117 783	108 248	0,01
Canada Housing Trust No. 1 144A 1.60% 21 - 15.12.31	50 000	CAD	37 010	33 230	0,00
Canada Housing Trust No. 1 144A 1.75% 20 - 15.06.30	230 000	CAD	163 473	158 947	0,02
Canada Housing Trust No. 1 144A 1.90% 16 - 15.09.26	100 000	CAD	79 121	72 666	0,01
Canada Housing Trust No. 1 144A 1.90% 21 - 15.03.31	100 000	CAD	70 230	68 712	0,01
Canada Housing Trust No. 1 144A 2.10% 19 - 15.09.29	100 000	CAD	77 775	71 005	0,01
Canada Housing Trust No. 1 144A 2.35% 17 - 15.06.27	160 000	CAD	121 457	116 597	0,01
Canada Housing Trust No. 1 144A 2.65% 18 - 15.12.28	80 000	CAD	63 759	58 372	0,01
Canada Housing Trust No. 1 144A 3.10% 23 - 15.06.28	100 000	CAD	74 231	74 046	0,01
Canada Housing Trust No. 1 144A 3.50% 24 - 15.12.34	150 000	CAD	105 905	109 228	0,01
Canada Housing Trust No. 1 144A 3.55% 22 - 15.09.32	130 000	CAD	96 850	96 653	0,01
Canada Housing Trust No. 1 144A 3.60% 22 - 15.12.27	50 000	CAD	37 416	37 428	0,01
Canada Housing Trust No. 1 144A 3.65% 23 - 15.06.33	240 000	CAD	173 124	178 596	0,02
Canada Housing Trust No. 1 144A 3.70% 24 - 15.06.29	200 000	CAD	152 432	151 143	0,02
Canada Housing Trust No. 1 144A 3.80% 22 - 15.06.27	200 000	CAD	141 163	149 768	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Canada (suite)</b>					
Canada Housing Trust No. 1 144A 3.95% 23 - 15.06.28	20 000	CAD	14 878	15 160	0,00
Canada Housing Trust No. 1 144A 4.15% 23 - 15.06.33	200 000	CAD	149 103	153 892	0,02
Canada Housing Trust No. 1 144A 4.25% 23 - 15.12.28	200 000	CAD	146 670	153 601	0,02
Canada Housing Trust No. 1 144A 4.25% 23 - 15.03.34	350 000	CAD	265 068	270 709	0,03
Canada Post Corp. 4.36% 10 - 16.07.40	67 000	CAD	49 710	49 697	0,01
Canadian Imperial Bank of Commerce 0.01% 21 - 30.04.29	100 000	EUR	97 077	106 716	0,01
Canadian Imperial Bank of Commerce 1.70% 21 - 15.07.26	25 000	CAD	19 556	18 120	0,00
Canadian Imperial Bank of Commerce 3.60% 22 - 07.04.32	50 000	USD	46 211	46 544	0,01
Canadian Imperial Bank of Commerce FRN 22 - 07.04.32	50 000	CAD	36 081	37 127	0,01
Canadian Imperial Bank of Commerce 5.05% 22 - 07.10.27	100 000	CAD	75 842	76 100	0,01
Canadian Imperial Bank of Commerce FRN 25 - 13.01.31	150 000	USD	151 900	153 591	0,02
Canadian Imperial Bank of Commerce FRN 23 - 20.01.33	110 000	CAD	81 386	83 926	0,01
Canadian Imperial Bank of Commerce 6.092% 23 - 03.10.33	80 000	USD	83 210	85 724	0,01
Choice Properties Real Estate Investment Trust 2.848% 20 - 21.05.27	30 000	CAD	21 693	21 860	0,00
City of Toronto 3.50% 16 - 02.06.36	100 000	CAD	66 798	69 511	0,01
Cogeco Communications, Inc. 2.991% 21 - 22.09.31	10 000	CAD	7 431	6 860	0,00
CPPIB Capital, Inc. 3.90% 25 - 30.10.28	100 000	AUD	64 296	65 939	0,01
CPPIB Capital, Inc. 4.70% 24 - 19.07.27	100 000	AUD	65 635	67 058	0,01
Export Development Canada 2.625% 24 - 18.01.29	100 000	EUR	107 157	118 380	0,02
Export Development Canada 2.875% 23 - 19.01.28	100 000	EUR	111 496	119 331	0,02
Export Development Canada 3.875% 23 - 14.02.28	160 000	USD	160 006	160 478	0,02
Export Development Canada 4.375% 23 - 29.06.26	80 000	USD	79 572	80 274	0,01
Export Development Canada 4.40% 23 - 22.01.27	200 000	AUD	132 916	132 800	0,02
Export Development Canada 4.75% 24 - 05.06.34	150 000	USD	154 560	155 382	0,02
Fairfax Financial Holdings Ltd. 6.10% 25 - 15.03.55	80 000	USD	81 052	78 931	0,01
Federation des Caisses Desjardins du Quebec 1.587% 21 - 10.09.26	30 000	CAD	21 251	21 678	0,00
Federation des Caisses Desjardins du Quebec 2.683% 25 - 29.05.30	100 000	EUR	113 900	117 464	0,02
Federation des Caisses Desjardins du Quebec 3.125% 24 - 30.05.29	100 000	EUR	107 896	119 868	0,02
Government of Newfoundland & Labrador 1.25% 20 - 02.06.27	30 000	CAD	23 211	21 373	0,00
Government of Newfoundland & Labrador 2.05% 21 - 02.06.31	50 000	CAD	36 565	34 134	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Canada (suite)</b>					
Government of Newfoundland & Labrador 2.65% 19 - 17.10.50	25 000	CAD	16 834	12 800	0,00
Government of Newfoundland & Labrador 2.85% 19 - 02.06.29	40 000	CAD	31 746	29 129	0,00
Government of Newfoundland & Labrador 3.30% 15 - 17.10.46	40 000	CAD	30 210	23 836	0,00
Government of Newfoundland & Labrador 4.10% 22 - 17.10.54	137 000	CAD	89 484	91 161	0,01
Greater Toronto Airports Authority 2.73% 19 - 03.04.29	50 000	CAD	37 645	36 074	0,00
Greater Toronto Airports Authority 5.30% 11 - 25.02.41	10 000	CAD	9 216	7 905	0,00
Greater Toronto Airports Authority 7.05% 00 - 12.06.30	10 000	CAD	9 167	8 439	0,00
Great-West Lifeco, Inc. 2.379% 20 - 14.05.30	20 000	CAD	15 034	14 092	0,00
Great-West Lifeco, Inc. 2.981% 20 - 08.07.50	50 000	CAD	26 922	27 460	0,00
Honda Canada Finance, Inc. 1.646% 21 - 25.02.28	10 000	CAD	7 565	7 082	0,00
Honda Canada Finance, Inc. 4.873% 23 - 23.09.27	106 000	CAD	76 095	80 349	0,01
Hydro One, Inc. 2.71% 20 - 28.02.50	10 000	CAD	6 506	5 252	0,00
Hydro One, Inc. 3.02% 19 - 05.04.29	10 000	CAD	7 904	7 298	0,00
Hydro One, Inc. 3.63% 18 - 25.06.49	10 000	CAD	7 625	6 246	0,00
Hydro One, Inc. 3.93% 23 - 30.11.29	50 000	CAD	36 567	37 673	0,01
Hydro One, Inc. 5.36% 05 - 20.05.36	10 000	CAD	9 006	8 035	0,00
Hydro One, Inc. 5.49% 09 - 16.07.40	10 000	CAD	9 335	8 006	0,00
Hydro One, Inc. 6.93% 01 - 01.06.32	10 000	CAD	9 434	8 628	0,00
Hydro-Quebec 2.10% 20 - 15.02.60	245 000	CAD	122 916	105 717	0,01
Hydro-Quebec 4.00% 14 - 15.02.55	95 000	CAD	84 384	64 106	0,01
Hydro-Quebec 4.00% 22 - 15.02.63	170 000	CAD	120 772	114 393	0,01
Hydro-Quebec 4.00% 24 - 15.02.65	120 000	CAD	79 802	80 739	0,01
Hydro-Quebec 5.00% 06 - 15.02.45	100 000	CAD	96 985	78 086	0,01
Hydro-Quebec 5.00% 09 - 15.02.50	140 000	CAD	121 014	110 059	0,01
Hydro-Quebec 6.00% 99 - 15.08.31	20 000	CAD	18 561	16 759	0,00
Hydro-Quebec 6.00% 99 - 15.02.40	170 000	CAD	163 815	147 703	0,02
Hydro-Quebec 6.50% 99 - 15.02.35	60 000	CAD	60 348	53 006	0,01
Magna International, Inc. 2.45% 20 - 15.06.30	120 000	USD	107 829	108 750	0,01
National Bank of Canada 0.01% 21 - 29.09.26	100 000	EUR	108 822	114 340	0,01
National Bank of Canada 2.237% 21 - 04.11.26	170 000	CAD	121 149	123 293	0,02
National Bank of Canada FRN 24 - 02.07.27	50 000	USD	50 394	50 549	0,01
Nutrien Ltd. 2.95% 20 - 13.05.30	100 000	USD	92 436	93 096	0,01
Nutrien Ltd. 4.20% 19 - 01.04.29	25 000	USD	25 624	24 754	0,00
Nutrien Ltd. 5.00% 19 - 01.04.49	25 000	USD	28 056	22 209	0,00
Ontario Teachers' Finance Trust 4.15% 23 - 01.11.29	50 000	CAD	38 112	38 198	0,01
Province of Alberta 1.30% 20 - 22.07.30	100 000	USD	87 451	87 622	0,01
Province of Alberta 1.65% 21 - 01.06.31	200 000	CAD	138 904	134 112	0,02
Province of Alberta 2.05% 19 - 01.06.30	100 000	CAD	68 336	69 892	0,01
Province of Alberta 2.55% 17 - 01.06.27	100 000	CAD	71 733	73 107	0,01
Province of Alberta 2.90% 18 - 01.12.28	100 000	CAD	80 006	73 429	0,01
Province of Alberta 3.10% 18 - 01.06.50	200 000	CAD	136 415	116 242	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Canada (suite)</b>					
Province of Alberta 3.30% 15 - 01.12.46	150 000	CAD	98 118	92 263	0,01
Province of Alberta 3.30% 18 - 15.03.28	100 000	USD	96 040	98 503	0,01
Province of Alberta 3.375% 25 - 02.04.35	100 000	EUR	108 759	118 599	0,02
Province of Alberta 3.45% 13 - 01.12.43	100 000	CAD	80 385	64 407	0,01
Province of Alberta 4.50% 24 - 24.01.34	50 000	USD	49 498	49 942	0,01
Province of Alberta 4.50% 24 - 26.06.29	100 000	USD	99 076	102 027	0,01
Province of Alberta 5.20% 24 - 15.05.34	100 000	AUD	70 024	66 994	0,01
Province of British Columbia 0.90% 21 - 20.07.26	220 000	USD	210 900	212 916	0,03
Province of British Columbia 1.30% 21 - 29.01.31	200 000	USD	186 555	172 192	0,02
Province of British Columbia 2.20% 19 - 18.06.30	100 000	CAD	69 229	70 336	0,01
Province of British Columbia 2.25% 16 - 02.06.26	100 000	USD	98 158	98 333	0,01
Province of British Columbia 2.75% 21 - 18.06.52	100 000	CAD	64 305	53 652	0,01
Province of British Columbia 2.80% 15 - 18.06.48	80 000	CAD	49 056	44 544	0,01
Province of British Columbia 2.95% 18 - 18.12.28	100 000	CAD	73 643	73 552	0,01
Province of British Columbia 2.95% 18 - 18.06.50	150 000	CAD	87 414	84 739	0,01
Province of British Columbia 3.20% 12 - 18.06.44	50 000	CAD	35 731	30 839	0,00
Province of British Columbia 3.50% 25 - 29.05.40	100 000	EUR	113 020	115 639	0,01
Province of British Columbia 4.15% 24 - 18.06.34	150 000	CAD	111 168	113 224	0,01
Province of British Columbia 4.20% 23 - 06.07.33	150 000	USD	146 748	147 277	0,02
Province of British Columbia 4.30% 10 - 18.06.42	70 000	CAD	53 114	50 862	0,01
Province of British Columbia 4.90% 07 - 18.06.48	50 000	CAD	39 598	38 717	0,01
Province of British Columbia 5.25% 24 - 23.05.34	100 000	AUD	70 332	67 418	0,01
Province of British Columbia 5.40% 04 - 18.06.35	100 000	CAD	92 229	82 374	0,01
Province of British Columbia 6.35% 00 - 18.06.31	100 000	CAD	89 536	85 534	0,01
Province of Manitoba 3.35% 12 - 05.03.43	50 000	CAD	39 228	31 523	0,00
Province of Manitoba 4.30% 23 - 27.07.33	200 000	USD	196 812	197 022	0,03
Province of New Brunswick 3.10% 16 - 14.08.48	50 000	CAD	37 543	29 015	0,00
Province of New Brunswick 3.10% 18 - 14.08.28	50 000	CAD	40 225	36 931	0,01
Province of New Brunswick 3.95% 22 - 14.08.32	50 000	CAD	37 977	37 743	0,01
Province of New Brunswick 4.80% 07 - 26.09.39	50 000	CAD	45 598	38 515	0,01
Province of Nova Scotia 3.15% 19 - 01.12.51	80 000	CAD	51 078	45 981	0,01
Province of Nova Scotia 5.80% 03 - 01.06.33	300 000	CAD	260 843	252 312	0,03
Province of Ontario 0.01% 20 - 25.11.30	100 000	EUR	90 562	101 699	0,01
Province of Ontario 0.25% 21 - 15.12.26	100 000	GBP	128 336	129 702	0,02
Province of Ontario 1.05% 20 - 21.05.27	250 000	USD	242 963	237 155	0,03
Province of Ontario 1.35% 20 - 02.12.30	150 000	CAD	98 043	100 039	0,01
Province of Ontario 1.90% 20 - 02.12.51	150 000	CAD	90 702	66 915	0,01
Province of Ontario 2.05% 20 - 02.06.30	200 000	CAD	152 925	139 722	0,02
Province of Ontario 2.15% 21 - 02.06.31	150 000	CAD	114 072	103 496	0,01
Province of Ontario 2.40% 16 - 02.06.26	150 000	CAD	119 445	109 706	0,01
Province of Ontario 2.55% 21 - 02.12.52	100 000	CAD	55 991	51 538	0,01
Province of Ontario 2.60% 17 - 02.06.27	111 000	CAD	81 669	81 224	0,01
Province of Ontario 2.65% 19 - 02.12.50	300 000	CAD	211 241	160 043	0,02
Province of Ontario 2.70% 19 - 02.06.29	150 000	CAD	112 382	108 954	0,01
Province of Ontario 2.80% 16 - 02.06.48	200 000	CAD	145 125	111 936	0,01
Province of Ontario 2.90% 15 - 02.12.46	240 000	CAD	147 378	138 651	0,02
Province of Ontario 2.90% 17 - 02.06.49	135 000	CAD	77 709	76 410	0,01
Province of Ontario 2.90% 18 - 02.06.28	175 000	CAD	140 117	128 604	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Canada (suite)</b>					
Province of Ontario 3.10% 24 - 31.01.34	100 000	EUR	109 430	117 228	0,02
Province of Ontario 3.45% 13 - 02.06.45	250 000	CAD	200 241	159 639	0,02
Province of Ontario 3.50% 12 - 02.06.43	150 000	CAD	109 998	97 936	0,01
Province of Ontario 3.60% 22 - 08.03.28	120 000	CAD	88 510	89 803	0,01
Province of Ontario 3.60% 25 - 02.06.35	130 000	CAD	92 657	93 023	0,01
Province of Ontario 3.65% 23 - 02.06.33	100 000	CAD	75 214	73 609	0,01
Province of Ontario 3.70% 24 - 17.09.29	80 000	USD	78 024	79 199	0,01
Province of Ontario 3.75% 22 - 02.06.32	150 000	CAD	117 683	112 177	0,01
Province of Ontario 3.75% 22 - 02.12.53	160 000	CAD	110 165	104 409	0,01
Province of Ontario 3.80% 24 - 02.12.34	170 000	CAD	115 247	124 373	0,02
Province of Ontario 4.15% 23 - 02.12.54	179 000	CAD	123 821	125 114	0,02
Province of Ontario 4.15% 24 - 02.06.34	150 000	CAD	106 694	113 296	0,01
Province of Ontario 4.60% 08 - 02.06.39	250 000	CAD	225 122	190 528	0,02
Province of Ontario 4.60% 24 - 02.12.55	200 000	CAD	149 514	150 893	0,02
Province of Ontario 4.65% 10 - 02.06.41	145 000	CAD	115 754	110 200	0,01
Province of Ontario 4.70% 06 - 02.06.37	150 000	CAD	112 995	116 276	0,01
Province of Ontario 5.60% 04 - 02.06.35	104 000	CAD	98 924	87 015	0,01
Province of Ontario 5.85% 03 - 08.03.33	50 000	CAD	41 493	42 147	0,01
Province of Ontario 6.50% 98 - 08.03.29	100 000	CAD	81 325	82 419	0,01
Province of Ontario 7.60% 96 - 02.06.27	150 000	CAD	118 322	119 952	0,02
Province of Quebec 0.875% 17 - 04.05.27	200 000	EUR	219 543	229 403	0,03
Province of Quebec 1.50% 21 - 01.09.31	200 000	CAD	146 184	132 037	0,02
Province of Quebec 1.90% 20 - 01.09.30	150 000	CAD	108 457	103 541	0,01
Province of Quebec 1.90% 21 - 21.04.31	200 000	USD	169 293	177 266	0,02
Province of Quebec 2.30% 19 - 01.09.29	160 000	CAD	108 325	114 216	0,01
Province of Quebec 2.50% 16 - 01.09.26	100 000	CAD	79 713	73 165	0,01
Province of Quebec 2.75% 17 - 01.09.27	200 000	CAD	144 999	146 703	0,02
Province of Quebec 2.75% 17 - 12.04.27	200 000	USD	200 495	195 886	0,02
Province of Quebec 2.75% 18 - 01.09.28	100 000	CAD	79 732	73 125	0,01
Province of Quebec 2.85% 21 - 01.12.53	170 000	CAD	124 264	92 295	0,01
Province of Quebec 3.10% 19 - 01.12.51	200 000	CAD	122 326	115 340	0,01
Province of Quebec 3.125% 24 - 27.03.34	100 000	EUR	105 689	117 248	0,02
Province of Quebec 3.25% 22 - 01.09.32	100 000	CAD	68 091	72 304	0,01
Province of Quebec 3.25% 25 - 22.05.35	100 000	EUR	114 021	117 108	0,02
Province of Quebec 3.50% 13 - 01.12.45	205 000	CAD	131 588	130 886	0,02
Province of Quebec 3.50% 15 - 01.12.48	150 000	CAD	121 821	94 226	0,01
Province of Quebec 3.60% 23 - 01.09.33	170 000	CAD	121 204	124 360	0,02
Province of Quebec 3.625% 23 - 13.04.28	100 000	USD	99 382	99 385	0,01
Province of Quebec 4.20% 24 - 01.12.57	100 000	CAD	68 417	70 204	0,01
Province of Quebec 4.25% 11 - 01.12.43	130 000	CAD	97 666	93 126	0,01
Province of Quebec 4.40% 22 - 01.12.55	230 000	CAD	179 613	166 962	0,02
Province of Quebec 4.45% 24 - 01.09.34	100 000	CAD	75 225	77 055	0,01
Province of Quebec 5.00% 06 - 01.12.38	100 000	CAD	80 243	79 148	0,01
Province of Quebec 5.00% 09 - 01.12.41	100 000	CAD	79 979	78 638	0,01
Province of Quebec 5.25% 06 - 01.06.34	50 000	CAD	39 875	40 583	0,01
Province of Quebec 5.75% 03 - 01.12.36	100 000	CAD	84 587	84 445	0,01
Province of Quebec 6.25% 00 - 01.06.32	52 000	CAD	43 636	44 529	0,01
Province of Quebec 7.50% 99 - 15.09.29	140 000	USD	156 796	158 857	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Canada (suite)</b>					
Province of Saskatchewan 2.20% 19 - 02.06.30	19 000	CAD	13 335	13 368	0,00
Province of Saskatchewan 2.55% 16 - 02.06.26	40 000	CAD	31 902	29 294	0,00
Province of Saskatchewan 3.05% 18 - 02.12.28	150 000	CAD	116 231	110 712	0,01
Province of Saskatchewan 3.10% 18 - 02.06.50	30 000	CAD	18 867	17 436	0,00
Province of Saskatchewan 3.90% 13 - 02.06.45	50 000	CAD	42 488	33 953	0,00
PSP Capital, Inc. 0.90% 20 - 15.06.26	150 000	CAD	117 452	108 129	0,01
PSP Capital, Inc. 2.05% 19 - 15.01.30	360 000	CAD	247 155	252 596	0,03
PSP Capital, Inc. 4.50% 24 - 05.09.31	100 000	AUD	63 392	66 220	0,01
Rogers Communications, Inc. 2.90% 16 - 15.11.26	50 000	USD	48 302	48 923	0,01
Rogers Communications, Inc. 4.25% 22 - 15.04.32	100 000	CAD	70 391	73 512	0,01
Rogers Communications, Inc. 4.50% 23 - 15.03.42	130 000	USD	111 578	110 889	0,01
Rogers Communications, Inc. 4.55% 23 - 15.03.52	100 000	USD	83 111	81 331	0,01
Rogers Communications, Inc. 6.75% 09 - 09.11.39	60 000	CAD	47 472	51 020	0,01
Royal Bank of Canada 1.15% 21 - 14.07.26	105 000	USD	102 930	101 808	0,01
Royal Bank of Canada 1.40% 21 - 02.11.26	50 000	USD	47 504	48 279	0,01
Royal Bank of Canada FRN 21 - 28.01.33	60 000	CAD	41 704	42 268	0,01
Royal Bank of Canada 1.833% 21 - 31.07.28	60 000	CAD	41 335	42 601	0,01
Royal Bank of Canada 2.05% 22 - 21.01.27	50 000	USD	48 251	48 485	0,01
Royal Bank of Canada FRN 21 - 03.11.31	20 000	CAD	15 199	14 463	0,00
Royal Bank of Canada 2.30% 21 - 03.11.31	80 000	USD	72 998	70 184	0,01
Royal Bank of Canada 2.328% 20 - 28.01.27	25 000	CAD	19 601	18 139	0,00
Royal Bank of Canada 2.375% 22 - 13.09.27	100 000	EUR	105 946	117 681	0,02
Royal Bank of Canada FRN 22 - 03.05.32	10 000	CAD	7 743	7 276	0,00
Royal Bank of Canada 3.50% 23 - 25.07.28	100 000	EUR	109 157	121 110	0,02
Royal Bank of Canada FRN 24 - 10.12.28	100 000	CAD	72 659	73 869	0,01
Royal Bank of Canada 4.612% 22 - 26.07.27	50 000	CAD	37 711	37 711	0,01
Royal Bank of Canada 4.632% 23 - 01.05.28	40 000	CAD	29 847	30 376	0,00
Royal Bank of Canada 4.642% 23 - 17.01.28	50 000	CAD	36 649	37 922	0,01
Royal Bank of Canada FRN 24 - 02.08.30	150 000	USD	149 994	152 061	0,02
Royal Bank of Canada 5.00% 23 - 01.02.33	50 000	USD	50 109	50 778	0,01
Royal Bank of Canada 6.00% 22 - 01.11.27	150 000	USD	155 519	155 905	0,02
Saputo, Inc. 2.242% 20 - 16.06.27	10 000	CAD	7 739	7 206	0,00
Sun Life Financial, Inc. FRN 20 - 10.05.32	50 000	CAD	34 052	36 244	0,00
Sun Life Financial, Inc. FRN 21 - 21.11.33	40 000	CAD	30 478	28 835	0,00
TELUS Corp. 2.05% 20 - 07.10.30	10 000	CAD	7 256	6 784	0,00
TELUS Corp. 2.35% 20 - 27.01.28	10 000	CAD	7 722	7 170	0,00
TELUS Corp. 2.75% 19 - 08.07.26	10 000	CAD	7 916	7 302	0,00
TELUS Corp. 2.85% 21 - 13.11.31	10 000	CAD	7 446	6 892	0,00
TELUS Corp. 3.15% 19 - 19.02.30	10 000	CAD	7 727	7 159	0,00
TELUS Corp. 3.30% 19 - 02.05.29	10 000	CAD	7 829	7 266	0,00
TELUS Corp. 3.625% 18 - 01.03.28	10 000	CAD	7 972	7 383	0,00
TELUS Corp. 3.95% 19 - 16.02.50	10 000	CAD	7 027	6 217	0,00
TELUS Corp. 4.10% 21 - 05.04.51	10 000	CAD	7 183	6 339	0,00
TELUS Corp. 4.40% 13 - 01.04.43	10 000	CAD	7 628	6 701	0,00
TELUS Corp. 4.40% 15 - 29.01.46	10 000	CAD	7 564	6 648	0,00
TELUS Corp. 4.60% 18 - 16.11.48	25 000	USD	26 785	20 858	0,00
TELUS Corp. 4.85% 14 - 05.04.44	10 000	CAD	8 007	7 061	0,00
TELUS Corp. 5.65% 22 - 13.09.52	30 000	CAD	21 658	23 514	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Canada (suite)</b>					
Toromont Industries Ltd. 3.842% 17 - 27.10.27	60 000	CAD	44 203	44 492	0,01
Toronto-Dominion Bank 0.864% 22 - 24.03.27	100 000	EUR	104 368	114 731	0,01
Toronto-Dominion Bank 1.20% 21 - 03.06.26	70 000	USD	68 832	68 016	0,01
Toronto-Dominion Bank 1.888% 21 - 08.03.28	25 000	CAD	19 109	17 823	0,00
Toronto-Dominion Bank 1.896% 21 - 11.09.28	25 000	CAD	18 948	17 710	0,00
Toronto-Dominion Bank 1.95% 22 - 12.01.27	50 000	USD	47 678	48 344	0,01
Toronto-Dominion Bank 2.00% 21 - 10.09.31	100 000	USD	92 374	87 330	0,01
Toronto-Dominion Bank 2.26% 22 - 07.01.27	50 000	CAD	35 361	36 233	0,00
Toronto-Dominion Bank 2.45% 22 - 12.01.32	150 000	USD	128 126	130 843	0,02
Toronto-Dominion Bank 2.551% 22 - 03.08.27	100 000	EUR	104 471	117 637	0,02
Toronto-Dominion Bank FRN 19 - 26.01.32	25 000	CAD	19 496	18 255	0,00
Toronto-Dominion Bank 3.191% 24 - 16.02.29	100 000	EUR	106 179	120 093	0,02
Toronto-Dominion Bank 4.21% 22 - 01.06.27	60 000	CAD	43 854	44 825	0,01
Toronto-Dominion Bank FRN 24 - 31.10.35	70 000	CAD	49 075	51 796	0,01
Toronto-Dominion Bank 4.68% 22 - 08.01.29	50 000	CAD	37 755	38 126	0,01
Toronto-Dominion Bank 5.523% 23 - 17.07.28	50 000	USD	50 161	51 729	0,01
Toronto-Dominion Bank 144A 3.815% 22 - 25.07.25	150 000	USD	149 843	149 917	0,02
Waste Connections, Inc. 3.20% 22 - 01.06.32	100 000	USD	90 404	91 306	0,01
Waste Management of Canada Corp. 2.60% 19 - 23.09.26	10 000	CAD	7 902	7 283	0,00
WSP Global, Inc. 2.408% 21 - 19.04.28	4 000	CAD	3 075	2 868	0,00
WSP Global, Inc. 5.548% 23 - 22.11.30	36 000	CAD	27 605	28 407	0,00
			<b>32 309 099</b>	<b>31 422 199</b>	<b>3,94</b>
<b>Îles Caïmans</b>					
Alibaba Group Holding Ltd. 2.125% 21 - 09.02.31	25 000	USD	22 881	22 096	0,00
Alibaba Group Holding Ltd. 2.70% 21 - 09.02.41	50 000	USD	40 073	34 771	0,00
Alibaba Group Holding Ltd. 3.40% 17 - 06.12.27	50 000	USD	49 653	49 083	0,01
Alibaba Group Holding Ltd. 4.20% 17 - 06.12.47	75 000	USD	70 856	60 058	0,01
Alibaba Group Holding Ltd. 4.40% 17 - 06.12.57	50 000	USD	47 628	39 760	0,01
Alibaba Group Holding Ltd. 4.50% 15 - 28.11.34	25 000	USD	25 037	24 033	0,00
Baidu, Inc. 2.375% 21 - 23.08.31	25 000	USD	22 990	22 288	0,00
DIB Sukuk Ltd. 5.493% 22 - 30.11.27	200 000	USD	201 338	203 412	0,03
Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd. 2.75% 20 - 13.05.30	200 000	USD	181 165	184 232	0,02
Tencent Holdings Ltd. 2.39% 20 - 03.06.30	200 000	USD	177 296	183 320	0,02
Tencent Holdings Ltd. 2.88% 21 - 22.04.31	100 000	USD	92 007	92 670	0,01
Tencent Holdings Ltd. 3.29% 20 - 03.06.60	100 000	USD	63 332	63 953	0,01
			<b>994 256</b>	<b>979 676</b>	<b>0,12</b>
<b>Chili</b>					
Banco Santander Chile 3.177% 21 - 26.10.31	50 000	USD	48 526	45 438	0,01
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos Zero Coupon 24 - 01.04.29	50 000 000	CLP	44 333	45 193	0,01
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos Zero Coupon 24 - 06.05.27	45 000 000	CLP	45 776	44 238	0,01
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 5.00% 15 - 01.03.35	115 000 000	CLP	121 805	117 671	0,02
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 5.10% 19 - 15.07.50	55 000 000	CLP	59 143	54 638	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Chili (suite)</b>					
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 6.00% 13 - 01.01.43	50 000 000	CLP	63 261	55 626	0,01
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 144A 2.30% 20 - 01.10.28	45 000 000	CLP	50 414	44 152	0,01
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 144A 2.80% 20 - 01.10.33	25 000 000	CLP	26 359	21 770	0,00
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 144A 4.70% 18 - 01.09.30	120 000 000	CLP	135 643	124 433	0,02
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 144A 5.00% 21 - 01.10.28	25 000 000	CLP	30 057	26 743	0,00
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 144A 5.80% 24 - 01.10.29	30 000 000	CLP	31 835	32 722	0,00
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 144A 6.00% 23 - 01.04.33	75 000 000	CLP	79 895	82 209	0,01
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 144A 6.20% 24 - 01.10.40	25 000 000	CLP	28 347	28 155	0,00
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 144A 7.00% 22 - 01.05.34	25 000 000	CLP	30 016	29 297	0,00
Chile Government International Bonds 0.555% 21 - 21.01.29	100 000	EUR	96 796	108 502	0,01
Chile Government International Bonds 1.25% 20 - 29.01.40	100 000	EUR	95 259	81 962	0,01
Chile Government International Bonds 2.45% 20 - 31.01.31	200 000	USD	176 219	178 566	0,02
Chile Government International Bonds 2.55% 21 - 27.07.33	200 000	USD	168 316	168 646	0,02
Chile Government International Bonds 2.75% 22 - 31.01.27	200 000	USD	194 841	194 848	0,02
Chile Government International Bonds 3.10% 21 - 22.01.61	100 000	USD	57 396	60 565	0,01
Chile Government International Bonds 3.10% 21 - 07.05.41	50 000	USD	37 672	37 186	0,00
Chile Government International Bonds 3.25% 21 - 21.09.71	60 000	USD	45 660	36 466	0,00
Chile Government International Bonds 4.85% 24 - 22.01.29	250 000	USD	248 739	253 532	0,03
Chile Government International Bonds 4.95% 23 - 05.01.36	100 000	USD	98 477	98 153	0,01
Corp. Nacional del Cobre de Chile 3.70% 19 - 30.01.50	90 000	USD	81 164	60 548	0,01
Corp. Nacional del Cobre de Chile 4.375% 19 - 05.02.49	60 000	USD	51 203	45 173	0,01
Corp. Nacional del Cobre de Chile 4.50% 17 - 01.08.47	100 000	USD	80 730	77 489	0,01
Corp. Nacional del Cobre de Chile 5.125% 23 - 02.02.33	150 000	USD	149 425	145 520	0,02
Corp. Nacional del Cobre de Chile 6.30% 23 - 08.09.53	250 000	USD	242 238	243 907	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Chili (suite)</b>					
Corp. Nacional del Cobre de Chile 6.44% 24 - 26.01.36	100 000	USD	101 717	104 525	0,01
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA 3.693% 21 - 13.09.61	200 000	USD	132 608	128 280	0,02
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA 5.50% 24 - 10.09.34	100 000	USD	96 491	97 695	0,01
			<b>2 950 361</b>	<b>2 873 848</b>	<b>0,36</b>
<b>Colombie</b>					
Colombia Government International Bonds 9.85% 07 - 28.06.27	20 000 000	COP	4 101	4 810	0,00
Colombia TES 5.75% 20 - 03.11.27	350 000 000	COP	79 513	78 857	0,01
Colombia TES 6.00% 12 - 28.04.28	498 300 000	COP	119 560	109 734	0,01
Colombia TES 6.25% 21 - 09.07.36	300 000 000	COP	45 052	47 373	0,01
Colombia TES 7.00% 16 - 30.06.32	710 000 000	COP	128 374	133 171	0,02
Colombia TES 7.00% 21 - 26.03.31	402 000 000	COP	91 621	79 357	0,01
Colombia TES 7.00% 21 - 26.03.31	40 000 000	COP	8 503	7 841	0,00
Colombia TES 7.25% 18 - 18.10.34	693 900 000	COP	149 442	123 646	0,01
Colombia TES 7.25% 20 - 26.10.50	844 800 000	COP	135 678	124 678	0,02
Colombia TES 7.50% 11 - 26.08.26	530 000 000	COP	128 108	127 276	0,02
Colombia TES 7.75% 14 - 18.09.30	352 900 000	COP	85 303	74 544	0,01
Colombia TES 9.25% 22 - 28.05.42	776 000 000	COP	165 663	145 827	0,02
Colombia TES 11.50% 24 - 25.07.46	459 900 000	COP	100 894	101 673	0,01
Colombia TES 13.25% 23 - 09.02.33	340 000 000	COP	88 940	87 060	0,01
			<b>1 330 752</b>	<b>1 245 847</b>	<b>0,16</b>
<b>Croatie</b>					
Croatia Government Bonds 3.75% 23 - 24.11.33	100 000	EUR	109 662	124 512	0,02
Croatia Government International Bonds 1.50% 20 - 17.06.31	100 000	EUR	105 926	109 473	0,01
Croatia Government International Bonds 2.875% 22 - 22.04.32	150 000	EUR	173 920	177 025	0,02
Croatia Government International Bonds 3.00% 17 - 20.03.27	100 000	EUR	106 295	119 221	0,02
			<b>495 803</b>	<b>530 231</b>	<b>0,07</b>
<b>Chypre</b>					
Cyprus Government International Bonds 0.95% 22 - 20.01.32	100 000	EUR	103 569	105 305	0,01
			<b>103 569</b>	<b>105 305</b>	<b>0,01</b>
<b>République tchèque</b>					
Ceska sporitelna AS FRN 24 - 03.07.31	100 000	EUR	106 992	122 794	0,02
Czech Republic Government Bonds 0.05% 20 - 29.11.29	1 500 000	CZK	56 385	60 685	0,01
Czech Republic Government Bonds 0.25% 17 - 10.02.27	3 500 000	CZK	141 665	157 692	0,02
Czech Republic Government Bonds 1.00% 15 - 26.06.26	400 000	CZK	16 760	18 539	0,00
Czech Republic Government Bonds 1.20% 20 - 13.03.31	4 500 000	CZK	173 930	184 883	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>République tchèque (suite)</b>					
Czech Republic Government Bonds 1.50% 20 - 24.04.40	1 000 000	CZK	30 655	31 988	0,00
Czech Republic Government Bonds 1.75% 21 - 23.06.32	2 500 000	CZK	96 090	102 894	0,01
Czech Republic Government Bonds 1.95% 21 - 30.07.37	1 800 000	CZK	64 311	65 643	0,01
Czech Republic Government Bonds 2.00% 17 - 13.10.33	1 200 000	CZK	45 086	48 560	0,01
Czech Republic Government Bonds 2.50% 13 - 25.08.28	2 000 000	CZK	85 097	91 887	0,01
Czech Republic Government Bonds 2.75% 18 - 23.07.29	2 000 000	CZK	85 265	91 580	0,01
Czech Republic Government Bonds 3.00% 24 - 03.03.33	1 200 000	CZK	46 847	52 910	0,01
Czech Republic Government Bonds 3.50% 22 - 30.05.35	500 000	CZK	21 502	22 344	0,00
Czech Republic Government Bonds 3.60% 24 - 03.06.36	1 000 000	CZK	43 683	44 557	0,01
Czech Republic Government Bonds 4.20% 06 - 04.12.36	5 000 000	CZK	226 700	233 549	0,03
Czech Republic Government Bonds 4.50% 23 - 11.11.32	1 200 000	CZK	51 393	58 559	0,01
Czech Republic Government Bonds 4.85% 07 - 26.11.57	200 000	CZK	9 403	9 357	0,00
Czech Republic Government Bonds 4.90% 23 - 14.04.34	1 500 000	CZK	70 582	75 015	0,01
Czech Republic Government Bonds 5.00% 22 - 30.09.30	2 000 000	CZK	78 083	100 270	0,01
Czech Republic Government Bonds 5.50% 22 - 12.12.28	3 000 000	CZK	134 675	151 186	0,02
Czech Republic Government Bonds 5.75% 23 - 29.03.29	1 500 000	CZK	69 490	76 350	0,01
			<b>1 654 594</b>	<b>1 801 242</b>	<b>0,23</b>
<b>Danemark</b>					
AP Moller - Maersk AS 3.75% 24 - 05.03.32	100 000	EUR	108 340	120 505	0,02
Danske Bank AS FRN 25 - 26.05.33	100 000	EUR	113 715	117 356	0,01
Danske Bank AS FRN 24 - 09.01.32	100 000	EUR	106 975	120 905	0,02
Danske Bank AS 144A 4.375% 18 - 12.06.28	160 000	USD	159 771	159 600	0,02
Denmark Government Bonds Zero Coupon 21 - 15.11.31	1 640 000	DKK	214 627	224 511	0,03
Denmark Government Bonds Zero Coupon 22 - 15.11.31	1 000 000	DKK	124 328	137 119	0,02
Denmark Government Bonds 0.25% 20 - 15.11.52	1 286 000	DKK	133 549	105 052	0,01
Denmark Government Bonds 0.50% 17 - 15.11.27	2 096 000	DKK	303 898	320 649	0,04
Denmark Government Bonds 0.50% 19 - 15.11.29	1 150 000	DKK	163 638	169 719	0,02
Denmark Government Bonds 2.25% 23 - 15.11.33	1 500 000	DKK	223 504	233 581	0,03
Denmark Government Bonds 2.25% 23 - 15.11.33	500 000	DKK	71 251	78 000	0,01
Denmark Government Bonds 2.25% 24 - 15.11.26	1 000 000	DKK	142 017	158 844	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Danemark (suite)</b>					
Denmark Government Bonds 4.50% 08 - 15.11.39	1 760 000	DKK	366 531	334 579	0,04
Denmark Government International Bonds 2.25% 24 - 02.10.26	100 000	EUR	108 009	117 763	0,01
DSV AS 0.375% 20 - 26.02.27	100 000	EUR	98 899	113 529	0,01
H Lundbeck AS 3.375% 25 - 02.06.29	100 000	EUR	114 036	117 916	0,01
Jyske Bank AS FRN 21 - 17.02.28	100 000	EUR	107 117	113 387	0,01
Jyske Bank AS 3.50% 25 - 19.11.31	100 000	EUR	113 533	117 738	0,01
Jyske Bank AS FRN 24 - 01.05.35	100 000	EUR	110 238	123 809	0,02
Kommunekredit 3.125% 24 - 24.11.38	100 000	EUR	109 384	115 374	0,01
Kommunekredit 3.75% 23 - 24.05.28	200 000	USD	198 183	199 528	0,03
Nordea Kredit Realkreditaktieselskab 1.00% 21 - 01.10.26	500 000	DKK	70 444	77 803	0,01
Nykredit Realkredit AS 0.375% 21 - 17.01.28	100 000	EUR	105 674	111 154	0,01
Nykredit Realkredit AS 3.875% 24 - 09.07.29	100 000	EUR	108 222	121 119	0,02
Orsted AS 2.125% 19 - 17.05.27	100 000	GBP	121 707	130 881	0,02
Orsted AS 5.125% 22 - 13.09.34	100 000	GBP	127 785	130 977	0,02
Pandora AS 3.875% 24 - 31.05.30	100 000	EUR	107 650	120 163	0,02
Vestas Wind Systems AS 4.125% 23 - 15.06.31	100 000	EUR	108 885	121 815	0,02
			<b>3 941 910</b>	<b>4 113 376</b>	<b>0,52</b>
<b>Finlande</b>					
Finland Government Bonds 3.20% 25 - 15.04.45	20 000	EUR	21 111	22 594	0,00
Finland Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 15.09.30	59 000	EUR	62 402	61 029	0,01
Finland Government Bonds 144A Zero Coupon 21 - 15.09.26	50 000	EUR	54 755	57 391	0,01
Finland Government Bonds 144A 0.125% 20 - 15.04.36	90 000	EUR	89 828	76 952	0,01
Finland Government Bonds 144A 0.125% 21 - 15.04.52	44 000	EUR	38 127	21 852	0,00
Finland Government Bonds 144A 0.125% 21 - 15.09.31	120 000	EUR	126 272	121 116	0,02
Finland Government Bonds 144A 0.25% 20 - 15.09.40	60 000	EUR	50 557	44 611	0,01
Finland Government Bonds 144A 0.50% 17 - 15.09.27	80 000	EUR	84 166	90 963	0,01
Finland Government Bonds 144A 0.50% 18 - 15.09.28	120 000	EUR	131 728	133 765	0,02
Finland Government Bonds 144A 0.50% 19 - 15.09.29	68 000	EUR	74 322	74 121	0,01
Finland Government Bonds 144A 0.50% 22 - 15.04.43	60 000	EUR	43 582	43 264	0,01
Finland Government Bonds 144A 0.75% 15 - 15.04.31	120 000	EUR	123 990	127 565	0,02
Finland Government Bonds 144A 1.125% 18 - 15.04.34	100 000	EUR	92 456	101 321	0,01
Finland Government Bonds 144A 1.375% 17 - 15.04.47	46 000	EUR	54 513	36 701	0,00
Finland Government Bonds 144A 1.375% 22 - 15.04.27	80 000	EUR	86 877	93 025	0,01
Finland Government Bonds 144A 1.50% 22 - 15.09.32	70 000	EUR	66 847	75 666	0,01
Finland Government Bonds 144A 2.50% 24 - 15.04.30	80 000	EUR	88 371	94 381	0,01
Finland Government Bonds 144A 2.625% 12 - 04.07.42	40 000	EUR	46 591	42 459	0,01
Finland Government Bonds 144A 2.75% 12 - 04.07.28	70 000	EUR	77 145	83 749	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

## État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Finlande (suite)</b>					
Finland Government Bonds 144A 2.75% 23 - 15.04.38	32 000	EUR	33 890	35 720	0,00
Finland Government Bonds 144A 2.875% 23 - 15.04.29	150 000	EUR	171 350	180 050	0,02
Finland Government Bonds 144A 2.95% 24 - 15.04.55	30 000	EUR	32 332	31 164	0,00
Finland Government Bonds 144A 3.00% 23 - 15.09.33	70 000	EUR	76 114	83 189	0,01
Finland Government Bonds 144A 3.00% 24 - 15.09.34	80 000	EUR	87 290	94 439	0,01
Finland Government Bonds 144A 3.00% 25 - 15.09.35	120 000	EUR	136 682	140 539	0,02
Finnvera OYJ 1.125% 17 - 17.05.32	100 000	EUR	110 038	105 716	0,01
Finnvera OYJ 2.875% 24 - 30.08.29	100 000	EUR	107 871	119 283	0,02
Kuntarahoitus OYJ 0.25% 22 - 25.02.32	150 000	EUR	136 832	149 881	0,02
Kuntarahoitus OYJ 2.625% 25 - 14.12.29	100 000	EUR	104 156	118 225	0,01
Kuntarahoitus OYJ 2.875% 23 - 18.01.28	100 000	EUR	107 035	119 506	0,02
Nokia OYJ 3.125% 20 - 15.05.28	100 000	EUR	114 728	118 750	0,02
Nordea Bank Abp 2.75% 25 - 02.05.30	100 000	EUR	113 222	116 961	0,01
Nordea Bank Abp 3.625% 24 - 15.03.34	100 000	EUR	105 405	119 420	0,02
Nordea Bank Abp 144A 1.50% 21 - 30.09.26	25 000	USD	24 429	24 169	0,00
Nordea Kiinnitysluottopankki OYJ 1.375% 18 - 28.02.33	100 000	EUR	111 632	105 312	0,01
Nordea Kiinnitysluottopankki OYJ 2.375% 25 - 04.04.28	200 000	EUR	229 005	235 709	0,03
OP Corporate Bank PLC 0.375% 21 - 16.06.28	100 000	EUR	105 613	109 774	0,01
OP Mortgage Bank 0.01% 20 - 19.11.30	100 000	EUR	103 968	101 784	0,01
Sampo OYJ FRN 19 - 23.05.49	100 000	EUR	94 705	116 394	0,01
			<b>3 519 937</b>	<b>3 628 510</b>	<b>0,45</b>
<b>France</b>					
Accor SA 3.50% 25 - 04.03.33	100 000	EUR	104 357	114 881	0,01
Aéroports de Paris SA 1.125% 19 - 18.06.34	100 000	EUR	88 081	95 970	0,01
Aéroports de Paris SA 1.50% 20 - 02.07.32	100 000	EUR	98 158	104 311	0,01
Agence Francaise de Developpement EPIC 0.50% 19 - 31.05.35	100 000	EUR	84 069	89 485	0,01
Agence Francaise de Developpement EPIC 1.125% 22 - 02.03.37	100 000	EUR	84 634	90 239	0,01
Agence Francaise de Developpement EPIC 3.875% 25 - 03.04.40	100 000	EUR	108 052	118 494	0,02
Agence Francaise de Developpement EPIC 4.50% 24 - 05.03.29	200 000	USD	199 445	202 480	0,03
Air Liquide Finance SA 3.375% 24 - 29.05.34	100 000	EUR	107 735	118 914	0,02
APRR SA 1.25% 16 - 06.01.27	100 000	EUR	110 277	115 529	0,01
Arkea Home Loans SFH SA 1.50% 18 - 01.06.33	100 000	EUR	88 373	104 518	0,01
Arkema SA 0.75% 19 - 03.12.29	100 000	EUR	96 910	108 019	0,01
Autoroutes du Sud de la France SA 1.375% 18 - 27.06.28	100 000	EUR	110 493	113 774	0,01
Autoroutes du Sud de la France SA 1.375% 19 - 21.02.31	100 000	EUR	109 438	107 363	0,01
AXA SA FRN 18 - 28.05.49	100 000	EUR	113 722	117 480	0,01
AXA SA FRN 22 - 10.03.43	100 000	EUR	99 640	119 950	0,02
Ayvens SA 3.875% 24 - 22.02.27	100 000	EUR	108 065	120 052	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.25% 21 - 19.07.28	100 000	EUR	105 056	109 017	0,01
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.625% 22 - 19.11.27	100 000	EUR	102 251	112 544	0,01
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.25% 20 - 03.06.30	100 000	EUR	94 175	107 309	0,01
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.00% 25 - 07.05.30	100 000	EUR	113 287	117 238	0,01
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.875% 23 - 26.01.28	100 000	EUR	108 307	121 376	0,02
Banque Federative du Credit Mutuel SA 4.00% 22 - 21.11.29	100 000	EUR	107 382	122 565	0,02
Banque Federative du Credit Mutuel SA 5.125% 23 - 13.01.33	100 000	EUR	108 546	126 601	0,02
BNP Paribas SA FRN 21 - 19.01.30	100 000	EUR	93 801	107 746	0,01
BNP Paribas SA 0.625% 20 - 03.12.32	100 000	EUR	99 771	96 108	0,01
BNP Paribas SA FRN 22 - 11.07.30	100 000	EUR	94 369	107 721	0,01
BNP Paribas SA 1.125% 18 - 11.06.26	100 000	EUR	105 136	116 192	0,01
BNP Paribas SA 1.375% 19 - 28.05.29	100 000	EUR	97 614	111 051	0,01
BNP Paribas SA 1.625% 19 - 02.07.31	100 000	EUR	93 424	106 015	0,01
BNP Paribas SA 2.00% 21 - 13.09.36	100 000	GBP	75 519	96 941	0,01
BNP Paribas SA FRN 22 - 25.07.28	100 000	EUR	107 052	117 738	0,02
Bouygues SA 1.125% 20 - 24.07.28	100 000	EUR	108 938	112 562	0,01
Bouygues SA 4.625% 22 - 07.06.32	100 000	EUR	112 720	126 608	0,02
BPCE SA 0.25% 21 - 14.01.31	100 000	EUR	101 209	101 071	0,01
BPCE SA FRN 22 - 14.01.28	100 000	EUR	101 624	113 937	0,01
BPCE SA 3.375% 16 - 02.12.26	50 000	USD	48 804	49 451	0,01
BPCE SA 3.50% 23 - 25.01.28	100 000	EUR	108 046	120 317	0,02
BPCE SA 3.875% 24 - 25.01.36	100 000	EUR	107 709	119 912	0,02
BPCE SA FRN 25 - 26.02.36	100 000	EUR	105 117	116 992	0,01
BPCE SA FRN 23 - 25.01.35	100 000	EUR	108 061	124 111	0,02
BPCE SFH SA 0.01% 20 - 23.03.28	100 000	EUR	107 215	110 288	0,01
BPCE SFH SA 0.125% 21 - 03.12.30	100 000	EUR	93 401	102 152	0,01
BPCE SFH SA 0.50% 20 - 23.01.35	100 000	EUR	84 361	91 472	0,01
BPCE SFH SA 2.625% 25 - 24.07.30	100 000	EUR	113 884	117 020	0,01
BPCE SFH SA 3.125% 22 - 24.01.28	100 000	EUR	98 960	119 754	0,02
BPCE SFH SA 3.125% 23 - 20.07.27	100 000	EUR	107 802	119 512	0,02
Bpifrance SACA 2.75% 24 - 25.05.29	100 000	EUR	107 828	118 310	0,02
Bpifrance SACA 2.875% 24 - 31.01.32	100 000	EUR	103 028	116 947	0,01
Bpifrance SACA 2.875% 24 - 25.11.31	100 000	EUR	107 186	117 050	0,01
Bpifrance SACA 3.00% 22 - 10.09.26	100 000	EUR	106 380	118 684	0,02
Bpifrance SACA 3.25% 25 - 25.05.35	100 000	EUR	112 892	115 643	0,01
Bureau Veritas SA 3.125% 24 - 15.11.31	100 000	EUR	106 269	116 695	0,01
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale Zero Coupon 20 - 25.11.30	100 000	EUR	103 947	101 816	0,01
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale Zero Coupon 20 - 25.02.28	100 000	EUR	102 522	110 799	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale Zero Coupon 21 - 25.11.26	100 000	EUR	102 318	114 137	0,01
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 0.45% 22 - 19.01.32	100 000	EUR	105 490	100 960	0,01
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 0.60% 22 - 25.11.29	100 000	EUR	102 812	108 107	0,01
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 1.50% 22 - 25.05.32	100 000	EUR	104 269	107 265	0,01
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 2.75% 24 - 24.09.27	100 000	EUR	106 286	118 988	0,02
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 3.00% 23 - 25.05.28	100 000	EUR	107 882	119 788	0,02
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 144A 1.25% 21 - 28.10.26	250 000	USD	244 433	241 060	0,03
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 144A 1.375% 21 - 20.01.31	150 000	USD	127 571	129 666	0,02
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 144A 2.125% 22 - 26.01.32	200 000	USD	181 770	175 484	0,02
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 144A 4.50% 24 - 22.05.29	300 000	USD	301 243	305 736	0,04
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 144A 4.875% 23 - 19.09.26	110 000	USD	110 485	111 056	0,01
Caisse de Refinancement de l'Habitat SA 0.01% 19 - 27.11.26	100 000	EUR	108 715	113 974	0,01
Caisse de Refinancement de l'Habitat SA 2.875% 24 - 25.03.31	100 000	EUR	105 117	117 967	0,02
Caisse de Refinancement de l'Habitat SA 3.00% 25 - 25.04.33	100 000	EUR	114 285	116 953	0,01
Caisse de Refinancement de l'Habitat SA 3.125% 24 - 03.06.36	100 000	EUR	107 137	115 216	0,01
Caisse des Depots et Consignations 3.00% 23 - 25.05.28	100 000	EUR	106 926	119 675	0,02
Caisse des Depots et Consignations 3.00% 24 - 25.05.29	100 000	EUR	106 813	119 553	0,02
Caisse des Depots et Consignations 3.125% 25 - 25.05.35	100 000	EUR	103 422	115 265	0,01
Caisse des Depots et Consignations 3.375% 23 - 25.11.30	100 000	EUR	105 621	121 056	0,02
Caisse Francaise de Financement Local SA 3.125% 22 - 16.11.27	100 000	EUR	109 387	119 541	0,02
Caisse Francaise de Financement Local SA 3.25% 22 - 19.02.29	100 000	EUR	108 729	120 196	0,02
Caisse Francaise de Financement Local SA 3.25% 25 - 17.04.35	100 000	EUR	114 943	117 174	0,01
Caisse Francaise de Financement Local SA 3.50% 23 - 16.03.32	100 000	EUR	109 883	120 907	0,02
Carrefour SA 1.00% 19 - 17.05.27	100 000	EUR	108 446	114 140	0,01
C-BASS Trust 3.25% 25 - 25.05.35	100 000	EUR	113 622	116 431	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
CNP Assurances SACA FRN 24 - 16.07.54	100 000	EUR	114 092	123 151	0,02
Compagnie de Financement Foncier SA 0.01% 21 - 16.04.29	100 000	EUR	105 857	106 898	0,01
Compagnie de Financement Foncier SA 0.01% 21 - 15.07.26	100 000	EUR	109 074	114 862	0,01
Compagnie de Financement Foncier SA 3.00% 24 - 24.04.32	100 000	EUR	105 630	117 430	0,01
Compagnie de Financement Foncier SA 3.125% 24 - 24.04.27	100 000	EUR	106 566	119 325	0,02
Compagnie de Saint-Gobain SA 1.375% 17 - 14.06.27	100 000	EUR	105 833	115 311	0,01
Compagnie de Saint-Gobain SA 2.75% 25 - 04.04.28	100 000	EUR	114 591	118 135	0,02
Compagnie de Saint-Gobain SA 3.375% 24 - 08.04.30	100 000	EUR	105 779	119 493	0,02
Compagnie de Saint-Gobain SA 3.50% 25 - 04.04.33	100 000	EUR	114 302	118 081	0,02
Compagnie de Saint-Gobain SA 3.75% 23 - 29.11.26	100 000	EUR	109 360	119 459	0,02
Covivio SA 1.625% 20 - 23.06.30	100 000	EUR	107 168	109 552	0,01
Credit Agricole Assurances SA FRN 16 - 27.09.48	100 000	EUR	120 005	122 647	0,02
Credit Agricole Home Loan SFH SA 0.01% 20 - 03.11.31	200 000	EUR	204 528	196 268	0,02
Credit Agricole Home Loan SFH SA 1.00% 19 - 16.01.29	100 000	EUR	110 017	111 553	0,01
Credit Agricole Home Loan SFH SA 3.25% 23 - 28.09.32	100 000	EUR	108 656	119 541	0,02
Credit Agricole Home Loan SFH SA 3.375% 23 - 04.09.28	100 000	EUR	108 428	120 682	0,02
Credit Agricole SA 1.00% 19 - 03.07.29	100 000	EUR	107 705	109 926	0,01
Credit Agricole SA 1.125% 22 - 24.02.29	100 000	EUR	102 787	111 184	0,01
Credit Agricole SA FRN 21 - 09.12.31	100 000	GBP	125 399	131 016	0,02
Credit Agricole SA 1.875% 16 - 20.12.26	100 000	EUR	110 619	116 778	0,01
Credit Agricole SA 3.125% 25 - 26.02.32	100 000	EUR	104 534	117 405	0,01
Credit Agricole SA 3.75% 24 - 22.01.34	100 000	EUR	110 512	120 360	0,02
Credit Agricole SA FRN 24 - 23.01.31	100 000	EUR	112 366	120 694	0,02
Credit Agricole SA FRN 25 - 31.07.32	100 000	GBP	133 791	139 508	0,02
Credit Mutuel Arkea SA 4.125% 23 - 01.02.34	100 000	EUR	109 838	122 931	0,02
Credit Mutuel Arkea SA 4.25% 22 - 01.12.32	100 000	EUR	110 495	123 699	0,02
Credit Mutuel Home Loan SFH SA 1.00% 19 - 30.01.29	100 000	EUR	110 076	111 452	0,01
Credit Mutuel Home Loan SFH SA 3.00% 24 - 28.11.30	100 000	EUR	105 968	118 895	0,02
Credit Mutuel Home Loan SFH SA 3.00% 24 - 23.07.29	100 000	EUR	110 624	119 478	0,02
Credit Mutuel Home Loan SFH SA 3.125% 23 - 22.06.27	100 000	EUR	107 833	119 523	0,02
Edenred SE 3.25% 25 - 27.08.30	100 000	EUR	104 576	117 501	0,01
Edenred SE 3.625% 24 - 05.08.32	100 000	EUR	110 211	117 703	0,02
EssilorLuxottica SA 0.375% 19 - 27.11.27	100 000	EUR	108 130	112 091	0,01
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 19 - 25.11.29	564 000	EUR	586 326	595 091	0,07

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 30 juin 2025  
(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 20 - 25.11.30	639 000	EUR	629 113	652 398	0,08
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 21 - 25.11.31	688 000	EUR	654 777	677 826	0,09
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 21 - 25.02.27	546 000	EUR	579 152	620 931	0,08
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 22 - 25.05.32	410 000	EUR	383 025	395 991	0,05
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.25% 16 - 25.11.26	430 000	EUR	472 252	493 090	0,06
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.50% 19 - 25.05.29	765 000	EUR	799 919	835 701	0,10
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.50% 20 - 25.05.40	358 000	EUR	304 398	269 965	0,03
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.50% 21 - 25.05.72	181 000	EUR	97 958	58 420	0,01
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.50% 21 - 25.06.44	270 000	EUR	194 313	178 694	0,02
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 17 - 25.05.28	700 000	EUR	743 055	789 073	0,10
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 18 - 25.11.28	859 000	EUR	918 592	958 081	0,12
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 20 - 25.05.52	405 000	EUR	317 776	226 608	0,03
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 21 - 25.05.53	404 000	EUR	303 614	219 727	0,03
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 22 - 25.02.28	560 000	EUR	562 045	634 243	0,08
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.00% 17 - 25.05.27	574 000	EUR	612 669	661 601	0,08
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.25% 16 - 25.05.36	585 000	EUR	580 984	555 295	0,07
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.25% 18 - 25.05.34	741 000	EUR	750 926	743 359	0,09
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.25% 22 - 25.05.38	527 000	EUR	457 362	473 608	0,06
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.50% 15 - 25.05.31	779 000	EUR	836 168	855 777	0,11
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.50% 19 - 25.05.50	413 000	EUR	365 408	299 892	0,04
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.75% 16 - 25.05.66	220 000	EUR	189 891	139 988	0,02
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.75% 17 - 25.06.39	449 000	EUR	468 922	423 576	0,05
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.00% 17 - 25.05.48	456 000	EUR	467 878	385 414	0,05
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.00% 22 - 25.11.32	822 000	EUR	835 955	905 601	0,11

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.40% 25 - 24.09.28	110 000	EUR	118 461	129 684	0,02
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.50% 14 - 25.05.30	784 000	EUR	879 559	919 157	0,12
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.50% 22 - 25.05.43	370 000	EUR	334 708	364 033	0,05
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.50% 23 - 24.09.26	420 000	EUR	460 990	496 512	0,06
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.50% 24 - 24.09.27	660 000	EUR	728 038	782 349	0,10
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.70% 25 - 25.02.31	200 000	EUR	228 753	235 012	0,03
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.75% 12 - 25.10.27	788 000	EUR	884 460	939 238	0,12
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.75% 23 - 25.02.29	692 091	EUR	757 356	823 971	0,10
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.75% 24 - 25.02.30	564 055	EUR	591 639	669 008	0,08
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.00% 23 - 25.05.54	300 000	EUR	290 279	291 693	0,04
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.00% 23 - 25.05.33	510 000	EUR	560 063	598 118	0,08
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.00% 24 - 25.06.49	109 000	EUR	105 268	110 597	0,01
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.00% 24 - 25.11.34	660 000	EUR	717 621	761 733	0,10
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.20% 25 - 25.05.35	260 000	EUR	274 990	303 409	0,04
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.25% 13 - 25.05.45	360 000	EUR	432 287	391 340	0,05
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.25% 24 - 25.05.55	260 000	EUR	267 926	264 032	0,03
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.50% 23 - 25.11.33	565 000	EUR	640 132	683 467	0,09
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.60% 25 - 25.05.42	120 000	EUR	125 175	138 655	0,02
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.75% 25 - 25.05.56	90 000	EUR	96 176	99 906	0,01
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.00% 05 - 25.04.55	244 000	EUR	417 334	285 743	0,04
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.00% 06 - 25.10.38	332 000	EUR	429 677	409 091	0,05
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.00% 10 - 25.04.60	318 000	EUR	453 928	368 808	0,05
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.50% 09 - 25.04.41	449 000	EUR	590 620	579 828	0,07
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.75% 04 - 25.04.35	365 000	EUR	504 153	482 543	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
French Republic Government Bonds OAT 144A 5.50% 98 - 25.04.29	491 000	EUR	620 862	641 679	0,08
French Republic Government Bonds OAT 144A 5.75% 01 - 25.10.32	440 000	EUR	617 087	612 489	0,08
Gecina SA 1.625% 19 - 29.05.34	100 000	EUR	107 596	100 869	0,01
Gestion Securite de Stocks Securite SA 3.375% 23 - 29.06.30	100 000	EUR	109 378	120 797	0,02
Holding d'Infrastructures de Transport SASU 1.475% 22 - 18.01.31	100 000	EUR	90 185	106 400	0,01
ICADE 0.625% 21 - 18.01.31	100 000	EUR	87 603	100 199	0,01
JCDecaux SE 2.625% 20 - 24.04.28	100 000	EUR	111 328	117 143	0,01
Kering SA 3.375% 23 - 27.02.33	100 000	EUR	109 857	113 667	0,01
Klepierre SA 0.875% 20 - 17.02.31	100 000	EUR	102 456	103 443	0,01
La Banque Postale Home Loan SFH SA 0.01% 19 - 22.10.29	100 000	EUR	105 194	104 983	0,01
La Banque Postale Home Loan SFH SA 3.00% 23 - 31.01.31	100 000	EUR	108 513	118 670	0,02
La Banque Postale SA FRN 24 - 01.04.31	100 000	EUR	107 420	118 047	0,02
La Banque Postale SA 4.00% 23 - 03.05.28	100 000	EUR	110 330	122 022	0,02
La Poste SA 0.625% 20 - 21.10.26	100 000	EUR	105 614	114 825	0,01
La Poste SA 3.75% 23 - 12.06.30	100 000	EUR	112 529	121 427	0,02
Legrand SA 0.75% 20 - 20.05.30	100 000	EUR	101 055	106 252	0,01
Orange SA Zero Coupon 21 - 29.06.26	100 000	EUR	104 405	114 800	0,01
Orange SA 1.875% 18 - 12.09.30	100 000	EUR	112 189	111 675	0,01
Orange SA 2.00% 19 - 15.01.29	100 000	EUR	112 294	115 254	0,01
Orange SA FRN 24 - 31.12.99	100 000	EUR	106 502	121 346	0,02
Orange SA 5.50% 14 - 06.02.44	75 000	USD	87 019	73 823	0,01
Region of Ile de France 3.20% 24 - 25.05.34	100 000	EUR	109 703	116 264	0,01
Sanofi SA 1.50% 20 - 01.04.30	100 000	EUR	111 288	111 178	0,01
Sanofi SA 3.625% 18 - 19.06.28	25 000	USD	25 460	24 746	0,00
Schneider Electric SE 3.50% 23 - 12.06.33	100 000	EUR	108 911	119 920	0,02
SFIL SA 3.00% 25 - 24.09.30	100 000	EUR	104 283	118 971	0,02
SFIL SA 3.125% 24 - 17.09.29	100 000	EUR	112 374	119 687	0,02
SFIL SA 3.25% 23 - 25.11.30	100 000	EUR	111 929	119 943	0,02
Societe Des Grands Projets EPIC Zero Coupon 20 - 25.11.30	100 000	EUR	93 570	101 461	0,01
Societe Des Grands Projets EPIC 1.625% 22 - 08.04.42	100 000	EUR	77 335	85 787	0,01
Societe Generale SA 0.125% 21 - 18.02.28	100 000	EUR	97 007	110 518	0,01
Societe Generale SA 3.00% 24 - 12.02.27	100 000	EUR	105 750	118 459	0,02
Societe Generale SA FRN 25 - 17.05.35	100 000	EUR	112 639	116 456	0,01
Societe Generale SA FRN 23 - 21.11.31	100 000	EUR	113 684	125 250	0,02
Societe Generale SA 144A 5.625% 15 - 24.11.45	10 000	USD	10 395	8 911	0,00
Societe Generale SFH SA 0.01% 21 - 29.10.29	100 000	EUR	105 257	105 107	0,01
Societe Generale SFH SA 1.375% 22 - 05.05.28	100 000	EUR	106 408	114 098	0,01
Societe Generale SFH SA 3.375% 23 - 31.07.30	100 000	EUR	109 699	120 978	0,02
Societe Nationale SNCF SACA 1.00% 21 - 19.01.61	100 000	EUR	65 752	45 031	0,01
Societe Nationale SNCF SACA 3.125% 22 - 02.11.27	100 000	EUR	99 120	119 746	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
Societe Nationale SNCF SACA 3.625% 25 - 03.04.35	100 000	EUR	117 156	119 411	0,02
Sodexo SA 0.75% 16 - 14.04.27	100 000	EUR	108 987	114 594	0,01
Sogecap SA FRN 24 - 03.04.45	100 000	EUR	109 831	120 196	0,02
UNEDIC ASSEO Zero Coupon 20 - 25.11.28	100 000	EUR	107 058	108 451	0,01
UNEDIC ASSEO Zero Coupon 20 - 19.11.30	100 000	EUR	104 081	101 713	0,01
UNEDIC ASSEO 0.10% 20 - 25.11.26	200 000	EUR	217 872	228 567	0,03
UNEDIC ASSEO 0.25% 20 - 16.07.35	100 000	EUR	98 906	87 468	0,01
UNEDIC ASSEO 1.25% 17 - 28.03.27	100 000	EUR	103 600	115 837	0,01
UNEDIC ASSEO 1.75% 22 - 25.11.32	100 000	EUR	100 925	108 053	0,01
Unibail-Rodamco-Westfield SE 2.00% 16 - 28.04.36	100 000	EUR	103 171	97 013	0,01
Unibail-Rodamco-Westfield SE 3.875% 24 - 11.09.34	100 000	EUR	106 358	116 796	0,01
Unibail-Rodamco-Westfield SE FRN 25 - 31.12.99	100 000	EUR	106 906	117 822	0,02
Worldline SA 5.25% 24 - 27.11.29	100 000	EUR	107 313	102 782	0,01
			<b>42 932 212</b>	<b>44 320 452</b>	<b>5,55</b>
<b>Allemagne</b>					
Aareal Bank AG 2.25% 22 - 01.02.27	100 000	EUR	97 147	117 383	0,01
Aareal Bank AG 3.25% 24 - 17.05.29	100 000	EUR	112 502	120 543	0,02
Allianz SE FRN 25 - 25.07.55	100 000	EUR	115 413	120 403	0,02
Allianz SE FRN 23 - 25.07.53	100 000	EUR	113 694	132 036	0,02
Bayerische Landesbank 0.20% 22 - 20.05.30	100 000	EUR	91 625	105 022	0,01
Berlin Hyp AG 0.01% 20 - 07.07.28	50 000	EUR	51 127	54 808	0,01
Berlin Hyp AG 0.01% 21 - 27.01.31	10 000	EUR	10 369	10 143	0,00
Berlin Hyp AG 0.125% 21 - 18.01.30	100 000	EUR	95 175	105 421	0,01
Berlin Hyp AG 0.375% 19 - 29.05.29	50 000	EUR	53 743	54 185	0,01
Berlin Hyp AG 1.50% 18 - 18.04.28	100 000	EUR	109 212	114 986	0,01
Bundesobligation Zero Coupon 21 - 09.10.26	230 000	EUR	242 507	263 843	0,03
Bundesobligation Zero Coupon 22 - 16.04.27	280 000	EUR	288 069	318 160	0,04
Bundesobligation 1.30% 22 - 15.10.27	370 000	EUR	374 310	429 138	0,05
Bundesobligation 1.30% 22 - 15.10.27	90 000	EUR	94 197	104 390	0,01
Bundesobligation 2.10% 24 - 12.04.29	340 000	EUR	367 808	399 963	0,05
Bundesobligation 2.10% 24 - 12.04.29	70 000	EUR	74 431	82 361	0,01
Bundesobligation 2.20% 23 - 13.04.28	294 000	EUR	322 779	347 890	0,04
Bundesobligation 2.40% 23 - 19.10.28	313 000	EUR	349 212	372 324	0,05
Bundesobligation 2.40% 25 - 18.04.30	278 000	EUR	323 008	329 864	0,04
Bundesobligation 2.50% 24 - 11.10.29	250 000	EUR	273 897	298 205	0,04
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 16 - 15.08.26	369 000	EUR	399 727	424 513	0,05
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 19 - 15.08.29	300 000	EUR	309 675	324 021	0,04
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 19 - 15.08.50	544 000	EUR	401 211	302 007	0,04
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 20 - 15.02.30	350 000	EUR	379 302	373 082	0,05
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 20 - 15.05.35	290 000	EUR	285 553	263 159	0,03
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 20 - 15.11.27	250 000	EUR	273 332	280 929	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Allemagne (suite)</b>					
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 20 - 15.08.30	450 000	EUR	471 686	473 719	0,06
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 20 - 15.08.30	110 000	EUR	106 405	115 828	0,01
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.02.31	332 000	EUR	339 008	344 772	0,04
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.05.36	249 000	EUR	239 319	218 223	0,03
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.11.28	300 000	EUR	308 933	329 930	0,04
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.08.50	154 000	EUR	106 522	85 684	0,01
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.08.31	380 000	EUR	386 741	389 234	0,05
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.08.52	420 000	EUR	268 022	219 279	0,03
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.08.31	140 000	EUR	129 616	143 463	0,02
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 22 - 15.02.32	350 000	EUR	344 676	352 963	0,04
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 17 - 15.02.27	380 000	EUR	418 594	435 067	0,05
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 18 - 15.08.28	280 000	EUR	290 237	312 099	0,04
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 19 - 15.02.29	350 000	EUR	359 580	386 213	0,05
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.50% 17 - 15.08.27	340 000	EUR	372 131	388 105	0,05
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.50% 18 - 15.02.28	330 000	EUR	364 747	373 901	0,05
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.00% 22 - 15.05.38	330 000	EUR	299 954	311 616	0,04
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.25% 17 - 15.08.48	457 000	EUR	476 682	380 192	0,05
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.70% 22 - 15.08.32	383 000	EUR	386 574	430 428	0,05
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.80% 22 - 15.08.53	383 000	EUR	352 610	342 822	0,04
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.80% 23 - 15.08.53	160 000	EUR	145 313	143 476	0,02
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.10% 22 - 15.11.29	450 000	EUR	493 281	527 979	0,07
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.20% 24 - 15.02.34	460 000	EUR	486 266	526 768	0,07
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.30% 23 - 15.02.33	404 000	EUR	437 425	470 342	0,06
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.30% 23 - 15.02.33	130 000	EUR	144 218	151 383	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Allemagne (suite)</b>					
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.40% 23 - 15.11.30	306 425	EUR	334 309	363 031	0,05
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 12 - 04.07.44	393 000	EUR	498 992	429 279	0,05
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 14 - 15.08.46	464 000	EUR	573 618	502 313	0,06
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 24 - 15.08.54	230 000	EUR	242 680	239 917	0,03
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 25 - 15.02.35	340 000	EUR	366 384	395 924	0,05
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 25 - 15.02.35	170 000	EUR	194 044	197 998	0,02
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.60% 23 - 15.08.33	363 000	EUR	387 641	430 143	0,05
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.60% 24 - 15.05.41	80 000	EUR	89 907	89 859	0,01
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.60% 24 - 15.08.34	348 602	EUR	387 986	410 610	0,05
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.90% 25 - 15.08.56	130 000	EUR	140 784	146 429	0,02
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 3.25% 10 - 04.07.42	196 000	EUR	271 183	239 204	0,03
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.00% 05 - 04.01.37	389 000	EUR	512 394	513 217	0,06
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.25% 07 - 04.07.39	217 000	EUR	336 007	295 224	0,04
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.75% 98 - 04.07.28	220 000	EUR	257 803	279 278	0,04
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.75% 03 - 04.07.34	300 000	EUR	405 165	415 159	0,05
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.75% 08 - 04.07.40	308 000	EUR	441 771	442 441	0,06
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 5.50% 00 - 04.01.31	354 000	EUR	489 907	485 387	0,06
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 5.625% 98 - 04.01.28	220 000	EUR	254 805	281 848	0,04
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 6.25% 00 - 04.01.30	140 000	EUR	180 769	193 399	0,02
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 6.50% 97 - 04.07.27	150 000	EUR	186 617	192 152	0,02
Bundesschatzanweisungen 1.70% 25 - 10.06.27	200 000	EUR	227 344	234 101	0,03
Bundesschatzanweisungen 2.00% 24 - 10.12.26	250 000	EUR	269 816	294 114	0,04
Bundesschatzanweisungen 2.20% 25 - 11.03.27	220 000	EUR	238 297	259 747	0,03
Bundesschatzanweisungen 2.70% 24 - 17.09.26	150 000	EUR	162 633	177 856	0,02
Bundesschatzanweisungen 2.90% 24 - 18.06.26	260 000	EUR	287 632	308 198	0,04
Commerzbank AG 0.375% 20 - 01.09.27	100 000	EUR	107 377	112 436	0,01
Commerzbank AG 0.875% 20 - 22.01.27	100 000	EUR	108 243	114 518	0,01
Commerzbank AG 2.50% 25 - 25.02.28	100 000	EUR	104 409	118 200	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Allemagne (suite)</b>					
Commerzbank AG 2.875% 22 - 13.10.28	100 000	EUR	108 347	119 444	0,02
Commerzbank AG FRN 24 - 16.07.32	100 000	EUR	109 473	120 442	0,02
DekaBank Deutsche Girozentrale 3.375% 24 - 02.07.27	100 000	EUR	111 997	119 621	0,02
Deutsche Bahn Finance GmbH 1.125% 21 - 29.05.51	30 000	EUR	28 276	19 688	0,00
Deutsche Bahn Finance GmbH 1.375% 22 - 03.03.34	100 000	EUR	92 292	101 532	0,01
Deutsche Bahn Finance GmbH 1.50% 17 - 08.12.32	100 000	EUR	98 008	106 501	0,01
Deutsche Bahn Finance GmbH 3.25% 23 - 19.05.33	50 000	EUR	53 223	60 258	0,01
Deutsche Bank AG FRN 21 - 16.11.27	40 000	USD	38 599	38 814	0,01
Deutsche Bank AG 3.00% 22 - 28.03.28	100 000	EUR	103 478	119 443	0,02
Deutsche Bank AG FRN 21 - 28.05.32	30 000	USD	27 790	26 911	0,00
Deutsche Bank AG FRN 20 - 18.09.31	30 000	USD	28 758	28 038	0,00
Deutsche Bank AG 4.00% 22 - 29.11.27	100 000	EUR	103 166	121 591	0,02
Deutsche Bank AG FRN 24 - 12.07.28	100 000	EUR	112 464	120 303	0,02
Deutsche Bank AG FRN 22 - 05.09.30	100 000	EUR	101 654	125 173	0,02
Deutsche Bank AG FRN 25 - 26.02.29	100 000	GBP	125 475	137 242	0,02
Deutsche Bank AG FRN 20 - 08.07.31	100 000	USD	88 011	102 510	0,01
Deutsche Bank AG FRN 23 - 18.01.29	150 000	USD	152 083	157 485	0,02
Deutsche Bank AG FRN 23 - 13.07.27	50 000	USD	50 883	51 274	0,01
Deutsche Boerse AG 0.125% 21 - 22.02.31	100 000	EUR	102 395	100 984	0,01
Deutsche Kreditbank AG 3.00% 25 - 24.02.40	100 000	EUR	104 570	113 577	0,01
Deutsche Pfandbriefbank AG 0.625% 18 - 30.08.27	100 000	EUR	109 439	113 262	0,01
Deutsche Post AG 3.50% 24 - 25.03.36	100 000	EUR	105 583	117 372	0,01
Deutsche Post AG 4.00% 25 - 24.03.40	100 000	EUR	114 425	118 683	0,02
Deutsche Telekom AG 3.25% 24 - 20.03.36	100 000	EUR	107 787	114 933	0,01
Deutsche Telekom AG 3.25% 24 - 04.06.35	50 000	EUR	53 480	57 931	0,01
DZ HYP AG 0.10% 16 - 31.08.26	100 000	EUR	104 583	114 635	0,01
DZ HYP AG 1.625% 22 - 30.05.31	30 000	EUR	30 367	33 207	0,00
DZ HYP AG 3.00% 23 - 30.11.32	100 000	EUR	109 041	118 959	0,02
DZ HYP AG 3.25% 23 - 30.07.27	100 000	EUR	109 329	119 856	0,02
Eurogrid GmbH 3.915% 24 - 01.02.34	100 000	EUR	110 676	119 898	0,02
Free & Hanseatic City of Hamburg 0.30% 20 - 16.09.50	50 000	EUR	44 513	26 320	0,00
Free & Hanseatic City of Hamburg 1.20% 18 - 03.06.33	40 000	EUR	44 503	41 585	0,01
Free & Hanseatic City of Hamburg 2.75% 25 - 26.03.30	100 000	EUR	108 681	118 796	0,02
Free State of Bavaria 0.01% 20 - 18.01.35	100 000	EUR	91 022	89 156	0,01
Free State of Saxony 2.875% 23 - 29.03.28	100 000	EUR	108 425	119 498	0,02
Hamburg Commercial Bank AG 4.50% 24 - 24.07.28	100 000	EUR	108 947	121 287	0,02
Hannover Rueck SE FRN 19 - 09.10.39	100 000	EUR	100 840	107 050	0,01
HOCHTIEF AG 4.25% 24 - 31.05.30	100 000	EUR	108 082	122 428	0,02
Infineon Technologies AG 1.125% 20 - 24.06.26	100 000	EUR	110 151	116 006	0,01
ING-DiBa AG 1.00% 19 - 23.05.39	100 000	EUR	104 746	86 913	0,01
KION Group AG 4.00% 24 - 20.11.29	100 000	EUR	107 100	118 727	0,02
Land Baden-Wuerttemberg 0.125% 20 - 19.11.40	100 000	EUR	92 996	72 043	0,01
Land Berlin 0.01% 20 - 18.05.27	50 000	EUR	50 668	56 459	0,01
Land Berlin 0.01% 20 - 02.07.30	58 000	EUR	60 969	60 002	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Allemagne (suite)</b>					
Land Berlin 0.05% 20 - 06.08.40	100 000	EUR	87 925	71 517	0,01
Land Berlin 0.15% 21 - 22.02.36	100 000	EUR	89 897	86 574	0,01
Land Berlin 0.625% 19 - 05.02.29	93 000	EUR	96 646	102 646	0,01
Land Berlin 3.00% 23 - 04.05.28	100 000	EUR	109 812	119 885	0,02
Land Thueringen 0.50% 17 - 02.03.27	100 000	EUR	104 613	114 297	0,01
Land Thueringen 2.875% 25 - 02.04.32	100 000	EUR	108 495	118 612	0,01
Landesbank Baden-Wuerttemberg 0.01% 20 - 16.07.27	50 000	EUR	54 072	56 193	0,01
Landesbank Baden-Wuerttemberg 0.375% 21 - 07.05.29	100 000	EUR	104 001	106 461	0,01
Landesbank Hessen-Thueringen Girozentrale 0.625% 17 - 12.01.27	100 000	EUR	109 745	114 753	0,01
Landesbank Hessen-Thueringen Girozentrale 4.00% 23 - 04.02.30	100 000	EUR	109 162	123 414	0,02
Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg Foerderbank 0.375% 22 - 25.02.27	200 000	EUR	206 969	228 356	0,03
Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg Foerderbank 4.75% 24 - 16.06.26	100 000	GBP	132 667	137 986	0,02
Landwirtschaftliche Rentenbank Zero Coupon 21 - 30.06.31	70 000	EUR	72 831	70 499	0,01
Landwirtschaftliche Rentenbank 0.01% 20 - 26.11.40	60 000	EUR	55 203	42 323	0,01
Landwirtschaftliche Rentenbank 0.05% 19 - 18.12.29	120 000	EUR	115 062	127 081	0,02
Landwirtschaftliche Rentenbank 0.50% 19 - 28.02.29	90 000	EUR	98 101	99 017	0,01
Landwirtschaftliche Rentenbank 0.625% 17 - 18.05.27	80 000	EUR	88 051	91 431	0,01
Landwirtschaftliche Rentenbank 1.75% 20 - 14.01.27	200 000	USD	191 659	193 648	0,02
Landwirtschaftliche Rentenbank 2.875% 24 - 09.07.31	100 000	EUR	113 188	119 183	0,02
Landwirtschaftliche Rentenbank 3.20% 18 - 25.05.29	100 000	AUD	64 546	64 194	0,01
Lanxess AG 1.00% 16 - 07.10.26	100 000	EUR	109 637	115 033	0,01
LEG Immobilien SE 0.875% 19 - 28.11.27	100 000	EUR	107 388	112 351	0,01
LFA Foerderbank Bayern 1.00% 17 - 01.03.28	50 000	EUR	51 005	56 732	0,01
Merck KGaA FRN 19 - 25.06.79	100 000	EUR	110 304	114 700	0,01
Muenchener Hypothekenbank eG 0.125% 20 - 05.09.35	100 000	EUR	97 953	87 347	0,01
Muenchener Hypothekenbank eG 2.75% 25 - 06.03.35	100 000	EUR	103 848	114 898	0,01
Norddeutsche Landesbank-Girozentrale 0.25% 16 - 28.10.26	100 000	EUR	109 199	114 562	0,01
Norddeutsche Landesbank-Girozentrale 3.625% 24 - 11.09.29	100 000	EUR	106 815	119 885	0,02
NRW Bank 0.125% 22 - 04.02.30	9 000	EUR	8 836	9 484	0,00
NRW Bank 0.25% 22 - 16.03.27	100 000	EUR	110 094	113 784	0,01
NRW Bank 0.375% 16 - 17.11.26	20 000	EUR	21 902	22 942	0,00
NRW Bank 0.625% 17 - 11.11.27	20 000	EUR	21 934	22 643	0,00
NRW Bank 1.20% 19 - 28.03.39	70 000	EUR	55 201	62 487	0,01
NRW Bank 2.625% 24 - 06.02.29	100 000	EUR	107 185	118 279	0,01
NRW Bank 2.75% 24 - 21.02.28	100 000	EUR	107 665	118 923	0,02
NRW Bank 2.875% 23 - 05.04.33	100 000	EUR	107 795	117 555	0,01
NRW Bank 2.875% 24 - 25.07.34	100 000	EUR	108 835	116 677	0,01
NRW Bank 3.00% 23 - 31.05.30	100 000	EUR	106 929	119 893	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Allemagne (suite)</b>					
Santander Consumer Bank AG 4.50% 23 - 30.06.26	100 000	EUR	108 911	119 974	0,02
SAP SE 1.625% 18 - 10.03.31	100 000	EUR	111 399	110 235	0,01
State of Brandenburg 0.375% 20 - 29.01.35	100 000	EUR	101 839	92 153	0,01
State of Brandenburg 3.00% 23 - 27.02.32	50 000	EUR	52 365	59 720	0,01
State of Bremen 0.45% 22 - 15.03.29	7 000	EUR	7 664	7 662	0,00
State of Bremen 0.55% 20 - 04.02.50	30 000	EUR	28 450	17 337	0,00
State of Bremen 2.375% 25 - 25.03.27	100 000	EUR	108 280	118 022	0,01
State of Bremen 2.75% 24 - 30.01.32	50 000	EUR	54 567	58 967	0,01
State of Bremen 2.75% 25 - 28.01.33	100 000	EUR	104 319	116 969	0,01
State of Bremen 2.875% 24 - 27.03.34	40 000	EUR	42 591	46 828	0,01
State of Hesse Zero Coupon 21 - 10.06.26	100 000	EUR	97 003	115 148	0,01
State of Hesse 0.01% 20 - 11.03.30	60 000	EUR	63 288	62 736	0,01
State of Hesse 1.30% 18 - 10.10.33	50 000	EUR	55 890	52 101	0,01
State of Hesse 2.625% 24 - 25.08.34	50 000	EUR	54 811	57 336	0,01
State of Hesse 2.75% 25 - 12.01.32	100 000	EUR	104 562	117 876	0,01
State of Hesse 3.125% 25 - 12.03.35	100 000	EUR	108 879	119 148	0,02
State of Lower Saxony 0.125% 19 - 08.04.27	82 000	EUR	89 291	93 061	0,01
State of Lower Saxony 0.25% 22 - 09.04.29	100 000	EUR	102 687	108 468	0,01
State of Lower Saxony 0.75% 22 - 21.03.31	100 000	EUR	98 413	105 961	0,01
State of Lower Saxony 2.625% 24 - 18.03.32	100 000	EUR	104 420	116 752	0,01
State of Lower Saxony 2.75% 23 - 17.02.31	100 000	EUR	107 365	118 346	0,01
State of Lower Saxony 2.75% 25 - 25.03.30	100 000	EUR	115 574	118 882	0,02
State of Lower Saxony 3.00% 25 - 16.04.35	100 000	EUR	115 165	117 802	0,01
State of Mecklenburg-Western Pomerania 3.00% 25 - 17.04.35	100 000	EUR	115 201	117 714	0,01
State of North Rhine-Westphalia 0.125% 21 - 04.06.31	100 000	EUR	104 715	101 460	0,01
State of North Rhine-Westphalia 0.20% 20 - 09.04.30	39 000	EUR	38 346	41 068	0,01
State of North Rhine-Westphalia 0.20% 21 - 27.01.51	58 000	EUR	49 820	29 232	0,00
State of North Rhine-Westphalia 0.50% 19 - 25.11.39	58 000	EUR	57 278	46 234	0,01
State of North Rhine-Westphalia 0.75% 16 - 16.08.41	48 000	EUR	48 689	37 589	0,00
State of North Rhine-Westphalia 0.95% 18 - 13.03.28	81 000	EUR	89 528	91 994	0,01
State of North Rhine-Westphalia 1.00% 16 - 16.10.46	40 000	EUR	42 054	28 843	0,00
State of North Rhine-Westphalia 1.25% 16 - 12.05.36	56 000	EUR	51 751	54 465	0,01
State of North Rhine-Westphalia 1.45% 22 - 19.01.22	100 000	EUR	92 756	48 545	0,01
State of North Rhine-Westphalia 1.75% 17 - 26.10.57	50 000	EUR	60 151	36 605	0,00
State of North Rhine-Westphalia 1.95% 18 - 26.09.78	60 000	EUR	75 379	40 568	0,01
State of North Rhine-Westphalia 2.25% 22 - 14.06.52	80 000	EUR	73 734	71 322	0,01
State of North Rhine-Westphalia 2.90% 23 - 15.01.53	100 000	EUR	109 421	101 806	0,01
State of North Rhine-Westphalia 3.00% 24 - 20.03.54	100 000	EUR	101 901	103 579	0,01
State of North Rhine-Westphalia 3.15% 23 - 20.11.26	50 000	EUR	54 654	59 596	0,01
State of Rhineland-Palatinate 0.75% 22 - 23.02.32	50 000	EUR	50 860	51 825	0,01
State of Rhineland-Palatinate 2.75% 24 - 25.07.31	50 000	EUR	54 885	59 039	0,01
State of Rhineland-Palatinate 3.125% 24 - 15.07.26	100 000	EUR	110 375	118 682	0,02
State of Saxony-Anhalt Zero Coupon 21 - 10.03.31	50 000	EUR	52 100	50 767	0,01
State of Saxony-Anhalt 2.85% 25 - 29.01.35	100 000	EUR	104 452	116 324	0,01
State of Saxony-Anhalt 2.95% 23 - 20.06.33	40 000	EUR	43 437	47 384	0,01
State of Schleswig-Holstein 0.01% 21 - 29.10.26	57 000	EUR	59 461	65 138	0,01
State of Schleswig-Holstein 2.75% 24 - 02.08.32	100 000	EUR	108 660	117 489	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Allemagne (suite)</b>					
State of Schleswig-Holstein 2.875% 25 - 10.04.35	100 000	EUR	113 960	116 567	0,01
State of Schleswig-Holstein 3.00% 23 - 05.06.30	100 000	EUR	106 996	119 884	0,02
UniCredit Bank GmbH 0.01% 21 - 10.03.31	30 000	EUR	31 035	30 266	0,00
UniCredit Bank GmbH 0.85% 19 - 22.05.34	50 000	EUR	53 092	48 500	0,01
UniCredit Bank GmbH 2.625% 22 - 27.04.28	200 000	EUR	215 440	236 434	0,03
Vonovia SE 1.00% 21 - 16.06.33	100 000	EUR	100 877	95 723	0,01
Vonovia SE 1.50% 21 - 14.06.41	100 000	EUR	91 028	78 708	0,01
Vonovia SE 4.75% 22 - 23.05.27	100 000	EUR	108 575	122 120	0,02
			<b>33 506 891</b>	<b>34 423 283</b>	<b>4,31</b>
<b>Grèce</b>					
Eurobank SA FRN 24 - 12.03.30	100 000	EUR	103 017	117 029	0,01
Hellenic Republic Government Bonds 1.875% 19 - 23.07.26	50 000	EUR	53 064	58 667	0,01
Hellenic Republic Government Bonds 2.00% 20 - 22.04.27	100 000	EUR	106 798	117 432	0,01
Hellenic Republic Government Bonds 3.90% 17 - 30.01.33	100 000	EUR	120 223	124 497	0,02
Hellenic Republic Government Bonds 144A 0.75% 21 - 18.06.31	209 000	EUR	200 070	218 696	0,03
Hellenic Republic Government Bonds 144A 1.50% 20 - 18.06.30	50 000	EUR	51 838	55 795	0,01
Hellenic Republic Government Bonds 144A 1.875% 21 - 24.01.52	127 000	EUR	96 443	98 426	0,01
Hellenic Republic Government Bonds 144A 3.375% 24 - 15.06.34	100 000	EUR	106 113	119 416	0,01
Hellenic Republic Government Bonds 144A 3.875% 23 - 15.06.28	98 000	EUR	110 025	120 517	0,02
Hellenic Republic Government Bonds 144A 4.25% 23 - 15.06.33	107 000	EUR	124 577	136 350	0,02
Hellenic Republic Government Bonds 144A 4.375% 23 - 18.07.38	149 000	EUR	174 268	188 758	0,02
Piraeus Bank SA FRN 25 - 03.12.28	100 000	EUR	113 523	117 319	0,01
			<b>1 359 959</b>	<b>1 472 902</b>	<b>0,18</b>
<b>Hong Kong</b>					
AIA Group Ltd. 144A 3.20% 20 - 16.09.40	50 000	USD	45 363	38 341	0,00
AIA Group Ltd. 144A 5.625% 22 - 25.10.27	80 000	USD	80 639	82 482	0,01
Airport Authority 144A 1.75% 22 - 12.01.27	100 000	USD	98 516	96 530	0,01
Hong Kong Government Bonds Programme 1.89% 17 - 02.03.32	100 000	HKD	11 987	12 102	0,00
Hong Kong Government Bonds Programme 1.97% 19 - 17.01.29	100 000	HKD	12 752	12 711	0,00
Hong Kong Government Bonds Programme 2.13% 15 - 16.07.30	50 000	HKD	5 976	6 288	0,00
Hong Kong Government International Bonds 3.375% 23 - 07.06.27	100 000	EUR	109 019	119 508	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Hong Kong (suite)</b>					
Hong Kong Government International Bonds 3.375% 24 - 24.07.31	100 000	EUR	113 930	120 926	0,02
Lenovo Group Ltd. 5.831% 22 - 27.01.28	50 000	USD	50 700	51 443	0,01
			<b>528 882</b>	<b>540 331</b>	<b>0,07</b>
<b>Hongrie</b>					
Hungary Government Bonds 1.50% 21 - 26.08.26	15 000 000	HUF	41 520	41 890	0,00
Hungary Government Bonds 2.00% 20 - 23.05.29	25 000 000	HUF	62 839	62 568	0,01
Hungary Government Bonds 2.25% 20 - 20.04.33	20 000 000	HUF	44 883	42 798	0,01
Hungary Government Bonds 2.25% 21 - 22.06.34	30 000 000	HUF	57 856	61 148	0,01
Hungary Government Bonds 2.75% 17 - 22.12.26	25 000 000	HUF	63 537	69 956	0,01
Hungary Government Bonds 3.00% 18 - 27.10.38	25 000 000	HUF	52 586	47 727	0,01
Hungary Government Bonds 3.00% 19 - 21.08.30	15 000 000	HUF	34 300	37 633	0,00
Hungary Government Bonds 3.00% 20 - 25.04.41	3 000 000	HUF	5 356	5 332	0,00
Hungary Government Bonds 3.25% 15 - 22.10.31	35 000 000	HUF	87 057	85 437	0,01
Hungary Government Bonds 4.75% 22 - 24.11.32	25 000 000	HUF	57 967	65 101	0,01
Hungary Government Bonds 6.75% 11 - 22.10.28	50 000 000	HUF	145 997	148 278	0,02
Hungary Government Bonds 7.00% 23 - 24.10.35	10 000 000	HUF	28 504	29 264	0,00
Hungary Government International Bonds 1.625% 20 - 28.04.32	40 000	EUR	35 119	40 759	0,00
Hungary Government International Bonds 1.75% 20 - 05.06.35	60 000	EUR	62 961	55 817	0,01
Hungary Government International Bonds 3.125% 21 - 21.09.51	200 000	USD	170 545	117 902	0,01
Hungary Government International Bonds 5.25% 22 - 16.06.29	300 000	USD	299 030	302 106	0,04
Hungary Government International Bonds 5.50% 24 - 26.03.36	200 000	USD	188 521	192 866	0,02
Hungary Government International Bonds 7.625% 11 - 29.03.41	130 000	USD	143 460	146 255	0,02
Magyar Export-Import Bank Zrt 6.00% 23 - 16.05.29	100 000	EUR	112 793	126 623	0,02
			<b>1 694 831</b>	<b>1 679 460</b>	<b>0,21</b>
<b>Islande</b>					
Iceland Government International Bonds 2.625% 25 - 27.05.30	100 000	EUR	113 905	117 419	0,01
Iceland Government International Bonds 3.50% 24 - 21.03.34	100 000	EUR	107 474	121 117	0,02
			<b>221 379</b>	<b>238 536</b>	<b>0,03</b>
<b>Indonésie</b>					
Indonesia Government International Bonds 1.00% 21 - 28.07.29	100 000	EUR	97 061	108 326	0,01
Indonesia Government International Bonds 2.15% 21 - 28.07.31	150 000	USD	129 132	130 715	0,02
Indonesia Government International Bonds 2.85% 20 - 14.02.30	200 000	USD	185 214	187 236	0,02
Indonesia Government International Bonds 3.05% 21 - 12.03.51	100 000	USD	71 441	65 759	0,01
Indonesia Government International Bonds 3.20% 21 - 23.09.61	200 000	USD	123 712	125 522	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Indonésie (suite)</b>					
Indonesia Government International Bonds 3.35% 21 - 12.03.71	50 000	USD	34 600	31 292	0,00
Indonesia Government International Bonds 4.55% 23 - 11.01.28	100 000	USD	99 814	100 824	0,01
Indonesia Government International Bonds 4.625% 13 - 15.04.43	100 000	USD	97 458	89 676	0,01
Indonesia Government International Bonds 5.125% 15 - 15.01.45	150 000	USD	149 180	143 381	0,02
Indonesia Government International Bonds 5.25% 12 - 17.01.42	105 000	USD	106 393	103 110	0,01
Indonesia Government International Bonds 5.25% 16 - 08.01.47	60 000	USD	59 368	57 823	0,01
Indonesia Government International Bonds 5.95% 15 - 08.01.46	50 000	USD	53 139	51 888	0,01
Indonesia Government International Bonds 6.625% 07 - 17.02.37	130 000	USD	144 425	144 876	0,02
Indonesia Government International Bonds 8.50% 05 - 12.10.35	100 000	USD	125 023	126 543	0,02
Indonesia Treasury Bonds 5.125% 21 - 15.04.27	2 069 000 000	IDR	134 603	125 727	0,02
Indonesia Treasury Bonds 6.125% 12 - 15.05.28	1 582 000 000	IDR	101 328	97 267	0,01
Indonesia Treasury Bonds 6.25% 21 - 15.06.36	2 000 000 000	IDR	121 091	118 723	0,01
Indonesia Treasury Bonds 6.375% 12 - 15.04.42	1 000 000 000	IDR	64 512	57 582	0,01
Indonesia Treasury Bonds 6.375% 21 - 15.04.32	3 291 000 000	IDR	208 131	201 305	0,02
Indonesia Treasury Bonds 6.375% 22 - 15.07.37	800 000 000	IDR	46 711	47 425	0,01
Indonesia Treasury Bonds 6.375% 22 - 15.08.28	2 200 000 000	IDR	140 766	136 218	0,02
Indonesia Treasury Bonds 6.50% 20 - 15.02.31	2 531 000 000	IDR	167 988	156 292	0,02
Indonesia Treasury Bonds 6.50% 24 - 15.07.30	2 000 000 000	IDR	121 594	124 238	0,01
Indonesia Treasury Bonds 6.625% 12 - 15.05.33	1 773 000 000	IDR	115 370	109 183	0,01
Indonesia Treasury Bonds 6.625% 23 - 15.02.34	4 003 000 000	IDR	245 887	246 467	0,03
Indonesia Treasury Bonds 6.75% 24 - 15.07.35	2 000 000 000	IDR	134 695	124 299	0,02
Indonesia Treasury Bonds 6.875% 21 - 15.08.51	1 479 000 000	IDR	93 445	89 947	0,01
Indonesia Treasury Bonds 6.875% 23 - 15.04.29	2 040 000 000	IDR	128 963	128 400	0,02
Indonesia Treasury Bonds 6.875% 24 - 15.07.54	320 000 000	IDR	19 813	19 411	0,00
Indonesia Treasury Bonds 7.00% 11 - 15.05.27	1 617 000 000	IDR	109 190	101 357	0,01
Indonesia Treasury Bonds 7.00% 19 - 15.09.30	2 100 000 000	IDR	142 328	133 053	0,02
Indonesia Treasury Bonds 7.00% 22 - 15.02.33	2 819 000 000	IDR	190 451	177 787	0,02
Indonesia Treasury Bonds 7.125% 21 - 15.06.42	1 696 000 000	IDR	113 749	105 724	0,01
Indonesia Treasury Bonds 7.125% 22 - 15.06.43	1 125 000 000	IDR	77 224	70 126	0,01
Indonesia Treasury Bonds 7.125% 22 - 15.06.38	1 000 000 000	IDR	67 448	62 959	0,01
Indonesia Treasury Bonds 7.125% 25 - 15.08.45	1 000 000 000	IDR	60 958	62 289	0,01
Indonesia Treasury Bonds 7.375% 17 - 15.05.48	1 852 000 000	IDR	122 411	118 133	0,01
Indonesia Treasury Bonds 7.375% 22 - 15.10.30	1 000 000 000	IDR	61 040	63 446	0,01
Indonesia Treasury Bonds 7.50% 16 - 15.08.32	703 000 000	IDR	48 808	45 479	0,01
Indonesia Treasury Bonds 7.50% 17 - 15.05.38	1 500 000 000	IDR	104 459	96 942	0,01
Indonesia Treasury Bonds 7.50% 19 - 15.06.35	2 410 000 000	IDR	163 452	157 356	0,02
Indonesia Treasury Bonds 7.50% 19 - 15.04.40	1 985 000 000	IDR	137 763	127 951	0,02
Indonesia Treasury Bonds 8.25% 11 - 15.06.32	592 000 000	IDR	42 021	39 700	0,00
Indonesia Treasury Bonds 8.25% 15 - 15.05.36	1 258 000 000	IDR	91 927	86 317	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Indonésie (suite)</b>					
Indonesia Treasury Bonds 8.25% 18 - 15.05.29	2 405 000 000	IDR	167 436	158 086	0,02
Indonesia Treasury Bonds 8.375% 10 - 15.09.26	1 865 000 000	IDR	124 471	118 242	0,01
Indonesia Treasury Bonds 8.375% 13 - 15.03.34	2 206 000 000	IDR	157 989	151 245	0,02
Indonesia Treasury Bonds 8.375% 19 - 15.04.39	700 000 000	IDR	52 121	48 584	0,01
Indonesia Treasury Bonds 8.75% 13 - 15.02.44	1 294 000 000	IDR	98 371	93 552	0,01
Indonesia Treasury Bonds 8.75% 15 - 15.05.31	923 000 000	IDR	67 351	63 114	0,01
Indonesia Treasury Bonds 9.00% 13 - 15.03.29	1 292 000 000	IDR	92 885	86 749	0,01
Indonesia Treasury Bonds 9.50% 10 - 15.07.31	500 000 000	IDR	34 306	35 285	0,00
Indonesia Treasury Bonds 10.00% 07 - 15.02.28	800 000 000	IDR	56 894	53 744	0,01
Indonesia Treasury Bonds 10.25% 07 - 15.07.27	659 000 000	IDR	46 129	43 664	0,00
Indonesia Treasury Bonds 10.50% 09 - 15.08.30	800 000 000	IDR	62 838	57 746	0,01
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia 6.10% 12 - 15.02.37	1 000 000 000	IDR	62 098	57 891	0,01
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia 6.375% 21 - 15.03.34	1 023 000 000	IDR	65 788	61 665	0,01
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia 6.75% 22 - 15.06.47	1 500 000 000	IDR	95 605	89 659	0,01
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia 8.875% 16 - 15.11.31	1 500 000 000	IDR	105 558	102 377	0,01
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.40% 18 - 01.03.28	100 000	USD	98 844	100 661	0,01
			<b>6 242 770</b>	<b>6 020 338</b>	<b>0,75</b>
<b>Irlande</b>					
AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust 2.45% 21 - 29.10.26	50 000	USD	48 942	48 715	0,01
AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust 3.00% 21 - 29.10.28	70 000	USD	67 127	66 700	0,01
AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust 3.30% 21 - 30.01.32	30 000	USD	28 062	27 178	0,00
AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust 3.85% 21 - 29.10.41	15 000	USD	13 408	12 014	0,00
AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust 3.875% 18 - 23.01.28	40 000	USD	39 468	39 388	0,01
AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust 6.15% 23 - 30.09.30	270 000	USD	281 554	287 947	0,04
Bank of Ireland Group PLC FRN 25 - 19.05.32	100 000	EUR	114 496	118 182	0,01
CA Auto Bank SpA 4.75% 23 - 25.01.27	100 000	EUR	106 189	121 187	0,02
Dell Bank International DAC 3.625% 24 - 24.06.29	100 000	EUR	109 113	119 978	0,02
DXC Capital Funding DAC 0.45% 21 - 15.09.27	100 000	EUR	106 203	110 966	0,01
Fresenius Finance Ireland PLC 0.50% 21 - 01.10.28	100 000	EUR	105 725	109 674	0,01
Grenke Finance PLC 5.25% 25 - 08.04.30	100 000	EUR	114 193	120 073	0,02
Ireland Government Bonds Zero Coupon 21 - 18.10.31	90 000	EUR	89 288	90 309	0,01
Ireland Government Bonds 0.20% 20 - 15.05.27	40 000	EUR	41 225	45 528	0,01
Ireland Government Bonds 0.20% 20 - 18.10.30	100 000	EUR	94 637	104 570	0,01
Ireland Government Bonds 0.35% 22 - 18.10.32	39 000	EUR	40 713	38 833	0,00
Ireland Government Bonds 0.40% 20 - 15.05.35	59 000	EUR	60 174	54 083	0,01
Ireland Government Bonds 0.55% 21 - 22.04.41	45 000	EUR	44 096	35 015	0,00
Ireland Government Bonds 0.90% 18 - 15.05.28	92 000	EUR	102 081	104 733	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Irlande (suite)</b>					
Ireland Government Bonds 1.10% 19 - 15.05.29	111 000	EUR	123 927	125 119	0,02
Ireland Government Bonds 1.30% 18 - 15.05.33	156 000	EUR	166 718	165 100	0,02
Ireland Government Bonds 1.35% 18 - 18.03.31	100 000	EUR	93 850	110 760	0,01
Ireland Government Bonds 1.50% 19 - 15.05.50	207 000	EUR	173 647	166 402	0,02
Ireland Government Bonds 1.70% 17 - 15.05.37	67 000	EUR	71 361	67 829	0,01
Ireland Government Bonds 2.00% 15 - 18.02.45	145 000	EUR	154 432	137 259	0,02
Ireland Government Bonds 2.40% 14 - 15.05.30	80 000	EUR	88 764	94 221	0,01
Ireland Government Bonds 2.60% 24 - 18.10.34	60 000	EUR	62 978	68 702	0,01
Ireland Government Bonds 3.00% 23 - 18.10.43	37 000	EUR	40 089	41 380	0,01
Ireland Government Bonds 3.15% 25 - 18.10.55	50 000	EUR	53 029	54 595	0,01
Johnson Controls International PLC/Tyco Fire & Security Finance SCA 0.375% 20 - 15.09.27	100 000	EUR	107 208	112 168	0,01
Johnson Controls International PLC/Tyco Fire & Security Finance SCA 2.00% 21 - 16.09.31	35 000	USD	32 154	30 025	0,00
Kerry Group Financial Services Unltd. Co. 0.625% 19 - 20.09.29	100 000	EUR	96 379	107 157	0,01
Linde PLC 3.00% 24 - 14.02.28	100 000	EUR	107 603	119 081	0,02
Securitas Treasury Ireland DAC 3.875% 24 - 23.02.30	100 000	EUR	108 172	121 173	0,02
Shire Acquisitions Investments Ireland DAC 3.20% 16 - 23.09.26	2 000	USD	2 000	1 974	0,00
STERIS Irish FinCo UnLtd Co. 3.75% 21 - 15.03.51	30 000	USD	27 793	21 298	0,00
Vodafone International Financing DAC 3.375% 24 - 01.08.33	100 000	EUR	111 314	116 941	0,01
Zurich Finance Ireland Designated Activity Co. FRN 20 - 17.09.50	100 000	EUR	103 722	108 285	0,01
			<b>3 331 834</b>	<b>3 424 542</b>	<b>0,43</b>
<b>Israël</b>					
Israel Government Bonds - Fixed 1.00% 19 - 31.03.30	300 000	ILS	81 117	77 807	0,01
Israel Government Bonds - Fixed 1.30% 21 - 30.04.32	800 000	ILS	186 243	199 183	0,02
Israel Government Bonds - Fixed 1.50% 20 - 31.05.37	550 000	ILS	127 127	121 787	0,01
Israel Government Bonds - Fixed 2.00% 16 - 31.03.27	300 000	ILS	93 356	86 111	0,01
Israel Government Bonds - Fixed 2.25% 18 - 28.09.28	300 000	ILS	91 010	84 544	0,01
Israel Government Bonds - Fixed 2.80% 22 - 29.11.52	260 000	ILS	51 328	55 808	0,01
Israel Government Bonds - Fixed 3.75% 17 - 31.03.47	438 000	ILS	135 716	117 133	0,01
Israel Government Bonds - Fixed 3.75% 23 - 28.02.29	550 000	ILS	143 512	162 187	0,02
Israel Government Bonds - Fixed 3.75% 24 - 30.09.27	400 000	ILS	104 554	118 192	0,01
Israel Government Bonds - Fixed 4.00% 24 - 30.03.35	500 000	ILS	136 086	147 081	0,02
Israel Government Bonds - Fixed 4.60% 24 - 31.08.29	460 000	ILS	128 730	139 942	0,02
Israel Government Bonds - Fixed 5.50% 12 - 31.01.42	461 000	ILS	171 844	155 106	0,02
Israel Government Bonds - Fixed 6.25% 06 - 30.10.26	200 000	ILS	54 792	61 088	0,01
Israel Government International Bonds 0.625% 22 - 18.01.32	60 000	EUR	62 656	57 563	0,01
Israel Government International Bonds 1.50% 17 - 18.01.27	100 000	EUR	111 010	114 495	0,01
Israel Government International Bonds 4.50% 23 - 17.01.33	100 000	USD	100 445	95 085	0,01
Israel Government International Bonds 5.75% 24 - 12.03.54	50 000	USD	45 943	46 402	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Israël (suite)</b>					
State of Israel 3.375% 20 - 15.01.50	70 000	USD	46 709	45 311	0,01
State of Israel 3.80% 20 - 13.05.60	350 000	USD	347 901	226 800	0,03
			<b>2 220 079</b>	<b>2 111 625</b>	<b>0,26</b>
<b>Italie</b>					
ASTM SpA 2.375% 21 - 25.11.33	100 000	EUR	103 856	104 659	0,01
Banco BPM SpA 4.625% 23 - 29.11.27	100 000	EUR	109 788	122 815	0,02
BPER Banca SpA 3.75% 23 - 22.10.28	100 000	EUR	109 444	122 137	0,02
Generali FRN 17 - 14.12.47	100 000	EUR	113 077	120 284	0,02
Iccrea Banca SpA 3.375% 25 - 30.01.30	100 000	EUR	104 344	118 929	0,01
Iccrea Banca SpA 4.00% 23 - 08.11.27	100 000	EUR	109 818	121 558	0,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon 21 - 01.08.26	250 000	EUR	271 875	287 678	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.25% 21 - 15.03.28	160 000	EUR	159 056	178 641	0,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.45% 21 - 15.02.29	220 000	EUR	215 485	241 691	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.50% 21 - 15.07.28	180 000	EUR	177 895	200 906	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.85% 19 - 15.01.27	254 000	EUR	269 758	293 417	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.90% 20 - 01.04.31	300 000	EUR	266 504	317 302	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 20 - 01.08.30	160 000	EUR	152 732	172 918	0,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 20 - 15.09.27	240 000	EUR	241 735	275 317	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 21 - 01.03.37	200 000	EUR	153 868	176 646	0,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 21 - 01.06.32	270 000	EUR	242 098	277 458	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.10% 22 - 01.04.27	340 000	EUR	372 039	393 054	0,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.25% 16 - 01.12.26	219 000	EUR	238 077	254 813	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.35% 19 - 01.04.30	253 000	EUR	273 696	281 487	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.60% 16 - 01.06.26	280 000	EUR	310 116	327 810	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.00% 18 - 01.02.28	300 000	EUR	335 963	351 436	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.05% 17 - 01.08.27	300 000	EUR	328 414	352 458	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.10% 19 - 15.07.26	220 000	EUR	238 193	258 769	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.20% 17 - 01.06.27	200 000	EUR	201 387	235 833	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.50% 22 - 01.12.32	230 000	EUR	235 763	260 350	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.55% 25 - 25.02.27	100 000	EUR	115 823	118 333	0,01
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.65% 22 - 01.12.27	311 000	EUR	329 429	369 795	0,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.65% 25 - 15.06.28	60 000	EUR	65 016	71 261	0,01
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.70% 24 - 15.10.27	120 000	EUR	138 494	142 704	0,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.80% 18 - 01.12.28	270 000	EUR	305 149	322 904	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.80% 22 - 15.06.29	200 000	EUR	202 091	238 294	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.95% 24 - 15.02.27	266 000	EUR	296 988	316 787	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.95% 25 - 01.07.30	100 000	EUR	115 861	118 919	0,01
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.00% 19 - 01.08.29	252 000	EUR	273 686	302 830	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.00% 24 - 01.10.29	100 000	EUR	112 541	119 677	0,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.10% 24 - 28.08.26	100 000	EUR	108 371	118 851	0,01
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.35% 24 - 01.07.29	270 000	EUR	300 562	327 589	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.40% 22 - 01.04.28	210 000	EUR	225 764	254 577	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.45% 24 - 15.07.31	270 000	EUR	304 756	327 059	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.45% 24 - 15.07.27	100 000	EUR	107 234	120 587	0,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.60% 25 - 01.10.35	200 000	EUR	229 119	237 615	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.70% 23 - 15.06.30	232 000	EUR	251 383	285 563	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.80% 23 - 01.08.28	220 000	EUR	241 535	270 160	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Italie (suite)</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.85% 22 - 15.12.29	300 000	EUR	329 973	371 805	0,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.85% 23 - 15.09.26	222 000	EUR	240 617	266 289	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.85% 24 - 01.07.34	233 000	EUR	251 415	285 391	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.85% 24 - 01.02.35	180 000	EUR	196 968	219 573	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.00% 23 - 15.11.30	200 000	EUR	219 746	249 542	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.10% 23 - 01.02.29	274 000	EUR	318 026	340 708	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.20% 23 - 01.03.34	240 000	EUR	256 525	302 084	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.35% 23 - 01.11.33	220 000	EUR	244 546	280 030	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.40% 22 - 01.05.33	220 000	EUR	237 821	281 208	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.25% 98 - 01.11.29	388 000	EUR	483 745	508 304	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.75% 02 - 01.02.33	310 000	EUR	415 129	428 808	0,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6.00% 00 - 01.05.31	380 000	EUR	482 335	524 128	0,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6.50% 97 - 01.11.27	400 000	EUR	487 411	516 484	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 7.25% 97 - 01.11.26	150 000	EUR	171 231	188 447	0,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 0.60% 21 - 01.08.31	220 000	EUR	194 506	226 364	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 0.95% 21 - 01.12.31	300 000	EUR	289 212	312 583	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.45% 20 - 01.03.36	157 000	EUR	161 572	151 273	0,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.50% 21 - 30.04.45	170 000	EUR	121 153	132 877	0,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.65% 15 - 01.03.32	280 000	EUR	302 689	303 721	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.65% 20 - 01.12.30	240 000	EUR	261 378	266 823	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.70% 20 - 01.09.51	197 000	EUR	139 722	144 308	0,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.80% 20 - 01.03.41	238 000	EUR	229 087	212 027	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.15% 21 - 01.03.72	104 000	EUR	83 846	73 424	0,01
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.15% 22 - 01.09.52	117 000	EUR	109 626	93 150	0,01
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.25% 16 - 01.09.36	167 000	EUR	185 173	173 652	0,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.45% 17 - 01.09.33	284 000	EUR	300 028	317 075	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.45% 20 - 01.09.50	208 000	EUR	195 745	180 811	0,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.70% 16 - 01.03.47	220 000	EUR	222 275	208 842	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.80% 16 - 01.03.67	115 000	EUR	112 827	97 725	0,01
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.95% 18 - 01.09.38	279 000	EUR	300 522	302 954	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.10% 19 - 01.03.40	145 000	EUR	174 444	157 027	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Italie (suite)</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.15% 24 - 15.11.31	211 000	EUR	234 184	250 838	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.25% 15 - 01.09.46	225 000	EUR	232 183	234 765	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.25% 22 - 01.03.38	120 000	EUR	111 840	135 011	0,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.25% 25 - 15.07.32	230 000	EUR	263 581	273 455	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.35% 19 - 01.03.35	264 000	EUR	306 374	310 333	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.45% 17 - 01.03.48	235 000	EUR	255 127	250 531	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.50% 14 - 01.03.30	328 000	EUR	376 430	402 060	0,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.50% 24 - 15.02.31	225 000	EUR	246 850	273 706	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.65% 25 - 01.08.35	293 000	EUR	320 390	350 287	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.85% 19 - 01.09.49	179 000	EUR	189 424	201 855	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.85% 25 - 01.10.40	200 000	EUR	216 832	233 897	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.00% 05 - 01.02.37	420 000	EUR	496 750	515 661	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.00% 22 - 30.04.35	220 000	EUR	248 192	273 471	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.00% 23 - 30.10.31	140 000	EUR	154 672	175 307	0,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.05% 24 - 30.10.37	80 000	EUR	86 603	98 056	0,01
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.10% 25 - 30.04.46	124 000	EUR	140 402	147 361	0,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.15% 24 - 01.10.39	189 000	EUR	201 834	230 395	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.30% 24 - 01.10.54	219 000	EUR	247 043	257 867	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.45% 23 - 01.09.43	115 000	EUR	131 131	142 883	0,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.50% 23 - 01.10.53	170 000	EUR	183 924	207 489	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.75% 13 - 01.09.28	300 000	EUR	364 262	379 045	0,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.75% 13 - 01.09.44	240 000	EUR	331 061	310 879	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 5.00% 03 - 01.08.34	370 000	EUR	472 169	493 245	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 5.00% 07 - 01.08.39	338 000	EUR	409 685	451 601	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Italie (suite)</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 5.00% 09 - 01.09.40	271 000	EUR	387 984	360 903	0,05
Republic of Italy Government International Bonds 3.875% 21 - 06.05.51	130 000	USD	120 494	89 135	0,01
Republic of Italy Government International Bonds 4.00% 19 - 17.10.49	100 000	USD	79 398	72 271	0,01
Republic of Italy Government International Bonds 5.20% 04 - 31.07.34	100 000	EUR	103 457	131 026	0,02
Republic of Italy Government International Bonds 6.00% 98 - 04.08.28	60 000	GBP	86 240	85 336	0,01
Terna - Rete Elettrica Nazionale 1.375% 17 - 26.07.27	100 000	EUR	110 081	115 003	0,01
UniCredit SpA FRN 21 - 05.07.29	100 000	EUR	98 843	111 121	0,01
UniCredit SpA 0.85% 21 - 19.01.31	100 000	EUR	100 671	104 325	0,01
			<b>24 086 187</b>	<b>25 698 426</b>	<b>3,22</b>
<b>Japon</b>					
Development Bank of Japan, Inc. 1.75% 21 - 20.10.31	180 000	USD	170 949	155 216	0,02
East Japan Railway Co. 4.11% 23 - 22.02.43	100 000	EUR	115 005	118 225	0,01
East Nippon Expressway Co. Ltd. 0.225% 20 - 24.04.30	40 000 000	JPY	292 287	264 369	0,03
Honda Motor Co. Ltd. 2.534% 22 - 10.03.27	110 000	USD	107 230	106 770	0,01
Honda Motor Co. Ltd. 2.967% 22 - 10.03.32	50 000	USD	45 088	44 766	0,01
Japan Government Five Year Bonds 0.005% 21 - 20.06.26	94 100 000	JPY	677 321	647 967	0,08
Japan Government Five Year Bonds 0.005% 21 - 20.09.26	105 000 000	JPY	838 726	721 745	0,09
Japan Government Five Year Bonds Zero Coupon 21 - 20.12.26	100 000 000	JPY	678 463	686 005	0,09
Japan Government Five Year Bonds 0.005% 22 - 20.03.27	56 600 000	JPY	408 134	387 413	0,05
Japan Government Five Year Bonds 0.005% 22 - 20.06.27	110 000 000	JPY	747 947	751 087	0,09
Japan Government Five Year Bonds 0.10% 22 - 20.03.27	20 000 000	JPY	141 262	137 089	0,02
Japan Government Five Year Bonds 0.10% 22 - 20.09.27	85 000 000	JPY	615 094	580 356	0,07
Japan Government Five Year Bonds 0.10% 23 - 20.03.28	70 500 000	JPY	492 724	479 378	0,06
Japan Government Five Year Bonds 0.10% 23 - 20.06.28	20 000 000	JPY	138 881	135 668	0,02
Japan Government Five Year Bonds 0.20% 23 - 20.12.27	66 500 000	JPY	498 837	454 324	0,06
Japan Government Five Year Bonds 0.20% 23 - 20.03.28	34 000 000	JPY	250 415	231 813	0,03
Japan Government Five Year Bonds 0.20% 23 - 20.06.28	31 700 000	JPY	217 610	215 697	0,03
Japan Government Five Year Bonds 0.20% 24 - 20.12.28	30 800 000	JPY	203 940	208 569	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Japan Government Five Year Bonds 0.30% 23 - 20.12.27	55 350 000	JPY	397 892	378 972	0,05
Japan Government Five Year Bonds 0.30% 23 - 20.06.28	41 950 000	JPY	275 954	286 333	0,04
Japan Government Five Year Bonds 0.30% 23 - 20.09.28	30 900 000	JPY	220 107	210 455	0,03
Japan Government Five Year Bonds 0.30% 24 - 20.12.28	25 000 000	JPY	168 314	169 904	0,02
Japan Government Five Year Bonds 0.30% 24 - 20.12.28	20 000 000	JPY	137 590	135 873	0,02
Japan Government Five Year Bonds 0.40% 23 - 20.09.28	62 850 000	JPY	417 295	429 418	0,05
Japan Government Five Year Bonds 0.40% 24 - 20.12.28	50 000 000	JPY	322 879	340 933	0,04
Japan Government Five Year Bonds 0.40% 24 - 20.03.29	28 700 000	JPY	177 307	195 314	0,02
Japan Government Five Year Bonds 0.40% 24 - 20.06.29	20 000 000	JPY	136 848	135 765	0,02
Japan Government Five Year Bonds 0.50% 24 - 20.03.29	28 700 000	JPY	177 909	196 001	0,02
Japan Government Five Year Bonds 0.50% 24 - 20.06.29	25 000 000	JPY	176 306	170 288	0,02
Japan Government Five Year Bonds 0.50% 24 - 20.06.29	32 600 000	JPY	227 950	222 173	0,03
Japan Government Five Year Bonds 0.60% 24 - 20.03.29	31 400 000	JPY	199 572	215 260	0,03
Japan Government Five Year Bonds 0.60% 24 - 20.06.29	35 000 000	JPY	232 035	239 489	0,03
Japan Government Five Year Bonds 0.60% 24 - 20.09.29	20 000 000	JPY	126 522	136 599	0,02
Japan Government Five Year Bonds 0.70% 24 - 20.09.29	30 000 000	JPY	190 557	205 802	0,03
Japan Government Five Year Bonds 0.90% 25 - 20.12.29	44 650 000	JPY	303 809	308 481	0,04
Japan Government Five Year Bonds 1.00% 25 - 20.12.29	15 000 000	JPY	99 539	104 114	0,01
Japan Government Five Year Bonds 1.00% 25 - 20.03.30	54 600 000	JPY	384 869	378 490	0,05
Japan Government Five Year Bonds 1.10% 25 - 20.12.29	47 700 000	JPY	319 036	332 482	0,04
Japan Government Forty Year Bonds 0.40% 16 - 20.03.56	52 000 000	JPY	302 957	182 663	0,02
Japan Government Forty Year Bonds 0.50% 19 - 20.03.59	37 800 000	JPY	198 799	128 572	0,02
Japan Government Forty Year Bonds 0.50% 20 - 20.03.60	52 400 000	JPY	303 379	173 225	0,02
Japan Government Forty Year Bonds 0.70% 21 - 20.03.61	52 200 000	JPY	346 293	183 145	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Japan Government Forty Year Bonds 0.80% 18 - 20.03.58	35 000 000	JPY	260 942	137 516	0,02
Japan Government Forty Year Bonds 0.90% 17 - 20.03.57	41 700 000	JPY	316 261	172 793	0,02
Japan Government Forty Year Bonds 1.00% 22 - 20.03.62	53 600 000	JPY	334 701	207 687	0,03
Japan Government Forty Year Bonds 1.30% 23 - 20.03.63	48 000 000	JPY	278 432	204 069	0,03
Japan Government Forty Year Bonds 1.40% 15 - 20.03.55	26 500 000	JPY	208 701	131 873	0,02
Japan Government Forty Year Bonds 1.70% 14 - 20.03.54	31 000 000	JPY	291 328	168 361	0,02
Japan Government Forty Year Bonds 1.90% 13 - 20.03.53	30 000 000	JPY	253 508	173 150	0,02
Japan Government Forty Year Bonds 2.00% 12 - 20.03.52	25 000 000	JPY	246 575	149 322	0,02
Japan Government Forty Year Bonds 2.20% 09 - 20.03.49	18 850 000	JPY	198 203	122 475	0,02
Japan Government Forty Year Bonds 2.20% 10 - 20.03.50	22 000 000	JPY	167 238	141 626	0,02
Japan Government Forty Year Bonds 2.20% 11 - 20.03.51	20 000 000	JPY	212 769	126 631	0,02
Japan Government Forty Year Bonds 2.20% 24 - 20.03.64	59 600 000	JPY	361 751	332 043	0,04
Japan Government Forty Year Bonds 2.40% 07 - 20.03.48	12 400 000	JPY	115 340	84 410	0,01
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 16 - 20.06.26	105 450 000	JPY	746 516	726 772	0,09
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 16 - 20.09.26	74 200 000	JPY	537 908	510 603	0,06
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 16 - 20.12.26	110 850 000	JPY	862 652	761 465	0,10
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 17 - 20.03.27	105 000 000	JPY	844 913	719 804	0,09
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 17 - 20.06.27	85 000 000	JPY	655 246	581 433	0,07
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 17 - 20.09.27	105 000 000	JPY	819 751	716 772	0,09
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 17 - 20.12.27	95 900 000	JPY	729 681	653 364	0,08
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 18 - 20.03.28	115 000 000	JPY	918 728	782 075	0,10
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 18 - 20.06.28	113 100 000	JPY	847 613	767 392	0,10
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 18 - 20.09.28	107 250 000	JPY	772 515	726 058	0,09
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 19 - 20.12.28	90 000 000	JPY	685 070	607 572	0,08

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 19 - 20.03.29	83 800 000	JPY	623 555	564 029	0,07
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 19 - 20.06.29	85 850 000	JPY	622 084	576 038	0,07
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 19 - 20.09.29	85 600 000	JPY	657 706	572 476	0,07
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 19 - 20.12.29	94 000 000	JPY	712 573	626 864	0,08
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 20 - 20.03.30	100 000 000	JPY	695 546	664 488	0,08
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 20 - 20.06.30	117 500 000	JPY	876 669	778 829	0,10
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 20 - 20.09.30	89 250 000	JPY	677 037	589 948	0,07
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 21 - 20.12.30	106 450 000	JPY	784 602	701 518	0,09
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 21 - 20.03.31	100 000 000	JPY	725 887	656 949	0,08
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 21 - 20.06.31	65 000 000	JPY	483 328	425 667	0,05
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 21 - 20.09.31	110 950 000	JPY	840 139	723 608	0,09
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 22 - 20.12.31	112 800 000	JPY	786 119	733 159	0,09
Japan Government Ten Year Bonds 0.20% 22 - 20.03.32	100 000 000	JPY	690 439	651 812	0,08
Japan Government Ten Year Bonds 0.20% 22 - 20.06.32	100 350 000	JPY	679 789	651 968	0,08
Japan Government Ten Year Bonds 0.20% 22 - 20.09.32	103 100 000	JPY	696 741	667 093	0,08
Japan Government Ten Year Bonds 0.40% 23 - 20.06.33	100 000 000	JPY	669 340	649 652	0,08
Japan Government Ten Year Bonds 0.50% 23 - 20.12.32	98 000 000	JPY	727 676	645 771	0,08
Japan Government Ten Year Bonds 0.50% 23 - 20.03.33	106 600 000	JPY	754 599	700 625	0,09
Japan Government Ten Year Bonds 0.60% 24 - 20.12.33	105 000 000	JPY	686 232	687 681	0,09
Japan Government Ten Year Bonds 0.70% 24 - 20.12.33	9 400 000	JPY	62 845	62 004	0,01
Japan Government Ten Year Bonds 0.80% 23 - 20.09.33	109 450 000	JPY	733 354	731 541	0,09
Japan Government Ten Year Bonds 0.80% 24 - 20.03.34	105 000 000	JPY	654 943	697 029	0,09
Japan Government Ten Year Bonds 0.90% 24 - 20.09.34	102 000 000	JPY	649 880	677 679	0,08
Japan Government Ten Year Bonds 1.00% 24 - 20.03.34	10 000 000	JPY	65 202	67 354	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Japan Government Ten Year Bonds 1.10% 24 - 20.06.34	104 700 000	JPY	727 880	710 506	0,09
Japan Government Ten Year Bonds 1.20% 25 - 20.12.34	95 000 000	JPY	646 107	646 338	0,08
Japan Government Ten Year Bonds 1.40% 25 - 20.03.35	55 000 000	JPY	388 537	379 858	0,05
Japan Government Thirty Year Bonds 0.30% 16 - 20.06.46	34 000 000	JPY	251 203	154 061	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 0.40% 19 - 20.06.49	29 750 000	JPY	199 954	126 606	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 0.40% 19 - 20.09.49	36 450 000	JPY	190 171	154 178	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 0.40% 20 - 20.12.49	28 800 000	JPY	178 845	120 861	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 0.40% 20 - 20.03.50	33 500 000	JPY	219 685	139 128	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 0.50% 16 - 20.09.46	35 850 000	JPY	219 211	169 515	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 0.50% 19 - 20.03.49	22 000 000	JPY	121 340	97 088	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 0.60% 16 - 20.12.46	36 900 000	JPY	216 997	177 522	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 0.60% 20 - 20.06.50	37 350 000	JPY	260 564	163 053	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 0.60% 20 - 20.09.50	33 400 000	JPY	213 310	144 604	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 0.70% 18 - 20.06.48	28 750 000	JPY	227 805	136 576	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 0.70% 19 - 20.12.48	20 000 000	JPY	139 547	93 774	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 0.70% 21 - 20.12.50	30 900 000	JPY	241 645	136 514	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 0.70% 21 - 20.03.51	33 400 000	JPY	196 739	146 537	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 0.70% 21 - 20.06.51	35 000 000	JPY	251 754	152 576	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 0.70% 21 - 20.09.51	38 000 000	JPY	217 781	164 559	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 0.70% 21 - 20.12.51	30 000 000	JPY	191 743	128 914	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 0.80% 16 - 20.03.46	35 000 000	JPY	219 103	179 787	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 0.80% 17 - 20.03.47	32 500 000	JPY	264 939	162 870	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 0.80% 17 - 20.06.47	28 600 000	JPY	182 539	142 676	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 0.80% 17 - 20.09.47	28 000 000	JPY	174 523	138 927	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Japan Government Thirty Year Bonds 0.80% 17 - 20.12.47	32 000 000	JPY	209 580	157 803	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 0.80% 18 - 20.03.48	48 900 000	JPY	310 360	239 579	0,03
Japan Government Thirty Year Bonds 0.90% 18 - 20.09.48	28 000 000	JPY	181 634	139 144	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 1.00% 22 - 20.03.52	33 500 000	JPY	221 552	156 311	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 1.10% 03 - 20.03.33	5 000 000	JPY	39 089	34 374	0,00
Japan Government Thirty Year Bonds 1.20% 23 - 20.06.53	36 950 000	JPY	219 114	178 433	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 1.30% 22 - 20.06.52	40 000 000	JPY	246 605	201 142	0,03
Japan Government Thirty Year Bonds 1.40% 03 - 20.12.32	10 000 000	JPY	79 517	70 347	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 1.40% 15 - 20.09.45	35 000 000	JPY	319 733	204 524	0,03
Japan Government Thirty Year Bonds 1.40% 15 - 20.12.45	34 000 000	JPY	257 614	197 819	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 1.40% 22 - 20.09.52	38 000 000	JPY	278 110	195 542	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 1.40% 23 - 20.03.53	32 000 000	JPY	218 871	163 490	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 1.50% 14 - 20.12.44	41 000 000	JPY	305 225	246 548	0,03
Japan Government Thirty Year Bonds 1.50% 15 - 20.03.45	35 000 000	JPY	297 313	209 867	0,03
Japan Government Thirty Year Bonds 1.60% 15 - 20.06.45	37 000 000	JPY	329 615	224 987	0,03
Japan Government Thirty Year Bonds 1.60% 23 - 20.12.52	46 850 000	JPY	315 451	252 392	0,03
Japan Government Thirty Year Bonds 1.60% 24 - 20.12.53	37 750 000	JPY	232 122	200 433	0,03
Japan Government Thirty Year Bonds 1.70% 03 - 20.06.33	10 000 000	JPY	83 020	71 741	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 1.70% 13 - 20.12.43	22 000 000	JPY	210 179	139 056	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 1.70% 14 - 20.03.44	30 000 000	JPY	219 132	189 014	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 1.70% 14 - 20.06.44	27 000 000	JPY	258 312	169 462	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 1.70% 14 - 20.09.44	25 800 000	JPY	215 897	161 377	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 1.80% 02 - 22.11.32	15 000 000	JPY	131 760	108 519	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 1.80% 13 - 20.03.43	21 500 000	JPY	173 701	139 529	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Japan Government Thirty Year Bonds 1.80% 13 - 20.09.43	24 500 000	JPY	209 794	157 879	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 1.80% 23 - 20.09.53	35 000 000	JPY	225 115	196 026	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 1.80% 24 - 20.03.54	30 000 000	JPY	184 166	166 832	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 1.90% 12 - 20.09.42	51 600 000	JPY	478 543	342 737	0,04
Japan Government Thirty Year Bonds 1.90% 13 - 20.06.43	30 050 000	JPY	294 996	197 153	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 2.00% 04 - 20.12.33	20 000 000	JPY	170 437	146 510	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 2.00% 10 - 20.09.40	53 000 000	JPY	466 435	364 918	0,05
Japan Government Thirty Year Bonds 2.00% 11 - 20.09.41	48 000 000	JPY	473 211	326 524	0,04
Japan Government Thirty Year Bonds 2.00% 12 - 20.03.42	50 000 000	JPY	494 464	338 253	0,04
Japan Government Thirty Year Bonds 2.10% 03 - 20.09.33	10 000 000	JPY	85 152	73 841	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 2.10% 24 - 20.09.54	30 000 000	JPY	186 100	178 800	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 2.20% 01 - 20.05.31	10 000 000	JPY	84 230	73 787	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 2.20% 09 - 20.09.39	32 750 000	JPY	327 150	234 087	0,03
Japan Government Thirty Year Bonds 2.20% 11 - 20.03.41	40 000 000	JPY	370 869	281 331	0,04
Japan Government Thirty Year Bonds 2.20% 24 - 20.06.54	36 600 000	JPY	252 517	223 279	0,03
Japan Government Thirty Year Bonds 2.30% 00 - 20.05.30	10 000 000	JPY	83 473	73 573	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 2.30% 02 - 20.05.32	15 000 000	JPY	125 854	111 930	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 2.30% 05 - 20.03.35	20 000 000	JPY	160 673	149 375	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 2.30% 05 - 20.06.35	11 500 000	JPY	101 047	85 841	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 2.30% 06 - 20.12.35	13 300 000	JPY	117 957	99 040	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 2.30% 07 - 20.12.36	14 000 000	JPY	123 981	103 686	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 2.30% 09 - 20.03.39	34 000 000	JPY	290 539	247 287	0,03
Japan Government Thirty Year Bonds 2.30% 10 - 20.03.40	44 000 000	JPY	363 260	316 771	0,04
Japan Government Thirty Year Bonds 2.30% 25 - 20.12.54	32 050 000	JPY	206 356	199 405	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Japan Government Thirty Year Bonds 2.40% 00 - 20.02.30	10 000 000	JPY	81 670	73 704	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 2.40% 01 - 20.11.31	10 000 000	JPY	84 022	74 878	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 2.40% 04 - 20.03.34	13 150 000	JPY	104 066	99 242	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 2.40% 05 - 20.12.34	20 000 000	JPY	171 634	150 862	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 2.40% 07 - 20.03.37	30 000 000	JPY	268 846	223 960	0,03
Japan Government Thirty Year Bonds 2.40% 08 - 20.09.38	26 350 000	JPY	226 584	194 428	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 2.40% 25 - 20.03.55	21 200 000	JPY	141 170	134 929	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 2.50% 04 - 20.06.34	15 000 000	JPY	129 551	114 000	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 2.50% 04 - 20.09.34	21 000 000	JPY	174 820	159 533	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 2.50% 05 - 20.09.35	12 800 000	JPY	114 612	97 192	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 2.50% 06 - 20.03.36	15 000 000	JPY	126 185	113 640	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 2.50% 06 - 20.06.36	20 000 000	JPY	179 691	151 310	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 2.50% 06 - 20.09.36	15 000 000	JPY	119 747	113 348	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 2.50% 07 - 20.09.37	22 000 000	JPY	223 530	165 264	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 2.50% 08 - 20.03.38	27 200 000	JPY	248 879	203 590	0,03
Japan Government Thirty Year Bonds 2.80% 99 - 20.09.29	5 000 000	JPY	42 712	37 290	0,00
Japan Government Thirty Year Bonds 2.90% 00 - 20.11.30	15 000 000	JPY	129 982	114 091	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 0.20% 16 - 20.06.36	45 100 000	JPY	270 618	269 045	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 0.30% 19 - 20.06.39	42 900 000	JPY	278 560	238 570	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 0.30% 19 - 20.09.39	31 800 000	JPY	213 705	175 554	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 0.30% 20 - 20.12.39	50 000 000	JPY	306 610	273 613	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 0.40% 16 - 20.03.36	45 000 000	JPY	366 419	276 480	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 0.40% 19 - 20.03.39	38 500 000	JPY	306 852	218 614	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 0.40% 20 - 20.03.40	32 200 000	JPY	254 567	177 830	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Japan Government Twenty Year Bonds 0.40% 20 - 20.06.40	49 000 000	JPY	364 427	268 697	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 0.40% 20 - 20.09.40	48 200 000	JPY	286 148	262 238	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 0.40% 21 - 20.06.41	47 500 000	JPY	345 298	253 056	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 0.50% 16 - 20.09.36	62 000 000	JPY	452 059	380 735	0,05
Japan Government Twenty Year Bonds 0.50% 18 - 20.03.38	61 350 000	JPY	492 248	362 982	0,05
Japan Government Twenty Year Bonds 0.50% 18 - 20.06.38	70 450 000	JPY	499 512	413 892	0,05
Japan Government Twenty Year Bonds 0.50% 19 - 20.12.38	50 000 000	JPY	349 917	290 148	0,04
Japan Government Twenty Year Bonds 0.50% 21 - 20.12.40	46 150 000	JPY	312 001	253 567	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 0.50% 21 - 20.03.41	80 900 000	JPY	515 576	441 669	0,06
Japan Government Twenty Year Bonds 0.50% 21 - 20.09.41	42 000 000	JPY	256 794	225 854	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 0.50% 21 - 20.12.41	35 000 000	JPY	249 814	187 167	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 0.60% 16 - 20.12.36	31 000 000	JPY	239 844	191 574	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 0.60% 17 - 20.06.37	42 000 000	JPY	315 154	256 568	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 0.60% 17 - 20.09.37	40 000 000	JPY	311 456	242 791	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 0.60% 17 - 20.12.37	45 000 000	JPY	357 035	271 486	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 0.70% 17 - 20.03.37	40 000 000	JPY	284 139	248 709	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 0.70% 18 - 20.09.38	45 000 000	JPY	331 667	270 062	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 0.80% 22 - 20.03.42	42 800 000	JPY	320 340	239 839	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 0.90% 22 - 20.06.42	48 000 000	JPY	302 180	272 146	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 1.00% 15 - 20.12.35	63 300 000	JPY	473 108	417 102	0,05
Japan Government Twenty Year Bonds 1.10% 22 - 20.09.42	41 650 000	JPY	301 842	243 104	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 1.10% 23 - 20.03.43	56 600 000	JPY	380 565	327 429	0,04
Japan Government Twenty Year Bonds 1.10% 23 - 20.06.43	47 000 000	JPY	314 958	270 468	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 1.20% 14 - 20.12.34	57 550 000	JPY	456 256	391 752	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Japan Government Twenty Year Bonds 1.20% 15 - 20.03.35	38 950 000	JPY	309 867	264 297	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 1.20% 15 - 20.09.35	50 000 000	JPY	413 079	337 163	0,04
Japan Government Twenty Year Bonds 1.30% 15 - 20.06.35	63 450 000	JPY	526 637	433 069	0,05
Japan Government Twenty Year Bonds 1.30% 24 - 20.12.43	41 700 000	JPY	259 623	246 057	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 1.40% 14 - 20.09.34	60 200 000	JPY	455 378	417 993	0,05
Japan Government Twenty Year Bonds 1.40% 23 - 20.12.42	53 700 000	JPY	363 988	328 260	0,04
Japan Government Twenty Year Bonds 1.50% 12 - 20.06.32	20 000 000	JPY	155 886	141 870	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 1.50% 13 - 20.03.33	32 950 000	JPY	296 117	233 185	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 1.50% 14 - 20.03.34	48 750 000	JPY	440 627	343 098	0,04
Japan Government Twenty Year Bonds 1.50% 14 - 20.06.34	57 000 000	JPY	453 194	399 965	0,05
Japan Government Twenty Year Bonds 1.50% 23 - 20.09.43	29 600 000	JPY	199 081	181 621	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 1.60% 10 - 20.06.30	18 000 000	JPY	159 012	128 338	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 1.60% 12 - 20.03.32	19 000 000	JPY	170 794	135 738	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 1.60% 12 - 20.06.32	25 000 000	JPY	201 779	178 653	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 1.60% 13 - 20.03.33	24 000 000	JPY	187 788	171 090	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 1.60% 13 - 20.12.33	50 000 000	JPY	438 159	355 364	0,04
Japan Government Twenty Year Bonds 1.60% 24 - 20.03.44	40 000 000	JPY	239 711	247 582	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 1.70% 11 - 20.09.31	15 000 000	JPY	129 404	107 784	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 1.70% 11 - 20.12.31	24 000 000	JPY	216 570	172 547	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 1.70% 12 - 20.03.32	20 000 000	JPY	155 934	143 775	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 1.70% 12 - 20.06.32	20 000 000	JPY	171 724	143 800	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 1.70% 12 - 20.09.32	73 150 000	JPY	615 363	526 131	0,07
Japan Government Twenty Year Bonds 1.70% 12 - 20.12.32	30 000 000	JPY	211 167	215 436	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 1.70% 13 - 20.06.33	62 000 000	JPY	518 035	444 647	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Japan Government Twenty Year Bonds 1.70% 13 - 20.09.33	52 550 000	JPY	481 141	376 576	0,05
Japan Government Twenty Year Bonds 1.80% 10 - 20.06.30	14 000 000	JPY	124 917	100 762	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 1.80% 10 - 20.09.30	13 000 000	JPY	103 726	93 664	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 1.80% 11 - 20.06.31	17 500 000	JPY	132 607	126 444	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 1.80% 11 - 20.09.31	28 550 000	JPY	258 515	206 391	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 1.80% 12 - 20.12.31	34 400 000	JPY	274 334	248 865	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 1.80% 12 - 20.03.32	22 600 000	JPY	183 486	163 545	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 1.80% 13 - 20.12.32	24 000 000	JPY	219 937	173 680	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 1.80% 24 - 20.09.44	35 250 000	JPY	221 546	224 080	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 1.90% 09 - 20.12.28	20 000 000	JPY	155 689	143 479	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 1.90% 09 - 20.03.29	25 000 000	JPY	196 254	179 599	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 1.90% 10 - 20.09.30	39 750 000	JPY	295 009	287 762	0,04
Japan Government Twenty Year Bonds 1.90% 11 - 20.03.31	17 000 000	JPY	153 977	123 361	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 1.90% 11 - 20.06.31	35 000 000	JPY	296 422	254 260	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 1.90% 24 - 20.06.44	40 000 000	JPY	275 535	259 476	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 2.00% 07 - 20.03.27	20 000 000	JPY	154 681	141 608	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 2.00% 10 - 20.06.30	16 950 000	JPY	125 175	123 143	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 2.00% 11 - 20.12.30	25 000 000	JPY	214 548	182 107	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 2.00% 11 - 20.03.31	15 000 000	JPY	129 451	109 453	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 2.00% 25 - 20.12.44	37 100 000	JPY	251 427	243 078	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 06 - 20.12.26	35 250 000	JPY	300 439	249 299	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 07 - 20.03.27	24 550 000	JPY	172 677	174 108	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 07 - 20.06.27	15 000 000	JPY	123 584	106 653	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 07 - 20.09.27	15 000 000	JPY	115 336	106 974	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 07 - 20.12.27	34 250 000	JPY	297 409	244 982	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 08 - 20.06.28	10 000 000	JPY	80 190	71 902	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 08 - 20.09.28	23 900 000	JPY	192 384	172 280	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 08 - 20.12.28	16 900 000	JPY	122 594	122 075	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 09 - 20.03.29	25 000 000	JPY	202 368	180 811	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 09 - 20.06.29	27 750 000	JPY	247 337	201 090	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 09 - 20.09.29	55 850 000	JPY	489 720	405 440	0,05
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 09 - 20.12.29	48 550 000	JPY	344 715	353 121	0,04
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 10 - 20.03.30	34 000 000	JPY	306 697	247 631	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 10 - 20.12.30	45 100 000	JPY	335 003	330 373	0,04
Japan Government Twenty Year Bonds 2.20% 06 - 20.06.26	15 000 000	JPY	126 723	105 490	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 2.20% 06 - 20.09.26	30 000 000	JPY	228 974	211 741	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 2.20% 07 - 20.09.27	22 150 000	JPY	160 192	158 306	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 2.20% 08 - 20.03.28	20 000 000	JPY	154 932	143 772	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 2.20% 08 - 20.09.28	20 000 000	JPY	138 088	144 556	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 2.20% 09 - 20.06.29	25 000 000	JPY	214 275	181 827	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 2.20% 10 - 20.12.29	20 000 000	JPY	162 374	146 045	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 2.20% 10 - 20.03.30	23 000 000	JPY	173 432	168 220	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 2.20% 11 - 20.03.31	17 500 000	JPY	134 161	129 048	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 2.30% 06 - 20.06.26	20 000 000	JPY	154 053	140 783	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 2.30% 06 - 20.09.26	10 000 000	JPY	75 814	70 660	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 2.30% 07 - 20.06.27	31 400 000	JPY	259 273	224 131	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 2.30% 08 - 20.06.28	25 000 000	JPY	220 485	180 759	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 2.40% 08 - 20.03.28	10 000 000	JPY	88 015	72 265	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Japan Government Twenty Year Bonds 2.40% 08 - 20.06.28	18 550 000	JPY	138 736	134 523	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 2.40% 25 - 20.03.45	13 100 000	JPY	94 434	91 330	0,01
Japan Government Two Year Bonds 0.40% 24 - 01.06.26	35 650 000	JPY	221 753	246 471	0,03
Japan Government Two Year Bonds 0.40% 24 - 01.07.26	45 000 000	JPY	279 032	310 998	0,04
Japan Government Two Year Bonds 0.40% 24 - 01.08.26	36 000 000	JPY	252 924	248 784	0,03
Japan Government Two Year Bonds 0.40% 24 - 01.09.26	40 000 000	JPY	263 193	276 313	0,03
Japan Government Two Year Bonds 0.40% 24 - 01.10.26	70 000 000	JPY	496 116	483 387	0,06
Japan Government Two Year Bonds 0.50% 24 - 01.11.26	32 300 000	JPY	225 712	223 243	0,03
Japan Government Two Year Bonds 0.60% 24 - 01.12.26	40 000 000	JPY	253 007	276 761	0,03
Japan Government Two Year Bonds 0.60% 25 - 01.01.27	25 000 000	JPY	158 099	172 912	0,02
Japan Government Two Year Bonds 0.70% 25 - 01.02.27	32 300 000	JPY	226 610	223 679	0,03
Japan Government Two Year Bonds 0.70% 25 - 01.05.27	68 500 000	JPY	480 495	474 087	0,06
Japan Government Two Year Bonds 0.80% 25 - 01.03.27	20 000 000	JPY	140 553	138 707	0,02
Japan Government Two Year Bonds 0.90% 25 - 01.04.27	35 350 000	JPY	248 854	245 528	0,03
Japan International Cooperation Agency 4.00% 23 - 23.05.28	200 000	USD	198 167	200 032	0,03
Major Joint Local Government Bonds 0.05% 16 - 24.07.26	20 000 000	JPY	163 802	137 355	0,02
Major Joint Local Government Bonds 0.16% 19 - 25.01.29	30 000 000	JPY	245 732	201 064	0,03
Major Joint Local Government Bonds 0.185% 17 - 25.11.27	20 000 000	JPY	164 136	136 194	0,02
Major Joint Local Government Bonds 0.245% 18 - 25.08.28	8 000 000	JPY	65 789	54 196	0,01
Major Joint Local Government Bonds 0.299% 22 - 23.04.32	20 000 000	JPY	157 580	129 818	0,02
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. FRN 21 - 13.10.27	100 000	USD	96 703	96 532	0,01
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 2.048% 20 - 17.07.30	45 000	USD	41 754	39 947	0,01
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. FRN 21 - 13.10.32	50 000	USD	46 508	43 727	0,01
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 2.757% 16 - 13.09.26	60 000	USD	59 549	58 933	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

## État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 3.195% 19 - 18.07.29	60 000	USD	58 996	57 185	0,01
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 3.751% 19 - 18.07.39	85 000	USD	75 335	73 120	0,01
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 3.961% 18 - 02.03.28	45 000	USD	45 371	44 731	0,01
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 4.286% 18 - 26.07.38	25 000	USD	25 851	23 141	0,00
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. FRN 22 - 20.07.33	30 000	USD	30 005	30 367	0,00
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. FRN 22 - 13.09.28	150 000	USD	153 114	153 262	0,02
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. FRN 23 - 22.02.31	200 000	USD	205 425	207 092	0,03
Mizuho Financial Group, Inc. 0.693% 20 - 07.10.30	100 000	EUR	102 847	103 672	0,01
Mizuho Financial Group, Inc. FRN 20 - 08.09.31	20 000	USD	18 270	17 506	0,00
Mizuho Financial Group, Inc. FRN 21 - 22.05.32	25 000	USD	22 833	21 615	0,00
Mizuho Financial Group, Inc. FRN 19 - 16.07.30	150 000	USD	141 487	141 965	0,02
Mizuho Financial Group, Inc. 3.17% 17 - 11.09.27	55 000	USD	54 541	53 750	0,01
Mizuho Financial Group, Inc. FRN 22 - 22.05.30	50 000	USD	45 914	47 688	0,01
Mizuho Financial Group, Inc. 3.49% 22 - 05.09.27	100 000	EUR	107 359	120 048	0,02
Mizuho Financial Group, Inc. 4.018% 18 - 05.03.28	25 000	USD	25 196	24 888	0,00
Mizuho Financial Group, Inc. FRN 18 - 11.09.29	20 000	USD	20 289	19 884	0,00
Mizuho Financial Group, Inc. FRN 23 - 06.07.34	80 000	USD	82 503	83 200	0,01
Nomura Holdings, Inc. 1.653% 21 - 14.07.26	25 000	USD	24 510	24 278	0,00
Nomura Holdings, Inc. 2.172% 21 - 14.07.28	20 000	USD	19 054	18 666	0,00
Nomura Holdings, Inc. 2.679% 20 - 16.07.30	100 000	USD	86 706	90 662	0,01
Nomura Holdings, Inc. 3.103% 20 - 16.01.30	45 000	USD	43 441	42 006	0,01
Nomura Holdings, Inc. 6.087% 23 - 12.07.33	50 000	USD	52 957	53 021	0,01
Norinchukin Bank 144A 1.284% 21 - 22.09.26	50 000	USD	47 407	48 035	0,01
NTT Finance Corp. 0.342% 21 - 03.03.30	100 000	EUR	104 494	103 433	0,01
NTT Finance Corp. 144A 1.591% 21 - 03.04.28	30 000	USD	28 681	27 864	0,00
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 1.402% 21 - 17.09.26	165 000	USD	161 281	159 334	0,02
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 1.71% 21 - 12.01.31	30 000	USD	27 191	25 722	0,00
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 2.222% 21 - 17.09.31	150 000	USD	126 400	130 550	0,02
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 2.296% 21 - 12.01.41	30 000	USD	24 807	20 386	0,00
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 2.632% 16 - 14.07.26	200 000	USD	195 316	196 510	0,02
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 2.93% 21 - 17.09.41	50 000	USD	36 657	36 139	0,00
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 3.04% 19 - 16.07.29	100 000	USD	92 384	94 730	0,01
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 3.352% 17 - 18.10.27	45 000	USD	44 831	44 139	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 4.306% 18 - 16.10.28	75 000	USD	76 439	75 148	0,01
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. 144A 1.35% 21 - 16.09.26	50 000	USD	47 645	48 267	0,01
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. 144A 5.35% 24 - 07.03.34	50 000	USD	49 358	51 043	0,01
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 2.00% 20 - 09.07.40	100 000	EUR	104 750	90 159	0,01
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 2.05% 20 - 31.03.30	100 000	USD	89 391	89 531	0,01
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 3.175% 20 - 09.07.50	100 000	USD	75 150	65 375	0,01
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 3.375% 20 - 09.07.60	60 000	USD	51 416	37 993	0,00
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 5.00% 19 - 26.11.28	100 000	USD	101 639	101 824	0,01
			<b>94 960 392</b>	<b>82 982 172</b>	<b>10,40</b>
<b>Jersey</b>					
Aptiv Swiss Holdings Ltd. 3.10% 21 - 01.12.51	50 000	USD	39 759	30 034	0,00
Aptiv Swiss Holdings Ltd. 3.25% 22 - 01.03.32	50 000	USD	44 244	44 750	0,01
Heathrow Funding Ltd. 2.75% 20 - 13.10.29	100 000	GBP	120 796	126 341	0,02
			<b>204 799</b>	<b>201 125</b>	<b>0,03</b>
<b>Kazakhstan</b>					
Kazakhstan Government International Bonds 4.875% 14 - 14.10.44	200 000	USD	189 071	178 794	0,02
			<b>189 071</b>	<b>178 794</b>	<b>0,02</b>
<b>Corée</b>					
Korea Development Bank 1.00% 21 - 09.09.26	300 000	USD	294 133	288 945	0,04
Korea Development Bank 4.50% 24 - 15.02.29	150 000	USD	149 277	151 608	0,02
Korea Development Bank 5.625% 23 - 23.10.33	50 000	USD	53 249	53 210	0,01
Korea International Bonds 2.50% 19 - 19.06.29	200 000	USD	199 371	188 896	0,02
Korea Treasury Bonds 1.125% 19 - 10.09.39	160 000 000	KRW	92 996	95 482	0,01
Korea Treasury Bonds 1.375% 19 - 10.12.29	250 000 000	KRW	185 229	175 757	0,02
Korea Treasury Bonds 1.375% 20 - 10.06.30	308 030 000	KRW	224 016	214 926	0,03
Korea Treasury Bonds 1.50% 16 - 10.09.36	200 000 000	KRW	135 085	129 454	0,02
Korea Treasury Bonds 1.50% 16 - 10.12.26	200 000 000	KRW	161 191	146 370	0,02
Korea Treasury Bonds 1.50% 16 - 10.09.66	70 000 000	KRW	25 400	36 590	0,00
Korea Treasury Bonds 1.50% 20 - 10.03.50	484 000 000	KRW	289 785	280 368	0,03
Korea Treasury Bonds 1.50% 20 - 10.09.40	200 000 000	KRW	121 093	124 107	0,02
Korea Treasury Bonds 1.50% 20 - 10.12.30	318 610 000	KRW	214 654	222 156	0,03
Korea Treasury Bonds 1.625% 20 - 10.09.70	88 030 000	KRW	49 407	48 075	0,01
Korea Treasury Bonds 1.75% 21 - 10.09.26	150 000 000	KRW	111 030	110 361	0,01
Korea Treasury Bonds 1.875% 16 - 10.06.26	125 440 000	KRW	99 004	92 559	0,01
Korea Treasury Bonds 1.875% 19 - 10.06.29	100 000 000	KRW	69 587	72 279	0,01
Korea Treasury Bonds 1.875% 21 - 10.03.51	596 000 000	KRW	388 105	370 668	0,05
Korea Treasury Bonds 1.875% 21 - 10.09.41	70 000 000	KRW	43 094	45 520	0,01
Korea Treasury Bonds 2.00% 16 - 10.03.46	159 000 000	KRW	108 198	102 220	0,01
Korea Treasury Bonds 2.00% 18 - 10.09.68	100 000 000	KRW	68 823	61 296	0,01
Korea Treasury Bonds 2.00% 19 - 10.03.49	345 000 000	KRW	243 808	222 414	0,03
Korea Treasury Bonds 2.00% 21 - 10.06.31	250 000 000	KRW	180 837	178 392	0,02
Korea Treasury Bonds 2.125% 17 - 10.03.47	206 000 000	KRW	140 415	135 496	0,02
Korea Treasury Bonds 2.125% 17 - 10.06.27	100 000 000	KRW	75 032	73 639	0,01
Korea Treasury Bonds 2.25% 17 - 10.09.37	73 890 000	KRW	48 999	51 634	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Corée (suite)</b>					
Korea Treasury Bonds 2.375% 17 - 10.12.27	200 000 000	KRW	157 272	147 763	0,02
Korea Treasury Bonds 2.375% 18 - 10.09.38	80 000 000	KRW	62 632	56 384	0,01
Korea Treasury Bonds 2.375% 18 - 10.12.28	150 000 000	KRW	108 063	110 556	0,01
Korea Treasury Bonds 2.375% 21 - 10.12.31	300 000 000	KRW	211 079	218 093	0,03
Korea Treasury Bonds 2.375% 22 - 10.03.27	320 000 000	KRW	235 897	236 837	0,03
Korea Treasury Bonds 2.50% 22 - 10.03.52	353 000 000	KRW	230 344	247 994	0,03
Korea Treasury Bonds 2.625% 15 - 10.09.35	160 000 000	KRW	117 060	116 424	0,01
Korea Treasury Bonds 2.625% 18 - 10.03.48	253 000 000	KRW	199 561	181 963	0,02
Korea Treasury Bonds 2.625% 18 - 10.06.28	150 000 000	KRW	123 115	111 473	0,01
Korea Treasury Bonds 2.625% 25 - 10.03.55	150 000 000	KRW	106 715	108 332	0,01
Korea Treasury Bonds 2.625% 25 - 10.03.30	300 000 000	KRW	218 416	222 753	0,03
Korea Treasury Bonds 2.75% 14 - 10.12.44	167 000 000	KRW	137 383	122 399	0,01
Korea Treasury Bonds 2.75% 24 - 10.09.54	233 000 000	KRW	168 168	173 186	0,02
Korea Treasury Bonds 2.75% 24 - 10.09.74	100 000 000	KRW	80 755	76 483	0,01
Korea Treasury Bonds 2.875% 24 - 10.09.44	100 000 000	KRW	73 546	74 548	0,01
Korea Treasury Bonds 2.875% 24 - 10.12.27	320 000 000	KRW	218 844	239 427	0,03
Korea Treasury Bonds 3.00% 12 - 10.12.42	223 000 000	KRW	189 262	169 597	0,02
Korea Treasury Bonds 3.00% 24 - 10.09.29	120 000 000	KRW	86 751	90 358	0,01
Korea Treasury Bonds 3.00% 24 - 10.12.34	100 000 000	KRW	69 620	75 046	0,01
Korea Treasury Bonds 3.125% 22 - 10.09.27	150 000 000	KRW	112 915	112 720	0,01
Korea Treasury Bonds 3.125% 22 - 10.09.52	195 000 000	KRW	138 011	154 582	0,02
Korea Treasury Bonds 3.125% 23 - 10.06.26	150 000 000	KRW	113 241	111 953	0,01
Korea Treasury Bonds 3.25% 22 - 10.09.42	200 000 000	KRW	151 560	157 327	0,02
Korea Treasury Bonds 3.25% 23 - 10.03.28	200 000 000	KRW	152 193	151 075	0,02
Korea Treasury Bonds 3.25% 23 - 10.03.53	360 000 000	KRW	262 710	291 602	0,04
Korea Treasury Bonds 3.25% 23 - 10.06.33	280 000 000	KRW	207 920	214 052	0,03
Korea Treasury Bonds 3.25% 24 - 10.03.29	200 000 000	KRW	149 309	151 845	0,02
Korea Treasury Bonds 3.25% 24 - 10.03.54	380 000 000	KRW	278 262	308 946	0,04
Korea Treasury Bonds 3.25% 24 - 10.06.27	150 000 000	KRW	108 014	112 864	0,01
Korea Treasury Bonds 3.375% 22 - 10.06.32	180 000 000	KRW	128 292	138 728	0,02
Korea Treasury Bonds 3.50% 22 - 10.09.72	80 000 000	KRW	59 633	73 698	0,01
Korea Treasury Bonds 3.50% 23 - 10.09.28	150 000 000	KRW	112 947	114 478	0,01
Korea Treasury Bonds 3.50% 24 - 10.06.34	170 000 000	KRW	123 392	132 473	0,02
Korea Treasury Bonds 3.625% 23 - 10.09.53	220 000 000	KRW	166 549	191 144	0,02
Korea Treasury Bonds 3.75% 13 - 10.12.33	270 000 000	KRW	214 743	214 091	0,03
Korea Treasury Bonds 3.875% 23 - 10.09.43	100 000 000	KRW	75 329	84 970	0,01
Korea Treasury Bonds 3.875% 23 - 10.12.26	300 000 000	KRW	225 089	226 998	0,03
Korea Treasury Bonds 4.00% 11 - 10.12.31	253 660 000	KRW	223 820	202 232	0,02
Korea Treasury Bonds 4.125% 23 - 10.12.33	170 000 000	KRW	137 497	138 092	0,02
Korea Treasury Bonds 4.25% 22 - 10.12.32	220 000 000	KRW	172 371	179 153	0,02
Korea Treasury Bonds 4.75% 10 - 10.12.30	121 900 000	KRW	110 631	99 816	0,01
Korea Treasury Bonds 5.25% 07 - 10.03.27	50 000 000	KRW	40 755	38 757	0,00
Korea Treasury Bonds 5.50% 08 - 10.03.28	69 620 000	KRW	52 522	55 577	0,01
Korea Treasury Bonds 5.50% 09 - 10.12.29	192 610 000	KRW	152 896	159 864	0,02
SK Hynix, Inc. 2.375% 21 - 19.01.31	50 000	USD	41 796	44 178	0,01
			<b>10 278 698</b>	<b>10 313 253</b>	<b>1,29</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Lettonie</b>					
Latvia Government International Bonds 0.25% 21 - 23.01.30	100 000	EUR	98 624	105 171	0,01
Latvia Government International Bonds 3.00% 24 - 24.01.32	100 000	EUR	111 045	117 183	0,02
Latvia Government International Bonds 3.875% 23 - 22.05.29	50 000	EUR	54 931	61 494	0,01
			<b>264 600</b>	<b>283 848</b>	<b>0,04</b>
<b>Liberia</b>					
Royal Caribbean Cruises Ltd. 3.70% 17 - 15.03.28	100 000	USD	96 681	97 399	0,01
			<b>96 681</b>	<b>97 399</b>	<b>0,01</b>
<b>Lituanie</b>					
Lithuania Government International Bonds 0.50% 20 - 28.07.50	70 000	EUR	58 751	37 390	0,00
Lithuania Government International Bonds 3.875% 23 - 14.06.33	100 000	EUR	108 518	123 493	0,02
			<b>167 269</b>	<b>160 883</b>	<b>0,02</b>
<b>Luxembourg</b>					
Aroundtown SA 4.80% 24 - 16.07.29	100 000	EUR	111 620	122 330	0,02
Becton Dickinson Euro Finance SARL 1.213% 21 - 12.02.36	100 000	EUR	99 724	91 509	0,01
CNH Industrial Finance Europe SA 1.625% 19 - 03.07.29	100 000	EUR	108 812	111 665	0,01
DH Europe Finance II SARL 0.45% 19 - 18.03.28	100 000	EUR	104 082	111 119	0,01
DH Europe Finance II SARL 0.75% 19 - 18.09.31	100 000	EUR	104 160	102 367	0,01
DH Europe Finance II SARL 3.25% 19 - 15.11.39	75 000	USD	71 218	60 166	0,01
European Financial Stability Facility Zero Coupon 20 - 13.10.27	100 000	EUR	108 321	112 011	0,01
European Financial Stability Facility Zero Coupon 21 - 20.01.31	66 000	EUR	69 000	67 385	0,01
European Financial Stability Facility Zero Coupon 21 - 20.07.26	100 000	EUR	103 249	115 020	0,01
European Financial Stability Facility 0.05% 19 - 17.10.29	66 000	EUR	70 219	70 205	0,01
European Financial Stability Facility 0.625% 18 - 16.10.26	90 000	EUR	99 142	103 869	0,01
European Financial Stability Facility 0.70% 20 - 20.01.50	51 000	EUR	50 228	31 996	0,00
European Financial Stability Facility 0.875% 22 - 05.09.28	50 000	EUR	49 947	56 383	0,01
European Financial Stability Facility 0.95% 18 - 14.02.28	66 000	EUR	73 124	75 197	0,01
European Financial Stability Facility 1.20% 15 - 17.02.45	100 000	EUR	76 242	79 052	0,01
European Financial Stability Facility 1.25% 17 - 24.05.33	100 000	EUR	95 724	104 833	0,01
European Financial Stability Facility 1.375% 16 - 31.05.47	58 000	EUR	65 730	46 081	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Luxembourg (suite)</b>					
European Financial Stability Facility 1.45% 17 - 05.09.40	58 000	EUR	65 647	52 338	0,01
European Financial Stability Facility 1.75% 18 - 17.07.53	55 000	EUR	67 964	43 307	0,01
European Financial Stability Facility 1.80% 17 - 10.07.48	62 000	EUR	76 328	52 589	0,01
European Financial Stability Facility 2.00% 17 - 28.02.56	50 000	EUR	65 747	41 032	0,01
European Financial Stability Facility 2.35% 14 - 29.07.44	70 000	EUR	91 561	68 751	0,01
European Financial Stability Facility 2.375% 22 - 21.06.32	100 000	EUR	105 596	115 141	0,01
European Financial Stability Facility 2.375% 22 - 11.04.28	100 000	EUR	97 941	118 168	0,01
European Financial Stability Facility 2.625% 24 - 16.07.29	100 000	EUR	106 351	118 748	0,02
European Financial Stability Facility 2.625% 25 - 07.05.30	200 000	EUR	230 872	236 575	0,03
European Financial Stability Facility 2.75% 23 - 17.08.26	60 000	EUR	64 572	71 047	0,01
European Financial Stability Facility 2.875% 23 - 16.02.33	100 000	EUR	103 418	118 586	0,02
European Financial Stability Facility 2.875% 24 - 13.02.34	100 000	EUR	102 644	117 552	0,01
European Financial Stability Facility 2.875% 24 - 28.05.31	50 000	EUR	53 759	59 691	0,01
European Financial Stability Facility 2.875% 25 - 29.01.35	100 000	EUR	103 816	116 884	0,01
European Financial Stability Facility 3.00% 13 - 04.09.34	50 000	EUR	64 007	59 145	0,01
European Financial Stability Facility 3.00% 23 - 15.12.28	100 000	EUR	110 461	120 409	0,02
European Financial Stability Facility 3.00% 23 - 10.07.30	100 000	EUR	107 583	120 307	0,02
European Financial Stability Facility 3.375% 12 - 03.04.37	45 000	EUR	61 183	53 914	0,01
European Financial Stability Facility 3.375% 23 - 30.08.38	80 000	EUR	86 629	95 357	0,01
Grand City Properties SA 0.125% 21 - 11.01.28	100 000	EUR	104 187	109 375	0,01
Highland Holdings SARL 2.875% 24 - 19.11.27	100 000	EUR	106 063	118 106	0,01
Holcim Finance Luxembourg SA 0.625% 21 - 06.04.30	100 000	EUR	102 565	105 258	0,01
John Deere Bank SA 3.30% 24 - 15.10.29	100 000	EUR	107 027	120 044	0,02
John Deere Cash Management SARL 1.85% 20 - 02.04.28	100 000	EUR	112 108	115 886	0,01
Novartis Finance SA Zero Coupon 20 - 23.09.28	100 000	EUR	106 130	108 829	0,01
nVent Finance SARL 5.65% 23 - 15.05.33	50 000	USD	50 978	50 912	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Luxembourg (suite)</b>					
State of the Grand-Duchy of Luxembourg Zero Coupon 19 - 13.11.26	100 000	EUR	105 176	114 281	0,01
State of the Grand-Duchy of Luxembourg Zero Coupon 21 - 24.03.31	100 000	EUR	90 850	101 497	0,01
State of the Grand-Duchy of Luxembourg 2.25% 13 - 19.03.28	60 000	EUR	68 749	70 596	0,01
			<b>4 180 454</b>	<b>4 255 513</b>	<b>0,53</b>
<b>Malaisie</b>					
CIMB Bank Bhd. 2.125% 22 - 20.07.27	200 000	USD	191 956	191 624	0,02
Malaysia Government Bonds 2.632% 20 - 15.04.31	450 000	MYR	97 234	102 780	0,01
Malaysia Government Bonds 3.502% 07 - 31.05.27	600 000	MYR	140 741	143 689	0,02
Malaysia Government Bonds 3.519% 23 - 20.04.28	200 000	MYR	43 851	47 973	0,01
Malaysia Government Bonds 3.582% 22 - 15.07.32	250 000	MYR	58 428	60 058	0,01
Malaysia Government Bonds 3.733% 13 - 15.06.28	300 000	MYR	66 988	72 338	0,01
Malaysia Government Bonds 3.757% 19 - 22.05.40	350 000	MYR	73 253	83 325	0,01
Malaysia Government Bonds 3.828% 19 - 05.07.34	650 000	MYR	148 519	158 029	0,02
Malaysia Government Bonds 3.844% 13 - 15.04.33	200 000	MYR	46 568	48 619	0,01
Malaysia Government Bonds 3.885% 19 - 15.08.29	650 000	MYR	150 742	158 096	0,02
Malaysia Government Bonds 3.899% 17 - 16.11.27	460 000	MYR	98 478	111 273	0,01
Malaysia Government Bonds 3.90% 16 - 30.11.26	300 000	MYR	67 405	72 105	0,01
Malaysia Government Bonds 3.906% 19 - 15.07.26	150 000	MYR	34 291	35 954	0,00
Malaysia Government Bonds 4.054% 24 - 18.04.39	200 000	MYR	46 790	49 383	0,01
Malaysia Government Bonds 4.065% 20 - 15.06.50	450 000	MYR	99 907	107 988	0,01
Malaysia Government Bonds 4.127% 12 - 15.04.32	100 000	MYR	22 679	24 756	0,00
Malaysia Government Bonds 4.18% 24 - 16.05.44	200 000	MYR	46 801	50 163	0,01
Malaysia Government Bonds 4.232% 11 - 30.06.31	100 000	MYR	22 948	24 829	0,00
Malaysia Government Bonds 4.254% 15 - 31.05.35	250 000	MYR	58 800	62 975	0,01
Malaysia Government Bonds 4.457% 23 - 31.03.53	300 000	MYR	68 411	76 619	0,01
Malaysia Government Bonds 4.498% 10 - 15.04.30	330 000	MYR	78 253	82 585	0,01
Malaysia Government Bonds 4.504% 22 - 30.04.29	200 000	MYR	45 793	49 649	0,01
Malaysia Government Bonds 4.642% 18 - 07.11.33	500 000	MYR	117 994	128 537	0,02
Malaysia Government Bonds 4.696% 22 - 15.10.42	420 000	MYR	91 565	111 046	0,01
Malaysia Government Bonds 4.736% 16 - 15.03.46	120 000	MYR	29 137	31 802	0,00
Malaysia Government Bonds 4.762% 17 - 07.04.37	500 000	MYR	117 932	131 100	0,02
Malaysia Government Bonds 4.893% 18 - 08.06.38	400 000	MYR	97 428	106 696	0,01
Malaysia Government Bonds 4.921% 18 - 06.07.48	260 000	MYR	62 445	70 786	0,01
Malaysia Government Bonds 4.935% 13 - 30.09.43	200 000	MYR	45 833	54 447	0,01
Malaysia Government Bonds 5.248% 08 - 15.09.28	100 000	MYR	22 018	25 219	0,00
Malaysia Government Investment Issue 3.422% 20 - 30.09.27	300 000	MYR	70 865	71 751	0,01
Malaysia Government Investment Issue 3.447% 21 - 15.07.36	180 000	MYR	37 183	42 164	0,01
Malaysia Government Investment Issue 3.465% 20 - 15.10.30	450 000	MYR	104 596	107 569	0,01
Malaysia Government Investment Issue 3.599% 23 - 31.07.28	170 000	MYR	36 511	40 879	0,01
Malaysia Government Investment Issue 3.804% 24 - 08.10.31	450 000	MYR	104 739	109 420	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Malaisie (suite)</b>					
Malaysia Government Investment Issue 3.899% 12 - 15.06.27	100 000	MYR	21 323	24 117	0,00
Malaysia Government Investment Issue 3.974% 25 - 16.07.40	100 000	MYR	22 713	24 451	0,00
Malaysia Government Investment Issue 4.07% 16 - 30.09.26	300 000	MYR	71 627	72 138	0,01
Malaysia Government Investment Issue 4.119% 19 - 30.11.34	400 000	MYR	93 928	99 564	0,01
Malaysia Government Investment Issue 4.13% 19 - 09.07.29	400 000	MYR	90 387	98 111	0,01
Malaysia Government Investment Issue 4.193% 22 - 07.10.32	550 000	MYR	124 498	136 714	0,02
Malaysia Government Investment Issue 4.245% 15 - 30.09.30	500 000	MYR	109 086	124 080	0,02
Malaysia Government Investment Issue 4.258% 17 - 26.07.27	100 000	MYR	22 906	24 301	0,00
Malaysia Government Investment Issue 4.28% 24 - 23.03.54	150 000	MYR	32 994	37 317	0,00
Malaysia Government Investment Issue 4.291% 23 - 14.08.43	500 000	MYR	116 343	126 073	0,02
Malaysia Government Investment Issue 4.369% 18 - 31.10.28	350 000	MYR	84 526	86 193	0,01
Malaysia Government Investment Issue 4.417% 21 - 30.09.41	300 000	MYR	68 104	76 829	0,01
Malaysia Government Investment Issue 4.467% 19 - 15.09.39	550 000	MYR	130 407	141 463	0,02
Malaysia Government Investment Issue 4.582% 13 - 30.08.33	250 000	MYR	58 269	63 911	0,01
Malaysia Government Investment Issue 4.638% 19 - 15.11.49	300 000	MYR	70 141	78 473	0,01
Malaysia Government Investment Issue 4.662% 22 - 31.03.38	200 000	MYR	42 059	52 191	0,01
Malaysia Government Investment Issue 4.724% 17 - 15.06.33	150 000	MYR	33 382	38 638	0,00
Malaysia Government Investment Issue 4.755% 17 - 04.08.37	300 000	MYR	73 816	78 771	0,01
Malaysia Government Investment Issue 4.786% 15 - 31.10.35	110 000	MYR	24 789	28 861	0,00
Malaysia Government Investment Issue 4.895% 17 - 08.05.47	180 000	MYR	43 104	48 785	0,01
Malaysia Government Investment Issue 4.943% 13 - 06.12.28	200 000	MYR	46 617	50 147	0,01
Malaysia Government Investment Issue 5.357% 22 - 15.05.52	550 000	MYR	141 097	159 366	0,02
			<b>4 169 198</b>	<b>4 516 720</b>	<b>0,57</b>
<b>Mexique</b>					
America Movil SAB de CV 3.625% 19 - 22.04.29	50 000	USD	48 151	48 468	0,01
America Movil SAB de CV 4.375% 12 - 16.07.42	50 000	USD	45 838	42 126	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

## État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Mexique (suite)</b>					
America Movil SAB de CV 6.125% 10 - 30.03.40	50 000	USD	51 901	52 190	0,01
Cemex SAB de CV 5.20% 20 - 17.09.30	200 000	USD	196 368	199 350	0,02
Fomento Economico Mexicano SAB de CV 3.50% 20 - 16.01.50	60 000	USD	54 804	43 141	0,01
Grupo Bimbo SAB de CV 4.875% 14 - 27.06.44	100 000	USD	91 356	86 802	0,01
Grupo Televisa SAB 6.625% 10 - 15.01.40	50 000	USD	50 041	46 787	0,01
Orbia Advance Corp. SAB de CV 5.875% 14 - 17.09.44	50 000	USD	46 251	42 022	0,00
			<b>584 710</b>	<b>560 886</b>	<b>0,07</b>
<b>Pays-Bas</b>					
ABN AMRO Bank NV 0.40% 21 - 17.09.41	100 000	EUR	94 495	71 781	0,01
ABN AMRO Bank NV 0.50% 21 - 23.09.29	100 000	EUR	94 408	106 489	0,01
ABN AMRO Bank NV 1.25% 18 - 10.01.33	100 000	EUR	97 831	104 406	0,01
ABN AMRO Bank NV 1.25% 22 - 20.01.34	100 000	EUR	91 917	98 184	0,01
ABN AMRO Bank NV 3.00% 24 - 01.10.31	100 000	EUR	111 553	117 613	0,02
ABN AMRO Bank NV 3.875% 23 - 21.12.26	100 000	EUR	112 746	120 109	0,02
Adecco International Financial Services BV 0.125% 21 - 21.09.28	100 000	EUR	104 716	108 282	0,01
Akzo Nobel NV 4.00% 25 - 31.03.35	100 000	EUR	108 119	118 470	0,02
Allianz Finance II BV 0.50% 20 - 14.01.31	100 000	EUR	104 074	104 042	0,01
BMW Finance NV 0.20% 21 - 11.01.33	60 000	EUR	59 222	57 498	0,01
BMW Finance NV 3.25% 23 - 22.11.26	100 000	EUR	103 422	118 978	0,02
BMW International Investment BV 3.50% 24 - 17.11.32	100 000	EUR	107 538	117 897	0,02
BNG Bank NV 0.125% 20 - 09.07.35	112 000	EUR	110 934	98 336	0,01
BNG Bank NV 0.75% 18 - 11.01.28	100 000	EUR	109 967	113 413	0,01
BNG Bank NV 1.50% 18 - 15.07.39	100 000	EUR	81 380	93 069	0,01
BNG Bank NV 2.75% 24 - 11.01.34	100 000	EUR	106 040	116 044	0,01
BNG Bank NV 2.875% 25 - 26.02.35	100 000	EUR	104 160	115 858	0,01
BNG Bank NV 3.00% 23 - 23.02.28	100 000	EUR	109 537	119 890	0,02
BNG Bank NV 3.30% 18 - 26.04.29	50 000	AUD	32 879	32 109	0,00
BNG Bank NV 3.375% 25 - 02.04.40	100 000	EUR	107 649	116 895	0,01
BNG Bank NV 4.25% 24 - 15.02.29	100 000	GBP	122 566	137 820	0,02
CNH Industrial NV 3.85% 17 - 15.11.27	200 000	USD	196 995	198 052	0,03
Coca-Cola HBC Finance BV 3.125% 24 - 20.11.32	100 000	EUR	105 960	115 666	0,01
Cooperatieve Rabobank UA 0.625% 21 - 25.02.33	100 000	EUR	86 574	96 877	0,01
Cooperatieve Rabobank UA 0.75% 22 - 02.03.32	100 000	EUR	91 212	103 032	0,01
Cooperatieve Rabobank UA 1.375% 15 - 03.02.27	100 000	EUR	110 751	115 646	0,01
Cooperatieve Rabobank UA 1.50% 18 - 26.04.38	100 000	EUR	111 497	94 375	0,01
Cooperatieve Rabobank UA FRN 22 - 12.07.28	100 000	GBP	122 309	130 058	0,02
Cooperatieve Rabobank UA 5.25% 11 - 24.05.41	35 000	USD	41 584	34 448	0,00
Cooperatieve Rabobank UA 5.75% 13 - 01.12.43	100 000	USD	97 602	100 787	0,01
CTP NV 4.75% 24 - 05.02.30	100 000	EUR	108 618	123 049	0,02
Daimler Truck International Finance BV 3.00% 25 - 27.11.29	100 000	EUR	113 802	117 396	0,02
de Volksbank NV 0.75% 17 - 18.05.27	100 000	EUR	109 773	114 390	0,01
Deutsche Telekom International Finance BV 1.50% 16 - 03.04.28	100 000	EUR	102 875	114 733	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Pays-Bas (suite)</b>					
Deutsche Telekom International Finance BV 8.75% 00 - 15.06.30	100 000	USD	120 454	118 081	0,02
DSM BV 0.25% 20 - 23.06.28	100 000	EUR	106 832	110 226	0,01
Euronext NV 1.125% 19 - 12.06.29	100 000	EUR	108 104	110 774	0,01
GSK Capital BV 3.25% 24 - 19.11.36	100 000	EUR	106 730	113 893	0,01
H&M Finance BV 4.875% 23 - 25.10.31	100 000	EUR	115 572	125 843	0,02
ING Bank NV 2.50% 22 - 21.02.30	100 000	EUR	105 370	117 066	0,02
ING Bank NV 3.00% 24 - 21.05.34	100 000	EUR	111 796	117 364	0,02
ING Groep NV FRN 21 - 29.09.28	100 000	EUR	100 547	111 712	0,01
ING Groep NV 1.375% 17 - 11.01.28	100 000	EUR	106 827	114 201	0,01
ING Groep NV 2.50% 18 - 15.11.30	100 000	EUR	104 690	113 933	0,01
ING Groep NV FRN 21 - 01.04.32	65 000	USD	56 572	58 356	0,01
ING Groep NV FRN 24 - 12.08.29	100 000	EUR	117 100	120 968	0,02
ING Groep NV FRN 22 - 28.03.28	50 000	USD	48 442	49 683	0,01
ING Groep NV 4.05% 19 - 09.04.29	20 000	USD	20 115	19 745	0,00
ING Groep NV FRN 25 - 20.05.36	100 000	EUR	114 831	119 076	0,02
ING Groep NV 4.55% 18 - 02.10.28	25 000	USD	25 466	25 111	0,00
ING Groep NV FRN 22 - 14.11.33	100 000	EUR	109 254	130 847	0,02
ING Groep NV FRN 24 - 19.03.30	100 000	USD	101 745	102 620	0,01
ING Groep NV FRN 23 - 11.09.27	50 000	USD	50 802	50 923	0,01
JDE Peet's NV 0.625% 21 - 09.02.28	100 000	EUR	104 011	111 269	0,01
Knab NV 0.375% 21 - 09.06.36	100 000	EUR	99 074	86 196	0,01
Linde Finance BV 0.55% 20 - 19.05.32	100 000	EUR	103 813	98 912	0,01
Lseg Netherlands BV 4.125% 23 - 29.09.26	100 000	EUR	109 820	119 546	0,02
MSD Netherlands Capital BV 3.25% 24 - 30.05.32	100 000	EUR	107 163	118 209	0,02
Nationale-Nederlanden Bank NV 0.01% 20 - 08.07.30	100 000	EUR	104 152	102 667	0,01
Nederlandse Financierings-Maatschappij voor Ontwikkelingslanden NV 3.00% 22 - 25.10.27	100 000	EUR	107 877	119 858	0,02
Nederlandse Gasunie NV 3.50% 25 - 23.04.35	100 000	EUR	113 864	116 737	0,01
Nederlandse Waterschapsbank NV 0.75% 16 - 04.10.41	100 000	EUR	101 563	76 866	0,01
Nederlandse Waterschapsbank NV 1.00% 18 - 01.03.28	100 000	EUR	110 565	113 677	0,01
Nederlandse Waterschapsbank NV 1.25% 16 - 27.05.36	100 000	EUR	109 593	96 639	0,01
Nederlandse Waterschapsbank NV 2.50% 25 - 22.05.30	100 000	EUR	113 621	117 252	0,02
Nederlandse Waterschapsbank NV 3.00% 23 - 20.04.33	100 000	EUR	108 172	118 393	0,02
Netherlands Government Bonds Zero Coupon 21 - 15.07.31	150 000	EUR	158 808	152 411	0,02
Netherlands Government Bonds 0.50% 22 - 15.07.32	190 000	EUR	183 751	194 160	0,02
Netherlands Government Bonds 2.50% 23 - 15.01.30	100 000	EUR	109 907	118 636	0,02
Netherlands Government Bonds 2.50% 24 - 15.07.34	180 000	EUR	193 682	207 608	0,03
Netherlands Government Bonds 3.25% 23 - 15.01.44	80 000	EUR	90 813	95 768	0,01
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 15.07.30	150 000	EUR	160 256	156 968	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Pays-Bas (suite)</b>					
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 15.01.27	130 000	EUR	139 520	148 341	0,02
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 15.01.52	240 000	EUR	160 040	124 390	0,02
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 21 - 15.01.38	130 000	EUR	107 024	105 259	0,01
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 21 - 15.01.29	146 000	EUR	138 430	159 174	0,02
Netherlands Government Bonds 144A 0.25% 19 - 15.07.29	200 000	EUR	201 416	217 545	0,03
Netherlands Government Bonds 144A 0.50% 16 - 15.07.26	226 000	EUR	240 517	261 594	0,03
Netherlands Government Bonds 144A 0.50% 19 - 15.01.40	210 000	EUR	180 006	173 919	0,02
Netherlands Government Bonds 144A 0.75% 17 - 15.07.27	200 000	EUR	213 417	229 488	0,03
Netherlands Government Bonds 144A 0.75% 18 - 15.07.28	270 000	EUR	292 505	305 171	0,04
Netherlands Government Bonds 144A 2.00% 22 - 15.01.54	220 000	EUR	200 919	200 815	0,03
Netherlands Government Bonds 144A 2.50% 12 - 15.01.33	180 000	EUR	223 746	210 365	0,03
Netherlands Government Bonds 144A 2.50% 23 - 15.07.33	150 000	EUR	159 998	174 544	0,02
Netherlands Government Bonds 144A 2.50% 25 - 15.07.35	160 000	EUR	166 113	182 982	0,02
Netherlands Government Bonds 144A 2.75% 14 - 15.01.47	243 000	EUR	351 005	268 136	0,03
Netherlands Government Bonds 144A 3.75% 10 - 15.01.42	265 000	EUR	361 373	337 866	0,04
Netherlands Government Bonds 144A 4.00% 05 - 15.01.37	200 000	EUR	277 894	259 949	0,03
Netherlands Government Bonds 144A 5.50% 98 - 15.01.28	200 000	EUR	230 965	255 150	0,03
NIBC Bank NV 0.875% 22 - 24.06.27	100 000	EUR	101 746	113 652	0,01
NN Group NV FRN 23 - 03.11.43	100 000	EUR	115 987	130 848	0,02
NXP BV/NXP Funding LLC/NXP USA, Inc. 2.50% 22 - 11.05.31	25 000	USD	23 339	22 066	0,00
NXP BV/NXP Funding LLC/NXP USA, Inc. 2.65% 22 - 15.02.32	25 000	USD	23 267	21 740	0,00
NXP BV/NXP Funding LLC/NXP USA, Inc. 3.25% 22 - 11.05.41	25 000	USD	22 368	18 378	0,00
NXP BV/NXP Funding LLC/NXP USA, Inc. 3.40% 22 - 01.05.30	25 000	USD	24 468	23 669	0,00
NXP BV/NXP Funding LLC/NXP USA, Inc. 3.875% 22 - 18.06.26	25 000	USD	25 025	24 853	0,00
NXP BV/NXP Funding LLC/NXP USA, Inc. 4.30% 22 - 18.06.29	25 000	USD	25 469	24 764	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Pays-Bas (suite)</b>					
Prosus NV 2.031% 20 - 03.08.32	100 000	EUR	95 380	104 487	0,01
Prosus NV 3.061% 21 - 13.07.31	50 000	USD	43 933	44 230	0,01
Prosus NV 3.832% 20 - 08.02.51	20 000	USD	13 153	12 850	0,00
Prosus NV 4.193% 22 - 19.01.32	40 000	USD	34 642	37 341	0,01
Prosus NV 4.987% 22 - 19.01.52	50 000	USD	37 880	38 267	0,01
Roche Finance Europe BV 3.355% 23 - 27.02.35	100 000	EUR	113 568	119 130	0,02
Royal Schiphol Group NV 0.75% 21 - 22.04.33	100 000	EUR	94 466	96 668	0,01
Sandoz Finance BV 4.00% 25 - 26.03.35	100 000	EUR	108 250	119 433	0,02
Sartorius Finance BV 4.25% 23 - 14.09.26	100 000	EUR	108 698	119 457	0,02
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.50% 20 - 20.02.32	100 000	EUR	104 390	100 233	0,01
Siemens Financieringsmaatschappij NV 3.00% 22 - 08.09.33	100 000	EUR	102 662	116 976	0,01
Siemens Financieringsmaatschappij NV 3.00% 24 - 22.11.28	100 000	EUR	106 000	119 450	0,02
Siemens Financieringsmaatschappij NV 3.625% 24 - 22.02.44	100 000	EUR	99 099	112 141	0,01
Swisscom Finance BV 3.625% 24 - 29.11.36	100 000	EUR	107 299	117 805	0,02
Telefonica Europe BV 8.25% 00 - 15.09.30	20 000	USD	23 606	23 127	0,00
TenneT Holding BV 0.50% 21 - 09.06.31	100 000	EUR	103 758	102 630	0,01
TenneT Holding BV 4.25% 22 - 28.04.32	100 000	EUR	100 464	124 788	0,02
Wolters Kluwer NV 3.75% 23 - 03.04.31	100 000	EUR	105 287	121 725	0,02
WPC Eurobond BV 2.125% 18 - 15.04.27	100 000	EUR	110 103	116 020	0,01
			<b>13 115 654</b>	<b>13 539 302</b>	<b>1,70</b>
<b>Nouvelle-Zélande</b>					
ANZ New Zealand International Ltd. 2.993% 25 - 27.03.28	100 000	EUR	108 511	118 477	0,01
ANZ New Zealand International Ltd. 144A 1.25% 21 - 22.06.26	45 000	USD	44 210	43 693	0,01
ANZ New Zealand International Ltd. 144A 2.55% 20 - 13.02.30	15 000	USD	14 470	13 843	0,00
ANZ New Zealand International Ltd. 144A 3.45% 17 - 17.07.27	10 000	USD	10 033	9 843	0,00
ANZ New Zealand International Ltd. 144A 3.45% 18 - 21.01.28	10 000	USD	10 017	9 808	0,00
ASB Bank Ltd. 4.50% 23 - 16.03.27	100 000	EUR	109 481	121 315	0,02
Bank of New Zealand 3.708% 23 - 20.12.28	100 000	EUR	108 883	121 888	0,02
New Zealand Government Bonds 0.25% 20 - 15.05.28	200 000	NZD	108 310	110 693	0,01
New Zealand Government Bonds 1.50% 19 - 15.05.31	150 000	NZD	94 323	78 953	0,01
New Zealand Government Bonds 1.75% 20 - 15.05.41	60 000	NZD	29 355	23 644	0,00
New Zealand Government Bonds 2.00% 21 - 15.05.32	160 000	NZD	83 824	84 350	0,01
New Zealand Government Bonds 2.75% 16 - 15.04.37	200 000	NZD	130 688	99 867	0,01
New Zealand Government Bonds 2.75% 21 - 15.05.51	100 000	NZD	47 526	39 859	0,01
New Zealand Government Bonds 3.00% 18 - 20.04.29	450 000	NZD	266 554	266 534	0,03
New Zealand Government Bonds 3.50% 15 - 14.04.33	320 000	NZD	196 223	183 558	0,02
New Zealand Government Bonds 4.25% 22 - 15.05.34	200 000	NZD	121 548	119 707	0,02
New Zealand Government Bonds 4.25% 24 - 15.05.36	100 000	NZD	61 728	58 711	0,01
New Zealand Government Bonds 4.50% 14 - 15.04.27	150 000	NZD	107 337	92 904	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Nouvelle-Zélande (suite)</b>					
New Zealand Government Bonds 4.50% 23 - 15.05.30	150 000	NZD	94 840	93 577	0,01
New Zealand Government Bonds 4.50% 24 - 15.05.35	220 000	NZD	131 244	133 188	0,02
New Zealand Government Bonds 5.00% 24 - 15.05.54	100 000	NZD	60 695	58 728	0,01
New Zealand Local Government Funding Agency Bonds 2.875% 25 - 01.04.30	100 000	EUR	108 747	118 773	0,01
New Zealand Local Government Funding Agency Bonds 4.50% 15 - 15.04.27	150 000	NZD	106 182	92 687	0,01
New Zealand Local Government Funding Agency Bonds 5.10% 23 - 28.11.30	100 000	AUD	66 564	68 276	0,01
Westpac Securities NZ Ltd. 0.10% 21 - 13.07.27	100 000	EUR	106 927	111 929	0,01
			<b>2 328 220</b>	<b>2 274 805</b>	<b>0,28</b>
<b>Norvège</b>					
DNB Bank ASA FRN 22 - 21.09.27	140 000	EUR	149 776	165 775	0,02
Eika Boligkreditt AS 2.75% 25 - 26.05.32	100 000	EUR	113 670	116 986	0,01
Kommunalbanken AS 144A 1.125% 21 - 26.10.26	100 000	USD	98 288	96 381	0,01
Kommunalbanken AS 144A 4.00% 23 - 19.01.28	200 000	USD	197 594	200 840	0,03
Norway Government Bonds 144A 1.25% 21 - 17.09.31	800 000	NOK	85 280	68 385	0,01
Norway Government Bonds 144A 1.375% 20 - 19.08.30	870 000	NOK	94 647	76 889	0,01
Norway Government Bonds 144A 1.75% 17 - 17.02.27	1 000 000	NOK	86 198	96 056	0,01
Norway Government Bonds 144A 1.75% 19 - 06.09.29	500 000	NOK	45 301	45 908	0,01
Norway Government Bonds 144A 2.00% 18 - 26.04.28	600 000	NOK	68 214	56 915	0,01
Norway Government Bonds 144A 2.125% 22 - 18.05.32	500 000	NOK	41 806	44 629	0,01
Norway Government Bonds 144A 3.00% 23 - 15.08.33	1 700 000	NOK	154 043	158 783	0,02
Norway Government Bonds 144A 3.50% 22 - 06.10.42	400 000	NOK	39 720	38 400	0,00
Norway Government Bonds 144A 3.625% 24 - 13.04.34	500 000	NOK	45 646	48 747	0,01
Norway Government Bonds 144A 3.625% 24 - 31.05.39	600 000	NOK	56 529	58 227	0,01
Norway Government Bonds 144A 3.75% 25 - 12.06.35	500 000	NOK	47 882	49 167	0,01
SpareBank 1 Boligkreditt AS 0.05% 21 - 03.11.28	100 000	EUR	106 504	108 722	0,01
Sparebanken Norge Boligkreditt AS 2.75% 25 - 28.06.30	100 000	EUR	114 996	118 274	0,01
SR-Boligkreditt AS 0.01% 21 - 10.03.31	100 000	EUR	103 208	100 687	0,01
Statkraft AS 3.75% 24 - 22.03.39	100 000	EUR	109 446	118 366	0,01
Telenor ASA 1.125% 19 - 31.05.29	100 000	EUR	108 528	110 709	0,01
Telenor ASA 3.375% 25 - 01.04.32	100 000	EUR	115 502	118 773	0,02
			<b>1 982 778</b>	<b>1 997 619</b>	<b>0,25</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Panama</b>					
Panama Government International Bonds 2.252% 20 - 29.09.32	250 000	USD	228 911	190 788	0,02
Panama Government International Bonds 3.298% 22 - 19.01.33	200 000	USD	184 696	162 982	0,02
Panama Government International Bonds 3.87% 19 - 23.07.60	200 000	USD	124 838	113 500	0,02
Panama Government International Bonds 4.50% 18 - 16.04.50	150 000	USD	143 915	101 180	0,01
Panama Government International Bonds 6.40% 22 - 14.02.35	100 000	USD	100 770	97 369	0,01
Panama Government International Bonds 6.70% 06 - 26.01.36	213 000	USD	230 749	211 890	0,03
Panama Government International Bonds 6.853% 23 - 28.03.54	240 000	USD	200 155	219 950	0,03
			<b>1 214 034</b>	<b>1 097 659</b>	<b>0,14</b>
<b>Pérou</b>					
Peru Government Bonds 5.35% 19 - 12.08.40	100 000	PEN	22 512	24 204	0,00
Peru Government Bonds 5.40% 19 - 12.08.34	220 000	PEN	54 792	58 676	0,01
Peru Government Bonds 5.94% 18 - 12.02.29	95 000	PEN	25 305	28 095	0,00
Peru Government Bonds 6.15% 17 - 12.08.32	250 000	PEN	64 513	72 836	0,01
Peru Government Bonds 6.35% 16 - 12.08.28	120 000	PEN	32 011	36 066	0,01
Peru Government Bonds 6.714% 14 - 12.02.55	106 000	PEN	26 803	29 639	0,00
Peru Government Bonds 6.85% 10 - 12.02.42	100 000	PEN	26 522	28 337	0,00
Peru Government Bonds 6.90% 07 - 12.08.37	350 000	PEN	91 239	100 442	0,01
Peru Government Bonds 6.95% 08 - 12.08.31	350 000	PEN	93 367	107 212	0,01
Peru Government Bonds 8.20% 06 - 12.08.26	150 000	PEN	42 570	44 171	0,01
Peru Government Bonds 144A 7.30% 23 - 12.08.33	150 000	PEN	42 134	46 109	0,01
Peru Government Bonds 144A 7.60% 24 - 12.08.39	150 000	PEN	42 528	45 041	0,01
Peru Government International Bonds 2.78% 20 - 01.12.60	200 000	USD	136 174	107 742	0,01
Peru Government International Bonds 3.00% 21 - 15.01.34	200 000	USD	171 957	168 194	0,02
Peru Government International Bonds 3.23% 20 - 28.07.21	250 000	USD	150 723	134 215	0,02
Peru Government International Bonds 3.30% 21 - 11.03.41	250 000	USD	219 397	185 938	0,02
Peru Government International Bonds 5.625% 10 - 18.11.50	100 000	USD	101 481	95 142	0,01
Peru Government International Bonds 8.75% 03 - 21.11.33	50 000	USD	60 609	61 093	0,01
			<b>1 404 637</b>	<b>1 373 152</b>	<b>0,17</b>
<b>Pologne</b>					
Bank Gospodarstwa Krajowego 0.375% 21 - 13.10.28	100 000	EUR	104 989	108 363	0,01
Bank Gospodarstwa Krajowego 3.25% 25 - 18.03.30	100 000	EUR	115 401	118 958	0,01
Bank Gospodarstwa Krajowego 4.25% 24 - 13.09.44	100 000	EUR	110 719	112 715	0,01
Bank Gospodarstwa Krajowego 5.375% 23 - 22.05.33	280 000	USD	282 321	281 744	0,04
Bank Gospodarstwa Krajowego 6.25% 23 - 31.10.28	200 000	USD	209 256	210 448	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Pologne (suite)</b>					
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA 4.50% 24 - 27.03.28	100 000	EUR	108 136	120 018	0,01
Republic of Poland Government Bonds 0.25% 21 - 25.10.26	520 000	PLN	113 693	136 277	0,02
Republic of Poland Government Bonds 1.25% 20 - 25.10.30	1 050 000	PLN	207 853	241 601	0,03
Republic of Poland Government Bonds 1.75% 21 - 25.04.32	860 000	PLN	157 668	191 869	0,02
Republic of Poland Government Bonds 2.50% 15 - 25.07.26	600 000	PLN	142 350	162 695	0,02
Republic of Poland Government Bonds 2.50% 16 - 25.07.27	650 000	PLN	143 478	172 697	0,02
Republic of Poland Government Bonds 2.75% 13 - 25.04.28	705 000	PLN	151 250	185 790	0,02
Republic of Poland Government Bonds 2.75% 19 - 25.10.29	946 000	PLN	204 992	241 409	0,03
Republic of Poland Government Bonds 3.75% 22 - 25.05.27	800 000	PLN	194 940	218 353	0,03
Republic of Poland Government Bonds 4.50% 25 - 25.07.30	500 000	PLN	131 200	135 675	0,02
Republic of Poland Government Bonds 4.75% 24 - 25.07.29	800 000	PLN	202 513	221 098	0,03
Republic of Poland Government Bonds 5.00% 24 - 25.10.34	650 000	PLN	155 221	174 195	0,02
Republic of Poland Government Bonds 5.00% 24 - 25.01.30	957 000	PLN	247 742	266 247	0,03
Republic of Poland Government Bonds 5.75% 08 - 25.04.29	700 000	PLN	173 969	200 498	0,03
Republic of Poland Government Bonds 6.00% 22 - 25.10.33	1 120 000	PLN	290 783	322 681	0,04
Republic of Poland Government Bonds 7.50% 22 - 25.07.28	770 000	PLN	196 585	229 940	0,03
Republic of Poland Government International Bonds 1.00% 19 - 07.03.29	100 000	EUR	101 936	111 356	0,01
Republic of Poland Government International Bonds 2.75% 22 - 25.05.32	50 000	EUR	48 772	57 529	0,01
Republic of Poland Government International Bonds 3.125% 24 - 22.10.31	50 000	EUR	53 216	58 986	0,01
Republic of Poland Government International Bonds 3.625% 23 - 29.11.30	100 000	EUR	109 617	121 703	0,02
Republic of Poland Government International Bonds 4.875% 23 - 04.10.33	230 000	USD	227 931	228 703	0,03
Republic of Poland Government International Bonds 5.125% 24 - 18.09.34	100 000	USD	96 923	100 358	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Pologne (suite)</b>					
Republic of Poland Government International Bonds 5.50% 23 - 04.04.53	110 000	USD	109 186	102 276	0,01
Republic of Poland Government International Bonds 5.50% 24 - 18.03.54	150 000	USD	147 482	139 063	0,02
			<b>4 540 122</b>	<b>4 973 245</b>	<b>0,62</b>
<b>Portugal</b>					
Novo Banco SA 3.25% 24 - 01.03.27	100 000	EUR	106 378	119 160	0,01
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 0.475% 20 - 18.10.30	170 000	EUR	166 499	180 992	0,02
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 0.30% 21 - 17.10.31	172 000	EUR	162 929	175 946	0,02
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 0.70% 20 - 15.10.27	140 000	EUR	151 325	160 148	0,02
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 0.90% 20 - 12.10.35	30 000	EUR	26 323	28 613	0,00
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 1.00% 21 - 12.04.52	65 000	EUR	45 277	41 449	0,01
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 1.15% 22 - 11.04.42	40 000	EUR	35 075	32 905	0,00
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 1.65% 22 - 16.07.32	150 000	EUR	147 693	164 759	0,02
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 1.95% 19 - 15.06.29	229 000	EUR	260 650	266 833	0,03
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 2.125% 18 - 17.10.28	178 000	EUR	198 793	209 555	0,03
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 2.25% 18 - 18.04.34	60 000	EUR	70 409	66 976	0,01
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 2.875% 16 - 21.07.26	67 000	EUR	75 779	79 474	0,01
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 2.875% 24 - 20.10.34	100 000	EUR	106 244	116 643	0,01
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 3.00% 25 - 15.06.35	120 000	EUR	136 340	140 408	0,02
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 3.50% 23 - 18.06.38	32 000	EUR	34 718	38 277	0,00
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 3.625% 24 - 12.06.54	40 000	EUR	42 571	45 311	0,01
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 3.875% 14 - 15.02.30	100 000	EUR	115 874	125 515	0,02
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 4.10% 06 - 15.04.37	160 000	EUR	222 487	204 543	0,03
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 4.10% 15 - 15.02.45	96 000	EUR	130 408	120 036	0,02
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 4.125% 17 - 14.04.27	60 000	EUR	70 431	73 208	0,01
			<b>2 306 203</b>	<b>2 390 751</b>	<b>0,30</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Qatar</b>					
Qatar Government International Bonds 3.25% 16 - 02.06.26	300 000	USD	301 811	296 580	0,04
Qatar Government International Bonds 3.75% 20 - 16.04.30	200 000	USD	207 609	195 578	0,03
Qatar Government International Bonds 4.00% 19 - 14.03.29	200 000	USD	200 097	198 312	0,03
Qatar Government International Bonds 4.40% 20 - 16.04.50	200 000	USD	192 682	169 000	0,02
Qatar Government International Bonds 4.817% 19 - 14.03.49	200 000	USD	228 183	179 418	0,02
Qatar Government International Bonds 5.103% 18 - 23.04.48	200 000	USD	184 134	188 206	0,02
Qatar Government International Bonds 144A 5.75% 11 - 20.01.42	100 000	USD	106 033	106 064	0,01
Qatar Government International Bonds 144A 6.40% 09 - 20.01.40	30 000	USD	34 470	33 935	0,00
			<b>1 455 019</b>	<b>1 367 093</b>	<b>0,17</b>
<b>Roumanie</b>					
Romania Government Bonds 2.50% 21 - 25.10.27	200 000	RON	41 859	41 639	0,01
Romania Government Bonds 3.25% 20 - 24.06.26	100 000	RON	20 867	22 325	0,00
Romania Government Bonds 3.65% 16 - 24.09.31	500 000	RON	97 708	94 304	0,01
Romania Government Bonds 4.15% 20 - 26.01.28	150 000	RON	29 961	32 182	0,00
Romania Government Bonds 4.15% 20 - 24.10.30	220 000	RON	45 669	43 660	0,01
Romania Government Bonds 4.25% 21 - 28.04.36	300 000	RON	50 232	53 819	0,01
Romania Government Bonds 4.75% 19 - 11.10.34	220 000	RON	40 879	41 969	0,01
Romania Government Bonds 4.85% 21 - 25.07.29	280 000	RON	55 646	59 053	0,01
Romania Government Bonds 5.00% 18 - 12.02.29	200 000	RON	43 660	42 803	0,01
Romania Government Bonds 5.80% 12 - 26.07.27	200 000	RON	39 881	44 969	0,01
Romania Government Bonds 6.30% 24 - 25.04.29	500 000	RON	108 343	111 411	0,01
Romania Government Bonds 6.70% 22 - 25.02.32	200 000	RON	44 092	44 536	0,01
Romania Government Bonds 6.75% 24 - 25.04.35	100 000	RON	20 091	22 049	0,00
Romania Government Bonds 7.10% 23 - 31.07.34	200 000	RON	43 578	45 101	0,01
Romania Government Bonds 7.20% 23 - 28.10.26	200 000	RON	43 257	46 319	0,01
Romania Government Bonds 7.20% 23 - 30.10.33	250 000	RON	56 692	57 003	0,01
Romania Government Bonds 7.35% 23 - 28.04.31	250 000	RON	56 490	57 527	0,01
Romania Government Bonds 7.90% 23 - 24.02.38	100 000	RON	24 640	24 087	0,00
Romania Government Bonds 8.00% 23 - 29.04.30	340 000	RON	80 408	80 350	0,01
Romania Government Bonds 8.25% 22 - 29.09.32	300 000	RON	66 669	72 426	0,01
Romania Government Bonds 8.75% 22 - 30.10.28	100 000	RON	22 718	24 029	0,00
Romania Government International Bonds 1.375% 20 - 02.12.29	100 000	EUR	89 735	102 515	0,01
Romania Government International Bonds 2.00% 19 - 08.12.26	90 000	EUR	96 115	104 137	0,01
Romania Government International Bonds 2.00% 21 - 14.04.33	90 000	EUR	84 421	80 838	0,01
Romania Government International Bonds 2.625% 20 - 02.12.40	40 000	EUR	35 052	29 120	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Roumanie (suite)</b>					
Romania Government International Bonds 2.875% 16 - 26.05.28	90 000	EUR	98 107	103 027	0,01
Romania Government International Bonds 3.00% 20 - 14.02.31	250 000	USD	227 773	213 355	0,03
Romania Government International Bonds 3.375% 18 - 08.02.38	30 000	EUR	29 185	26 038	0,00
Romania Government International Bonds 3.375% 20 - 28.01.50	21 000	EUR	18 738	14 835	0,00
Romania Government International Bonds 3.624% 20 - 26.05.30	70 000	EUR	75 640	77 982	0,01
Romania Government International Bonds 3.75% 22 - 07.02.34	100 000	EUR	91 724	100 068	0,01
Romania Government International Bonds 4.625% 19 - 03.04.49	25 000	EUR	26 587	21 918	0,00
Romania Government International Bonds 5.625% 24 - 30.05.37	100 000	EUR	106 419	110 342	0,01
Romania Government International Bonds 5.875% 25 - 11.07.32	100 000	EUR	113 708	118 291	0,02
Romania Government International Bonds 6.125% 14 - 22.01.44	100 000	USD	98 635	90 218	0,01
Romania Government International Bonds 6.75% 25 - 11.07.39	100 000	EUR	106 866	117 540	0,01
			<b>2 332 045</b>	<b>2 371 785</b>	<b>0,30</b>
<b>Singapour</b>					
BOC Aviation Ltd. 3.50% 17 - 18.09.27	200 000	USD	196 185	196 586	0,02
Flex Ltd. 4.875% 19 - 15.06.29	50 000	USD	51 088	50 330	0,01
IBM International Capital Pte. Ltd. 4.60% 24 - 05.02.29	50 000	USD	50 135	50 493	0,01
IBM International Capital Pte. Ltd. 4.75% 24 - 05.02.31	20 000	USD	20 272	20 262	0,00
IBM International Capital Pte. Ltd. 5.25% 24 - 05.02.44	100 000	USD	95 308	95 902	0,01
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd. 2.481% 25 - 10.04.28	100 000	EUR	114 509	117 847	0,01
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4.65% 23 - 19.05.30	100 000	USD	98 796	101 350	0,01
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4.75% 23 - 19.05.33	150 000	USD	146 842	149 734	0,02
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 5.11% 23 - 19.05.43	50 000	USD	48 320	47 692	0,01
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 5.30% 23 - 19.05.53	150 000	USD	153 906	141 597	0,02
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 5.34% 23 - 19.05.63	150 000	USD	150 253	139 184	0,02
Singapore Government Bonds 1.25% 21 - 01.11.26	150 000	SGD	106 240	116 873	0,01
Singapore Government Bonds 1.625% 21 - 01.07.31	100 000	SGD	68 053	76 782	0,01
Singapore Government Bonds 1.875% 20 - 01.03.50	180 000	SGD	117 976	130 079	0,02
Singapore Government Bonds 1.875% 21 - 01.10.51	40 000	SGD	27 527	28 556	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Singapour (suite)</b>					
Singapore Government Bonds 2.125% 16 - 01.06.26	134 000	SGD	98 469	105 441	0,01
Singapore Government Bonds 2.25% 16 - 01.08.36	161 000	SGD	111 717	126 440	0,02
Singapore Government Bonds 2.375% 19 - 01.07.39	150 000	SGD	110 154	118 511	0,02
Singapore Government Bonds 2.50% 25 - 01.04.30	200 000	SGD	155 764	161 916	0,02
Singapore Government Bonds 2.625% 18 - 01.05.28	70 000	SGD	50 187	56 223	0,01
Singapore Government Bonds 2.625% 22 - 01.08.32	50 000	SGD	36 223	40 595	0,01
Singapore Government Bonds 2.75% 12 - 01.04.42	162 000	SGD	122 024	134 765	0,02
Singapore Government Bonds 2.75% 16 - 01.03.46	137 000	SGD	99 617	115 302	0,01
Singapore Government Bonds 2.875% 10 - 01.09.30	100 000	SGD	74 903	82 252	0,01
Singapore Government Bonds 2.875% 14 - 01.07.29	140 000	SGD	105 422	114 169	0,01
Singapore Government Bonds 2.875% 22 - 01.09.27	100 000	SGD	74 379	80 353	0,01
Singapore Government Bonds 2.875% 23 - 01.08.28	120 000	SGD	88 927	97 250	0,01
Singapore Government Bonds 3.00% 22 - 01.08.72	105 000	SGD	79 445	95 596	0,01
Singapore Government Bonds 3.25% 24 - 01.06.54	40 000	SGD	33 458	37 375	0,00
Singapore Government Bonds 3.375% 13 - 01.09.33	147 000	SGD	113 825	125 631	0,02
Singapore Government Bonds 3.375% 24 - 01.05.34	100 000	SGD	81 477	85 878	0,01
Singapore Government Bonds 3.50% 07 - 01.03.27	101 000	SGD	76 213	81 526	0,01
			<b>2 957 614</b>	<b>3 122 490</b>	<b>0,39</b>
<b>Slovaquie</b>					
Slovakia Government Bonds 0.125% 20 - 17.06.27	40 000	EUR	40 169	45 173	0,01
Slovakia Government Bonds 0.375% 21 - 21.04.36	80 000	EUR	76 724	67 593	0,01
Slovakia Government Bonds 1.00% 18 - 12.06.28	65 000	EUR	72 087	73 575	0,01
Slovakia Government Bonds 1.00% 20 - 09.10.30	100 000	EUR	102 014	108 067	0,01
Slovakia Government Bonds 1.00% 20 - 14.05.32	45 000	EUR	48 883	46 530	0,01
Slovakia Government Bonds 1.375% 15 - 21.01.27	32 000	EUR	35 765	37 199	0,00
Slovakia Government Bonds 2.00% 17 - 17.10.47	50 000	EUR	56 608	40 988	0,00
Slovakia Government Bonds 3.625% 14 - 16.01.29	80 000	EUR	89 608	98 027	0,01
Slovakia Government Bonds 3.75% 23 - 23.02.35	100 000	EUR	108 501	120 658	0,01
Slovakia Government Bonds 3.75% 24 - 06.03.34	100 000	EUR	108 333	121 321	0,02
Slovakia Government Bonds 4.00% 22 - 19.10.32	100 000	EUR	111 445	124 940	0,02
Slovenska Sporitelna AS 3.50% 22 - 05.04.28	100 000	EUR	105 653	120 804	0,02
			<b>955 790</b>	<b>1 004 875</b>	<b>0,13</b>
<b>Slovénie</b>					
Slovenia Government Bonds 0.125% 21 - 01.07.31	40 000	EUR	41 337	40 748	0,01
Slovenia Government Bonds 0.488% 20 - 20.10.50	35 000	EUR	29 253	19 822	0,00
Slovenia Government Bonds 0.875% 20 - 15.07.30	25 000	EUR	27 119	27 322	0,00
Slovenia Government Bonds 1.00% 18 - 06.03.28	100 000	EUR	101 733	114 651	0,01
Slovenia Government Bonds 1.25% 17 - 22.03.27	83 000	EUR	89 348	96 551	0,01
Slovenia Government Bonds 1.50% 15 - 25.03.35	60 000	EUR	65 500	61 479	0,01
Slovenia Government Bonds 1.75% 16 - 03.11.40	60 000	EUR	66 775	56 571	0,01
Slovenia Government Bonds 3.125% 15 - 07.08.45	50 000	EUR	49 886	54 650	0,01
Slovenia Government Bonds 3.625% 23 - 11.03.33	13 000	EUR	14 219	16 137	0,00
			<b>485 170</b>	<b>487 931</b>	<b>0,06</b>
<b>Espagne</b>					
Abertis Infraestructuras SA 1.125% 19 - 26.03.28	100 000	EUR	94 687	112 524	0,01
Amadeus IT Group SA 1.875% 20 - 24.09.28	100 000	EUR	110 590	114 341	0,01
Autonomous Community of Madrid 1.723% 22 - 30.04.32	100 000	EUR	105 835	108 804	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Espagne (suite)</b>					
Autonomous Community of Madrid 3.173% 24 - 30.07.29	50 000	EUR	54 062	60 263	0,01
Autonomous Community of Madrid 3.462% 24 - 30.04.34	50 000	EUR	56 500	60 127	0,01
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 0.375% 19 - 15.11.26	200 000	EUR	217 311	228 884	0,03
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 3.50% 24 - 26.03.31	100 000	EUR	105 863	120 722	0,02
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 24 - 13.03.35	200 000	USD	205 083	208 060	0,03
Banco Santander SA 0.30% 19 - 04.10.26	100 000	EUR	103 775	114 469	0,01
Banco Santander SA 2.00% 14 - 27.11.34	100 000	EUR	116 723	107 581	0,01
Banco Santander SA 2.125% 18 - 08.02.28	100 000	EUR	109 980	115 885	0,01
Banco Santander SA 3.25% 25 - 27.05.32	100 000	EUR	113 747	117 205	0,01
Banco Santander SA 3.80% 17 - 23.02.28	100 000	USD	97 557	98 251	0,01
Banco Santander SA 4.625% 07 - 04.05.27	100 000	EUR	117 794	122 668	0,02
Banco Santander SA FRN 22 - 30.08.28	100 000	GBP	120 403	137 456	0,02
Banco Santander SA 4.875% 23 - 18.10.31	100 000	EUR	117 673	127 268	0,02
Banco Santander SA 5.439% 24 - 15.07.31	200 000	USD	203 081	207 728	0,03
Banco Santander SA FRN 24 - 14.03.28	200 000	USD	198 361	203 220	0,03
Banco Santander SA FRN 23 - 23.08.33	100 000	EUR	121 307	125 384	0,02
Banco Santander SA FRN 23 - 07.11.27	150 000	USD	154 144	154 037	0,02
Bankinter SA 0.625% 20 - 06.10.27	100 000	EUR	106 800	112 633	0,01
CaixaBank SA FRN 21 - 09.02.29	100 000	EUR	98 279	110 944	0,01
CaixaBank SA 1.00% 18 - 17.01.28	100 000	EUR	110 131	113 557	0,01
CaixaBank SA 1.375% 19 - 19.06.26	100 000	EUR	109 737	116 373	0,01
CaixaBank SA 4.375% 23 - 29.11.33	100 000	EUR	109 806	125 911	0,02
Cellnex Finance Co. SA 144A 3.875% 21 - 07.07.41	50 000	USD	39 392	39 462	0,01
Cellnex Telecom SA 1.75% 20 - 23.10.30	100 000	EUR	98 560	109 170	0,01
Deutsche Bank SA Espanola 3.625% 23 - 23.11.26	100 000	EUR	109 372	119 661	0,02
EDP Servicios Financieros Espana SA 4.125% 23 - 04.04.29	100 000	EUR	108 874	122 407	0,02
EDP Servicios Financieros Espana SA 4.375% 23 - 04.04.32	100 000	EUR	110 869	124 602	0,02
Ibercaja Banco SA FRN 24 - 30.07.28	100 000	EUR	108 596	121 448	0,02
Merlin Properties Socimi SA 1.875% 16 - 02.11.26	100 000	EUR	110 137	116 381	0,01
Programa Cédulas TDA Fondo de Titulización de Activos 4.25% 06 - 10.04.31	100 000	EUR	103 160	126 783	0,02
Redeia Corp. SA 3.375% 24 - 09.07.32	100 000	EUR	108 689	117 928	0,01
Santander Consumer Finance SA 0.50% 22 - 14.01.27	100 000	EUR	100 848	114 150	0,01
Santander Consumer Finance SA 3.75% 24 - 17.01.29	100 000	EUR	106 784	121 117	0,02
Spain Government Bonds Zero Coupon 21 - 31.01.28	340 000	EUR	341 329	378 575	0,05
Spain Government Bonds Zero Coupon 21 - 31.01.27	229 000	EUR	231 059	260 852	0,03
Spain Government Bonds 0.50% 20 - 30.04.30	238 000	EUR	229 050	254 615	0,03
Spain Government Bonds 0.80% 22 - 30.07.29	310 000	EUR	313 166	342 005	0,04
Spain Government Bonds 2.40% 25 - 31.05.28	150 000	EUR	162 136	177 291	0,02
Spain Government Bonds 2.50% 24 - 31.05.27	210 000	EUR	222 506	248 877	0,03
Spain Government Bonds 2.70% 24 - 31.01.30	116 000	EUR	121 534	137 640	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Espagne (suite)</b>					
Spain Government Bonds 3.10% 24 - 30.07.31	261 000	EUR	301 227	313 446	0,04
Spain Government Bonds 3.50% 23 - 31.05.29	359 000	EUR	397 118	439 575	0,06
Spain Government Bonds 5.75% 01 - 30.07.32	299 000	EUR	406 149	417 204	0,05
Spain Government Bonds 6.00% 98 - 31.01.29	281 000	EUR	358 765	372 241	0,05
Spain Government Bonds 144A 0.10% 21 - 30.04.31	290 000	EUR	264 565	294 562	0,04
Spain Government Bonds 144A 0.50% 21 - 31.10.31	386 000	EUR	361 219	395 752	0,05
Spain Government Bonds 144A 0.60% 19 - 31.10.29	280 000	EUR	292 723	304 704	0,04
Spain Government Bonds 144A 0.70% 22 - 30.04.32	330 000	EUR	320 604	337 907	0,04
Spain Government Bonds 144A 0.80% 20 - 30.07.27	344 000	EUR	335 839	394 169	0,05
Spain Government Bonds 144A 0.85% 21 - 30.07.37	276 000	EUR	254 203	242 524	0,03
Spain Government Bonds 144A 1.00% 20 - 31.10.50	292 000	EUR	228 044	186 045	0,02
Spain Government Bonds 144A 1.00% 21 - 30.07.42	140 000	EUR	115 935	108 784	0,01
Spain Government Bonds 144A 1.20% 20 - 31.10.40	198 000	EUR	200 796	166 616	0,02
Spain Government Bonds 144A 1.25% 20 - 31.10.30	350 000	EUR	364 998	384 426	0,05
Spain Government Bonds 144A 1.30% 16 - 31.10.26	310 000	EUR	344 623	361 099	0,05
Spain Government Bonds 144A 1.40% 18 - 30.04.28	250 000	EUR	275 187	287 936	0,04
Spain Government Bonds 144A 1.40% 18 - 30.07.28	250 000	EUR	259 898	286 877	0,04
Spain Government Bonds 144A 1.45% 17 - 31.10.27	300 000	EUR	326 376	347 711	0,04
Spain Government Bonds 144A 1.45% 19 - 30.04.29	280 000	EUR	292 307	318 581	0,04
Spain Government Bonds 144A 1.45% 21 - 31.10.71	70 000	EUR	57 525	38 046	0,00
Spain Government Bonds 144A 1.50% 17 - 30.04.27	310 000	EUR	343 105	361 197	0,05
Spain Government Bonds 144A 1.85% 19 - 30.07.35	259 000	EUR	276 655	269 739	0,03
Spain Government Bonds 144A 1.90% 22 - 31.10.52	260 000	EUR	200 505	202 318	0,03
Spain Government Bonds 144A 1.95% 15 - 30.07.30	450 000	EUR	489 490	514 667	0,06
Spain Government Bonds 144A 2.35% 17 - 30.07.33	209 000	EUR	246 193	235 062	0,03
Spain Government Bonds 144A 2.55% 22 - 31.10.32	280 000	EUR	293 009	322 380	0,04
Spain Government Bonds 144A 2.70% 18 - 31.10.48	250 000	EUR	289 035	242 206	0,03
Spain Government Bonds 144A 2.90% 16 - 31.10.46	240 000	EUR	246 088	245 032	0,03
Spain Government Bonds 144A 3.15% 23 - 30.04.33	289 000	EUR	313 131	344 789	0,04
Spain Government Bonds 144A 3.15% 25 - 30.04.35	420 000	EUR	459 208	492 346	0,06
Spain Government Bonds 144A 3.25% 24 - 30.04.34	347 000	EUR	378 102	413 387	0,05
Spain Government Bonds 144A 3.45% 16 - 30.07.66	205 000	EUR	245 169	210 480	0,03
Spain Government Bonds 144A 3.45% 22 - 30.07.43	210 000	EUR	223 735	236 266	0,03
Spain Government Bonds 144A 3.45% 24 - 31.10.34	271 000	EUR	299 725	326 696	0,04
Spain Government Bonds 144A 3.50% 25 - 31.01.41	150 000	EUR	155 945	172 404	0,02
Spain Government Bonds 144A 3.55% 23 - 31.10.33	400 000	EUR	459 515	488 810	0,06
Spain Government Bonds 144A 3.90% 23 - 30.07.39	250 000	EUR	270 376	304 376	0,04
Spain Government Bonds 144A 4.00% 24 - 31.10.54	140 000	EUR	150 041	163 852	0,02
Spain Government Bonds 144A 4.20% 05 - 31.01.37	270 000	EUR	320 370	343 017	0,04
Spain Government Bonds 144A 4.70% 09 - 30.07.41	297 000	EUR	415 449	392 575	0,05
Spain Government Bonds 144A 4.90% 07 - 30.07.40	162 000	EUR	211 988	218 452	0,03
Spain Government Bonds 144A 5.15% 13 - 31.10.28	327 000	EUR	400 445	419 765	0,05
Spain Government Bonds 144A 5.15% 13 - 31.10.44	220 000	EUR	326 191	307 102	0,04
Spain Government Bonds 144A 5.90% 11 - 30.07.26	330 000	EUR	370 406	403 582	0,05
Telefonica Emisiones SA 1.715% 17 - 12.01.28	100 000	EUR	100 705	114 928	0,01
Telefonica Emisiones SA 1.93% 16 - 17.10.31	100 000	EUR	111 388	108 736	0,01
Telefonica Emisiones SA 4.055% 24 - 24.01.36	100 000	EUR	106 542	117 453	0,01
Telefonica Emisiones SA 4.665% 18 - 06.03.38	100 000	USD	94 113	90 007	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Espagne (suite)</b>					
Telefonica Emisiones SA 5.52% 19 - 01.03.49	60 000	USD	65 586	54 754	0,01
Telefonica Emisiones SA 7.045% 06 - 20.06.36	50 000	USD	59 485	55 551	0,01
			<b>19 465 086</b>	<b>20 427 393</b>	<b>2,56</b>
<b>Supranationales</b>					
Africa Finance Corp. 144A 5.55% 24 - 08.10.29	100 000	USD	99 000	98 854	0,01
African Development Bank 2.50% 25 - 29.05.30	100 000	EUR	113 892	117 259	0,01
African Development Bank 2.875% 24 - 23.03.28	100 000	EUR	108 039	119 568	0,02
African Development Bank 4.125% 24 - 25.02.27	200 000	USD	200 290	200 826	0,03
African Development Bank 4.375% 22 - 03.11.27	200 000	USD	202 431	202 678	0,03
African Development Bank 4.375% 23 - 14.03.28	50 000	USD	50 743	50 789	0,01
African Development Bank 4.625% 23 - 04.01.27	100 000	USD	99 552	101 093	0,01
African Development Bank FRN 24 - 31.12.99	200 000	USD	194 032	191 902	0,02
Asian Development Bank 0.25% 20 - 28.10.27	70 000	GBP	88 892	88 228	0,01
Asian Development Bank 1.50% 21 - 04.03.31	200 000	USD	190 197	175 482	0,02
Asian Development Bank 1.50% 22 - 20.01.27	200 000	USD	191 303	192 948	0,02
Asian Development Bank 1.75% 16 - 14.08.26	50 000	USD	48 627	48 812	0,01
Asian Development Bank 1.875% 20 - 24.01.30	100 000	USD	90 332	91 881	0,01
Asian Development Bank 2.625% 17 - 12.01.27	100 000	USD	97 628	98 165	0,01
Asian Development Bank 2.75% 22 - 28.01.27	200 000	NZD	136 960	120 271	0,02
Asian Development Bank 2.80% 24 - 19.03.27	100 000	EUR	107 842	118 860	0,02
Asian Development Bank 2.90% 24 - 25.07.34	100 000	EUR	108 867	117 194	0,01
Asian Development Bank 3.125% 22 - 27.04.32	100 000	USD	94 784	94 532	0,01
Asian Development Bank 3.125% 22 - 20.08.27	180 000	USD	178 512	177 696	0,02
Asian Development Bank 3.75% 23 - 25.04.28	100 000	USD	98 371	100 016	0,01
Asian Development Bank 3.875% 22 - 28.09.32	200 000	USD	195 195	197 598	0,02
Asian Development Bank 3.875% 23 - 14.06.33	200 000	USD	195 235	196 654	0,02
Asian Development Bank 4.00% 23 - 12.01.33	100 000	USD	96 965	99 392	0,01
Asian Development Bank 4.125% 24 - 12.01.27	200 000	USD	200 475	200 782	0,03
Asian Development Bank 4.375% 25 - 22.03.35	100 000	USD	100 760	100 872	0,01
Asian Development Bank 4.40% 23 - 13.07.26	38 000	CAD	26 899	28 334	0,00
Asian Development Bank 4.50% 23 - 25.08.28	200 000	USD	203 171	204 366	0,03
Council of Europe Development Bank Zero Coupon 21 - 20.01.31	100 000	EUR	92 528	101 896	0,01
Council of Europe Development Bank 2.875% 23 - 13.04.30	100 000	EUR	109 946	119 461	0,02
Council of Europe Development Bank 2.875% 25 - 25.03.32	100 000	EUR	115 682	118 622	0,01
Eurofima Europaeische Gesellschaft fuer die Finanzierung von Eisenbahnmaterial 0.10% 20 - 20.05.30	100 000	EUR	105 115	104 434	0,01
European Bank for Reconstruction & Development 2.875% 24 - 17.07.31	100 000	EUR	113 240	119 025	0,02
European Bank for Reconstruction & Development 2.875% 25 - 22.03.32	100 000	EUR	115 595	118 504	0,01
European Investment Bank Zero Coupon 20 - 17.06.27	240 000	EUR	260 890	271 038	0,03
European Investment Bank 0.000% 20 - 09.09.30	100 000	EUR	100 502	103 436	0,01
European Investment Bank Zero Coupon 20 - 28.03.28	140 000	EUR	151 172	155 292	0,02
European Investment Bank Zero Coupon 21 - 14.01.31	120 000	EUR	118 071	122 794	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Supranationales (suite)</b>					
European Investment Bank Zero Coupon 21 - 28.09.28	100 000	EUR	101 978	109 517	0,01
European Investment Bank Zero Coupon 21 - 22.12.26	100 000	EUR	102 463	114 083	0,01
European Investment Bank 0.01% 20 - 15.11.35	120 000	EUR	117 323	104 169	0,01
European Investment Bank 0.01% 21 - 15.05.41	60 000	EUR	55 115	41 497	0,01
European Investment Bank 0.05% 19 - 13.10.34	100 000	EUR	83 050	90 804	0,01
European Investment Bank 0.05% 20 - 16.01.30	100 000	EUR	96 143	105 698	0,01
European Investment Bank 0.05% 21 - 27.01.51	50 000	EUR	31 969	24 444	0,00
European Investment Bank 0.125% 19 - 20.06.29	120 000	EUR	128 570	129 356	0,02
European Investment Bank 0.25% 22 - 20.01.32	100 000	EUR	105 124	100 798	0,01
European Investment Bank 0.50% 17 - 15.01.27	100 000	EUR	103 073	114 794	0,01
European Investment Bank 0.75% 20 - 23.09.30	150 000	USD	127 992	128 175	0,02
European Investment Bank 1.00% 16 - 14.04.32	90 000	EUR	99 167	95 008	0,01
European Investment Bank 1.00% 16 - 21.09.26	30 000	GBP	39 158	39 669	0,01
European Investment Bank 1.125% 16 - 15.09.36	40 000	EUR	43 637	38 652	0,00
European Investment Bank 1.125% 17 - 13.04.33	100 000	EUR	97 002	104 301	0,01
European Investment Bank 1.25% 21 - 14.02.31	200 000	USD	173 782	173 560	0,02
European Investment Bank 1.30% 21 - 27.01.31	150 000	AUD	100 394	84 503	0,01
European Investment Bank 1.375% 18 - 12.05.28	100 000	SEK	9 511	10 252	0,00
European Investment Bank 1.50% 22 - 15.06.32	120 000	EUR	117 929	130 651	0,02
European Investment Bank 1.75% 14 - 15.09.45	60 000	EUR	72 336	53 163	0,01
European Investment Bank 1.75% 22 - 15.03.29	100 000	USD	91 481	93 087	0,01
European Investment Bank 2.625% 24 - 04.09.34	100 000	EUR	109 563	115 193	0,01
European Investment Bank 2.75% 23 - 30.07.30	100 000	EUR	107 693	119 067	0,02
European Investment Bank 2.75% 24 - 16.01.34	100 000	EUR	105 733	116 996	0,01
European Investment Bank 2.75% 24 - 17.07.29	100 000	EUR	105 821	119 309	0,02
European Investment Bank 2.875% 23 - 12.01.33	100 000	EUR	109 092	118 588	0,01
European Investment Bank 3.00% 13 - 14.10.33	100 000	EUR	126 385	119 243	0,02
European Investment Bank 3.00% 23 - 15.07.33	50 000	EUR	53 422	59 680	0,01
European Investment Bank 3.00% 24 - 15.02.39	200 000	EUR	209 796	228 973	0,03
European Investment Bank 3.125% 25 - 15.05.37	200 000	EUR	229 731	236 608	0,03
European Investment Bank 3.25% 22 - 15.11.27	150 000	USD	147 032	148 381	0,02
European Investment Bank 3.50% 12 - 15.04.27	50 000	EUR	56 345	60 245	0,01
European Investment Bank 3.625% 23 - 15.07.30	100 000	USD	97 918	98 983	0,01
European Investment Bank 3.75% 23 - 14.02.33	100 000	USD	97 968	97 960	0,01
European Investment Bank 3.75% 24 - 15.11.29	150 000	USD	149 715	149 706	0,02
European Investment Bank 3.875% 23 - 15.03.28	200 000	USD	199 520	200 770	0,03
European Investment Bank 4.00% 10 - 15.04.30	100 000	EUR	126 590	125 764	0,02
European Investment Bank 4.00% 24 - 15.02.29	413 000	USD	413 286	416 234	0,05
European Investment Bank 4.10% 25 - 07.03.28	100 000	AUD	64 616	66 422	0,01
European Investment Bank 4.125% 24 - 13.02.34	150 000	USD	146 525	149 182	0,02
European Investment Bank 4.50% 07 - 07.03.44	50 000	GBP	64 290	62 841	0,01
European Investment Bank 4.50% 23 - 16.10.28	150 000	USD	152 112	153 510	0,02
European Investment Bank 4.625% 04 - 12.10.54	15 000	GBP	30 235	18 515	0,00
European Investment Bank 5.00% 99 - 15.04.39	30 000	GBP	53 251	41 537	0,01
European Investment Bank 5.625% 00 - 07.06.32	50 000	GBP	81 546	74 099	0,01
European Investment Bank 6.00% 98 - 07.12.28	50 000	GBP	75 273	72 905	0,01
European Stability Mechanism 0.50% 19 - 05.03.29	58 000	EUR	63 083	63 893	0,01
European Stability Mechanism 0.75% 18 - 05.09.28	92 000	EUR	101 201	103 315	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Supranationales (suite)</b>					
European Stability Mechanism 0.875% 16 - 18.07.42	32 000	EUR	33 623	25 454	0,00
European Stability Mechanism 1.125% 16 - 03.05.32	75 000	EUR	83 175	79 785	0,01
European Stability Mechanism 1.625% 15 - 17.11.36	47 000	EUR	54 039	47 665	0,01
European Stability Mechanism 1.75% 15 - 20.10.45	39 000	EUR	47 358	34 619	0,00
European Stability Mechanism 1.80% 17 - 02.11.46	64 000	EUR	78 405	56 765	0,01
European Stability Mechanism 1.85% 15 - 01.12.55	52 000	EUR	67 069	41 023	0,01
European Stability Mechanism 2.625% 24 - 18.09.29	100 000	EUR	107 600	118 646	0,02
European Stability Mechanism 2.75% 25 - 26.02.35	100 000	EUR	112 744	115 932	0,01
European Stability Mechanism 3.00% 23 - 15.03.28	150 000	EUR	162 133	180 338	0,02
European Stability Mechanism 3.00% 23 - 23.08.33	50 000	EUR	54 271	59 607	0,01
European Union Zero Coupon 20 - 04.10.30	82 000	EUR	86 205	84 621	0,01
European Union Zero Coupon 20 - 04.07.35	80 000	EUR	78 479	69 417	0,01
European Union Zero Coupon 21 - 02.06.28	150 000	EUR	154 925	165 562	0,02
European Union Zero Coupon 21 - 04.07.29	120 000	EUR	127 942	128 455	0,02
European Union Zero Coupon 21 - 04.07.31	280 000	EUR	274 250	281 605	0,04
European Union Zero Coupon 21 - 06.07.26	350 000	EUR	383 322	402 984	0,05
European Union Zero Coupon 21 - 22.04.31	50 000	EUR	48 316	50 510	0,01
European Union Zero Coupon 21 - 04.10.28	252 000	EUR	258 576	275 464	0,03
European Union 0.10% 20 - 04.10.40	110 000	EUR	102 284	78 074	0,01
European Union 0.20% 21 - 04.06.36	150 000	EUR	148 903	128 691	0,02
European Union 0.25% 21 - 22.04.36	150 000	EUR	121 821	129 711	0,02
European Union 0.30% 20 - 04.11.50	129 000	EUR	113 855	69 052	0,01
European Union 0.40% 21 - 04.02.37	120 000	EUR	104 117	103 259	0,01
European Union 0.45% 21 - 02.05.46	64 000	EUR	60 785	40 703	0,01
European Union 0.45% 21 - 04.07.41	250 000	EUR	207 595	184 462	0,02
European Union 0.70% 21 - 06.07.51	180 000	EUR	155 268	106 424	0,01
European Union 0.75% 16 - 04.04.31	40 000	EUR	38 313	42 334	0,01
European Union 0.75% 21 - 04.01.47	157 000	EUR	132 148	106 902	0,01
European Union 1.00% 22 - 06.07.32	250 000	EUR	235 968	261 184	0,03
European Union 1.125% 16 - 04.04.36	100 000	EUR	89 163	95 915	0,01
European Union 1.125% 22 - 04.06.37	50 000	EUR	40 255	46 481	0,01
European Union 1.25% 18 - 04.04.33	100 000	EUR	95 126	104 720	0,01
European Union 1.25% 22 - 04.02.43	100 000	EUR	92 532	81 912	0,01
European Union 1.375% 14 - 04.10.29	150 000	EUR	152 410	168 839	0,02
European Union 1.625% 22 - 04.12.29	300 000	EUR	312 944	340 953	0,04
European Union 2.00% 22 - 04.10.27	300 000	EUR	310 442	351 887	0,04
European Union 2.50% 22 - 04.10.52	130 000	EUR	116 812	118 401	0,01
European Union 2.50% 24 - 04.12.31	300 000	EUR	334 733	348 700	0,04
European Union 2.625% 22 - 04.02.48	190 000	EUR	189 484	186 338	0,02
European Union 2.625% 25 - 04.07.28	200 000	EUR	220 313	237 813	0,03
European Union 2.75% 22 - 04.02.33	150 000	EUR	158 781	175 595	0,02
European Union 2.75% 22 - 04.12.37	100 000	EUR	100 353	110 883	0,01
European Union 2.75% 23 - 05.10.26	200 000	EUR	214 689	237 120	0,03
European Union 2.875% 12 - 04.04.28	100 000	EUR	109 351	119 645	0,02
European Union 2.875% 24 - 06.12.27	150 000	EUR	168 635	179 370	0,02
European Union 2.875% 24 - 05.10.29	300 000	EUR	343 071	359 223	0,05
European Union 3.00% 11 - 04.09.26	50 000	EUR	53 369	59 447	0,01
European Union 3.00% 22 - 04.03.53	250 000	EUR	257 720	251 667	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Supranationales (suite)</b>					
European Union 3.00% 24 - 04.12.34	200 000	EUR	221 091	235 026	0,03
European Union 3.125% 23 - 04.12.30	300 000	EUR	348 232	362 667	0,05
European Union 3.125% 23 - 05.12.28	200 000	EUR	216 116	241 470	0,03
European Union 3.25% 23 - 04.07.34	300 000	EUR	329 991	360 399	0,05
European Union 3.25% 24 - 04.02.50	200 000	EUR	214 788	215 244	0,03
European Union 3.375% 12 - 04.04.32	150 000	EUR	162 186	182 779	0,02
European Union 3.375% 22 - 04.11.42	190 000	EUR	197 572	216 697	0,03
European Union 3.375% 23 - 04.10.38	200 000	EUR	217 696	234 699	0,03
European Union 3.375% 24 - 05.10.54	180 000	EUR	187 022	192 336	0,02
European Union 3.375% 24 - 04.10.39	150 000	EUR	167 714	174 260	0,02
European Union 3.375% 25 - 12.12.35	300 000	EUR	352 390	360 128	0,05
European Union 3.75% 12 - 04.04.42	100 000	EUR	115 022	119 004	0,02
European Union 4.00% 23 - 04.04.44	150 000	EUR	162 874	183 837	0,02
Inter-American Development Bank 0.50% 19 - 15.09.26	50 000	GBP	64 862	65 727	0,01
Inter-American Development Bank 1.00% 21 - 29.06.26	100 000	CAD	70 366	72 096	0,01
Inter-American Development Bank 1.125% 21 - 13.01.31	200 000	USD	186 619	172 440	0,02
Inter-American Development Bank 1.125% 21 - 20.07.28	250 000	USD	240 384	231 110	0,03
Inter-American Development Bank 2.00% 19 - 23.07.26	100 000	USD	97 459	97 965	0,01
Inter-American Development Bank 3.125% 18 - 18.09.28	100 000	USD	95 294	98 048	0,01
Inter-American Development Bank 3.20% 12 - 07.08.42	100 000	USD	93 523	80 081	0,01
Inter-American Development Bank 3.40% 23 - 24.05.28	50 000	CAD	35 010	37 255	0,00
Inter-American Development Bank 4.00% 23 - 12.01.28	360 000	USD	362 748	362 131	0,05
Inter-American Development Bank 4.25% 14 - 11.06.26	100 000	AUD	67 612	65 954	0,01
Inter-American Development Bank 4.375% 24 - 17.07.34	100 000	USD	102 943	100 998	0,01
International Bank for Reconstruction & Development Zero Coupon 20 - 21.02.30	80 000	EUR	84 295	83 817	0,01
International Bank for Reconstruction & Development 0.01% 20 - 24.04.28	100 000	EUR	107 207	110 463	0,01
International Bank for Reconstruction & Development 0.125% 20 - 03.01.51	40 000	EUR	33 331	20 258	0,00
International Bank for Reconstruction & Development 0.20% 21 - 21.01.61	40 000	EUR	31 699	15 416	0,00
International Bank for Reconstruction & Development 0.75% 20 - 15.12.26	30 000	GBP	38 905	39 288	0,01
International Bank for Reconstruction & Development 0.75% 20 - 26.08.30	58 000	USD	53 465	49 610	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Supranationales (suite)</b>					
International Bank for Reconstruction & Development 0.75% 20 - 24.11.27	200 000	USD	189 005	186 350	0,02
International Bank for Reconstruction & Development 0.875% 21 - 15.07.26	400 000	USD	394 002	387 532	0,05
International Bank for Reconstruction & Development 1.00% 20 - 21.12.29	30 000	GBP	38 139	36 127	0,00
International Bank for Reconstruction & Development 1.10% 20 - 18.11.30	78 000	AUD	46 148	43 970	0,01
International Bank for Reconstruction & Development 1.125% 21 - 13.09.28	350 000	USD	335 838	322 343	0,04
International Bank for Reconstruction & Development 1.375% 21 - 20.04.28	200 000	USD	191 766	187 496	0,02
International Bank for Reconstruction & Development 1.625% 21 - 03.11.31	150 000	USD	139 295	130 111	0,02
International Bank for Reconstruction & Development 2.90% 23 - 19.01.33	100 000	EUR	107 332	118 174	0,01
International Bank for Reconstruction & Development 3.10% 23 - 14.04.38	100 000	EUR	108 627	115 173	0,01
International Bank for Reconstruction & Development 3.125% 22 - 15.06.27	50 000	USD	48 453	49 362	0,01
International Bank for Reconstruction & Development 3.50% 23 - 12.07.28	70 000	USD	68 444	69 497	0,01
International Bank for Reconstruction & Development 3.875% 23 - 14.02.30	140 000	USD	140 875	140 253	0,02
International Bank for Reconstruction & Development 4.00% 24 - 10.01.31	100 000	USD	96 350	100 412	0,01
International Bank for Reconstruction & Development 4.125% 24 - 31.07.31	100 000	GBP	133 240	136 694	0,02
International Bank for Reconstruction & Development 4.40% 23 - 13.01.28	100 000	AUD	68 581	66 882	0,01
International Bank for Reconstruction & Development 4.75% 23 - 14.11.33	200 000	USD	207 818	207 734	0,03
International Bank for Reconstruction & Development 5.75% 00 - 07.06.32	20 000	GBP	32 752	29 730	0,00
International Finance Corp. 0.75% 20 - 22.07.27	50 000	GBP	64 487	64 217	0,01
International Finance Corp. 1.25% 17 - 05.04.27	1 000 000	SEK	95 933	103 510	0,01
International Finance Corp. 1.85% 22 - 28.01.27	50 000	CAD	34 574	36 166	0,00
International Finance Corp. 3.20% 16 - 22.07.26	200 000	AUD	150 643	130 631	0,02
International Finance Corp. 4.375% 23 - 15.01.27	200 000	USD	201 472	201 502	0,03
International Finance Corp. 4.50% 23 - 13.07.28	50 000	USD	50 134	51 066	0,01
Nordic Investment Bank 2.125% 25 - 23.05.28	100 000	EUR	113 874	117 249	0,01
Nordic Investment Bank 2.875% 24 - 04.07.27	100 000	EUR	110 621	119 188	0,02
			<b>24 797 165</b>	<b>25 070 383</b>	<b>3,14</b>
<b>Suède</b>					
Investor AB 0.375% 20 - 29.10.35	100 000	EUR	94 766	85 974	0,01
Investor AB 3.50% 25 - 31.03.34	100 000	EUR	114 565	118 672	0,01
Investor AB 4.00% 25 - 31.03.38	100 000	EUR	116 520	120 696	0,02
Kommuninvest I Sverige AB 0.25% 20 - 26.11.27	400 000	SEK	40 472	40 186	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Suède (suite)</b>					
Kommuninvest I Sverige AB 0.50% 21 - 15.06.27	800 000	SEK	74 435	81 578	0,01
Kommuninvest I Sverige AB 3.00% 24 - 15.09.27	100 000	EUR	108 266	119 508	0,01
Kommuninvest I Sverige AB 3.25% 23 - 12.11.29	1 000 000	SEK	90 766	108 818	0,01
Lansforsakringar Hypotek AB 0.50% 21 - 20.09.28	400 000	SEK	34 765	39 710	0,00
Lansforsakringar Hypotek AB 1.00% 20 - 15.09.27	500 000	SEK	46 566	51 229	0,01
Lansforsakringar Hypotek AB 1.50% 19 - 16.09.26	400 000	SEK	42 366	41 729	0,01
Nordea Bank Abp FRN 21 - 18.08.31	100 000	EUR	105 809	114 947	0,01
Nordea Hypotek AB 0.50% 20 - 16.09.26	200 000	SEK	20 870	20 619	0,00
Nordea Hypotek AB 3.375% 22 - 25.11.27	2 000 000	SEK	186 859	215 769	0,03
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.50% 21 - 16.12.26	2 000 000	SEK	174 384	205 383	0,03
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.75% 22 - 28.06.27	100 000	EUR	103 184	114 198	0,01
Skandinaviska Enskilda Banken AB 3.00% 23 - 06.11.28	2 000 000	SEK	189 272	214 673	0,03
Skandinaviska Enskilda Banken AB 4.00% 22 - 09.11.26	100 000	EUR	107 803	120 095	0,01
Skandinaviska Enskilda Banken AB 4.375% 23 - 06.11.28	100 000	EUR	108 497	123 590	0,02
Stadshypotek AB 0.50% 20 - 01.06.26	2 000 000	SEK	209 688	207 064	0,03
Stadshypotek AB 1.00% 21 - 01.03.27	2 000 000	SEK	197 451	206 363	0,03
Stadshypotek AB 2.00% 18 - 01.09.28	1 000 000	SEK	106 245	104 162	0,01
Stadshypotek AB 2.875% 24 - 21.03.29	100 000	EUR	105 541	119 241	0,01
Stadshypotek AB 2.875% 25 - 31.03.32	100 000	EUR	115 175	118 069	0,01
Svenska Handelsbanken AB 0.50% 20 - 18.02.30	100 000	EUR	103 830	105 421	0,01
Svenska Handelsbanken AB 3.75% 24 - 15.02.34	100 000	EUR	106 285	120 457	0,02
Sveriges Sakerställda Obligationer AB 0.01% 21 - 14.03.30	100 000	EUR	90 851	104 261	0,01
Sveriges Sakerställda Obligationer AB 2.00% 17 - 17.06.26	1 000 000	SEK	100 583	104 946	0,01
Swedbank Hypotek AB 1.00% 21 - 17.03.27	500 000	SEK	49 075	51 562	0,01
Swedbank Hypotek AB 3.00% 22 - 15.03.28	500 000	SEK	47 708	53 596	0,01
Sweden Government Bonds 0.125% 20 - 12.05.31	2 000 000	SEK	170 993	188 922	0,02
Sweden Government Bonds 0.50% 20 - 24.11.45	400 000	SEK	36 163	28 571	0,00
Sweden Government Bonds 0.75% 17 - 12.05.28	2 085 000	SEK	193 858	213 046	0,03
Sweden Government Bonds 0.75% 18 - 12.11.29	2 800 000	SEK	262 055	280 638	0,04
Sweden Government Bonds 1.00% 15 - 12.11.26	2 000 000	SEK	186 383	207 861	0,03
Sweden Government Bonds 1.375% 21 - 23.06.71	500 000	SEK	29 291	32 884	0,00
Sweden Government Bonds 1.75% 22 - 11.11.33	1 400 000	SEK	130 179	142 453	0,02
Sweden Government Bonds 2.25% 12 - 01.06.32	2 650 000	SEK	266 175	281 839	0,04
Sweden Government Bonds 2.25% 24 - 11.05.35	2 100 000	SEK	210 007	220 420	0,03
Sweden Government Bonds 3.50% 09 - 30.03.39	1 090 000	SEK	121 816	128 854	0,02
Sweden Government International Bonds 0.125% 20 - 09.09.30	1 000 000	SEK	86 677	95 800	0,01
Telia Co. AB 3.625% 23 - 22.02.32	100 000	EUR	109 168	120 309	0,02
Volvo Treasury AB 4.625% 25 - 14.02.28	100 000	GBP	125 598	137 554	0,02
			<b>4 920 960</b>	<b>5 311 667</b>	<b>0,67</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Suisse</b>					
Basler Kantonalbank 0.30% 17 - 22.06.27	60 000	CHF	60 361	75 340	0,01
Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekar institute AG Zero Coupon 19 - 15.06.27	60 000	CHF	63 898	75 081	0,01
Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekar institute AG 0.125% 20 - 07.06.28	60 000	CHF	63 604	74 977	0,01
Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekar institute AG 0.125% 21 - 19.03.31	50 000	CHF	51 611	61 259	0,01
Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekar institute AG 0.25% 16 - 05.08.26	50 000	CHF	53 629	62 897	0,01
Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekar institute AG 0.25% 20 - 15.03.41	60 000	CHF	52 186	65 827	0,01
Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekar institute AG 0.875% 15 - 07.05.35	110 000	CHF	117 392	137 920	0,02
Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekar institute AG 0.875% 15 - 25.06.37	50 000	CHF	52 412	61 720	0,01
Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekar institute AG 1.375% 12 - 20.09.29	50 000	CHF	55 134	65 243	0,01
Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekar institute AG 1.50% 12 - 02.08.33	50 000	CHF	55 842	66 424	0,01
Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekar institute AG 1.75% 23 - 26.01.49	30 000	CHF	41 560	42 094	0,00
Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekar institute AG 1.875% 10 - 15.09.31	150 000	CHF	169 127	202 834	0,02
Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekar institute AG 1.875% 23 - 14.01.33	50 000	CHF	54 692	68 067	0,01
Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekar institute AG 2.25% 10 - 13.08.32	50 000	CHF	58 529	69 630	0,01
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG Zero Coupon 20 - 19.07.30	50 000	CHF	51 668	61 158	0,01
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 0.10% 19 - 03.12.31	40 000	CHF	40 950	48 472	0,01
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 0.30% 16 - 06.06.31	40 000	CHF	41 620	49 360	0,01
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 0.30% 19 - 09.04.29	100 000	CHF	105 946	125 225	0,02
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 0.375% 17 - 21.09.27	120 000	CHF	128 566	151 177	0,02
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 0.60% 16 - 11.12.35	30 000	CHF	30 906	36 402	0,00
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 0.75% 18 - 01.10.32	60 000	CHF	63 684	75 499	0,01
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 1.00% 14 - 22.09.28	50 000	CHF	54 320	64 150	0,01
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 1.45% 22 - 14.03.42	20 000	CHF	19 557	26 334	0,00
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 1.625% 12 - 17.04.28	100 000	CHF	110 390	130 274	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Suisse (suite)</b>					
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 1.70% 22 - 27.07.32	100 000	CHF	115 427	134 280	0,02
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 4.84% 23 - 03.11.28	100 000	EUR	111 022	124 892	0,02
Swiss Confederation Government Bonds Zero Coupon 16 - 22.06.29	50 000	CHF	53 388	62 604	0,01
Swiss Confederation Government Bonds Zero Coupon 19 - 26.06.34	100 000	CHF	105 856	121 454	0,01
Swiss Confederation Government Bonds Zero Coupon 19 - 24.07.39	30 000	CHF	28 171	34 595	0,00
Swiss Confederation Government Bonds 0.25% 21 - 23.06.35	170 000	CHF	198 446	209 871	0,03
Swiss Confederation Government Bonds 0.50% 15 - 27.05.30	120 000	CHF	150 177	153 339	0,02
Swiss Confederation Government Bonds 0.50% 17 - 24.05.55	50 000	CHF	58 022	60 113	0,01
Swiss Confederation Government Bonds 0.50% 17 - 28.06.45	120 000	CHF	128 347	145 580	0,02
Swiss Confederation Government Bonds 0.50% 18 - 27.06.32	100 000	CHF	119 831	127 803	0,02
Swiss Confederation Government Bonds 0.875% 24 - 22.05.47	50 000	CHF	65 108	65 492	0,01
Swiss Confederation Government Bonds 1.25% 12 - 27.06.37	130 000	CHF	149 542	176 782	0,02
Swiss Confederation Government Bonds 1.25% 23 - 28.06.43	70 000	CHF	81 716	96 806	0,01
Swiss Confederation Government Bonds 1.50% 12 - 30.04.42	50 000	CHF	59 775	71 384	0,01
Swiss Confederation Government Bonds 1.50% 22 - 26.10.38	50 000	CHF	54 904	70 213	0,01
Swiss Confederation Government Bonds 2.00% 14 - 25.06.64	105 000	CHF	167 732	196 093	0,02
Swiss Confederation Government Bonds 2.25% 11 - 22.06.31	190 000	CHF	246 569	267 671	0,03
Swiss Confederation Government Bonds 3.25% 07 - 27.06.27	30 000	CHF	32 850	40 184	0,00
Swiss Confederation Government Bonds 3.50% 03 - 08.04.33	90 000	CHF	124 746	140 885	0,02
Swiss Confederation Government Bonds 4.00% 98 - 08.04.28	51 000	CHF	59 531	71 216	0,01
UBS AG 0.25% 21 - 01.09.28	100 000	EUR	95 916	109 281	0,01
UBS AG 1.25% 23 - 01.06.26	15 000	USD	14 741	14 580	0,00
UBS AG 4.50% 23 - 26.06.48	25 000	USD	26 860	21 549	0,00
UBS AG 5.00% 22 - 09.07.27	200 000	USD	202 690	203 072	0,02
UBS AG 7.50% 23 - 15.02.28	50 000	USD	52 041	53 924	0,01
UBS Group AG FRN 20 - 14.01.28	100 000	EUR	101 338	114 125	0,01
UBS Group AG FRN 21 - 10.08.27	50 000	USD	47 442	48 356	0,01
UBS Group AG FRN 25 - 12.02.34	200 000	EUR	223 526	229 891	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Suisse (suite)</b>					
UBS Group AG 4.875% 16 - 15.05.45	45 000	USD	45 877	40 453	0,00
UBS Group AG FRN 23 - 12.01.34	80 000	USD	81 166	84 069	0,01
UBS Group AG FRN 22 - 01.03.29	100 000	EUR	123 166	132 207	0,02
UBS Group AG 144A FRN 21 - 11.02.32	100 000	USD	91 158	86 496	0,01
UBS Group AG 144A FRN 19 - 13.08.30	30 000	USD	29 176	28 288	0,00
UBS Group AG 144A FRN 22 - 11.02.43	50 000	USD	36 873	36 559	0,00
			<b>4 880 714</b>	<b>5 471 471</b>	<b>0,69</b>
<b>Thaïlande</b>					
Bangkok Bank PCL 5.30% 23 - 21.09.28	50 000	USD	50 570	51 064	0,01
			<b>50 570</b>	<b>51 064</b>	<b>0,01</b>
<b>Émirats arabes unis</b>					
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC 3.50% 22 - 31.03.27	200 000	USD	196 784	196 288	0,02
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC FRN 24 - 10.03.35	200 000	USD	199 506	200 232	0,03
Abu Dhabi Government International Bonds 1.70% 20 - 02.03.31	200 000	USD	189 056	174 504	0,02
Abu Dhabi Government International Bonds 1.875% 21 - 15.09.31	200 000	USD	172 640	173 508	0,02
Abu Dhabi Government International Bonds 2.50% 19 - 30.09.29	200 000	USD	187 094	186 972	0,02
Abu Dhabi Government International Bonds 3.125% 19 - 30.09.49	300 000	USD	274 873	203 328	0,03
Abu Dhabi Government International Bonds 3.875% 20 - 16.04.50	300 000	USD	259 126	231 630	0,03
First Abu Dhabi Bank PJSC 4.375% 23 - 24.04.28	80 000	USD	79 638	79 844	0,01
			<b>1 558 717</b>	<b>1 446 306</b>	<b>0,18</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
3i Group PLC 3.75% 20 - 05.06.40	100 000	GBP	131 554	108 286	0,01
Affinity Water Finance PLC 6.25% 25 - 12.09.40	100 000	GBP	134 704	138 719	0,02
Aon Global Ltd. 4.75% 15 - 15.05.45	50 000	USD	43 271	43 738	0,01
Aviva PLC FRN 16 - 12.09.49	100 000	GBP	112 330	132 603	0,02
Barclays PLC FRN 21 - 09.08.29	100 000	EUR	93 165	109 633	0,01
Barclays PLC FRN 21 - 24.11.27	65 000	USD	63 025	63 015	0,01
Barclays PLC 2.645% 20 - 24.06.31	20 000	USD	18 709	18 072	0,00
Barclays PLC FRN 21 - 10.03.32	100 000	USD	79 824	88 771	0,01
Barclays PLC FRN 21 - 24.11.32	40 000	USD	37 065	35 421	0,00
Barclays PLC FRN 21 - 24.11.42	70 000	USD	52 775	51 890	0,01
Barclays PLC FRN 20 - 23.09.35	20 000	USD	18 654	18 375	0,00
Barclays PLC 4.337% 17 - 10.01.28	50 000	USD	48 264	49 851	0,01
Barclays PLC FRN 23 - 08.08.30	100 000	EUR	114 268	125 195	0,02
Barclays PLC FRN 25 - 25.02.29	150 000	USD	151 214	151 891	0,02
Barclays PLC FRN 19 - 20.06.30	50 000	USD	46 862	50 186	0,01
Barclays PLC FRN 24 - 10.09.35	100 000	USD	101 086	99 306	0,01
Barclays PLC FRN 24 - 12.03.30	120 000	USD	123 410	124 182	0,02
Barclays PLC FRN 24 - 12.03.55	50 000	USD	52 389	51 272	0,01
Barclays PLC FRN 23 - 09.05.34	100 000	USD	103 943	106 151	0,01
Barclays PLC FRN 23 - 13.09.34	50 000	USD	51 491	54 617	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
British Telecommunications PLC 1.125% 19 - 12.09.29	100 000	EUR	107 168	109 696	0,01
British Telecommunications PLC 3.75% 25 - 03.01.35	100 000	EUR	113 185	116 690	0,01
British Telecommunications PLC 5.75% 99 - 07.12.28	70 000	GBP	99 215	99 871	0,01
British Telecommunications PLC 144A 3.25% 19 - 08.11.29	75 000	USD	72 593	71 159	0,01
British Telecommunications PLC 144A 4.25% 19 - 08.11.49	25 000	USD	23 364	19 107	0,00
Bunzl Finance PLC 3.375% 24 - 09.04.32	100 000	EUR	107 777	115 821	0,01
Clarion Funding PLC 1.875% 20 - 22.01.35	100 000	GBP	95 252	101 021	0,01
Coca-Cola Europacific Partners PLC 0.20% 20 - 02.12.28	100 000	EUR	104 843	107 984	0,01
Coca-Cola Europacific Partners PLC 3.125% 25 - 03.06.31	100 000	EUR	113 635	117 339	0,01
easyJet PLC 3.75% 24 - 20.03.31	100 000	EUR	105 010	119 541	0,02
GlaxoSmithKline Capital PLC 1.625% 20 - 12.05.35	100 000	GBP	100 138	100 552	0,01
GlaxoSmithKline Capital PLC 3.375% 19 - 01.06.29	25 000	USD	25 219	24 276	0,00
HSBC Holdings PLC FRN 20 - 13.11.31	100 000	EUR	102 593	103 366	0,01
HSBC Holdings PLC FRN 20 - 22.09.28	85 000	USD	80 920	80 522	0,01
HSBC Holdings PLC FRN 21 - 17.08.29	95 000	USD	89 551	88 469	0,01
HSBC Holdings PLC FRN 21 - 22.11.27	100 000	USD	91 705	96 901	0,01
HSBC Holdings PLC 2.625% 16 - 16.08.28	100 000	GBP	129 584	129 235	0,02
HSBC Holdings PLC FRN 21 - 24.05.32	55 000	USD	51 166	48 841	0,01
HSBC Holdings PLC FRN 20 - 04.06.31	55 000	USD	51 965	50 252	0,01
HSBC Holdings PLC FRN 21 - 22.11.32	80 000	USD	74 339	70 731	0,01
HSBC Holdings PLC FRN 24 - 25.09.30	100 000	EUR	106 655	118 785	0,02
HSBC Holdings PLC FRN 19 - 22.05.30	110 000	USD	105 047	107 078	0,01
HSBC Holdings PLC FRN 18 - 19.06.29	50 000	USD	48 279	50 070	0,01
HSBC Holdings PLC FRN 23 - 10.03.28	100 000	EUR	109 477	121 776	0,02
HSBC Holdings PLC FRN 22 - 09.06.28	100 000	USD	95 960	100 336	0,01
HSBC Holdings PLC FRN 25 - 03.03.29	150 000	USD	150 417	151 231	0,02
HSBC Holdings PLC 4.95% 20 - 31.03.30	50 000	USD	48 961	50 827	0,01
HSBC Holdings PLC FRN 25 - 03.03.31	100 000	USD	100 708	101 272	0,01
HSBC Holdings PLC 5.25% 14 - 14.03.44	55 000	USD	58 544	52 116	0,01
HSBC Holdings PLC FRN 23 - 09.03.29	100 000	USD	102 323	103 972	0,01
HSBC Holdings PLC FRN 23 - 09.03.44	50 000	USD	53 292	53 740	0,01
HSBC Holdings PLC 6.80% 08 - 01.06.38	50 000	USD	59 491	55 308	0,01
HSBC Holdings PLC FRN 22 - 03.11.28	100 000	USD	104 460	106 157	0,01
HSBC Holdings PLC FRN 22 - 03.11.33	100 000	USD	111 363	115 510	0,01
HSBC Holdings PLC FRN 22 - 16.11.34	100 000	GBP	127 408	151 167	0,02
Legal & General Group PLC FRN 25 - 01.04.55	100 000	GBP	127 932	140 100	0,02
Lloyds Banking Group PLC FRN 21 - 14.12.46	30 000	USD	25 319	21 395	0,00
Lloyds Banking Group PLC FRN 24 - 06.11.30	100 000	EUR	109 587	119 621	0,02
Lloyds Banking Group PLC FRN 17 - 07.11.28	50 000	USD	47 273	48 933	0,01
Lloyds Banking Group PLC 3.75% 17 - 11.01.27	50 000	USD	49 970	49 562	0,01
Lloyds Banking Group PLC 4.344% 18 - 09.01.48	35 000	USD	33 735	27 826	0,00
Lloyds Banking Group PLC 4.55% 18 - 16.08.28	85 000	USD	86 150	85 280	0,01
Lloyds Banking Group PLC FRN 22 - 11.08.33	50 000	USD	47 319	49 641	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
Lloyds Banking Group PLC 5.30% 16 - 01.12.45	50 000	USD	48 309	46 528	0,01
Lloyds Banking Group PLC FRN 24 - 26.11.35	150 000	USD	150 732	152 478	0,02
Lloyds Banking Group PLC FRN 24 - 05.01.35	50 000	USD	48 821	51 314	0,01
Lloyds Banking Group PLC FRN 23 - 02.06.33	100 000	GBP	123 371	141 889	0,02
LSEGA Financing PLC 144A 2.00% 21 - 06.04.28	20 000	USD	19 202	18 826	0,00
LSEGA Financing PLC 144A 3.20% 21 - 06.04.41	45 000	USD	40 798	34 421	0,00
Mitsubishi HC Capital U.K. PLC 3.616% 24 - 02.08.27	100 000	EUR	108 640	119 845	0,02
Motability Operations Group PLC 1.75% 19 - 03.07.29	100 000	GBP	128 808	123 471	0,02
Nationwide Building Society 0.25% 21 - 14.09.28	100 000	EUR	99 968	108 826	0,01
Nationwide Building Society 0.625% 15 - 25.03.27	100 000	EUR	109 490	114 325	0,01
Nationwide Building Society 1.50% 21 - 13.10.26	40 000	USD	39 119	38 596	0,00
Nationwide Building Society 3.375% 23 - 27.11.28	100 000	EUR	109 302	120 757	0,02
Nationwide Building Society FRN 25 - 30.07.35	100 000	EUR	113 783	118 535	0,01
Nationwide Building Society 4.50% 23 - 01.11.26	100 000	EUR	107 687	120 779	0,02
Nationwide Building Society 144A FRN 19 - 18.07.30	20 000	USD	19 971	19 502	0,00
Nationwide Building Society 144A FRN 17 - 18.10.32	25 000	USD	24 754	24 419	0,00
Nationwide Building Society 144A FRN 18 - 08.03.29	15 000	USD	15 068	14 909	0,00
Nationwide Building Society 144A 5.127% 24 - 29.07.29	100 000	USD	101 488	102 368	0,01
NatWest Group PLC FRN 21 - 26.02.30	100 000	EUR	104 277	108 767	0,01
NatWest Group PLC FRN 20 - 22.05.28	20 000	USD	19 626	19 499	0,00
NatWest Group PLC FRN 22 - 29.03.29	100 000	GBP	100 979	133 316	0,02
NatWest Group PLC FRN 19 - 08.05.30	70 000	USD	70 911	69 421	0,01
NatWest Group PLC FRN 18 - 18.05.29	85 000	USD	84 451	85 822	0,01
NatWest Markets PLC 1.375% 22 - 02.03.27	150 000	EUR	154 258	173 288	0,02
NatWest Markets PLC 2.75% 24 - 04.11.27	100 000	EUR	105 645	118 038	0,01
NatWest Markets PLC 5.022% 25 - 21.03.30	200 000	USD	201 334	203 196	0,03
NatWest Markets PLC 144A 1.60% 21 - 29.09.26	70 000	USD	68 377	67 707	0,01
Network Rail Infrastructure Finance PLC 4.375% 05 - 09.12.30	50 000	GBP	74 583	69 145	0,01
Prudential Funding Asia PLC 3.125% 20 - 14.04.30	55 000	USD	53 906	51 933	0,01
Reckitt Benckiser Treasury Services PLC 144A 3.00% 17 - 26.06.27	50 000	USD	49 670	48 917	0,01
Royalty Pharma PLC 2.15% 21 - 02.09.31	50 000	USD	41 388	42 956	0,01
Royalty Pharma PLC 3.30% 21 - 02.09.40	50 000	USD	36 483	37 629	0,00
Royalty Pharma PLC 3.35% 21 - 02.09.51	50 000	USD	34 733	32 369	0,00
Santander U.K. Group Holdings PLC FRN 17 - 03.11.28	100 000	USD	99 174	98 055	0,01
Santander U.K. PLC 1.125% 22 - 12.03.27	100 000	EUR	104 119	115 307	0,01
Severn Trent Utilities Finance PLC 2.625% 22 - 22.02.33	100 000	GBP	106 166	114 212	0,01
Severn Trent Utilities Finance PLC 3.875% 25 - 04.08.35	100 000	EUR	104 741	118 082	0,01
Standard Chartered PLC FRN 21 - 23.09.31	100 000	EUR	105 299	114 648	0,01
Standard Chartered PLC FRN 23 - 08.02.28	170 000	USD	175 013	175 375	0,02
Standard Chartered PLC 144A FRN 22 - 12.01.28	155 000	USD	146 567	150 553	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
Standard Chartered PLC 144A FRN 20 - 18.02.36	55 000	USD	50 135	49 570	0,01
Standard Chartered PLC 144A 4.30% 16 - 19.02.27	25 000	USD	25 009	24 839	0,00
Standard Chartered PLC 144A FRN 19 - 21.05.30	20 000	USD	20 129	19 695	0,00
Standard Chartered PLC 144A 5.70% 14 - 26.03.44	25 000	USD	26 462	24 062	0,00
SW Finance I PLC 7.00% 24 - 16.04.40	100 000	GBP	117 407	130 252	0,02
Swiss RE Subordinated Finance PLC FRN 25 - 26.03.33	100 000	EUR	113 889	118 015	0,01
Swiss RE Subordinated Finance PLC FRN 24 - 05.04.35	200 000	USD	200 930	201 852	0,03
Tesco Property Finance 3 PLC 5.744% 10 - 13.04.40	43 384	GBP	65 804	59 140	0,01
Tesco Property Finance 5 PLC 5.661% 12 - 13.10.41	90 994	GBP	138 089	122 416	0,02
U.K. Gilts 0.125% 20 - 31.01.28	485 112	GBP	586 717	608 420	0,08
U.K. Gilts 0.25% 20 - 31.07.31	610 000	GBP	682 246	670 444	0,08
U.K. Gilts 0.375% 20 - 22.10.30	602 698	GBP	672 158	689 475	0,09
U.K. Gilts 0.375% 21 - 22.10.26	343 000	GBP	433 465	450 697	0,06
U.K. Gilts 0.50% 20 - 22.10.61	331 000	GBP	235 992	118 431	0,01
U.K. Gilts 0.50% 21 - 31.01.29	381 000	GBP	436 504	465 867	0,06
U.K. Gilts 0.625% 20 - 22.10.50	420 000	GBP	347 458	211 715	0,03
U.K. Gilts 0.625% 20 - 31.07.35	424 000	GBP	447 082	400 485	0,05
U.K. Gilts 0.875% 19 - 22.10.29	621 000	GBP	729 164	754 434	0,09
U.K. Gilts 0.875% 21 - 31.01.46	266 000	GBP	230 853	168 150	0,02
U.K. Gilts 0.875% 21 - 31.07.33	568 000	GBP	607 536	597 834	0,08
U.K. Gilts 1.00% 21 - 31.01.32	451 000	GBP	471 300	508 773	0,06
U.K. Gilts 1.125% 21 - 31.01.39	310 000	GBP	285 994	271 355	0,03
U.K. Gilts 1.125% 22 - 22.10.73	130 000	GBP	108 825	58 168	0,01
U.K. Gilts 1.25% 17 - 22.07.27	544 000	GBP	666 501	709 754	0,09
U.K. Gilts 1.25% 20 - 22.10.41	448 000	GBP	416 917	361 020	0,05
U.K. Gilts 1.25% 21 - 31.07.51	395 000	GBP	331 444	236 803	0,03
U.K. Gilts 1.50% 16 - 22.07.26	525 000	GBP	673 530	702 886	0,09
U.K. Gilts 1.50% 16 - 22.07.47	453 000	GBP	433 521	322 433	0,04
U.K. Gilts 1.50% 21 - 31.07.53	305 000	GBP	236 062	189 790	0,02
U.K. Gilts 1.625% 18 - 22.10.28	561 000	GBP	723 190	720 203	0,09
U.K. Gilts 1.625% 18 - 22.10.71	340 000	GBP	362 745	187 528	0,02
U.K. Gilts 1.625% 19 - 22.10.54	326 000	GBP	341 953	207 427	0,03
U.K. Gilts 1.75% 16 - 07.09.37	444 000	GBP	473 037	444 547	0,06
U.K. Gilts 1.75% 17 - 22.07.57	386 000	GBP	404 996	247 011	0,03
U.K. Gilts 1.75% 18 - 22.01.49	421 000	GBP	405 883	308 864	0,04
U.K. Gilts 2.50% 15 - 22.07.65	239 000	GBP	355 474	181 767	0,02
U.K. Gilts 3.25% 12 - 22.01.44	388 893	GBP	551 024	413 647	0,05
U.K. Gilts 3.25% 23 - 31.01.33	450 000	GBP	538 750	576 772	0,07
U.K. Gilts 3.50% 13 - 22.07.68	315 000	GBP	437 848	309 315	0,04
U.K. Gilts 3.50% 14 - 22.01.45	413 000	GBP	534 412	451 060	0,06
U.K. Gilts 3.75% 11 - 22.07.52	313 000	GBP	481 241	336 517	0,04
U.K. Gilts 3.75% 22 - 29.01.38	360 000	GBP	429 655	447 639	0,06
U.K. Gilts 3.75% 23 - 22.10.53	367 000	GBP	403 608	390 647	0,05
U.K. Gilts 3.75% 24 - 07.03.27	520 000	GBP	652 112	711 776	0,09
U.K. Gilts 4.00% 09 - 22.01.60	345 000	GBP	587 470	380 410	0,05
U.K. Gilts 4.00% 23 - 22.10.63	220 000	GBP	249 351	240 235	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
U.K. Gilts 4.00% 24 - 22.10.31	357 000	GBP	465 141	486 377	0,06
U.K. Gilts 4.125% 22 - 29.01.27	470 000	GBP	592 609	646 930	0,08
U.K. Gilts 4.125% 24 - 22.07.29	490 000	GBP	628 515	677 790	0,09
U.K. Gilts 4.25% 00 - 07.06.32	557 000	GBP	779 194	770 101	0,10
U.K. Gilts 4.25% 03 - 07.03.36	455 000	GBP	667 984	606 774	0,08
U.K. Gilts 4.25% 05 - 07.12.55	367 000	GBP	594 360	426 696	0,05
U.K. Gilts 4.25% 06 - 07.12.46	333 000	GBP	504 242	400 563	0,05
U.K. Gilts 4.25% 06 - 07.12.27	464 000	GBP	606 507	644 795	0,08
U.K. Gilts 4.25% 08 - 07.12.49	280 000	GBP	480 402	331 864	0,04
U.K. Gilts 4.25% 09 - 07.09.39	321 000	GBP	489 123	412 711	0,05
U.K. Gilts 4.25% 10 - 07.12.40	350 000	GBP	469 309	444 610	0,06
U.K. Gilts 4.25% 24 - 31.07.34	468 579	GBP	579 323	633 699	0,08
U.K. Gilts 4.375% 24 - 31.07.54	490 000	GBP	585 364	582 024	0,07
U.K. Gilts 4.375% 24 - 31.01.40	370 000	GBP	476 100	479 335	0,06
U.K. Gilts 4.375% 24 - 07.03.28	460 000	GBP	624 291	638 971	0,08
U.K. Gilts 4.375% 25 - 07.03.30	310 000	GBP	410 086	432 417	0,05
U.K. Gilts 4.50% 07 - 07.12.42	425 000	GBP	662 115	545 591	0,07
U.K. Gilts 4.50% 09 - 07.09.34	475 000	GBP	679 842	656 423	0,08
U.K. Gilts 4.50% 23 - 07.06.28	471 000	GBP	582 043	657 749	0,08
U.K. Gilts 4.50% 25 - 07.03.35	250 000	GBP	317 366	342 813	0,04
U.K. Gilts 4.625% 23 - 31.01.34	470 000	GBP	609 593	655 586	0,08
U.K. Gilts 4.75% 04 - 07.12.38	404 000	GBP	665 150	552 625	0,07
U.K. Gilts 4.75% 07 - 07.12.30	620 000	GBP	847 037	885 122	0,11
U.K. Gilts 4.75% 23 - 22.10.43	359 000	GBP	458 185	470 427	0,06
U.K. Gilts 6.00% 98 - 07.12.28	280 000	GBP	382 446	412 329	0,05
United Utilities Water Finance PLC 5.75% 23 - 26.06.36	100 000	GBP	125 159	136 971	0,02
Vodafone Group PLC 1.625% 19 - 24.11.30	100 000	EUR	109 570	109 607	0,01
Vodafone Group PLC 4.25% 19 - 17.09.50	40 000	USD	32 958	31 149	0,00
Vodafone Group PLC 4.875% 19 - 19.06.49	160 000	USD	139 346	137 611	0,02
Vodafone Group PLC 5.00% 18 - 30.05.38	25 000	USD	26 769	24 123	0,00
Vodafone Group PLC 5.90% 02 - 26.11.32	60 000	GBP	93 408	87 582	0,01
Vodafone Group PLC 6.15% 07 - 27.02.37	36 000	USD	37 560	38 542	0,00
Wellcome Trust Finance PLC 4.625% 06 - 25.07.36	50 000	GBP	80 104	66 178	0,01
Westfield Stratford City Finance No. 2 PLC 1.642% 19 - 04.08.26	100 000	GBP	129 188	132 013	0,02
Whitbread Group PLC 5.50% 25 - 31.05.32	100 000	GBP	131 133	135 928	0,02
			<b>41 463 300</b>	<b>39 490 440</b>	<b>4,95</b>
<b>États-Unis</b>					
3M Co. 1.50% 14 - 09.11.26	100 000	EUR	106 015	116 125	0,01
3M Co. 2.875% 17 - 15.10.27	100 000	USD	99 863	97 165	0,01
3M Co. 3.70% 20 - 15.04.50	100 000	USD	99 584	73 323	0,01
ABB Finance USA, Inc. 4.375% 12 - 08.05.42	25 000	USD	26 423	21 898	0,00
AbbVie, Inc. 2.95% 20 - 21.11.26	50 000	USD	48 794	49 187	0,01
AbbVie, Inc. 3.20% 20 - 21.11.29	100 000	USD	99 003	95 630	0,01
AbbVie, Inc. 4.05% 20 - 21.11.39	100 000	USD	87 161	87 617	0,01
AbbVie, Inc. 4.25% 18 - 14.11.28	225 000	USD	226 489	226 111	0,03
AbbVie, Inc. 4.25% 20 - 21.11.49	100 000	USD	87 632	82 399	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
AbbVie, Inc. 4.45% 16 - 14.05.46	180 000	USD	159 969	154 940	0,02
AbbVie, Inc. 4.50% 15 - 14.05.35	95 000	USD	91 123	91 780	0,01
AbbVie, Inc. 4.70% 15 - 14.05.45	50 000	USD	45 727	44 779	0,01
AbbVie, Inc. 4.75% 20 - 15.03.45	16 000	USD	16 959	14 423	0,00
AbbVie, Inc. 4.875% 18 - 14.11.48	50 000	USD	46 308	45 297	0,01
AbbVie, Inc. 4.95% 24 - 15.03.31	50 000	USD	49 323	51 311	0,01
AbbVie, Inc. 5.05% 24 - 15.03.34	61 000	USD	61 325	62 115	0,01
AbbVie, Inc. 5.40% 24 - 15.03.54	80 000	USD	78 067	77 804	0,01
Accenture Capital, Inc. 4.50% 24 - 04.10.34	100 000	USD	97 147	97 283	0,01
Adobe, Inc. 2.30% 20 - 01.02.30	75 000	USD	72 370	69 159	0,01
Adobe, Inc. 5.30% 25 - 17.01.35	50 000	USD	51 482	52 283	0,01
Advanced Micro Devices, Inc. 3.924% 22 - 01.06.32	50 000	USD	47 816	48 220	0,01
Aetna, Inc. 6.625% 06 - 15.06.36	25 000	USD	30 016	26 859	0,00
Aetna, Inc. 6.75% 07 - 15.12.37	25 000	USD	30 466	27 019	0,00
Aflac, Inc. 3.60% 20 - 01.04.30	75 000	USD	76 215	72 844	0,01
AGCO Corp. 5.80% 24 - 21.03.34	50 000	USD	50 372	50 747	0,01
Agilent Technologies, Inc. 2.30% 21 - 12.03.31	50 000	USD	46 745	44 295	0,01
Air Lease Corp. 1.875% 21 - 15.08.26	45 000	USD	44 044	43 754	0,01
Air Lease Corp. 2.10% 21 - 01.09.28	20 000	USD	18 841	18 646	0,00
Air Lease Corp. 2.20% 22 - 15.01.27	100 000	USD	96 251	96 848	0,01
Air Lease Corp. 3.00% 20 - 01.02.30	25 000	USD	23 769	23 390	0,00
Air Lease Corp. 3.25% 19 - 01.10.29	10 000	USD	9 608	9 525	0,00
Air Lease Corp. 3.625% 17 - 01.12.27	10 000	USD	9 870	9 848	0,00
Air Products & Chemicals, Inc. 0.50% 20 - 05.05.28	100 000	EUR	107 499	110 796	0,01
Air Products & Chemicals, Inc. 2.05% 20 - 15.05.30	25 000	USD	23 787	22 580	0,00
Air Products & Chemicals, Inc. 2.70% 20 - 15.05.40	25 000	USD	22 565	18 207	0,00
Air Products & Chemicals, Inc. 2.80% 20 - 15.05.50	25 000	USD	21 820	15 806	0,00
Air Products & Chemicals, Inc. 4.80% 23 - 03.03.33	50 000	USD	48 370	50 398	0,01
Albemarle Corp. 5.05% 22 - 01.06.32	50 000	USD	48 954	48 117	0,01
Alexandria Real Estate Equities, Inc. 2.00% 21 - 18.05.32	125 000	USD	103 162	103 754	0,01
Alexandria Real Estate Equities, Inc. 3.375% 19 - 15.08.31	50 000	USD	49 374	46 220	0,01
Alexandria Real Estate Equities, Inc. 4.00% 19 - 01.02.50	50 000	USD	49 028	36 882	0,00
Allstate Corp. 1.45% 20 - 15.12.30	10 000	USD	9 111	8 527	0,00
Allstate Corp. 3.28% 16 - 15.12.26	10 000	USD	10 030	9 860	0,00
Allstate Corp. 3.85% 19 - 10.08.49	10 000	USD	9 908	7 644	0,00
Allstate Corp. 4.20% 16 - 15.12.46	30 000	USD	31 036	24 501	0,00
Allstate Corp. 5.55% 05 - 09.05.35	15 000	USD	17 043	15 584	0,00
Allstate Corp. FRN 07 - 15.05.57	10 000	USD	11 930	10 252	0,00
Ally Financial, Inc. 2.20% 21 - 02.11.28	15 000	USD	14 238	13 841	0,00
Ally Financial, Inc. FRN 24 - 26.07.35	30 000	USD	30 251	30 548	0,00
Ally Financial, Inc. FRN 23 - 03.01.30	100 000	USD	103 825	105 567	0,01
Ally Financial, Inc. 8.00% 08 - 01.11.31	45 000	USD	51 964	51 242	0,01
Alphabet, Inc. 0.80% 20 - 15.08.27	25 000	USD	24 054	23 472	0,00
Alphabet, Inc. 1.10% 20 - 15.08.30	50 000	USD	45 953	43 180	0,01
Alphabet, Inc. 1.90% 20 - 15.08.40	25 000	USD	21 043	16 778	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Alphabet, Inc. 1.998% 16 - 15.08.26	25 000	USD	24 849	24 454	0,00
Alphabet, Inc. 2.05% 20 - 15.08.50	50 000	USD	39 981	27 918	0,00
Alphabet, Inc. 2.25% 20 - 15.08.60	40 000	USD	25 482	21 264	0,00
Alphabet, Inc. 5.25% 25 - 15.05.55	150 000	USD	145 081	147 673	0,02
Amazon.com, Inc. 1.20% 20 - 03.06.27	50 000	USD	48 584	47 460	0,01
Amazon.com, Inc. 1.50% 20 - 03.06.30	25 000	USD	23 382	22 116	0,00
Amazon.com, Inc. 1.65% 21 - 12.05.28	50 000	USD	48 341	46 961	0,01
Amazon.com, Inc. 2.50% 20 - 03.06.50	100 000	USD	83 965	60 092	0,01
Amazon.com, Inc. 2.875% 21 - 12.05.41	75 000	USD	69 512	55 969	0,01
Amazon.com, Inc. 3.10% 21 - 12.05.51	120 000	USD	85 261	80 881	0,01
Amazon.com, Inc. 3.15% 18 - 22.08.27	30 000	USD	29 105	29 508	0,00
Amazon.com, Inc. 3.30% 22 - 13.04.27	20 000	USD	19 687	19 775	0,00
Amazon.com, Inc. 3.60% 22 - 13.04.32	100 000	USD	98 690	95 696	0,01
Amazon.com, Inc. 3.875% 18 - 22.08.37	170 000	USD	160 132	153 712	0,02
Amazon.com, Inc. 3.95% 22 - 13.04.52	25 000	USD	22 426	19 727	0,00
Amazon.com, Inc. 4.05% 18 - 22.08.47	100 000	USD	86 403	82 640	0,01
Amazon.com, Inc. 4.25% 18 - 22.08.57	30 000	USD	26 473	24 578	0,00
Amazon.com, Inc. 4.70% 22 - 01.12.32	50 000	USD	49 895	50 904	0,01
Amazon.com, Inc. 4.80% 14 - 05.12.34	25 000	USD	27 642	25 508	0,00
American Airlines Pass-Through Trust-A- 2.875% 21 - 11.07.34	33 772	USD	28 798	29 994	0,00
American Assets Trust LP 6.15% 24 - 01.10.34	150 000	USD	147 283	149 995	0,02
American Express Co. 2.55% 22 - 04.03.27	50 000	USD	48 404	48 696	0,01
American Express Co. 3.30% 22 - 03.05.27	100 000	USD	97 304	98 479	0,01
American Express Co. 4.05% 13 - 03.12.42	25 000	USD	23 394	21 153	0,00
American Express Co. FRN 22 - 03.08.33	50 000	USD	47 741	48 761	0,01
American Express Co. FRN 24 - 16.02.28	100 000	USD	100 930	101 145	0,01
American Express Co. FRN 24 - 26.07.35	100 000	USD	100 883	101 328	0,01
American Express Co. 5.85% 22 - 05.11.27	150 000	USD	153 215	155 406	0,02
American Honda Finance Corp. 1.30% 21 - 09.09.26	25 000	USD	24 510	24 116	0,00
American Honda Finance Corp. 2.00% 21 - 24.03.28	25 000	USD	24 173	23 487	0,00
American Honda Finance Corp. 2.30% 16 - 09.09.26	60 000	USD	58 846	58 585	0,01
American Honda Finance Corp. 3.50% 18 - 15.02.28	50 000	USD	49 236	48 998	0,01
American Honda Finance Corp. 3.65% 24 - 23.04.31	100 000	EUR	109 186	118 532	0,02
American Honda Finance Corp. 5.25% 23 - 07.07.26	80 000	USD	80 136	80 681	0,01
American International Group, Inc. 3.875% 15 - 15.01.35	25 000	USD	23 866	22 841	0,00
American International Group, Inc. 4.375% 20 - 30.06.50	45 000	USD	47 185	37 656	0,00
American International Group, Inc. 4.50% 14 - 16.07.44	10 000	USD	8 944	8 728	0,00
American International Group, Inc. 4.75% 18 - 01.04.48	20 000	USD	18 349	17 741	0,00
American Tower Corp. 0.875% 21 - 21.05.29	100 000	EUR	97 679	108 603	0,01
American Tower Corp. 1.875% 20 - 15.10.30	20 000	USD	17 216	17 393	0,00
American Tower Corp. 2.10% 20 - 15.06.30	25 000	USD	22 979	22 216	0,00
American Tower Corp. 2.30% 21 - 15.09.31	50 000	USD	45 506	43 398	0,01
American Tower Corp. 2.75% 19 - 15.01.27	50 000	USD	49 376	48 806	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
American Tower Corp. 2.95% 20 - 15.01.51	50 000	USD	33 748	31 607	0,00
American Tower Corp. 3.55% 17 - 15.07.27	50 000	USD	49 851	49 270	0,01
American Tower Corp. 3.625% 25 - 30.05.32	100 000	EUR	114 792	118 136	0,02
American Tower Corp. 3.70% 19 - 15.10.49	25 000	USD	22 314	18 270	0,00
American Tower Corp. 3.80% 19 - 15.08.29	43 000	USD	40 827	41 811	0,01
American Tower Corp. 4.05% 22 - 15.03.32	150 000	USD	142 671	143 244	0,02
American Tower Corp. 5.55% 23 - 15.07.33	25 000	USD	24 566	25 793	0,00
American Water Capital Corp. 2.80% 20 - 01.05.30	25 000	USD	24 385	23 248	0,00
American Water Capital Corp. 3.45% 20 - 01.05.50	125 000	USD	115 711	88 216	0,01
American Water Capital Corp. 3.75% 18 - 01.09.28	100 000	USD	96 378	98 665	0,01
Ameriprise Financial, Inc. 4.50% 22 - 13.05.32	40 000	USD	38 575	39 690	0,01
Ameriprise Financial, Inc. 5.20% 25 - 15.04.35	100 000	USD	99 098	100 694	0,01
Amgen, Inc. 1.65% 21 - 15.08.28	100 000	USD	92 390	92 430	0,01
Amgen, Inc. 2.00% 21 - 15.01.32	25 000	USD	23 031	21 337	0,00
Amgen, Inc. 2.30% 20 - 25.02.31	25 000	USD	23 635	22 221	0,00
Amgen, Inc. 2.45% 20 - 21.02.30	25 000	USD	24 090	22 898	0,00
Amgen, Inc. 2.77% 21 - 01.09.53	25 000	USD	20 277	14 823	0,00
Amgen, Inc. 3.00% 21 - 15.01.52	100 000	USD	67 460	64 331	0,01
Amgen, Inc. 3.15% 20 - 21.02.40	25 000	USD	22 941	19 245	0,00
Amgen, Inc. 3.20% 17 - 02.11.27	25 000	USD	25 066	24 359	0,00
Amgen, Inc. 3.375% 20 - 21.02.50	80 000	USD	58 076	56 218	0,01
Amgen, Inc. 4.40% 15 - 01.05.45	50 000	USD	51 385	42 497	0,01
Amgen, Inc. 4.40% 22 - 22.02.62	100 000	USD	75 569	77 887	0,01
Amgen, Inc. 4.563% 17 - 15.06.48	40 000	USD	39 020	34 013	0,00
Amgen, Inc. 4.663% 17 - 15.06.51	50 000	USD	53 219	42 803	0,01
Amgen, Inc. 5.15% 23 - 02.03.28	100 000	USD	100 582	102 161	0,01
Amgen, Inc. 5.25% 23 - 02.03.30	100 000	USD	100 664	103 077	0,01
Amgen, Inc. 5.25% 23 - 02.03.33	75 000	USD	74 746	76 813	0,01
Amgen, Inc. 5.60% 23 - 02.03.43	50 000	USD	52 287	49 591	0,01
Amgen, Inc. 5.65% 23 - 02.03.53	80 000	USD	79 399	78 138	0,01
Amgen, Inc. 5.75% 23 - 02.03.63	80 000	USD	78 966	77 776	0,01
Amphenol Corp. 2.20% 21 - 15.09.31	50 000	USD	46 227	43 808	0,01
Amphenol Corp. 2.80% 19 - 15.02.30	100 000	USD	90 737	93 820	0,01
Analog Devices, Inc. 2.10% 21 - 01.10.31	25 000	USD	23 597	21 846	0,00
Analog Devices, Inc. 2.80% 21 - 01.10.41	25 000	USD	22 641	18 190	0,00
Analog Devices, Inc. 2.95% 21 - 01.10.51	25 000	USD	22 381	16 241	0,00
Analog Devices, Inc. 3.50% 16 - 05.12.26	25 000	USD	25 190	24 790	0,00
Aon Corp./Aon Global Holdings PLC 3.90% 22 - 28.02.52	50 000	USD	37 145	37 019	0,00
Aon North America, Inc. 5.125% 24 - 01.03.27	130 000	USD	129 832	131 598	0,02
Apple, Inc. 1.20% 21 - 08.02.28	100 000	USD	95 899	93 350	0,01
Apple, Inc. 1.25% 20 - 20.08.30	50 000	USD	43 902	43 382	0,01
Apple, Inc. 1.375% 17 - 24.05.29	100 000	EUR	106 836	112 923	0,01
Apple, Inc. 1.40% 21 - 05.08.28	80 000	USD	73 469	74 134	0,01
Apple, Inc. 1.65% 20 - 11.05.30	150 000	USD	132 231	133 593	0,02
Apple, Inc. 1.65% 21 - 08.02.31	75 000	USD	70 005	65 489	0,01
Apple, Inc. 2.20% 19 - 11.09.29	25 000	USD	24 265	23 207	0,00
Apple, Inc. 2.375% 21 - 08.02.41	25 000	USD	22 029	17 461	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Apple, Inc. 2.40% 20 - 20.08.50	50 000	USD	41 796	29 599	0,00
Apple, Inc. 2.65% 21 - 08.02.51	50 000	USD	33 197	31 061	0,00
Apple, Inc. 2.70% 21 - 05.08.51	100 000	USD	63 339	62 571	0,01
Apple, Inc. 2.80% 21 - 08.02.61	125 000	USD	103 732	73 981	0,01
Apple, Inc. 2.90% 17 - 12.09.27	50 000	USD	50 066	48 938	0,01
Apple, Inc. 2.95% 19 - 11.09.49	117 000	USD	107 519	78 554	0,01
Apple, Inc. 3.20% 17 - 11.05.27	50 000	USD	49 536	49 371	0,01
Apple, Inc. 3.35% 17 - 09.02.27	20 000	USD	19 810	19 802	0,00
Apple, Inc. 3.75% 17 - 12.09.47	60 000	USD	57 232	47 299	0,01
Apple, Inc. 3.85% 13 - 04.05.43	100 000	USD	96 540	83 684	0,01
Apple, Inc. 3.85% 16 - 04.08.46	25 000	USD	22 588	20 239	0,00
Apple, Inc. 4.25% 17 - 09.02.47	25 000	USD	27 321	21 435	0,00
Apple, Inc. 4.50% 16 - 23.02.36	165 000	USD	170 383	164 403	0,02
Apple, Inc. 4.65% 16 - 23.02.46	100 000	USD	92 383	91 436	0,01
Applied Materials, Inc. 3.30% 17 - 01.04.27	25 000	USD	25 128	24 692	0,00
Applied Materials, Inc. 4.35% 17 - 01.04.47	25 000	USD	27 472	21 411	0,00
Applied Materials, Inc. 5.10% 15 - 01.10.35	50 000	USD	56 014	51 467	0,01
Arch Capital Finance LLC 4.011% 16 - 15.12.26	100 000	USD	98 277	99 557	0,01
ARES Management Corp. 5.60% 24 - 11.10.54	50 000	USD	49 255	47 240	0,01
Arrow Electronics, Inc. 3.875% 17 - 12.01.28	25 000	USD	24 342	24 522	0,00
Arthur J Gallagher & Co. 3.50% 21 - 20.05.51	150 000	USD	103 079	104 263	0,01
Arthur J Gallagher & Co. 4.60% 24 - 15.12.27	50 000	USD	50 340	50 395	0,01
Arthur J Gallagher & Co. 5.55% 24 - 15.02.55	80 000	USD	77 811	76 762	0,01
Ashtead Capital, Inc. 144A 2.45% 21 - 12.08.31	30 000	USD	27 568	25 892	0,00
Ashtead Capital, Inc. 144A 4.25% 19 - 01.11.29	30 000	USD	30 171	29 386	0,00
Ashtead Capital, Inc. 144A 4.375% 17 - 15.08.27	50 000	USD	48 397	49 845	0,01
AT&T, Inc. 1.65% 20 - 01.02.28	100 000	USD	93 665	93 840	0,01
AT&T, Inc. 2.05% 20 - 19.05.32	100 000	EUR	87 464	108 305	0,01
AT&T, Inc. 2.25% 20 - 01.02.32	100 000	USD	85 488	86 100	0,01
AT&T, Inc. 2.30% 20 - 01.06.27	50 000	USD	47 310	48 191	0,01
AT&T, Inc. 2.35% 18 - 05.09.29	100 000	EUR	100 581	114 993	0,01
AT&T, Inc. 2.55% 21 - 01.12.33	50 000	USD	41 000	41 855	0,01
AT&T, Inc. 3.15% 17 - 04.09.36	100 000	EUR	95 393	110 500	0,01
AT&T, Inc. 3.15% 25 - 01.06.30	100 000	EUR	107 932	118 078	0,02
AT&T, Inc. 3.50% 20 - 01.06.41	120 000	USD	98 306	94 116	0,01
AT&T, Inc. 3.50% 21 - 15.09.53	155 000	USD	112 019	104 935	0,01
AT&T, Inc. 3.55% 21 - 15.09.55	180 000	USD	120 862	121 417	0,02
AT&T, Inc. 3.60% 25 - 01.06.33	100 000	EUR	113 931	118 178	0,02
AT&T, Inc. 3.65% 20 - 01.06.51	75 000	USD	54 633	53 190	0,01
AT&T, Inc. 3.65% 21 - 15.09.59	80 000	USD	54 190	53 647	0,01
AT&T, Inc. 3.80% 19 - 15.02.27	65 000	USD	63 858	64 493	0,01
AT&T, Inc. 3.80% 21 - 01.12.57	150 000	USD	105 075	104 947	0,01
AT&T, Inc. 3.85% 20 - 01.06.60	75 000	USD	57 262	52 438	0,01
AT&T, Inc. 4.35% 13 - 15.06.45	50 000	USD	41 122	41 419	0,01
AT&T, Inc. 4.35% 19 - 01.03.29	200 000	USD	192 423	200 418	0,03
AT&T, Inc. 4.50% 16 - 09.03.48	150 000	USD	129 941	124 789	0,02
AT&T, Inc. 4.75% 15 - 15.05.46	40 000	USD	34 176	34 907	0,00
AT&T, Inc. 4.85% 19 - 01.03.39	50 000	USD	45 031	47 278	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
AT&T, Inc. 5.10% 18 - 25.11.48	25 000	CAD	17 135	18 189	0,00
AT&T, Inc. 5.20% 16 - 18.11.33	100 000	GBP	118 849	136 210	0,02
AT&T, Inc. 5.40% 23 - 15.02.34	50 000	USD	49 164	51 454	0,01
Autodesk, Inc. 2.40% 21 - 15.12.31	25 000	USD	23 198	21 935	0,00
Automatic Data Processing, Inc. 1.70% 21 - 15.05.28	75 000	USD	72 521	70 536	0,01
AutoNation, Inc. 3.85% 22 - 01.03.32	100 000	USD	91 575	92 079	0,01
AutoZone, Inc. 3.75% 17 - 01.06.27	25 000	USD	24 400	24 765	0,00
AutoZone, Inc. 4.00% 20 - 15.04.30	50 000	USD	48 822	48 952	0,01
AvalonBay Communities, Inc. 2.05% 21 - 15.01.32	50 000	USD	46 500	43 078	0,01
AvalonBay Communities, Inc. 2.30% 20 - 01.03.30	50 000	USD	44 432	45 654	0,01
Bank of America Corp. FRN 21 - 24.08.28	100 000	EUR	96 922	112 667	0,01
Bank of America Corp. FRN 21 - 22.07.27	70 000	USD	68 123	68 048	0,01
Bank of America Corp. FRN 21 - 15.09.27	12 000	CAD	9 260	8 673	0,00
Bank of America Corp. FRN 21 - 14.06.29	80 000	USD	76 049	74 989	0,01
Bank of America Corp. FRN 21 - 21.07.32	50 000	USD	41 275	43 566	0,01
Bank of America Corp. FRN 20 - 13.02.31	75 000	USD	65 615	68 516	0,01
Bank of America Corp. FRN 21 - 20.10.32	100 000	USD	83 330	88 024	0,01
Bank of America Corp. FRN 21 - 11.03.32	50 000	USD	43 911	44 842	0,01
Bank of America Corp. FRN 20 - 19.06.41	50 000	USD	39 266	35 633	0,00
Bank of America Corp. FRN 21 - 22.04.32	50 000	USD	45 178	44 895	0,01
Bank of America Corp. FRN 22 - 27.04.33	100 000	EUR	100 473	113 563	0,01
Bank of America Corp. FRN 19 - 22.10.30	150 000	USD	137 529	140 362	0,02
Bank of America Corp. FRN 21 - 21.07.52	50 000	USD	34 043	32 294	0,00
Bank of America Corp. FRN 22 - 04.02.33	225 000	USD	214 194	201 445	0,03
Bank of America Corp. FRN 19 - 23.07.30	140 000	USD	136 991	133 277	0,02
Bank of America Corp. 3.248% 16 - 21.10.27	150 000	USD	146 808	147 150	0,02
Bank of America Corp. FRN 25 - 28.01.31	100 000	EUR	104 453	118 201	0,02
Bank of America Corp. FRN 21 - 22.04.42	100 000	USD	75 988	76 770	0,01
Bank of America Corp. FRN 18 - 20.12.28	100 000	USD	96 294	97 729	0,01
Bank of America Corp. FRN 21 - 13.03.52	20 000	USD	14 329	14 257	0,00
Bank of America Corp. FRN 17 - 21.07.28	150 000	USD	147 010	147 682	0,02
Bank of America Corp. FRN 22 - 16.03.28	40 000	CAD	30 257	29 487	0,00
Bank of America Corp. FRN 17 - 24.04.28	100 000	USD	100 226	98 833	0,01
Bank of America Corp. FRN 17 - 20.01.28	25 000	USD	24 456	24 787	0,00
Bank of America Corp. FRN 22 - 08.03.37	120 000	USD	105 318	109 783	0,01
Bank of America Corp. FRN 18 - 05.03.29	155 000	USD	154 573	153 258	0,02
Bank of America Corp. FRN 19 - 07.02.30	100 000	USD	97 868	98 467	0,01
Bank of America Corp. FRN 19 - 23.04.40	50 000	USD	48 278	43 424	0,01
Bank of America Corp. FRN 20 - 20.03.51	50 000	USD	42 246	39 746	0,01
Bank of America Corp. FRN 17 - 24.04.38	50 000	USD	45 906	45 545	0,01
Bank of America Corp. FRN 19 - 15.03.50	50 000	USD	43 661	41 522	0,01
Bank of America Corp. FRN 17 - 20.01.48	100 000	USD	97 909	85 438	0,01
Bank of America Corp. FRN 22 - 27.04.33	170 000	USD	163 950	167 188	0,02
Bank of America Corp. 5.00% 14 - 21.01.44	60 000	USD	66 205	56 692	0,01
Bank of America Corp. FRN 22 - 22.07.33	100 000	USD	98 179	101 181	0,01
Bank of America Corp. FRN 23 - 25.04.29	50 000	USD	49 737	51 098	0,01
Bank of America Corp. FRN 23 - 25.04.34	250 000	USD	252 429	255 092	0,03
Bank of America Corp. FRN 24 - 23.01.35	100 000	USD	99 797	102 725	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Bank of America Corp. FRN 23 - 15.09.29	100 000	USD	104 057	104 240	0,01
Bank of America Corp. FRN 23 - 15.09.34	100 000	USD	103 452	105 540	0,01
Bank of America Corp. 6.11% 07 - 29.01.37	25 000	USD	25 693	26 414	0,00
Bank of America Corp. 7.00% 08 - 31.07.28	50 000	GBP	64 228	73 358	0,01
Bank of America Corp. 7.75% 08 - 14.05.38	100 000	USD	119 707	119 409	0,02
Bank of New York Mellon Corp. 1.05% 21 - 15.10.26	35 000	USD	34 190	33 660	0,00
Bank of New York Mellon Corp. 1.65% 21 - 14.07.28	55 000	USD	52 760	51 342	0,01
Bank of New York Mellon Corp. 1.80% 21 - 28.07.31	70 000	USD	62 736	60 791	0,01
Bank of New York Mellon Corp. 3.25% 17 - 16.05.27	30 000	USD	30 112	29 591	0,00
Bank of New York Mellon Corp. 3.30% 17 - 23.08.29	15 000	USD	14 952	14 402	0,00
Bank of New York Mellon Corp. FRN 23 - 01.02.34	150 000	USD	145 093	148 335	0,02
Bank of New York Mellon Corp. FRN 23 - 26.04.34	50 000	USD	48 921	50 171	0,01
Bank of New York Mellon Corp. FRN 22 - 25.10.28	100 000	USD	100 415	103 539	0,01
Becton Dickinson & Co. 2.823% 20 - 20.05.30	125 000	USD	120 863	115 674	0,01
Becton Dickinson & Co. 3.794% 20 - 20.05.50	34 000	USD	32 323	25 285	0,00
Becton Dickinson & Co. 4.669% 17 - 06.06.47	25 000	USD	23 270	21 447	0,00
Best Buy Co., Inc. 1.95% 20 - 01.10.30	75 000	USD	64 467	65 704	0,01
Biogen, Inc. 2.25% 20 - 01.05.30	25 000	USD	23 301	22 524	0,00
Biogen, Inc. 3.25% 22 - 15.02.51	75 000	USD	62 645	47 995	0,01
BlackRock Funding, Inc. 5.35% 24 - 08.01.55	25 000	USD	25 053	24 371	0,00
Blackrock, Inc. 2.10% 21 - 25.02.32	50 000	USD	46 441	43 133	0,01
Blackrock, Inc. 3.20% 17 - 15.03.27	120 000	USD	118 976	118 416	0,02
Blackrock, Inc. 3.25% 19 - 30.04.29	120 000	USD	115 089	116 612	0,01
BMW U.S. Capital LLC 1.00% 15 - 20.04.27	30 000	EUR	32 889	34 344	0,00
Booking Holdings, Inc. 3.60% 16 - 01.06.26	50 000	USD	50 224	49 681	0,01
Booking Holdings, Inc. 3.875% 24 - 21.03.45	100 000	EUR	107 538	109 518	0,01
Booking Holdings, Inc. 4.25% 22 - 15.05.29	100 000	EUR	104 862	123 559	0,02
BorgWarner, Inc. 2.65% 20 - 01.07.27	25 000	USD	24 713	24 182	0,00
Boston Properties LP 2.75% 16 - 01.10.26	25 000	USD	24 812	24 446	0,00
Boston Properties LP 2.90% 19 - 15.03.30	50 000	USD	48 206	45 924	0,01
Boston Properties LP 3.25% 20 - 30.01.31	25 000	USD	24 313	22 908	0,00
Boston Properties LP 4.50% 18 - 01.12.28	25 000	USD	25 647	24 798	0,00
Boston Properties LP 6.75% 22 - 01.12.27	20 000	USD	20 710	21 000	0,00
Bristol-Myers Squibb Co. 1.125% 20 - 13.11.27	50 000	USD	46 180	46 834	0,01
Bristol-Myers Squibb Co. 1.45% 20 - 13.11.30	25 000	USD	22 992	21 633	0,00
Bristol-Myers Squibb Co. 2.35% 20 - 13.11.40	25 000	USD	21 620	17 168	0,00
Bristol-Myers Squibb Co. 2.55% 20 - 13.11.50	100 000	USD	61 925	58 370	0,01
Bristol-Myers Squibb Co. 3.20% 20 - 15.06.26	50 000	USD	50 176	49 554	0,01
Bristol-Myers Squibb Co. 3.25% 12 - 01.08.42	100 000	USD	75 627	74 837	0,01
Bristol-Myers Squibb Co. 3.40% 20 - 26.07.29	25 000	USD	25 221	24 225	0,00
Bristol-Myers Squibb Co. 3.45% 20 - 15.11.27	25 000	USD	25 230	24 695	0,00
Bristol-Myers Squibb Co. 3.70% 22 - 15.03.52	50 000	USD	49 756	36 404	0,00
Bristol-Myers Squibb Co. 3.90% 20 - 20.02.28	100 000	USD	99 549	99 520	0,01
Bristol-Myers Squibb Co. 4.125% 20 - 15.06.39	15 000	USD	14 065	13 325	0,00
Bristol-Myers Squibb Co. 4.25% 20 - 26.10.49	40 000	USD	42 757	32 390	0,00
Bristol-Myers Squibb Co. 4.55% 20 - 20.02.48	10 000	USD	8 597	8 596	0,00
Bristol-Myers Squibb Co. 4.90% 24 - 22.02.27	20 000	USD	20 000	20 262	0,00
Bristol-Myers Squibb Co. 5.00% 20 - 15.08.45	75 000	USD	85 842	69 448	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Bristol-Myers Squibb Co. 5.10% 24 - 22.02.31	50 000	USD	49 926	51 748	0,01
Bristol-Myers Squibb Co. 5.20% 24 - 22.02.34	50 000	USD	50 363	51 193	0,01
Bristol-Myers Squibb Co. 5.55% 24 - 22.02.54	50 000	USD	50 639	48 709	0,01
Bristol-Myers Squibb Co. 6.25% 23 - 15.11.53	50 000	USD	54 415	53 501	0,01
Bristol-Myers Squibb Co. 6.40% 23 - 15.11.63	50 000	USD	56 023	54 118	0,01
Brixmor Operating Partnership LP 4.05% 20 - 01.07.30	50 000	USD	49 936	48 536	0,01
Broadcom, Inc. 4.15% 20 - 15.11.30	80 000	USD	77 690	78 712	0,01
Broadcom, Inc. 4.75% 20 - 15.04.29	200 000	USD	199 615	202 576	0,03
Broadridge Financial Solutions, Inc. 2.60% 21 - 01.05.31	50 000	USD	46 904	44 563	0,01
Brown & Brown, Inc. 4.95% 22 - 17.03.52	50 000	USD	42 721	43 157	0,01
Brunswick Corp. 2.40% 21 - 18.08.31	50 000	USD	42 092	42 544	0,01
Bunge Ltd. Finance Corp. 2.75% 21 - 14.05.31	65 000	USD	61 181	58 819	0,01
Cadence Design Systems, Inc. 4.70% 24 - 10.09.34	45 000	USD	45 304	44 447	0,01
Campbell's Co. 4.15% 18 - 15.03.28	100 000	USD	98 552	99 599	0,01
Campbell's Co. 4.80% 18 - 15.03.48	25 000	USD	26 373	21 742	0,00
Campbell's Co. 5.20% 24 - 19.03.27	50 000	USD	49 801	50 734	0,01
Capital One Financial Corp. FRN 21 - 29.07.32	80 000	USD	63 696	67 823	0,01
Capital One Financial Corp. FRN 22 - 01.03.30	50 000	USD	45 684	47 832	0,01
Capital One Financial Corp. 3.75% 16 - 28.07.26	200 000	USD	195 311	198 138	0,03
Capital One Financial Corp. 4.10% 17 - 09.02.27	50 000	USD	50 298	49 771	0,01
Capital One Financial Corp. FRN 23 - 01.02.29	100 000	USD	101 814	102 389	0,01
Capital One Financial Corp. FRN 23 - 08.06.34	50 000	USD	50 455	53 194	0,01
Capital One Financial Corp. FRN 23 - 30.10.31	100 000	USD	107 626	112 980	0,01
Capital One Financial Corp. FRN 23 - 02.11.34	50 000	USD	57 245	58 116	0,01
Capital One NA 4.65% 18 - 13.09.28	60 000	USD	61 052	60 302	0,01
Cardinal Health, Inc. 3.41% 17 - 15.06.27	75 000	USD	75 170	73 882	0,01
Cardinal Health, Inc. 5.00% 24 - 15.11.29	100 000	USD	100 442	101 953	0,01
Carlisle Cos., Inc. 2.20% 21 - 01.03.32	50 000	USD	45 488	42 310	0,01
Carrier Global Corp. 2.493% 20 - 15.02.27	50 000	USD	48 526	48 665	0,01
Carrier Global Corp. 2.722% 20 - 15.02.30	50 000	USD	46 653	46 512	0,01
Carrier Global Corp. 3.377% 20 - 05.04.40	75 000	USD	68 833	59 530	0,01
Carrier Global Corp. 3.577% 20 - 05.04.50	9 000	USD	7 440	6 609	0,00
Cboe Global Markets, Inc. 3.65% 17 - 12.01.27	25 000	USD	25 198	24 794	0,00
CBRE Services, Inc. 5.95% 23 - 15.08.34	50 000	USD	49 770	52 662	0,01
CDW LLC/CDW Finance Corp. 2.67% 21 - 01.12.26	75 000	USD	73 849	73 135	0,01
Cencora, Inc. 2.875% 25 - 22.05.28	100 000	EUR	113 951	117 853	0,02
Cencora, Inc. 3.625% 25 - 22.05.32	100 000	EUR	114 325	118 427	0,02
Cencora, Inc. 5.125% 24 - 15.02.34	130 000	USD	125 522	131 043	0,02
Centene Corp. 2.45% 21 - 15.07.28	100 000	USD	92 068	92 974	0,01
Centene Corp. 2.50% 21 - 01.03.31	200 000	USD	170 851	172 332	0,02
Centene Corp. 4.25% 20 - 15.12.27	50 000	USD	48 130	49 258	0,01
Centene Corp. 4.625% 20 - 15.12.29	100 000	USD	96 087	97 337	0,01
CF Industries, Inc. 5.15% 14 - 15.03.34	50 000	USD	46 549	49 801	0,01
Charles Schwab Corp. 1.65% 20 - 11.03.31	50 000	USD	45 736	42 977	0,01
Charles Schwab Corp. 1.95% 21 - 01.12.31	80 000	USD	65 792	68 415	0,01
Charles Schwab Corp. 2.00% 21 - 20.03.28	35 000	USD	33 994	33 123	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Charles Schwab Corp. 2.90% 22 - 03.03.32	50 000	USD	42 826	44 967	0,01
Charles Schwab Corp. 3.20% 17 - 02.03.27	50 000	USD	48 337	49 242	0,01
Charles Schwab Corp. 3.20% 17 - 25.01.28	50 000	USD	47 507	48 952	0,01
Charles Schwab Corp. 4.625% 20 - 22.03.30	20 000	USD	21 049	20 327	0,00
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital 2.25% 21 - 15.01.29	50 000	USD	43 891	46 078	0,01
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital 2.80% 20 - 01.04.31	40 000	USD	33 281	35 666	0,00
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital 3.50% 21 - 01.06.41	100 000	USD	69 155	72 565	0,01
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital 3.70% 20 - 01.04.51	50 000	USD	32 771	33 327	0,00
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital 3.75% 17 - 15.02.28	150 000	USD	142 338	147 087	0,02
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital 3.90% 21 - 01.06.52	50 000	USD	31 355	34 265	0,00
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital 3.95% 21 - 30.06.62	30 000	USD	19 949	19 308	0,00
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital 4.40% 21 - 01.12.61	50 000	USD	31 656	35 070	0,00
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital 4.80% 19 - 01.03.50	50 000	USD	34 123	40 044	0,01
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital 5.125% 19 - 01.07.49	50 000	USD	41 004	41 529	0,01
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital 5.25% 22 - 01.04.53	60 000	USD	47 883	51 143	0,01
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital 5.375% 17 - 01.05.47	75 000	USD	63 113	65 040	0,01
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital 5.375% 18 - 01.04.38	50 000	USD	43 946	47 114	0,01
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital 5.75% 18 - 01.04.48	50 000	USD	38 753	45 497	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital 6.384% 16 - 23.10.35	100 000	USD	97 544	105 041	0,01
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital 6.484% 16 - 23.10.45	50 000	USD	44 376	49 538	0,01
Choice Hotels International, Inc. 5.85% 24 - 01.08.34	30 000	USD	30 544	30 247	0,00
Chubb Corp. 6.00% 07 - 11.05.37	30 000	USD	35 765	32 556	0,00
Chubb INA Holdings LLC 0.875% 19 - 15.12.29	100 000	EUR	106 095	107 282	0,01
Chubb INA Holdings LLC 1.375% 20 - 15.09.30	20 000	USD	18 356	17 396	0,00
Chubb INA Holdings LLC 2.85% 21 - 15.12.51	15 000	USD	12 805	9 617	0,00
Chubb INA Holdings LLC 3.05% 21 - 15.12.61	85 000	USD	60 470	52 531	0,01
Chubb INA Holdings LLC 4.35% 15 - 03.11.45	35 000	USD	36 893	30 280	0,00
Chubb INA Holdings LLC 4.65% 24 - 15.08.29	100 000	USD	101 463	101 736	0,01
Cigna Group 2.375% 21 - 15.03.31	25 000	USD	23 555	22 225	0,00
Cigna Group 2.40% 20 - 15.03.30	25 000	USD	22 853	22 808	0,00
Cigna Group 3.20% 20 - 15.03.40	100 000	USD	74 478	76 422	0,01
Cigna Group 3.40% 20 - 15.03.50	100 000	USD	67 672	67 782	0,01
Cigna Group 3.40% 20 - 01.03.27	50 000	USD	48 931	49 290	0,01
Cigna Group 3.40% 21 - 15.03.51	50 000	USD	34 146	33 562	0,00
Cigna Group 4.375% 19 - 15.10.28	75 000	USD	76 853	75 099	0,01
Cigna Group 4.80% 19 - 15.08.38	25 000	USD	26 663	23 471	0,00
Cigna Group 4.80% 20 - 15.07.46	25 000	USD	26 942	21 733	0,00
Cigna Group 5.00% 24 - 15.05.29	100 000	USD	100 850	102 244	0,01
Cigna Group 5.60% 24 - 15.02.54	50 000	USD	47 535	47 831	0,01
Cintas Corp. No. 2 3.70% 17 - 01.04.27	100 000	USD	99 717	99 269	0,01
Cisco Systems, Inc. 2.50% 16 - 20.09.26	50 000	USD	49 917	49 124	0,01
Cisco Systems, Inc. 4.85% 24 - 26.02.29	50 000	USD	50 097	51 226	0,01
Cisco Systems, Inc. 4.95% 24 - 26.02.31	50 000	USD	50 127	51 426	0,01
Cisco Systems, Inc. 5.30% 24 - 26.02.54	50 000	USD	48 555	48 458	0,01
Cisco Systems, Inc. 5.35% 24 - 26.02.64	50 000	USD	50 736	48 223	0,01
Cisco Systems, Inc. 5.50% 09 - 15.01.40	100 000	USD	120 348	103 246	0,01
Cisco Systems, Inc. 5.90% 09 - 15.02.39	100 000	USD	104 250	107 637	0,01
Citibank NA 4.576% 25 - 29.05.27	150 000	USD	150 269	150 793	0,02
Citibank NA 5.803% 23 - 29.09.28	50 000	USD	50 684	52 287	0,01
Citigroup, Inc. 1.25% 19 - 10.04.29	100 000	EUR	108 063	111 464	0,01
Citigroup, Inc. FRN 21 - 09.06.27	100 000	USD	96 217	97 173	0,01
Citigroup, Inc. 1.75% 19 - 23.10.26	120 000	GBP	155 508	158 639	0,02
Citigroup, Inc. FRN 21 - 03.11.32	140 000	USD	129 431	122 382	0,02
Citigroup, Inc. FRN 20 - 03.06.31	105 000	USD	98 966	95 215	0,01
Citigroup, Inc. FRN 20 - 29.01.31	80 000	USD	71 326	73 295	0,01
Citigroup, Inc. FRN 19 - 05.11.30	165 000	USD	159 469	154 336	0,02
Citigroup, Inc. FRN 22 - 25.01.33	75 000	USD	71 750	67 055	0,01
Citigroup, Inc. FRN 22 - 24.02.28	200 000	USD	190 751	195 644	0,02
Citigroup, Inc. 3.20% 16 - 21.10.26	165 000	USD	164 588	162 733	0,02
Citigroup, Inc. FRN 18 - 24.01.39	260 000	USD	235 858	224 019	0,03
Citigroup, Inc. FRN 17 - 10.01.28	100 000	USD	98 586	99 095	0,01
Citigroup, Inc. FRN 18 - 23.04.29	35 000	USD	35 297	34 655	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Citigroup, Inc. FRN 25 - 29.04.36	100 000	EUR	114 383	119 970	0,02
Citigroup, Inc. FRN 17 - 24.04.48	65 000	USD	68 264	53 467	0,01
Citigroup, Inc. FRN 20 - 31.03.31	100 000	USD	95 736	98 909	0,01
Citigroup, Inc. 4.65% 15 - 30.07.45	15 000	USD	13 956	13 177	0,00
Citigroup, Inc. 4.65% 18 - 23.07.48	100 000	USD	97 522	86 253	0,01
Citigroup, Inc. 4.75% 16 - 18.05.46	43 000	USD	45 032	36 811	0,00
Citigroup, Inc. 5.30% 14 - 06.05.44	70 000	USD	72 418	65 496	0,01
Citigroup, Inc. 5.875% 12 - 30.01.42	65 000	USD	67 654	67 239	0,01
Citigroup, Inc. 6.00% 03 - 31.10.33	150 000	USD	152 549	157 749	0,02
Citigroup, Inc. 6.675% 13 - 13.09.43	50 000	USD	56 031	54 606	0,01
Citizens Financial Group, Inc. 2.85% 19 - 27.07.26	60 000	USD	59 830	58 948	0,01
Citizens Financial Group, Inc. FRN 24 - 23.07.32	100 000	USD	101 597	103 551	0,01
Clorox Co. 3.90% 18 - 15.05.28	30 000	USD	30 353	29 748	0,00
CME Group, Inc. 3.75% 18 - 15.06.28	30 000	USD	30 450	29 812	0,00
CME Group, Inc. 5.30% 13 - 15.09.43	30 000	USD	35 259	30 070	0,00
Comcast Corp. 1.50% 20 - 15.02.31	270 000	USD	231 582	230 485	0,03
Comcast Corp. 1.95% 20 - 15.01.31	100 000	USD	91 460	87 618	0,01
Comcast Corp. 2.65% 20 - 15.08.62	100 000	USD	51 242	52 150	0,01
Comcast Corp. 2.887% 22 - 01.11.51	130 000	USD	96 115	79 023	0,01
Comcast Corp. 2.937% 22 - 01.11.56	50 000	USD	33 571	29 353	0,00
Comcast Corp. 2.987% 22 - 01.11.63	150 000	USD	91 869	84 339	0,01
Comcast Corp. 3.45% 19 - 01.02.50	100 000	USD	72 683	68 755	0,01
Comcast Corp. 3.55% 24 - 26.09.36	100 000	EUR	111 936	116 104	0,01
Comcast Corp. 3.90% 18 - 01.03.38	100 000	USD	85 798	86 627	0,01
Comcast Corp. 3.969% 17 - 01.11.47	50 000	USD	42 203	38 427	0,01
Comcast Corp. 4.15% 18 - 15.10.28	100 000	USD	100 844	99 822	0,01
Comcast Corp. 4.20% 14 - 15.08.34	150 000	USD	141 089	141 738	0,02
Comcast Corp. 4.40% 15 - 15.08.35	200 000	USD	200 980	189 502	0,02
Comcast Corp. 4.60% 15 - 15.08.45	100 000	USD	85 064	86 158	0,01
Comcast Corp. 4.65% 12 - 15.07.42	100 000	USD	95 787	88 608	0,01
Comcast Corp. 4.65% 23 - 15.02.33	50 000	USD	48 511	49 619	0,01
Comerica, Inc. 4.00% 19 - 01.02.29	50 000	USD	46 127	48 851	0,01
Commonwealth Edison Co. 3.00% 20 - 01.03.50	50 000	USD	36 415	32 425	0,00
Commonwealth Edison Co. 3.65% 16 - 15.06.46	70 000	USD	57 110	53 136	0,01
Conagra Brands, Inc. 1.375% 20 - 01.11.27	25 000	USD	23 807	23 329	0,00
Conagra Brands, Inc. 4.85% 18 - 01.11.28	25 000	USD	25 709	25 241	0,00
Conagra Brands, Inc. 5.30% 18 - 01.11.38	25 000	USD	26 941	23 911	0,00
Conagra Brands, Inc. 5.40% 18 - 01.11.48	25 000	USD	27 784	22 567	0,00
Concentrix Corp. 6.85% 23 - 02.08.33	70 000	USD	69 542	73 172	0,01
Corning, Inc. 5.45% 19 - 15.11.79	50 000	USD	47 602	45 647	0,01
Cousins Properties LP 5.875% 24 - 01.10.34	50 000	USD	50 163	51 452	0,01
Credit Suisse USA LLC 7.125% 02 - 15.07.32	50 000	USD	49 957	56 902	0,01
Crown Castle, Inc. 2.25% 20 - 15.01.31	70 000	USD	60 660	60 899	0,01
Crown Castle, Inc. 2.90% 21 - 01.04.41	25 000	USD	21 200	17 850	0,00
Crown Castle, Inc. 3.25% 20 - 15.01.51	25 000	USD	21 018	16 295	0,00
Crown Castle, Inc. 3.30% 20 - 01.07.30	155 000	USD	145 752	145 058	0,02
Crown Castle, Inc. 3.80% 18 - 15.02.28	50 000	USD	50 010	49 096	0,01
Crown Castle, Inc. 5.10% 23 - 01.05.33	50 000	USD	47 710	49 813	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
CSX Corp. 2.50% 20 - 15.05.51	90 000	USD	73 038	52 034	0,01
CSX Corp. 2.60% 16 - 01.11.26	50 000	USD	48 716	48 930	0,01
CSX Corp. 3.80% 18 - 01.03.28	50 000	USD	50 693	49 562	0,01
CSX Corp. 4.25% 16 - 01.11.66	25 000	USD	25 334	19 261	0,00
CSX Corp. 4.25% 18 - 15.03.29	25 000	USD	25 760	25 000	0,00
CSX Corp. 4.50% 22 - 15.11.52	70 000	USD	65 373	59 099	0,01
CSX Corp. 4.65% 18 - 01.03.68	50 000	USD	41 492	41 056	0,01
CSX Corp. 5.50% 10 - 15.04.41	50 000	USD	57 615	49 996	0,01
Cummins, Inc. 2.60% 20 - 01.09.50	80 000	USD	59 603	47 575	0,01
Cummins, Inc. 4.90% 24 - 20.02.29	100 000	USD	102 078	102 338	0,01
CVS Health Corp. 1.75% 20 - 21.08.30	25 000	USD	23 032	21 602	0,00
CVS Health Corp. 1.875% 20 - 28.02.31	50 000	USD	45 983	42 821	0,01
CVS Health Corp. 2.875% 16 - 01.06.26	20 000	USD	19 961	19 695	0,00
CVS Health Corp. 3.75% 20 - 01.04.30	50 000	USD	50 338	47 958	0,01
CVS Health Corp. 4.125% 20 - 01.04.40	96 000	USD	80 585	80 087	0,01
CVS Health Corp. 4.30% 18 - 25.03.28	50 000	USD	50 237	49 788	0,01
CVS Health Corp. 4.875% 15 - 20.07.35	100 000	USD	107 209	95 852	0,01
CVS Health Corp. 5.05% 18 - 25.03.48	200 000	USD	195 609	172 752	0,02
CVS Health Corp. 5.125% 15 - 20.07.45	100 000	USD	109 836	88 446	0,01
CVS Health Corp. 5.25% 23 - 21.02.33	100 000	USD	98 971	100 663	0,01
CVS Health Corp. 5.30% 13 - 05.12.43	100 000	USD	90 130	90 912	0,01
CVS Health Corp. 5.625% 23 - 21.02.53	150 000	USD	142 058	138 628	0,02
Darden Restaurants, Inc. 3.85% 17 - 01.05.27	30 000	USD	29 496	29 754	0,00
Deere & Co. 2.875% 19 - 07.09.49	30 000	USD	27 194	19 725	0,00
Deere & Co. 3.10% 20 - 15.04.30	15 000	USD	14 986	14 260	0,00
Deere & Co. 3.75% 20 - 15.04.50	60 000	USD	51 517	46 563	0,01
Deere & Co. 3.90% 12 - 09.06.42	30 000	USD	31 291	25 530	0,00
Deere & Co. 5.375% 09 - 16.10.29	150 000	USD	157 470	156 940	0,02
Dell International LLC/EMC Corp. 3.375% 23 - 15.12.41	25 000	USD	21 463	18 677	0,00
Dell International LLC/EMC Corp. 3.45% 23 - 15.12.51	25 000	USD	20 398	17 164	0,00
Dell International LLC/EMC Corp. 4.90% 21 - 01.10.26	100 000	USD	100 093	100 465	0,01
Dell International LLC/EMC Corp. 5.30% 21 - 01.10.29	25 000	USD	26 186	25 723	0,00
Dell International LLC/EMC Corp. 5.40% 24 - 15.04.34	100 000	USD	100 156	101 814	0,01
Dell International LLC/EMC Corp. 6.02% 21 - 15.06.26	43 000	USD	43 830	43 412	0,01
Dell International LLC/EMC Corp. 6.20% 21 - 15.07.30	25 000	USD	27 077	26 736	0,00
Dell International LLC/EMC Corp. 8.10% 21 - 15.07.36	25 000	USD	30 897	30 097	0,00
Dell International LLC/EMC Corp. 8.35% 21 - 15.07.46	25 000	USD	34 696	31 802	0,00
Delta Air Lines Pass-Through Trust 2.00% 20 - 10.06.28	70 103	USD	66 284	66 372	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Dick's Sporting Goods, Inc. 4.10% 22 - 15.01.52	50 000	USD	43 167	35 664	0,00
Digital Realty Trust LP 4.45% 18 - 15.07.28	50 000	USD	50 977	50 063	0,01
Discovery Communications LLC 3.625% 20 - 15.05.30	25 000	USD	24 478	20 249	0,00
Discovery Communications LLC 3.95% 17 - 20.03.28	75 000	USD	72 758	68 854	0,01
Discovery Communications LLC 4.00% 21 - 15.09.55	100 000	USD	67 021	50 977	0,01
Discovery Communications LLC 4.125% 19 - 15.05.29	25 000	USD	25 018	21 170	0,00
Discovery Communications LLC 5.00% 17 - 20.09.37	50 000	USD	48 280	32 787	0,00
Discovery Communications LLC 6.35% 10 - 01.06.40	25 000	USD	27 913	16 507	0,00
Dollar General Corp. 4.125% 20 - 03.04.50	25 000	USD	24 634	18 814	0,00
Dollar General Corp. 5.00% 22 - 01.11.32	50 000	USD	48 370	50 143	0,01
Dollar Tree, Inc. 4.20% 18 - 15.05.28	75 000	USD	76 061	74 332	0,01
DR Horton, Inc. 1.30% 21 - 15.10.26	40 000	USD	38 996	38 480	0,01
DuPont de Nemours, Inc. 4.725% 18 - 15.11.28	85 000	USD	85 479	86 337	0,01
DuPont de Nemours, Inc. 5.319% 18 - 15.11.38	27 000	USD	27 581	27 949	0,00
Eaton Corp. 3.103% 17 - 15.09.27	25 000	USD	25 016	24 541	0,00
Eaton Corp. 4.15% 22 - 15.03.33	65 000	USD	63 668	63 134	0,01
eBay, Inc. 2.60% 21 - 10.05.31	25 000	USD	23 647	22 429	0,00
eBay, Inc. 2.70% 20 - 11.03.30	25 000	USD	24 127	23 173	0,00
eBay, Inc. 3.60% 17 - 05.06.27	25 000	USD	25 153	24 729	0,00
eBay, Inc. 3.65% 21 - 10.05.51	25 000	USD	22 747	18 106	0,00
eBay, Inc. 4.00% 12 - 15.07.42	25 000	USD	24 283	20 280	0,00
Ecolab, Inc. 2.125% 21 - 01.02.32	25 000	USD	23 490	21 569	0,00
Ecolab, Inc. 2.70% 16 - 01.11.26	25 000	USD	24 940	24 541	0,00
Ecolab, Inc. 2.70% 21 - 15.12.51	25 000	USD	21 389	15 335	0,00
Ecolab, Inc. 2.75% 21 - 18.08.55	25 000	USD	20 929	14 906	0,00
Ecolab, Inc. 4.80% 20 - 24.03.30	25 000	USD	26 518	25 613	0,00
Electronic Arts, Inc. 1.85% 21 - 15.02.31	25 000	USD	23 032	21 700	0,00
Electronic Arts, Inc. 2.95% 21 - 15.02.51	25 000	USD	18 531	15 608	0,00
Elevance Health, Inc. 2.25% 20 - 15.05.30	25 000	USD	23 687	22 561	0,00
Elevance Health, Inc. 2.55% 21 - 15.03.31	25 000	USD	23 880	22 448	0,00
Elevance Health, Inc. 2.875% 19 - 15.09.29	25 000	USD	24 490	23 548	0,00
Elevance Health, Inc. 3.60% 21 - 15.03.51	105 000	USD	99 309	73 908	0,01
Elevance Health, Inc. 3.65% 17 - 01.12.27	50 000	USD	50 452	49 414	0,01
Elevance Health, Inc. 4.101% 18 - 01.03.28	100 000	USD	98 611	99 716	0,01
Elevance Health, Inc. 4.625% 12 - 15.05.42	100 000	USD	106 225	87 601	0,01
Elevance Health, Inc. 5.125% 23 - 15.02.53	50 000	USD	48 323	44 596	0,01
Elevance Health, Inc. 5.20% 24 - 15.02.35	150 000	USD	150 160	151 494	0,02
Eli Lilly & Co. 0.50% 21 - 14.09.33	100 000	EUR	101 994	96 084	0,01
Eli Lilly & Co. 2.50% 20 - 15.09.60	168 000	USD	106 317	92 573	0,01
Eli Lilly & Co. 3.375% 19 - 15.03.29	25 000	USD	25 328	24 456	0,00
Eli Lilly & Co. 4.50% 24 - 09.02.27	50 000	USD	49 647	50 405	0,01
Eli Lilly & Co. 4.50% 24 - 09.02.29	50 000	USD	49 207	50 749	0,01
Eli Lilly & Co. 4.60% 24 - 14.08.34	100 000	USD	98 264	99 102	0,01
Eli Lilly & Co. 5.00% 24 - 09.02.54	50 000	USD	49 392	46 721	0,01
Eli Lilly & Co. 5.10% 25 - 12.02.35	200 000	USD	204 939	204 712	0,03
Equifax, Inc. 2.35% 21 - 15.09.31	25 000	USD	23 081	21 798	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Equifax, Inc. 5.10% 22 - 15.12.27	80 000	USD	80 723	81 267	0,01
Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC 3.625% 24 - 22.11.34	100 000	EUR	106 245	114 109	0,01
Equinix, Inc. 1.80% 20 - 15.07.27	50 000	USD	46 496	47 634	0,01
Equinix, Inc. 2.15% 20 - 15.07.30	25 000	USD	23 069	22 243	0,00
Equinix, Inc. 2.50% 21 - 15.05.31	25 000	USD	23 230	22 155	0,00
Equinix, Inc. 2.95% 20 - 15.09.51	50 000	USD	40 258	30 678	0,00
Equinix, Inc. 3.20% 19 - 18.11.29	25 000	USD	24 300	23 720	0,00
Equitable Holdings, Inc. 4.35% 19 - 20.04.28	30 000	USD	30 383	29 934	0,00
Equitable Holdings, Inc. 5.00% 19 - 20.04.48	50 000	USD	48 428	44 178	0,01
Equitable Holdings, Inc. 5.594% 23 - 11.01.33	100 000	USD	102 510	103 984	0,01
ERP Operating LP 2.85% 16 - 01.11.26	200 000	USD	194 139	196 400	0,02
Estee Lauder Cos., Inc. 1.95% 21 - 15.03.31	75 000	USD	70 289	65 320	0,01
Estee Lauder Cos., Inc. 2.60% 20 - 15.04.30	50 000	USD	45 823	46 077	0,01
Exelon Corp. 2.75% 23 - 15.03.27	40 000	USD	38 505	39 036	0,01
Exelon Corp. 4.10% 23 - 15.03.52	50 000	USD	45 411	38 362	0,01
Exelon Corp. 4.45% 16 - 15.04.46	15 000	USD	14 354	12 462	0,00
Exelon Corp. 5.15% 23 - 15.03.28	60 000	USD	60 245	61 344	0,01
Exelon Corp. 5.30% 23 - 15.03.33	72 000	USD	72 033	73 806	0,01
Exelon Corp. 5.60% 23 - 15.03.53	60 000	USD	60 161	57 669	0,01
Exelon Corp. 5.625% 05 - 15.06.35	25 000	USD	26 602	25 723	0,00
Federal National Mortgage Association 0.75% 20 - 08.10.27	300 000	USD	289 273	280 458	0,04
Federal National Mortgage Association 0.875% 20 - 05.08.30	250 000	USD	230 449	215 780	0,03
Federal National Mortgage Association 1.875% 16 - 24.09.26	530 000	USD	515 690	517 232	0,07
Federal National Mortgage Association 5.625% 07 - 15.07.37	50 000	USD	57 790	54 803	0,01
Federal National Mortgage Association 6.625% 00 - 15.11.30	210 000	USD	232 840	237 321	0,03
Federal National Mortgage Association 7.125% 00 - 15.01.30	100 000	USD	110 173	113 620	0,01
Federal National Mortgage Association 7.25% 00 - 15.05.30	230 000	USD	258 572	264 718	0,03
Federal Realty OP LP 4.50% 14 - 01.12.44	25 000	USD	25 128	21 106	0,00
Fidelity National Information Services, Inc. 1.50% 19 - 21.05.27	100 000	EUR	109 877	115 394	0,01
Fidelity National Information Services, Inc. 3.10% 21 - 01.03.41	50 000	USD	43 841	36 752	0,00
Fifth Third Bancorp FRN 24 - 06.09.30	100 000	USD	98 598	101 118	0,01
Fifth Third Bancorp 8.25% 08 - 01.03.38	50 000	USD	68 740	60 222	0,01
Fifth Third Bank NA 2.25% 20 - 01.02.27	50 000	USD	49 449	48 494	0,01
First American Financial Corp. 2.40% 21 - 15.08.31	30 000	USD	27 501	25 698	0,00
Fiserv, Inc. 2.25% 20 - 01.06.27	25 000	USD	24 496	24 083	0,00
Fiserv, Inc. 2.65% 20 - 01.06.30	25 000	USD	23 734	22 912	0,00
Fiserv, Inc. 3.20% 19 - 01.07.26	25 000	USD	24 990	24 719	0,00
Fiserv, Inc. 3.50% 19 - 01.07.29	50 000	USD	49 338	48 144	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Fiserv, Inc. 4.20% 18 - 01.10.28	25 000	USD	25 362	24 871	0,00
Fiserv, Inc. 4.40% 19 - 01.07.49	100 000	USD	89 668	81 871	0,01
Fiserv, Inc. 5.15% 24 - 15.03.27	50 000	USD	49 725	50 677	0,01
Fiserv, Inc. 5.375% 23 - 21.08.28	50 000	USD	51 012	51 433	0,01
FMC Corp. 3.45% 19 - 01.10.29	30 000	USD	29 645	27 946	0,00
FMC Corp. 5.65% 23 - 18.05.33	50 000	USD	50 509	49 447	0,01
Fortive Corp. 4.30% 17 - 15.06.46	25 000	USD	25 895	20 534	0,00
Fortune Brands Innovations, Inc. 3.25% 19 - 15.09.29	25 000	USD	24 553	23 692	0,00
Fox Corp. 3.50% 20 - 08.04.30	100 000	USD	93 974	95 674	0,01
Fox Corp. 4.709% 20 - 25.01.29	50 000	USD	49 496	50 427	0,01
Fox Corp. 5.576% 20 - 25.01.49	100 000	USD	92 412	93 693	0,01
GATX Corp. 3.10% 21 - 01.06.51	25 000	USD	20 792	15 567	0,00
GATX Corp. 6.05% 24 - 05.06.54	50 000	USD	50 319	49 966	0,01
GE HealthCare Technologies, Inc. 5.65% 23 - 15.11.27	100 000	USD	100 691	103 042	0,01
GE HealthCare Technologies, Inc. 5.905% 23 - 22.11.32	100 000	USD	102 747	106 352	0,01
General Mills, Inc. 2.25% 21 - 14.10.31	100 000	USD	86 360	87 005	0,01
General Mills, Inc. 2.875% 20 - 15.04.30	25 000	USD	24 320	23 252	0,00
General Mills, Inc. 3.00% 21 - 01.02.51	25 000	USD	21 635	15 987	0,00
General Mills, Inc. 3.20% 17 - 10.02.27	25 000	USD	24 966	24 590	0,00
General Mills, Inc. 3.60% 25 - 17.04.32	100 000	EUR	113 603	117 782	0,02
General Mills, Inc. 4.20% 18 - 17.04.28	25 000	USD	25 487	24 960	0,00
General Motors Co. 4.20% 17 - 01.10.27	50 000	USD	49 215	49 489	0,01
General Motors Co. 5.00% 14 - 01.04.35	100 000	USD	91 288	94 319	0,01
General Motors Co. 5.15% 17 - 01.04.38	100 000	USD	93 082	92 803	0,01
General Motors Co. 5.20% 14 - 01.04.45	100 000	USD	83 618	85 727	0,01
General Motors Co. 5.95% 18 - 01.04.49	50 000	USD	49 462	46 630	0,01
General Motors Co. 6.25% 14 - 02.10.43	170 000	USD	173 074	166 675	0,02
General Motors Financial Co., Inc. 0.65% 21 - 07.09.28	100 000	EUR	93 675	109 470	0,01
General Motors Financial Co., Inc. 2.40% 21 - 15.10.28	50 000	USD	45 629	46 496	0,01
General Motors Financial Co., Inc. 3.10% 22 - 12.01.32	120 000	USD	103 137	105 312	0,01
General Motors Financial Co., Inc. 4.00% 16 - 06.10.26	200 000	USD	197 677	198 584	0,03
General Motors Financial Co., Inc. 4.35% 17 - 17.01.27	50 000	USD	49 270	49 710	0,01
Gilead Sciences, Inc. 1.20% 20 - 01.10.27	25 000	USD	23 974	23 460	0,00
Gilead Sciences, Inc. 1.65% 20 - 01.10.30	25 000	USD	23 099	21 841	0,00
Gilead Sciences, Inc. 2.80% 20 - 01.10.50	25 000	USD	20 711	15 698	0,00
Gilead Sciences, Inc. 2.95% 16 - 01.03.27	25 000	USD	24 931	24 553	0,00
Gilead Sciences, Inc. 4.00% 16 - 01.09.36	50 000	USD	50 650	45 604	0,01
Gilead Sciences, Inc. 4.50% 14 - 01.02.45	100 000	USD	103 911	87 170	0,01
Gilead Sciences, Inc. 4.60% 15 - 01.09.35	110 000	USD	109 116	106 844	0,01
Gilead Sciences, Inc. 4.80% 14 - 01.04.44	50 000	USD	46 515	45 653	0,01
Gilead Sciences, Inc. 5.55% 23 - 15.10.53	100 000	USD	98 723	98 732	0,01
Gilead Sciences, Inc. 5.65% 11 - 01.12.41	50 000	USD	58 409	50 926	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
GlaxoSmithKline Capital, Inc. 3.875% 18 - 15.05.28	25 000	USD	25 471	24 888	0,00
GlaxoSmithKline Capital, Inc. 6.375% 08 - 15.05.38	75 000	USD	94 202	83 327	0,01
Global Payments, Inc. 2.15% 21 - 15.01.27	50 000	USD	47 589	48 379	0,01
Global Payments, Inc. 3.20% 19 - 15.08.29	50 000	USD	45 034	47 270	0,01
Global Payments, Inc. 4.875% 23 - 17.03.31	100 000	EUR	108 674	123 141	0,02
Global Payments, Inc. 5.40% 22 - 15.08.32	50 000	USD	48 501	51 010	0,01
Goldman Sachs Capital I 6.345% 04 - 15.02.34	200 000	USD	210 433	207 700	0,03
Goldman Sachs Group, Inc. 1.00% 21 - 18.03.33	100 000	EUR	100 592	99 537	0,01
Goldman Sachs Group, Inc. FRN 21 - 10.09.27	150 000	USD	140 773	144 844	0,02
Goldman Sachs Group, Inc. 1.875% 21 - 16.12.30	100 000	GBP	123 273	118 269	0,02
Goldman Sachs Group, Inc. FRN 21 - 21.10.27	220 000	USD	209 127	213 083	0,03
Goldman Sachs Group, Inc. FRN 21 - 28.02.29	40 000	CAD	26 578	28 317	0,00
Goldman Sachs Group, Inc. FRN 21 - 21.07.32	150 000	USD	128 259	131 002	0,02
Goldman Sachs Group, Inc. 2.60% 20 - 07.02.30	35 000	USD	33 354	32 355	0,00
Goldman Sachs Group, Inc. FRN 21 - 22.04.32	50 000	USD	42 305	44 475	0,01
Goldman Sachs Group, Inc. FRN 22 - 24.02.28	75 000	USD	72 383	72 849	0,01
Goldman Sachs Group, Inc. FRN 22 - 24.02.33	225 000	USD	215 056	202 556	0,03
Goldman Sachs Group, Inc. FRN 22 - 24.02.43	150 000	USD	116 764	114 433	0,01
Goldman Sachs Group, Inc. FRN 22 - 29.10.29	50 000	GBP	50 598	66 456	0,01
Goldman Sachs Group, Inc. FRN 17 - 05.06.28	150 000	USD	150 006	147 924	0,02
Goldman Sachs Group, Inc. FRN 18 - 23.04.29	160 000	USD	160 166	157 376	0,02
Goldman Sachs Group, Inc. 3.85% 17 - 26.01.27	50 000	USD	48 849	49 673	0,01
Goldman Sachs Group, Inc. 4.00% 22 - 21.09.29	100 000	EUR	96 806	123 062	0,02
Goldman Sachs Group, Inc. FRN 17 - 31.10.38	50 000	USD	41 955	43 578	0,01
Goldman Sachs Group, Inc. 4.75% 15 - 21.10.45	100 000	USD	81 611	88 721	0,01
Goldman Sachs Group, Inc. 4.80% 14 - 08.07.44	160 000	USD	160 296	143 800	0,02
Goldman Sachs Group, Inc. FRN 24 - 19.11.45	100 000	USD	100 806	98 475	0,01
Goldman Sachs Group, Inc. 6.125% 03 - 15.02.33	200 000	USD	215 037	218 656	0,03
Goldman Sachs Group, Inc. 6.25% 11 - 01.02.41	50 000	USD	53 348	53 478	0,01
Goldman Sachs Group, Inc. 6.75% 07 - 01.10.37	150 000	USD	179 223	164 593	0,02
Haleon U.S. Capital LLC 3.375% 22 - 24.03.29	50 000	USD	47 302	48 331	0,01
Haleon U.S. Capital LLC 3.625% 22 - 24.03.32	100 000	USD	93 727	93 548	0,01
Hartford Insurance Group, Inc. 4.40% 18 - 15.03.48	50 000	USD	50 858	41 900	0,01
Hasbro, Inc. 3.90% 19 - 19.11.29	60 000	USD	60 088	57 832	0,01
HCA, Inc. 2.375% 21 - 15.07.31	225 000	USD	192 108	195 984	0,02
HCA, Inc. 3.50% 20 - 01.09.30	50 000	USD	45 767	47 276	0,01
HCA, Inc. 3.50% 21 - 15.07.51	90 000	USD	64 954	59 630	0,01
HCA, Inc. 3.625% 23 - 15.03.32	100 000	USD	90 646	92 164	0,01
HCA, Inc. 4.125% 19 - 15.06.29	40 000	USD	40 249	39 301	0,01
HCA, Inc. 4.50% 16 - 15.02.27	25 000	USD	25 258	25 006	0,00
HCA, Inc. 4.625% 23 - 15.03.52	45 000	USD	44 968	36 167	0,00
HCA, Inc. 5.125% 19 - 15.06.39	25 000	USD	26 507	23 497	0,00
HCA, Inc. 5.25% 16 - 15.06.26	50 000	USD	50 624	50 071	0,01
HCA, Inc. 5.25% 19 - 15.06.49	75 000	USD	80 126	66 660	0,01
HCA, Inc. 5.50% 17 - 15.06.47	35 000	USD	38 359	32 543	0,00
HCA, Inc. 5.50% 23 - 01.06.33	40 000	USD	39 989	40 976	0,01
HCA, Inc. 5.625% 18 - 01.09.28	50 000	USD	49 808	51 479	0,01
Healthpeak OP LLC 2.875% 20 - 15.01.31	60 000	USD	57 813	54 721	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Healthpeak OP LLC 5.25% 23 - 15.12.32	50 000	USD	50 521	50 831	0,01
Hershey Co. 2.30% 16 - 15.08.26	25 000	USD	24 875	24 522	0,00
Hewlett Packard Enterprise Co. 4.55% 24 - 15.10.29	200 000	USD	198 413	199 018	0,03
Hewlett Packard Enterprise Co. 5.60% 24 - 15.10.54	50 000	USD	49 238	46 139	0,01
Hewlett Packard Enterprise Co. 6.20% 16 - 15.10.35	25 000	USD	27 853	26 428	0,00
Hewlett Packard Enterprise Co. 6.35% 16 - 15.10.45	25 000	USD	27 945	25 639	0,00
Home Depot, Inc. 0.90% 21 - 15.03.28	150 000	USD	138 141	138 351	0,02
Home Depot, Inc. 1.375% 21 - 15.03.31	50 000	USD	45 529	42 422	0,01
Home Depot, Inc. 1.50% 21 - 15.09.28	50 000	USD	47 743	46 252	0,01
Home Depot, Inc. 2.50% 20 - 15.04.27	50 000	USD	49 673	48 668	0,01
Home Depot, Inc. 2.70% 20 - 15.04.30	25 000	USD	24 496	23 352	0,00
Home Depot, Inc. 2.75% 21 - 15.09.51	65 000	USD	56 166	39 796	0,01
Home Depot, Inc. 2.95% 19 - 15.06.29	25 000	USD	24 853	23 921	0,00
Home Depot, Inc. 3.125% 20 - 15.12.49	80 000	USD	54 536	53 822	0,01
Home Depot, Inc. 3.30% 20 - 15.04.40	50 000	USD	48 230	39 913	0,01
Home Depot, Inc. 3.50% 16 - 15.09.56	25 000	USD	23 902	17 382	0,00
Home Depot, Inc. 3.625% 22 - 15.04.52	46 000	USD	37 274	33 462	0,00
Home Depot, Inc. 4.25% 15 - 01.04.46	31 000	USD	32 868	25 953	0,00
Home Depot, Inc. 5.40% 10 - 15.09.40	50 000	USD	49 245	50 711	0,01
Home Depot, Inc. 5.875% 06 - 16.12.36	75 000	USD	90 371	80 425	0,01
Home Depot, Inc. 5.95% 11 - 01.04.41	200 000	USD	210 763	211 160	0,03
Hormel Foods Corp. 1.70% 21 - 03.06.28	25 000	USD	24 054	23 375	0,00
Hormel Foods Corp. 1.80% 20 - 11.06.30	25 000	USD	23 351	22 231	0,00
Hormel Foods Corp. 3.05% 21 - 03.06.51	25 000	USD	22 341	16 382	0,00
Host Hotels & Resorts LP 3.375% 19 - 15.12.29	35 000	USD	33 942	33 029	0,00
Howmet Aerospace, Inc. 5.95% 07 - 01.02.37	50 000	USD	52 206	53 180	0,01
HP, Inc. 1.45% 22 - 17.06.26	25 000	USD	24 240	24 264	0,00
HP, Inc. 2.65% 22 - 17.06.31	30 000	USD	28 080	26 500	0,00
HP, Inc. 3.00% 20 - 17.06.27	100 000	USD	97 100	97 608	0,01
HP, Inc. 6.00% 11 - 15.09.41	80 000	USD	86 958	80 674	0,01
HSBC Bank USA NA 7.00% 08 - 15.01.39	150 000	USD	171 380	172 020	0,02
Humana, Inc. 1.35% 21 - 03.02.27	25 000	USD	24 228	23 904	0,00
Humana, Inc. 2.15% 21 - 03.02.32	25 000	USD	22 884	20 958	0,00
Humana, Inc. 3.125% 19 - 15.08.29	100 000	USD	93 459	94 282	0,01
Humana, Inc. 4.95% 14 - 01.10.44	25 000	USD	27 354	21 596	0,00
Humana, Inc. 5.50% 23 - 15.03.53	50 000	USD	50 275	44 914	0,01
Humana, Inc. 5.75% 24 - 15.04.54	30 000	USD	28 965	27 959	0,00
Huntington Bancshares, Inc. 2.55% 20 - 04.02.30	50 000	USD	44 575	45 762	0,01
Huntington Bancshares, Inc. FRN 23 - 21.08.29	100 000	USD	101 594	104 905	0,01
Illinois Tool Works, Inc. 2.125% 15 - 22.05.30	100 000	EUR	113 154	113 590	0,01
Illinois Tool Works, Inc. 3.90% 12 - 01.09.42	75 000	USD	76 367	62 258	0,01
Ingersoll Rand, Inc. 5.45% 24 - 15.06.34	120 000	USD	123 028	123 304	0,02
Ingredion, Inc. 2.90% 20 - 01.06.30	25 000	USD	24 039	23 112	0,00
Intel Corp. 1.60% 21 - 12.08.28	25 000	USD	23 962	22 965	0,00
Intel Corp. 2.45% 19 - 15.11.29	50 000	USD	48 617	45 718	0,01
Intel Corp. 2.80% 21 - 12.08.41	100 000	USD	65 119	67 169	0,01
Intel Corp. 3.734% 18 - 08.12.47	50 000	USD	38 235	35 210	0,00
Intel Corp. 3.75% 20 - 25.03.27	25 000	USD	25 315	24 746	0,00

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Intel Corp. 3.75% 22 - 05.08.27	80 000	USD	77 793	78 938	0,01
Intel Corp. 4.75% 20 - 25.03.50	100 000	USD	113 034	81 498	0,01
Intel Corp. 4.90% 15 - 29.07.45	80 000	USD	90 544	68 012	0,01
Intel Corp. 4.90% 22 - 05.08.52	120 000	USD	112 082	99 180	0,01
Intel Corp. 5.15% 24 - 21.02.34	200 000	USD	197 832	199 346	0,03
Intel Corp. 5.90% 23 - 10.02.63	75 000	USD	79 481	70 500	0,01
Intercontinental Exchange, Inc. 1.85% 20 - 15.09.32	35 000	USD	31 619	29 054	0,00
Intercontinental Exchange, Inc. 2.10% 20 - 15.06.30	25 000	USD	23 642	22 411	0,00
Intercontinental Exchange, Inc. 2.65% 20 - 15.09.40	30 000	USD	26 093	21 709	0,00
Intercontinental Exchange, Inc. 3.00% 20 - 15.09.60	35 000	USD	28 604	21 266	0,00
Intercontinental Exchange, Inc. 3.10% 17 - 15.09.27	120 000	USD	115 595	117 263	0,01
Intercontinental Exchange, Inc. 3.75% 18 - 21.09.28	10 000	USD	10 121	9 845	0,00
Intercontinental Exchange, Inc. 4.25% 18 - 21.09.48	25 000	USD	26 205	20 623	0,00
Intercontinental Exchange, Inc. 4.95% 22 - 15.06.52	35 000	USD	34 763	31 631	0,00
Intercontinental Exchange, Inc. 5.20% 22 - 15.06.62	50 000	USD	50 354	46 609	0,01
International Business Machines Corp. 0.65% 20 - 11.02.32	100 000	EUR	103 828	99 580	0,01
International Business Machines Corp. 1.25% 22 - 09.02.34	100 000	EUR	95 488	98 275	0,01
International Business Machines Corp. 1.70% 20 - 15.05.27	100 000	USD	94 531	95 616	0,01
International Business Machines Corp. 1.75% 19 - 31.01.31	100 000	EUR	106 250	109 632	0,01
International Business Machines Corp. 3.375% 23 - 06.02.27	100 000	EUR	107 701	119 116	0,02
International Business Machines Corp. 3.50% 19 - 15.05.29	50 000	USD	50 450	48 590	0,01
International Business Machines Corp. 4.00% 12 - 20.06.42	25 000	USD	25 243	20 705	0,00
International Business Machines Corp. 4.25% 19 - 15.05.49	100 000	USD	104 784	80 563	0,01
International Business Machines Corp. 4.75% 23 - 06.02.33	20 000	USD	20 222	20 082	0,00
International Business Machines Corp. 5.10% 23 - 06.02.53	100 000	USD	94 362	91 021	0,01
International Business Machines Corp. 5.60% 09 - 30.11.39	150 000	USD	152 584	153 654	0,02
International Business Machines Corp. 5.875% 02 - 29.11.32	25 000	USD	28 503	26 959	0,00
International Paper Co. 4.35% 17 - 15.08.48	30 000	USD	30 917	23 997	0,00
International Paper Co. 4.80% 14 - 15.06.44	50 000	USD	48 750	43 560	0,01
Interpublic Group of Cos., Inc. 4.75% 20 - 30.03.30	60 000	USD	60 545	60 554	0,01
Intuit, Inc. 1.35% 20 - 15.07.27	50 000	USD	48 299	47 401	0,01
Intuit, Inc. 5.20% 23 - 15.09.33	100 000	USD	103 863	103 498	0,01
J.M. Smucker Co. 4.25% 15 - 15.03.35	25 000	USD	25 341	23 188	0,00
J.M. Smucker Co. 4.375% 15 - 15.03.45	25 000	USD	25 157	20 420	0,00
J.M. Smucker Co. 6.50% 23 - 15.11.43	50 000	USD	53 456	53 022	0,01
J.M. Smucker Co. 6.50% 23 - 15.11.53	50 000	USD	53 537	53 452	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Jabil, Inc. 3.95% 18 - 12.01.28	50 000	USD	50 115	49 478	0,01
John Deere Capital Corp. 1.05% 21 - 17.06.26	80 000	USD	77 001	77 636	0,01
John Deere Capital Corp. 1.45% 21 - 15.01.31	20 000	USD	18 402	17 260	0,00
John Deere Capital Corp. 1.50% 21 - 06.03.28	10 000	USD	9 634	9 365	0,00
John Deere Capital Corp. 1.75% 20 - 09.03.27	120 000	USD	115 583	115 524	0,01
John Deere Capital Corp. 2.80% 19 - 18.07.29	40 000	USD	39 608	37 896	0,01
John Deere Capital Corp. 3.90% 22 - 07.06.32	50 000	USD	46 389	48 132	0,01
Johnson & Johnson 0.95% 20 - 01.09.27	50 000	USD	48 257	47 033	0,01
Johnson & Johnson 1.30% 20 - 01.09.30	100 000	USD	92 007	87 063	0,01
Johnson & Johnson 2.10% 20 - 01.09.40	25 000	USD	21 422	17 194	0,00
Johnson & Johnson 2.45% 20 - 01.09.60	200 000	USD	123 309	111 190	0,01
Johnson & Johnson 2.95% 17 - 03.03.27	25 000	USD	25 098	24 627	0,00
Johnson & Johnson 3.05% 25 - 26.02.33	100 000	EUR	105 069	117 736	0,02
Johnson & Johnson 3.35% 24 - 01.06.36	100 000	EUR	107 541	117 675	0,02
Johnson & Johnson 3.40% 17 - 15.01.38	100 000	USD	85 662	86 088	0,01
Johnson & Johnson 3.50% 17 - 15.01.48	20 000	USD	20 178	15 272	0,00
Johnson & Johnson 4.375% 13 - 05.12.33	75 000	USD	81 330	75 109	0,01
Johnson & Johnson 4.50% 10 - 01.09.40	100 000	USD	96 691	95 558	0,01
Johnson & Johnson 5.95% 07 - 15.08.37	20 000	USD	22 836	22 122	0,00
JPMorgan Chase & Co. FRN 19 - 25.07.31	100 000	EUR	106 658	106 435	0,01
JPMorgan Chase & Co. FRN 19 - 04.11.32	100 000	EUR	104 022	103 070	0,01
JPMorgan Chase & Co. FRN 21 - 22.09.27	50 000	USD	46 943	48 238	0,01
JPMorgan Chase & Co. FRN 18 - 12.06.29	100 000	EUR	106 867	114 784	0,01
JPMorgan Chase & Co. FRN 21 - 05.03.28	50 000	CAD	38 259	35 912	0,00
JPMorgan Chase & Co. FRN 21 - 04.02.32	250 000	USD	215 384	216 882	0,03
JPMorgan Chase & Co. FRN 21 - 01.06.29	150 000	USD	143 290	140 773	0,02
JPMorgan Chase & Co. FRN 20 - 01.06.28	130 000	USD	126 206	124 875	0,02
JPMorgan Chase & Co. FRN 20 - 22.04.31	150 000	USD	135 539	137 091	0,02
JPMorgan Chase & Co. FRN 21 - 22.04.32	150 000	USD	131 529	133 965	0,02
JPMorgan Chase & Co. FRN 19 - 15.10.30	150 000	USD	144 656	139 827	0,02
JPMorgan Chase & Co. 2.95% 16 - 01.10.26	190 000	USD	185 548	187 235	0,02
JPMorgan Chase & Co. FRN 20 - 13.05.31	200 000	USD	181 594	184 874	0,02
JPMorgan Chase & Co. FRN 20 - 22.04.41	50 000	USD	45 962	38 245	0,01
JPMorgan Chase & Co. FRN 20 - 22.04.51	50 000	USD	36 360	33 632	0,00
JPMorgan Chase & Co. FRN 21 - 22.04.42	50 000	USD	39 689	37 737	0,00
JPMorgan Chase & Co. FRN 21 - 22.04.52	150 000	USD	129 948	105 069	0,01
JPMorgan Chase & Co. FRN 18 - 23.01.29	115 000	USD	111 683	112 639	0,01
JPMorgan Chase & Co. FRN 17 - 01.05.28	50 000	USD	47 987	49 268	0,01
JPMorgan Chase & Co. FRN 19 - 06.05.30	100 000	USD	96 840	97 356	0,01
JPMorgan Chase & Co. FRN 17 - 01.02.28	200 000	USD	197 827	198 252	0,03
JPMorgan Chase & Co. FRN 17 - 24.07.38	130 000	USD	117 433	114 681	0,01
JPMorgan Chase & Co. FRN 17 - 15.11.48	200 000	USD	176 996	159 974	0,02
JPMorgan Chase & Co. FRN 18 - 23.07.29	50 000	USD	48 000	49 799	0,01
JPMorgan Chase & Co. FRN 17 - 22.02.48	50 000	USD	43 007	42 100	0,01
JPMorgan Chase & Co. FRN 18 - 05.12.29	50 000	USD	48 262	50 099	0,01
JPMorgan Chase & Co. FRN 20 - 24.03.31	200 000	USD	197 523	199 624	0,03
JPMorgan Chase & Co. FRN 22 - 25.07.33	100 000	USD	98 989	100 576	0,01
JPMorgan Chase & Co. FRN 24 - 23.01.30	100 000	USD	99 391	101 845	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
JPMorgan Chase & Co. FRN 24 - 22.07.35	200 000	USD	205 059	203 612	0,03
JPMorgan Chase & Co. FRN 23 - 01.06.34	100 000	USD	99 747	102 988	0,01
JPMorgan Chase & Co. FRN 24 - 22.04.30	150 000	USD	152 001	155 788	0,02
JPMorgan Chase & Co. 5.60% 11 - 15.07.41	100 000	USD	103 749	102 637	0,01
JPMorgan Chase & Co. FRN 22 - 14.09.33	75 000	USD	70 288	78 145	0,01
JPMorgan Chase & Co. FRN 24 - 22.04.35	80 000	USD	85 054	84 014	0,01
Kellanova 3.25% 16 - 01.04.26	25 000	USD	25 023	24 784	0,00
Kellanova 4.50% 16 - 01.04.46	25 000	USD	26 323	21 403	0,00
Kenvue, Inc. 5.00% 23 - 22.03.30	100 000	USD	100 470	103 065	0,01
Kenvue, Inc. 5.05% 23 - 22.03.53	50 000	USD	48 029	46 433	0,01
Keurig Dr. Pepper, Inc. 2.25% 21 - 15.03.31	150 000	USD	131 407	132 388	0,02
Keurig Dr. Pepper, Inc. 3.20% 20 - 01.05.30	25 000	USD	24 524	23 568	0,00
Keurig Dr. Pepper, Inc. 4.50% 15 - 15.11.45	75 000	USD	67 333	62 971	0,01
Keurig Dr. Pepper, Inc. 4.50% 22 - 15.04.52	30 000	USD	28 023	24 688	0,00
KeyCorp 2.55% 19 - 01.10.29	50 000	USD	48 303	46 155	0,01
KeyCorp FRN 22 - 01.06.33	125 000	USD	114 933	121 831	0,02
Keysight Technologies, Inc. 4.60% 17 - 06.04.27	25 000	USD	25 461	25 097	0,00
Kimberly-Clark Corp. 3.20% 16 - 30.07.46	50 000	USD	46 649	35 117	0,00
Kimberly-Clark Corp. 3.95% 18 - 01.11.28	60 000	USD	61 536	59 873	0,01
Kimco Realty OP LLC 4.25% 15 - 01.04.45	40 000	USD	39 447	32 972	0,00
KLA Corp. 3.30% 20 - 01.03.50	25 000	USD	23 071	17 330	0,00
KLA Corp. 4.10% 19 - 15.03.29	25 000	USD	25 517	24 973	0,00
KLA Corp. 5.25% 22 - 15.07.62	50 000	USD	49 965	46 829	0,01
Kraft Heinz Foods Co. 3.00% 16 - 01.06.26	55 000	USD	54 799	54 281	0,01
Kraft Heinz Foods Co. 3.25% 25 - 15.03.33	100 000	EUR	103 537	114 611	0,01
Kraft Heinz Foods Co. 3.75% 21 - 01.04.30	25 000	USD	24 938	24 206	0,00
Kraft Heinz Foods Co. 4.375% 16 - 01.06.46	60 000	USD	48 880	48 515	0,01
Kraft Heinz Foods Co. 4.875% 21 - 01.10.49	20 000	USD	20 630	17 165	0,00
Kraft Heinz Foods Co. 5.00% 13 - 04.06.42	50 000	USD	45 121	45 087	0,01
Kraft Heinz Foods Co. 5.20% 16 - 15.07.45	30 000	USD	31 617	27 186	0,00
Kraft Heinz Foods Co. 6.875% 13 - 26.01.39	50 000	USD	55 881	55 372	0,01
Kyndryl Holdings, Inc. 6.35% 24 - 20.02.34	50 000	USD	50 119	53 422	0,01
Laboratory Corp. of America Holdings 2.70% 21 - 01.06.31	50 000	USD	45 980	44 999	0,01
Lam Research Corp. 1.90% 20 - 15.06.30	75 000	USD	70 586	66 940	0,01
Lam Research Corp. 4.875% 19 - 15.03.49	25 000	USD	28 759	22 779	0,00
Lear Corp. 5.25% 19 - 15.05.49	25 000	USD	25 894	21 500	0,00
Legg Mason, Inc. 5.625% 14 - 15.01.44	30 000	USD	34 945	29 845	0,00
Leggett & Platt, Inc. 4.40% 19 - 15.03.29	30 000	USD	30 588	29 197	0,00
Lincoln National Corp. 3.40% 20 - 15.01.31	50 000	USD	49 472	46 689	0,01
Linde, Inc. 1.10% 20 - 10.08.30	25 000	USD	22 770	21 499	0,00
Lowe's Cos., Inc. 1.70% 20 - 15.10.30	25 000	USD	22 938	21 774	0,00
Lowe's Cos., Inc. 1.70% 21 - 15.09.28	50 000	USD	47 619	46 258	0,01
Lowe's Cos., Inc. 2.80% 21 - 15.09.41	25 000	USD	21 757	17 466	0,00
Lowe's Cos., Inc. 3.00% 20 - 15.10.50	25 000	USD	21 236	15 627	0,00
Lowe's Cos., Inc. 3.10% 17 - 03.05.27	25 000	USD	24 913	24 509	0,00
Lowe's Cos., Inc. 3.65% 19 - 05.04.29	25 000	USD	23 617	24 411	0,00
Lowe's Cos., Inc. 3.70% 16 - 15.04.46	75 000	USD	71 065	55 806	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Lowe's Cos., Inc. 4.25% 22 - 01.04.52	75 000	USD	77 642	58 688	0,01
Lowe's Cos., Inc. 4.50% 20 - 15.04.30	110 000	USD	109 843	110 811	0,01
Lowe's Cos., Inc. 5.00% 22 - 15.04.33	50 000	USD	48 640	50 501	0,01
Lowe's Cos., Inc. 5.625% 22 - 15.04.53	95 000	USD	95 669	91 413	0,01
LPL Holdings, Inc. 6.00% 24 - 20.05.34	100 000	USD	102 079	103 582	0,01
M&T Bank Corp. FRN 22 - 16.08.28	150 000	USD	149 513	150 246	0,02
Manufacturers & Traders Trust Co. 4.70% 23 - 27.01.28	50 000	USD	48 228	50 442	0,01
Marriott International, Inc. 3.50% 20 - 15.10.32	70 000	USD	61 692	63 650	0,01
Marriott International, Inc. 4.90% 23 - 15.04.29	50 000	USD	49 108	50 854	0,01
Marriott International, Inc. 5.00% 22 - 15.10.27	100 000	USD	99 836	101 633	0,01
Marsh & McLennan Cos., Inc. 2.25% 20 - 15.11.30	120 000	USD	108 038	107 450	0,01
Marsh & McLennan Cos., Inc. 4.75% 19 - 15.03.39	25 000	USD	26 887	23 744	0,00
Marsh & McLennan Cos., Inc. 4.90% 19 - 15.03.49	40 000	USD	44 558	36 085	0,00
Marsh & McLennan Cos., Inc. 5.35% 24 - 15.11.44	50 000	USD	47 304	49 018	0,01
Martin Marietta Materials, Inc. 2.40% 21 - 15.07.31	75 000	USD	69 897	66 118	0,01
Marvell Technology, Inc. 2.95% 21 - 15.04.31	50 000	USD	47 303	45 490	0,01
Masco Corp. 2.00% 21 - 15.02.31	20 000	USD	18 251	17 201	0,00
Mastercard, Inc. 2.00% 21 - 18.11.31	25 000	USD	23 452	21 789	0,00
Mastercard, Inc. 2.95% 19 - 01.06.29	50 000	USD	49 860	48 016	0,01
Mastercard, Inc. 3.50% 18 - 26.02.28	140 000	USD	138 028	138 296	0,02
Mastercard, Inc. 3.80% 16 - 21.11.46	25 000	USD	25 777	19 982	0,00
Mastercard, Inc. 3.85% 20 - 26.03.50	50 000	USD	51 934	39 454	0,01
McCormick & Co., Inc. 3.40% 17 - 15.08.27	55 000	USD	55 201	54 055	0,01
McDonald's Corp. 1.75% 16 - 03.05.28	100 000	EUR	111 260	114 932	0,01
McDonald's Corp. 2.375% 22 - 31.05.29	100 000	EUR	101 599	115 826	0,01
McDonald's Corp. 2.625% 19 - 01.09.29	25 000	USD	24 307	23 484	0,00
McDonald's Corp. 3.50% 20 - 01.07.27	50 000	USD	50 295	49 385	0,01
McDonald's Corp. 3.60% 20 - 01.07.30	35 000	USD	33 785	33 860	0,00
McDonald's Corp. 3.625% 13 - 01.05.43	100 000	USD	77 294	77 126	0,01
McDonald's Corp. 4.20% 20 - 01.04.50	25 000	USD	25 530	19 868	0,00
McDonald's Corp. 4.60% 22 - 09.09.32	180 000	USD	179 323	180 261	0,02
McDonald's Corp. 4.70% 15 - 09.12.35	25 000	USD	26 472	24 392	0,00
McDonald's Corp. 4.857% 24 - 21.05.31	10 000	CAD	7 463	7 723	0,00
McDonald's Corp. 6.30% 07 - 15.10.37	40 000	USD	48 196	43 782	0,01
MDC Holdings, Inc. 6.00% 13 - 15.01.43	25 000	USD	25 659	22 539	0,00
Mead Johnson Nutrition Co. 4.60% 14 - 01.06.44	25 000	USD	26 277	21 804	0,00
Merck & Co., Inc. 1.45% 20 - 24.06.30	25 000	USD	23 233	21 864	0,00
Merck & Co., Inc. 1.70% 21 - 10.06.27	25 000	USD	24 508	23 963	0,00
Merck & Co., Inc. 1.90% 21 - 10.12.28	100 000	USD	93 149	93 297	0,01
Merck & Co., Inc. 2.15% 21 - 10.12.31	25 000	USD	23 690	21 822	0,00
Merck & Co., Inc. 2.75% 21 - 10.12.51	50 000	USD	43 334	30 721	0,00
Merck & Co., Inc. 2.90% 21 - 10.12.61	40 000	USD	32 820	23 317	0,00
Merck & Co., Inc. 3.40% 19 - 07.03.29	80 000	USD	76 552	78 002	0,01
Merck & Co., Inc. 3.70% 15 - 10.02.45	75 000	USD	75 107	59 115	0,01
Merck & Co., Inc. 3.90% 19 - 07.03.39	50 000	USD	52 085	43 949	0,01
Merck & Co., Inc. 4.00% 19 - 07.03.49	50 000	USD	41 510	39 781	0,01
Merck & Co., Inc. 4.15% 13 - 18.05.43	50 000	USD	42 462	42 673	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Merck & Co., Inc. 6.50% 03 - 01.12.33	25 000	USD	30 444	28 352	0,00
MetLife, Inc. 4.05% 15 - 01.03.45	30 000	USD	30 169	24 540	0,00
MetLife, Inc. 4.125% 12 - 13.08.42	50 000	USD	41 216	42 025	0,01
MetLife, Inc. 4.55% 20 - 23.03.30	50 000	USD	49 248	50 674	0,01
MetLife, Inc. 4.60% 15 - 13.05.46	150 000	USD	131 058	132 835	0,02
MetLife, Inc. 4.875% 13 - 13.11.43	45 000	USD	42 585	41 302	0,01
MetLife, Inc. 5.00% 22 - 15.07.52	50 000	USD	48 969	45 335	0,01
MetLife, Inc. 6.40% 06 - 15.12.36	30 000	USD	32 416	31 184	0,00
MetLife, Inc. 6.50% 02 - 15.12.32	70 000	USD	82 321	78 513	0,01
MetLife, Inc. 10.75% 09 - 01.08.39	50 000	USD	66 349	66 962	0,01
Metropolitan Life Global Funding I 1.95% 21 - 20.03.28	20 000	CAD	15 292	14 213	0,00
Metropolitan Life Global Funding I 3.25% 25 - 31.03.30	100 000	EUR	108 279	119 032	0,02
Microchip Technology, Inc. 5.05% 24 - 15.03.29	90 000	USD	88 803	91 398	0,01
Micron Technology, Inc. 2.703% 21 - 15.04.32	150 000	USD	127 919	130 408	0,02
Micron Technology, Inc. 5.327% 19 - 06.02.29	100 000	USD	104 262	102 371	0,01
Micron Technology, Inc. 6.75% 22 - 01.11.29	60 000	USD	62 323	64 864	0,01
Microsoft Corp. 2.40% 16 - 08.08.26	75 000	USD	74 124	73 741	0,01
Microsoft Corp. 2.525% 20 - 01.06.50	100 000	USD	67 499	61 822	0,01
Microsoft Corp. 2.675% 20 - 01.06.60	85 000	USD	72 963	50 218	0,01
Microsoft Corp. 2.921% 21 - 17.03.52	120 000	USD	110 663	79 610	0,01
Microsoft Corp. 3.041% 21 - 17.03.62	80 000	USD	60 757	51 342	0,01
Microsoft Corp. 3.40% 24 - 15.09.26	25 000	USD	25 133	24 842	0,00
Microsoft Corp. 4.10% 17 - 06.02.37	90 000	USD	97 446	85 968	0,01
Microsoft Corp. 4.20% 15 - 03.11.35	150 000	USD	151 065	147 931	0,02
Microsoft Corp. 4.45% 15 - 03.11.45	50 000	USD	45 888	45 682	0,01
Microsoft Corp. 5.20% 09 - 01.06.39	25 000	USD	27 174	26 182	0,00
Microsoft Corp. 5.30% 11 - 08.02.41	25 000	USD	30 188	26 064	0,00
Moody's Corp. 5.25% 14 - 15.07.44	75 000	USD	84 519	71 451	0,01
Morgan Stanley FRN 21 - 20.07.27	205 000	USD	198 686	198 893	0,03
Morgan Stanley FRN 21 - 04.08.27	13 000	CAD	9 700	9 394	0,00
Morgan Stanley 1.875% 17 - 27.04.27	100 000	EUR	110 794	116 544	0,01
Morgan Stanley FRN 21 - 28.04.32	100 000	USD	90 557	85 505	0,01
Morgan Stanley FRN 21 - 21.07.32	100 000	USD	86 066	86 608	0,01
Morgan Stanley FRN 20 - 22.01.31	120 000	USD	114 736	110 599	0,01
Morgan Stanley FRN 21 - 25.01.52	125 000	USD	105 158	77 284	0,01
Morgan Stanley FRN 21 - 22.04.42	100 000	USD	78 144	75 997	0,01
Morgan Stanley FRN 25 - 22.05.31	100 000	EUR	114 538	119 214	0,02
Morgan Stanley FRN 17 - 22.07.28	55 000	USD	55 017	54 032	0,01
Morgan Stanley FRN 20 - 01.04.31	110 000	USD	109 534	105 450	0,01
Morgan Stanley 3.625% 17 - 20.01.27	100 000	USD	99 321	99 168	0,01
Morgan Stanley FRN 18 - 24.01.29	55 000	USD	55 197	54 157	0,01
Morgan Stanley FRN 24 - 21.03.30	100 000	EUR	106 248	120 808	0,02
Morgan Stanley 4.30% 15 - 27.01.45	70 000	USD	72 287	59 649	0,01
Morgan Stanley 4.35% 14 - 08.09.26	100 000	USD	99 196	99 860	0,01
Morgan Stanley 4.375% 17 - 22.01.47	85 000	USD	73 976	72 505	0,01
Morgan Stanley FRN 19 - 23.01.30	100 000	USD	97 181	99 771	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Morgan Stanley FRN 18 - 22.04.39	70 000	USD	73 896	64 783	0,01
Morgan Stanley FRN 25 - 12.04.29	250 000	USD	253 326	253 667	0,03
Morgan Stanley FRN 23 - 01.02.29	100 000	USD	101 564	101 746	0,01
Morgan Stanley FRN 22 - 25.01.34	100 000	EUR	101 468	129 795	0,02
Morgan Stanley FRN 23 - 20.04.29	100 000	USD	100 767	101 966	0,01
Morgan Stanley FRN 23 - 21.04.34	100 000	USD	96 634	101 748	0,01
Morgan Stanley FRN 23 - 20.07.29	50 000	USD	50 281	51 415	0,01
Morgan Stanley FRN 20 - 24.03.51	100 000	USD	103 457	99 170	0,01
Morgan Stanley FRN 24 - 18.04.30	80 000	USD	80 064	83 144	0,01
Morgan Stanley FRN 23 - 19.01.38	140 000	USD	142 978	143 990	0,02
Morgan Stanley FRN 22 - 18.10.33	100 000	USD	101 395	108 583	0,01
Morgan Stanley 6.375% 12 - 24.07.42	50 000	USD	57 552	54 658	0,01
Morgan Stanley FRN 23 - 01.11.29	150 000	USD	157 243	158 890	0,02
Morgan Stanley FRN 23 - 01.11.34	150 000	USD	163 033	165 370	0,02
Morgan Stanley 7.25% 02 - 01.04.32	100 000	USD	111 480	115 140	0,01
Mosaic Co. 4.05% 17 - 15.11.27	25 000	USD	25 290	24 826	0,00
Mosaic Co. 5.625% 13 - 15.11.43	25 000	USD	29 053	23 969	0,00
Motorola Solutions, Inc. 2.75% 21 - 24.05.31	50 000	USD	46 855	44 919	0,01
Motorola Solutions, Inc. 4.60% 18 - 23.02.28	50 000	USD	50 717	50 349	0,01
Mylan, Inc. 4.55% 19 - 15.04.28	50 000	USD	49 400	49 563	0,01
Nasdaq, Inc. 1.65% 20 - 15.01.31	30 000	USD	27 054	25 902	0,00
Nasdaq, Inc. 3.25% 20 - 28.04.50	30 000	USD	25 918	20 191	0,00
Nasdaq, Inc. 4.50% 23 - 15.02.32	100 000	EUR	110 583	125 062	0,02
Nasdaq, Inc. 5.35% 23 - 28.06.28	89 000	USD	89 191	91 672	0,01
Nasdaq, Inc. 6.10% 23 - 28.06.63	50 000	USD	52 335	51 110	0,01
National Rural Utilities Cooperative Finance Corp. 1.00% 21 - 15.06.26	125 000	USD	122 545	121 150	0,02
National Rural Utilities Cooperative Finance Corp. 4.023% 13 - 01.11.32	50 000	USD	47 198	47 630	0,01
New York Life Global Funding 3.45% 24 - 30.01.31	100 000	EUR	107 907	119 662	0,02
New York Life Global Funding 4.875% 24 - 30.04.31	100 000	GBP	126 057	139 341	0,02
Newmont Corp. 2.25% 20 - 01.10.30	25 000	USD	23 600	22 570	0,00
Newmont Corp. 2.60% 21 - 15.07.32	55 000	USD	51 781	48 808	0,01
Newmont Corp. 2.80% 19 - 01.10.29	40 000	USD	36 399	37 830	0,00
Newmont Corp. 6.25% 09 - 01.10.39	50 000	USD	60 235	54 017	0,01
Newmont Corp./Newcrest Finance Pty. Ltd. 5.35% 24 - 15.03.34	100 000	USD	99 529	102 641	0,01
Northern Trust Corp. 1.95% 20 - 01.05.30	50 000	USD	47 362	44 889	0,01
Northern Trust Corp. 6.125% 22 - 02.11.32	50 000	USD	53 303	53 989	0,01
Novartis Capital Corp. 2.20% 20 - 14.08.30	100 000	USD	96 088	91 064	0,01
Novartis Capital Corp. 2.75% 20 - 14.08.50	150 000	USD	100 928	96 117	0,01
Novartis Capital Corp. 4.40% 14 - 06.05.44	40 000	USD	44 106	35 666	0,00
NVIDIA Corp. 1.55% 21 - 15.06.28	25 000	USD	24 023	23 389	0,00
NVIDIA Corp. 2.00% 21 - 15.06.31	25 000	USD	23 523	22 180	0,00
NVIDIA Corp. 2.85% 20 - 01.04.30	25 000	USD	24 673	23 709	0,00
NVIDIA Corp. 3.20% 16 - 16.09.26	25 000	USD	25 131	24 774	0,00
NVIDIA Corp. 3.50% 20 - 01.04.40	25 000	USD	24 861	21 054	0,00
NVIDIA Corp. 3.50% 20 - 01.04.50	50 000	USD	49 510	37 383	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
NVR, Inc. 3.00% 20 - 15.05.30	25 000	USD	24 029	23 276	0,00
Omega Healthcare Investors, Inc. 3.25% 21 - 15.04.33	50 000	USD	39 935	43 125	0,01
Omnicom Group, Inc. 4.20% 20 - 01.06.30	50 000	USD	48 095	49 328	0,01
Oracle Corp. 2.30% 21 - 25.03.28	25 000	USD	24 014	23 735	0,00
Oracle Corp. 2.65% 16 - 15.07.26	50 000	USD	48 824	49 092	0,01
Oracle Corp. 2.80% 20 - 01.04.27	100 000	USD	98 457	97 469	0,01
Oracle Corp. 2.875% 21 - 25.03.31	100 000	USD	93 594	91 171	0,01
Oracle Corp. 2.95% 20 - 01.04.30	100 000	USD	91 319	93 326	0,01
Oracle Corp. 3.25% 17 - 15.11.27	50 000	USD	47 711	48 848	0,01
Oracle Corp. 3.60% 20 - 01.04.40	200 000	USD	163 177	160 068	0,02
Oracle Corp. 3.60% 20 - 01.04.50	100 000	USD	71 148	69 887	0,01
Oracle Corp. 3.65% 21 - 25.03.41	100 000	USD	87 930	78 712	0,01
Oracle Corp. 3.80% 17 - 15.11.37	100 000	USD	91 174	85 536	0,01
Oracle Corp. 3.85% 20 - 01.04.60	70 000	USD	49 718	48 236	0,01
Oracle Corp. 3.95% 21 - 25.03.51	120 000	USD	97 904	88 537	0,01
Oracle Corp. 4.00% 16 - 15.07.46	90 000	USD	70 297	69 404	0,01
Oracle Corp. 4.00% 17 - 15.11.47	80 000	USD	64 993	61 207	0,01
Oracle Corp. 4.10% 21 - 25.03.61	80 000	USD	59 432	57 716	0,01
Oracle Corp. 4.125% 15 - 15.05.45	50 000	USD	44 753	39 730	0,01
Oracle Corp. 4.50% 14 - 08.07.44	150 000	USD	123 651	126 391	0,02
Oracle Corp. 5.375% 11 - 15.07.40	90 000	USD	87 231	87 862	0,01
Oracle Corp. 6.50% 08 - 15.04.38	100 000	USD	109 200	108 706	0,01
Oracle Corp. 6.90% 22 - 09.11.52	75 000	USD	83 911	83 396	0,01
O'Reilly Automotive, Inc. 3.90% 19 - 01.06.29	100 000	USD	96 250	98 241	0,01
Otis Worldwide Corp. 2.565% 20 - 15.02.30	50 000	USD	47 977	46 117	0,01
Otis Worldwide Corp. 3.362% 20 - 15.02.50	16 000	USD	14 163	11 069	0,00
Owens Corning 4.30% 17 - 15.07.47	25 000	USD	24 443	20 153	0,00
PACCAR Financial Corp. 5.00% 24 - 13.05.27	70 000	USD	70 221	71 210	0,01
Paramount Global 2.90% 16 - 15.01.27	14 000	USD	13 880	13 625	0,00
Paramount Global 4.20% 20 - 19.05.32	50 000	USD	49 788	45 658	0,01
Paramount Global 4.375% 13 - 15.03.43	100 000	USD	94 771	73 639	0,01
Paramount Global 4.95% 20 - 15.01.31	50 000	USD	51 702	48 599	0,01
Paramount Global 4.95% 20 - 19.05.50	25 000	USD	25 648	19 106	0,00
Parker-Hannifin Corp. 3.25% 17 - 01.03.27	50 000	USD	50 054	49 288	0,01
Parker-Hannifin Corp. 4.50% 22 - 15.09.29	30 000	USD	29 702	30 296	0,00
Parker-Hannifin Corp. 144A 4.10% 17 - 01.03.47	25 000	USD	24 676	20 169	0,00
PayPal Holdings, Inc. 2.30% 20 - 01.06.30	50 000	USD	47 726	45 501	0,01
PayPal Holdings, Inc. 2.65% 19 - 01.10.26	25 000	USD	24 899	24 551	0,00
PayPal Holdings, Inc. 2.85% 19 - 01.10.29	70 000	USD	65 449	66 072	0,01
PayPal Holdings, Inc. 3.25% 20 - 01.06.50	25 000	USD	22 629	17 006	0,00
PayPal Holdings, Inc. 5.05% 22 - 01.06.52	100 000	USD	91 046	92 193	0,01
Pfizer, Inc. 1.70% 20 - 28.05.30	100 000	USD	89 270	88 547	0,01
Pfizer, Inc. 2.75% 16 - 03.06.26	50 000	USD	49 098	49 328	0,01
Pfizer, Inc. 4.20% 18 - 15.09.48	40 000	USD	39 084	32 918	0,00
Pfizer, Inc. 4.40% 14 - 15.05.44	50 000	USD	46 011	43 763	0,01
Pfizer, Inc. 7.20% 09 - 15.03.39	120 000	USD	146 246	142 446	0,02
PNC Bank NA 3.10% 17 - 25.10.27	45 000	USD	44 990	43 900	0,01
PNC Bank NA 4.05% 18 - 26.07.28	25 000	USD	25 345	24 808	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
PNC Financial Services Group, Inc. 1.15% 21 - 13.08.26	30 000	USD	29 434	28 990	0,00
PNC Financial Services Group, Inc. FRN 21 - 23.04.32	20 000	USD	18 819	17 542	0,00
PNC Financial Services Group, Inc. 2.55% 20 - 22.01.30	80 000	USD	77 488	74 163	0,01
PNC Financial Services Group, Inc. FRN 22 - 06.06.33	140 000	USD	132 755	135 999	0,02
PNC Financial Services Group, Inc. FRN 24 - 21.10.32	100 000	USD	98 789	100 245	0,01
PNC Financial Services Group, Inc. FRN 24 - 14.05.30	150 000	USD	150 778	155 370	0,02
PNC Financial Services Group, Inc. FRN 23 - 12.06.29	50 000	USD	49 766	51 790	0,01
PPG Industries, Inc. 3.75% 18 - 15.03.28	25 000	USD	25 301	24 690	0,00
Principal Financial Group, Inc. 6.05% 06 - 15.10.36	30 000	USD	35 440	31 957	0,00
Progressive Corp. 2.45% 16 - 15.01.27	75 000	USD	74 485	73 150	0,01
Progressive Corp. 4.20% 18 - 15.03.48	50 000	USD	51 984	41 361	0,01
Prologis Euro Finance LLC 0.50% 21 - 16.02.32	100 000	EUR	99 798	98 357	0,01
Prologis Euro Finance LLC 4.00% 24 - 05.05.34	100 000	EUR	106 505	120 062	0,02
Prologis LP 1.25% 20 - 15.10.30	40 000	USD	36 170	34 196	0,00
Prologis LP 2.125% 20 - 15.10.50	110 000	USD	64 309	58 456	0,01
Prologis LP 2.25% 20 - 15.04.30	30 000	USD	27 085	27 276	0,00
Prologis LP 5.25% 22 - 15.01.31	150 000	CAD	114 535	117 623	0,01
Prologis LP 5.25% 23 - 15.06.53	50 000	USD	49 392	46 949	0,01
Prudential Financial, Inc. 3.00% 20 - 10.03.40	50 000	USD	39 964	37 784	0,00
Prudential Financial, Inc. 3.70% 19 - 13.03.51	120 000	USD	92 065	88 170	0,01
Prudential Financial, Inc. FRN 20 - 01.10.50	25 000	USD	23 151	22 827	0,00
Prudential Financial, Inc. 4.60% 14 - 15.05.44	25 000	USD	26 500	22 088	0,00
Prudential Financial, Inc. FRN 22 - 01.03.52	120 000	USD	108 667	115 829	0,01
Prudential Financial, Inc. 5.70% 06 - 14.12.36	25 000	USD	28 820	26 241	0,00
Public Storage Operating Co. 5.10% 23 - 01.08.33	40 000	USD	40 979	41 046	0,01
Public Storage Operating Co. 5.35% 23 - 01.08.53	50 000	USD	50 034	47 985	0,01
Qorvo, Inc. 4.375% 20 - 15.10.29	25 000	USD	25 047	24 306	0,00
QUALCOMM, Inc. 4.50% 22 - 20.05.52	100 000	USD	100 728	84 605	0,01
QUALCOMM, Inc. 4.65% 15 - 20.05.35	150 000	USD	156 202	148 462	0,02
Quanta Services, Inc. 2.35% 21 - 15.01.32	100 000	USD	84 624	86 174	0,01
Quest Diagnostics, Inc. 2.80% 20 - 30.06.31	100 000	USD	90 048	90 725	0,01
Quest Diagnostics, Inc. 2.95% 19 - 30.06.30	60 000	USD	58 005	55 825	0,01
Ralph Lauren Corp. 2.95% 20 - 15.06.30	25 000	USD	24 379	23 371	0,00
Raymond James Financial, Inc. 3.75% 21 - 01.04.51	45 000	USD	43 024	32 823	0,00
Regal Rexnord Corp. 6.40% 24 - 15.04.33	100 000	USD	102 084	105 648	0,01
Regency Centers LP 3.60% 17 - 01.02.27	50 000	USD	50 286	49 557	0,01
Regeneron Pharmaceuticals, Inc. 2.80% 20 - 15.09.50	25 000	USD	20 202	14 921	0,00
Regions Bank 6.45% 07 - 26.06.37	10 000	USD	11 880	10 356	0,00
Reinsurance Group of America, Inc. 3.15% 20 - 15.06.30	20 000	USD	19 456	18 687	0,00
RELX Capital, Inc. 4.00% 19 - 18.03.29	50 000	USD	50 819	49 630	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Republic Services, Inc. 1.45% 20 - 15.02.31	100 000	USD	82 139	85 323	0,01
Republic Services, Inc. 1.75% 20 - 15.02.32	20 000	USD	18 023	16 832	0,00
Rockwell Automation, Inc. 4.20% 19 - 01.03.49	25 000	USD	26 125	20 591	0,00
Roper Technologies, Inc. 2.95% 19 - 15.09.29	12 000	USD	11 741	11 335	0,00
Roper Technologies, Inc. 4.20% 18 - 15.09.28	50 000	USD	48 356	49 869	0,01
Roper Technologies, Inc. 4.50% 24 - 15.10.29	100 000	USD	99 899	100 176	0,01
Ryder System, Inc. 6.60% 23 - 01.12.33	25 000	USD	27 528	27 484	0,00
S&P Global, Inc. 1.25% 20 - 15.08.30	11 000	USD	10 034	9 473	0,00
S&P Global, Inc. 2.30% 20 - 15.08.60	16 000	USD	11 910	8 163	0,00
S&P Global, Inc. 2.45% 23 - 01.03.27	29 000	USD	28 740	28 223	0,00
S&P Global, Inc. 2.50% 19 - 01.12.29	10 000	USD	9 680	9 302	0,00
S&P Global, Inc. 2.90% 23 - 01.03.32	27 000	USD	26 343	24 530	0,00
S&P Global, Inc. 3.25% 19 - 01.12.49	17 000	USD	15 856	11 975	0,00
S&P Global, Inc. 3.70% 23 - 01.03.52	23 000	USD	22 909	17 345	0,00
S&P Global, Inc. 3.90% 23 - 01.03.62	11 000	USD	11 034	8 204	0,00
S&P Global, Inc. 4.25% 23 - 01.05.29	50 000	USD	51 284	49 997	0,01
Salesforce, Inc. 1.50% 21 - 15.07.28	25 000	USD	23 955	23 236	0,00
Salesforce, Inc. 1.95% 21 - 15.07.31	25 000	USD	23 499	21 915	0,00
Salesforce, Inc. 2.70% 21 - 15.07.41	25 000	USD	22 414	17 964	0,00
Salesforce, Inc. 2.90% 21 - 15.07.51	25 000	USD	16 925	15 983	0,00
Salesforce, Inc. 3.05% 21 - 15.07.61	25 000	USD	21 800	15 280	0,00
Salesforce, Inc. 3.70% 18 - 11.04.28	25 000	USD	25 395	24 838	0,00
Santander Holdings USA, Inc. FRN 23 - 09.03.29	100 000	USD	102 808	104 253	0,01
Santander Holdings USA, Inc. FRN 23 - 09.11.31	100 000	USD	107 246	111 594	0,01
ServiceNow, Inc. 1.40% 20 - 01.09.30	25 000	USD	22 638	21 659	0,00
Sherwin-Williams Co. 2.95% 19 - 15.08.29	25 000	USD	24 473	23 613	0,00
Sherwin-Williams Co. 3.30% 20 - 15.05.50	100 000	USD	66 929	67 246	0,01
Sherwin-Williams Co. 3.45% 17 - 01.06.27	25 000	USD	25 021	24 662	0,00
Sherwin-Williams Co. 4.50% 17 - 01.06.47	25 000	USD	25 862	20 940	0,00
Simon Property Group LP 3.25% 16 - 30.11.26	50 000	USD	48 934	49 308	0,01
Simon Property Group LP 3.375% 17 - 01.12.27	50 000	USD	47 819	49 090	0,01
Simon Property Group LP 3.80% 20 - 15.07.50	50 000	USD	38 526	37 006	0,00
Simon Property Group LP 5.85% 23 - 08.03.53	50 000	USD	48 758	50 041	0,01
Simon Property Group LP 6.75% 10 - 01.02.40	50 000	USD	53 511	56 578	0,01
Solventum Corp. 5.45% 24 - 13.03.31	200 000	USD	201 999	207 600	0,03
Sonoco Products Co. 5.75% 10 - 01.11.40	50 000	USD	57 518	49 674	0,01
Stanley Black & Decker, Inc. 4.85% 18 - 15.11.48	50 000	USD	42 218	42 026	0,01
Starbucks Corp. 2.25% 20 - 12.03.30	50 000	USD	47 342	45 338	0,01
Starbucks Corp. 3.35% 20 - 12.03.50	50 000	USD	34 544	33 711	0,00
Starbucks Corp. 3.55% 19 - 15.08.29	25 000	USD	25 043	24 317	0,00
Starbucks Corp. 4.00% 18 - 15.11.28	25 000	USD	25 451	24 819	0,00
Starbucks Corp. 4.45% 19 - 15.08.49	75 000	USD	77 139	61 581	0,01
Starbucks Corp. 5.00% 24 - 15.02.34	50 000	USD	48 218	50 297	0,01
State Street Corp. FRN 21 - 18.11.27	50 000	USD	47 133	48 244	0,01
State Street Corp. 2.40% 20 - 24.01.30	150 000	USD	137 624	139 551	0,02
State Street Corp. FRN 19 - 01.11.34	40 000	USD	38 713	36 954	0,00
State Street Corp. FRN 23 - 26.01.34	80 000	USD	75 672	79 784	0,01
State Street Corp. FRN 23 - 21.11.29	50 000	USD	50 373	52 237	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Stryker Corp. 2.125% 18 - 30.11.27	100 000	EUR	104 469	116 445	0,01
Stryker Corp. 3.65% 18 - 07.03.28	100 000	USD	98 249	98 688	0,01
Stryker Corp. 4.625% 24 - 11.09.34	100 000	USD	97 342	98 374	0,01
Synchrony Financial 2.875% 21 - 28.10.31	50 000	USD	46 138	43 398	0,01
Synopsys, Inc. 4.55% 25 - 01.04.27	250 000	USD	250 851	251 267	0,03
Sysco Corp. 3.15% 21 - 14.12.51	25 000	USD	21 159	15 971	0,00
Sysco Corp. 3.25% 17 - 15.07.27	25 000	USD	24 963	24 526	0,00
Sysco Corp. 3.30% 16 - 15.07.26	25 000	USD	25 026	24 710	0,00
Sysco Corp. 4.50% 16 - 01.04.46	25 000	USD	25 244	20 938	0,00
Sysco Corp. 5.95% 20 - 01.04.30	25 000	USD	27 288	26 460	0,00
Sysco Corp. 6.60% 20 - 01.04.50	50 000	USD	54 342	54 154	0,01
Take-Two Interactive Software, Inc. 4.00% 22 - 14.04.32	50 000	USD	45 716	47 378	0,01
Tapestry, Inc. 5.50% 24 - 11.03.35	100 000	USD	98 826	100 373	0,01
Target Corp. 2.35% 20 - 15.02.30	50 000	USD	48 541	46 130	0,01
Target Corp. 3.375% 19 - 15.04.29	100 000	USD	97 184	97 294	0,01
Target Corp. 3.625% 16 - 15.04.46	50 000	USD	50 577	37 739	0,00
Target Corp. 4.00% 12 - 01.07.42	65 000	USD	60 498	54 664	0,01
Target Corp. 4.80% 23 - 15.01.53	25 000	USD	25 106	22 126	0,00
Texas Instruments, Inc. 1.75% 20 - 04.05.30	25 000	USD	23 627	22 285	0,00
Texas Instruments, Inc. 2.25% 19 - 04.09.29	25 000	USD	24 322	23 207	0,00
Texas Instruments, Inc. 3.875% 19 - 15.03.39	25 000	USD	25 956	22 084	0,00
Texas Instruments, Inc. 4.15% 18 - 15.05.48	25 000	USD	27 054	20 595	0,00
Texas Instruments, Inc. 4.90% 23 - 14.03.33	100 000	USD	100 822	102 262	0,01
Texas Instruments, Inc. 5.05% 23 - 18.05.63	50 000	USD	45 566	45 917	0,01
Time Warner Cable LLC 4.50% 12 - 15.09.42	50 000	USD	34 394	39 803	0,01
Time Warner Cable LLC 5.50% 11 - 01.09.41	50 000	USD	43 684	45 441	0,01
Time Warner Cable LLC 5.875% 10 - 15.11.40	50 000	USD	40 493	47 988	0,01
Time Warner Cable LLC 6.75% 09 - 15.06.39	50 000	USD	45 928	51 850	0,01
TJX Cos., Inc. 2.25% 16 - 15.09.26	25 000	USD	24 799	24 486	0,00
Trane Technologies Global Holding Co. Ltd. 5.75% 14 - 15.06.43	11 000	USD	12 922	11 239	0,00
Travelers Cos., Inc. 3.05% 21 - 08.06.51	160 000	USD	119 107	105 270	0,01
Travelers Cos., Inc. 3.75% 16 - 15.05.46	40 000	USD	39 087	31 013	0,00
Travelers Cos., Inc. 4.10% 19 - 04.03.49	55 000	USD	56 086	44 311	0,01
Travelers Cos., Inc. 5.35% 10 - 01.11.40	20 000	USD	23 116	20 075	0,00
Travelers Property Casualty Corp. 6.375% 03 - 15.03.33	10 000	USD	11 766	11 203	0,00
Truist Financial Corp. 1.125% 20 - 03.08.27	40 000	USD	38 386	37 618	0,00
Truist Financial Corp. FRN 23 - 26.01.29	100 000	USD	96 968	101 134	0,01
Truist Financial Corp. FRN 24 - 24.01.35	100 000	USD	99 426	103 618	0,01
Truist Financial Corp. FRN 23 - 08.06.34	50 000	USD	51 194	52 207	0,01
Truist Financial Corp. FRN 22 - 28.10.33	50 000	USD	53 522	53 067	0,01
Truist Financial Corp. FRN 23 - 30.10.29	50 000	USD	51 663	54 094	0,01
TSMC Arizona Corp. 1.75% 21 - 25.10.26	50 000	USD	49 111	48 366	0,01
TSMC Arizona Corp. 2.50% 21 - 25.10.31	100 000	USD	94 425	89 744	0,01
TSMC Arizona Corp. 3.125% 21 - 25.10.41	50 000	USD	46 098	38 650	0,01
TWDC Enterprises 18 Corp. 2.95% 17 - 15.06.27	25 000	USD	24 953	24 567	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
TWDC Enterprises 18 Corp. 4.125% 14 - 01.06.44	65 000	USD	56 521	54 116	0,01
TWDC Enterprises 18 Corp. 7.00% 02 - 01.03.32	20 000	USD	22 336	22 841	0,00
Tyson Foods, Inc. 3.55% 17 - 02.06.27	25 000	USD	25 064	24 660	0,00
Tyson Foods, Inc. 4.35% 19 - 01.03.29	25 000	USD	25 634	24 842	0,00
Tyson Foods, Inc. 4.55% 17 - 02.06.47	25 000	USD	26 169	20 755	0,00
Tyson Foods, Inc. 4.875% 14 - 15.08.34	25 000	USD	26 451	24 390	0,00
Tyson Foods, Inc. 5.10% 18 - 28.09.48	25 000	USD	27 997	22 377	0,00
U.S. Bancorp 1.375% 20 - 22.07.30	25 000	USD	22 910	21 619	0,00
U.S. Bancorp 2.375% 16 - 22.07.26	40 000	USD	39 796	39 258	0,01
U.S. Bancorp FRN 21 - 03.11.36	25 000	USD	22 918	21 198	0,00
U.S. Bancorp FRN 22 - 27.01.33	50 000	USD	42 306	43 842	0,01
U.S. Bancorp 3.00% 19 - 30.07.29	20 000	USD	19 699	18 932	0,00
U.S. Bancorp 3.15% 17 - 27.04.27	25 000	USD	25 063	24 562	0,00
U.S. Bancorp 3.90% 18 - 26.04.28	15 000	USD	15 230	14 905	0,00
U.S. Bancorp FRN 23 - 01.02.34	50 000	USD	46 610	49 406	0,01
U.S. Bancorp FRN 22 - 22.07.33	50 000	USD	47 518	49 377	0,01
U.S. Bancorp FRN 25 - 12.02.36	150 000	USD	150 343	152 946	0,02
U.S. Bancorp FRN 23 - 12.06.29	150 000	USD	154 788	155 680	0,02
U.S. Treasury Bonds 1.125% 20 - 15.05.40	450 000	USD	364 261	279 562	0,04
U.S. Treasury Bonds 1.125% 20 - 15.08.40	520 000	USD	425 240	319 637	0,04
U.S. Treasury Bonds 1.25% 20 - 15.05.50	750 600	USD	416 698	360 640	0,05
U.S. Treasury Bonds 1.375% 20 - 15.08.50	905 400	USD	549 817	446 475	0,06
U.S. Treasury Bonds 1.375% 20 - 15.11.40	555 000	USD	469 200	353 466	0,04
U.S. Treasury Bonds 1.625% 20 - 15.11.50	740 000	USD	614 286	390 003	0,05
U.S. Treasury Bonds 1.75% 21 - 15.08.41	870 000	USD	714 553	577 327	0,07
U.S. Treasury Bonds 1.875% 21 - 15.02.51	880 000	USD	757 147	494 450	0,06
U.S. Treasury Bonds 1.875% 21 - 15.02.41	295 000	USD	255 814	202 812	0,03
U.S. Treasury Bonds 1.875% 21 - 15.11.51	671 000	USD	453 129	373 453	0,05
U.S. Treasury Bonds 2.00% 20 - 15.02.50	570 000	USD	513 512	334 697	0,04
U.S. Treasury Bonds 2.00% 21 - 15.08.51	840 000	USD	688 957	484 312	0,06
U.S. Treasury Bonds 2.00% 21 - 15.11.41	570 000	USD	481 768	391 875	0,05
U.S. Treasury Bonds 2.25% 16 - 15.08.46	370 000	USD	294 155	242 350	0,03
U.S. Treasury Bonds 2.25% 19 - 15.08.49	345 000	USD	249 364	216 434	0,03
U.S. Treasury Bonds 2.25% 21 - 15.05.41	610 000	USD	579 086	442 917	0,06
U.S. Treasury Bonds 2.25% 22 - 15.02.52	760 000	USD	683 077	464 431	0,06
U.S. Treasury Bonds 2.375% 19 - 15.11.49	435 000	USD	332 180	279 827	0,04
U.S. Treasury Bonds 2.375% 21 - 15.05.51	946 000	USD	860 476	599 971	0,08
U.S. Treasury Bonds 2.375% 22 - 15.02.42	555 900	USD	488 130	404 244	0,05
U.S. Treasury Bonds 2.50% 15 - 15.02.45	400 000	USD	362 750	281 625	0,04
U.S. Treasury Bonds 2.50% 16 - 15.02.46	30 000	USD	26 952	20 789	0,00
U.S. Treasury Bonds 2.50% 16 - 15.05.46	300 000	USD	292 531	207 141	0,03
U.S. Treasury Bonds 2.75% 12 - 15.08.42	170 000	USD	171 468	130 023	0,02
U.S. Treasury Bonds 2.75% 12 - 15.11.42	237 000	USD	217 145	180 453	0,02
U.S. Treasury Bonds 2.75% 17 - 15.08.47	400 000	USD	330 821	285 125	0,04
U.S. Treasury Bonds 2.75% 17 - 15.11.47	400 000	USD	354 361	284 437	0,04
U.S. Treasury Bonds 2.875% 13 - 15.05.43	348 900	USD	301 120	268 817	0,03
U.S. Treasury Bonds 2.875% 15 - 15.08.45	240 000	USD	247 262	179 437	0,02
U.S. Treasury Bonds 2.875% 16 - 15.11.46	220 000	USD	192 494	161 975	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
U.S. Treasury Bonds 2.875% 19 - 15.05.49	550 000	USD	547 929	394 883	0,05
U.S. Treasury Bonds 2.875% 22 - 15.05.52	750 000	USD	714 701	528 047	0,07
U.S. Treasury Bonds 3.00% 12 - 15.05.42	145 000	USD	151 437	115 728	0,01
U.S. Treasury Bonds 3.00% 14 - 15.11.44	310 000	USD	244 743	238 652	0,03
U.S. Treasury Bonds 3.00% 15 - 15.05.45	155 000	USD	140 427	118 720	0,02
U.S. Treasury Bonds 3.00% 15 - 15.11.45	153 000	USD	117 287	116 543	0,01
U.S. Treasury Bonds 3.00% 17 - 15.05.47	270 000	USD	240 768	202 162	0,03
U.S. Treasury Bonds 3.00% 18 - 15.02.48	460 000	USD	401 071	341 837	0,04
U.S. Treasury Bonds 3.00% 18 - 15.08.48	530 000	USD	427 862	391 952	0,05
U.S. Treasury Bonds 3.00% 19 - 15.02.49	1 000 000	USD	775 519	737 031	0,09
U.S. Treasury Bonds 3.00% 22 - 15.08.52	669 000	USD	596 968	483 039	0,06
U.S. Treasury Bonds 3.125% 12 - 15.02.42	200 000	USD	196 387	163 219	0,02
U.S. Treasury Bonds 3.125% 13 - 15.02.43	250 000	USD	217 156	200 937	0,03
U.S. Treasury Bonds 3.125% 14 - 15.08.44	325 000	USD	318 140	256 191	0,03
U.S. Treasury Bonds 3.125% 18 - 15.05.48	450 700	USD	410 988	341 969	0,04
U.S. Treasury Bonds 3.25% 22 - 15.05.42	478 000	USD	446 522	395 396	0,05
U.S. Treasury Bonds 3.375% 14 - 15.05.44	240 000	USD	263 607	197 325	0,02
U.S. Treasury Bonds 3.375% 18 - 15.11.48	590 000	USD	546 884	466 745	0,06
U.S. Treasury Bonds 3.375% 22 - 15.08.42	475 000	USD	435 432	398 629	0,05
U.S. Treasury Bonds 3.625% 13 - 15.08.43	300 000	USD	312 058	257 953	0,03
U.S. Treasury Bonds 3.625% 14 - 15.02.44	315 000	USD	298 933	269 571	0,03
U.S. Treasury Bonds 3.625% 23 - 15.02.53	700 000	USD	677 095	571 594	0,07
U.S. Treasury Bonds 3.625% 23 - 15.05.53	680 000	USD	632 349	554 731	0,07
U.S. Treasury Bonds 3.75% 11 - 15.08.41	50 000	USD	57 057	44 781	0,01
U.S. Treasury Bonds 3.75% 13 - 15.11.43	245 000	USD	281 422	213 992	0,03
U.S. Treasury Bonds 3.875% 10 - 15.08.40	100 000	USD	115 508	91 969	0,01
U.S. Treasury Bonds 3.875% 23 - 15.02.43	480 000	USD	480 824	429 675	0,05
U.S. Treasury Bonds 3.875% 23 - 15.05.43	455 300	USD	440 900	406 711	0,05
U.S. Treasury Bonds 4.00% 22 - 15.11.52	758 000	USD	783 831	663 013	0,08
U.S. Treasury Bonds 4.00% 22 - 15.11.42	500 000	USD	506 184	456 094	0,06
U.S. Treasury Bonds 4.125% 23 - 15.08.53	666 000	USD	610 569	595 029	0,07
U.S. Treasury Bonds 4.125% 24 - 15.08.44	500 000	USD	478 145	458 203	0,06
U.S. Treasury Bonds 4.25% 24 - 15.02.54	1 309 000	USD	1 248 835	1 194 462	0,15
U.S. Treasury Bonds 4.25% 24 - 15.08.54	890 700	USD	871 721	813 599	0,10
U.S. Treasury Bonds 4.375% 10 - 15.05.40	50 000	USD	60 919	48 852	0,01
U.S. Treasury Bonds 4.375% 11 - 15.05.41	131 000	USD	145 223	126 906	0,02
U.S. Treasury Bonds 4.375% 23 - 15.08.43	499 200	USD	491 519	475 956	0,06
U.S. Treasury Bonds 4.50% 06 - 15.02.36	100 000	USD	102 829	102 500	0,01
U.S. Treasury Bonds 4.50% 08 - 15.05.38	150 000	USD	152 863	151 687	0,02
U.S. Treasury Bonds 4.50% 24 - 15.02.44	545 000	USD	518 479	526 691	0,07
U.S. Treasury Bonds 4.50% 24 - 15.11.54	820 000	USD	808 008	781 819	0,10
U.S. Treasury Bonds 4.625% 10 - 15.02.40	200 000	USD	202 713	201 094	0,03
U.S. Treasury Bonds 4.625% 24 - 15.05.54	867 000	USD	884 947	842 345	0,11
U.S. Treasury Bonds 4.625% 24 - 15.05.44	500 000	USD	515 175	490 391	0,06
U.S. Treasury Bonds 4.625% 24 - 15.11.44	720 000	USD	723 785	704 925	0,09
U.S. Treasury Bonds 4.625% 25 - 15.02.55	1 130 000	USD	1 125 631	1 100 337	0,14
U.S. Treasury Bonds 4.75% 23 - 15.11.53	900 000	USD	958 991	892 125	0,11
U.S. Treasury Bonds 4.75% 23 - 15.11.43	499 000	USD	512 035	498 454	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
U.S. Treasury Bonds 4.75% 25 - 15.02.45	510 000	USD	517 622	507 370	0,06
U.S. Treasury Bonds 4.75% 25 - 15.05.55	200 000	USD	194 461	198 906	0,03
U.S. Treasury Bonds 5.25% 98 - 15.11.28	489 100	USD	499 810	511 683	0,06
U.S. Treasury Bonds 5.25% 99 - 15.02.29	370 000	USD	379 272	389 425	0,05
U.S. Treasury Bonds 5.375% 01 - 15.02.31	86 000	USD	92 589	92 369	0,01
U.S. Treasury Bonds 5.50% 98 - 15.08.28	400 000	USD	409 165	421 062	0,05
U.S. Treasury Bonds 6.125% 97 - 15.11.27	100 000	USD	105 358	105 266	0,01
U.S. Treasury Bonds 6.25% 00 - 15.05.30	150 000	USD	168 226	165 984	0,02
U.S. Treasury Notes 0.375% 20 - 31.07.27	480 000	USD	461 069	447 975	0,06
U.S. Treasury Notes 0.375% 20 - 30.09.27	550 000	USD	507 182	510 727	0,06
U.S. Treasury Notes 0.50% 20 - 30.04.27	350 000	USD	335 557	330 053	0,04
U.S. Treasury Notes 0.50% 20 - 31.05.27	355 000	USD	342 810	333 963	0,04
U.S. Treasury Notes 0.50% 20 - 30.06.27	410 000	USD	395 412	384 727	0,05
U.S. Treasury Notes 0.50% 20 - 31.08.27	400 000	USD	379 181	373 437	0,05
U.S. Treasury Notes 0.50% 20 - 31.10.27	605 000	USD	564 746	561 894	0,07
U.S. Treasury Notes 0.625% 20 - 31.03.27	250 000	USD	242 724	236 816	0,03
U.S. Treasury Notes 0.625% 20 - 15.05.30	722 000	USD	616 145	621 258	0,08
U.S. Treasury Notes 0.625% 20 - 15.08.30	1 340 000	USD	1 162 360	1 142 769	0,14
U.S. Treasury Notes 0.625% 20 - 30.11.27	550 000	USD	520 656	511 285	0,06
U.S. Treasury Notes 0.625% 20 - 31.12.27	400 000	USD	378 467	370 812	0,05
U.S. Treasury Notes 0.625% 21 - 31.07.26	630 000	USD	618 349	607 753	0,08
U.S. Treasury Notes 0.75% 21 - 31.01.28	1 550 000	USD	1 442 525	1 437 988	0,18
U.S. Treasury Notes 0.75% 21 - 31.08.26	670 000	USD	657 645	645 739	0,08
U.S. Treasury Notes 0.875% 20 - 15.11.30	1 040 000	USD	908 179	892 206	0,11
U.S. Treasury Notes 0.875% 21 - 30.06.26	575 000	USD	566 551	557 480	0,07
U.S. Treasury Notes 0.875% 21 - 30.09.26	650 000	USD	632 196	626 107	0,08
U.S. Treasury Notes 1.00% 21 - 31.07.28	765 000	USD	715 656	705 294	0,09
U.S. Treasury Notes 1.125% 20 - 28.02.27	160 000	USD	153 086	153 156	0,02
U.S. Treasury Notes 1.125% 21 - 15.02.31	1 100 000	USD	999 169	951 844	0,12
U.S. Treasury Notes 1.125% 21 - 29.02.28	685 000	USD	663 081	640 529	0,08
U.S. Treasury Notes 1.125% 21 - 31.08.28	670 000	USD	644 337	618 703	0,08
U.S. Treasury Notes 1.125% 21 - 31.10.26	660 000	USD	649 174	636 487	0,08
U.S. Treasury Notes 1.25% 21 - 31.03.28	750 000	USD	708 853	702 305	0,09
U.S. Treasury Notes 1.25% 21 - 30.04.28	750 000	USD	726 734	701 016	0,09
U.S. Treasury Notes 1.25% 21 - 31.05.28	425 000	USD	407 075	396 479	0,05
U.S. Treasury Notes 1.25% 21 - 30.06.28	785 000	USD	751 477	730 847	0,09
U.S. Treasury Notes 1.25% 21 - 15.08.31	1 850 000	USD	1 597 910	1 582 617	0,20
U.S. Treasury Notes 1.25% 21 - 30.09.28	680 000	USD	655 897	629 159	0,08
U.S. Treasury Notes 1.25% 21 - 30.11.26	600 000	USD	584 290	578 578	0,07
U.S. Treasury Notes 1.25% 21 - 31.12.26	630 000	USD	619 624	606 473	0,08
U.S. Treasury Notes 1.375% 21 - 31.10.28	660 000	USD	638 519	611 944	0,08
U.S. Treasury Notes 1.375% 21 - 15.11.31	1 250 000	USD	1 100 030	1 069 727	0,13
U.S. Treasury Notes 1.375% 21 - 31.12.28	620 000	USD	599 146	572 822	0,07
U.S. Treasury Notes 1.50% 16 - 15.08.26	600 000	USD	594 124	583 805	0,07
U.S. Treasury Notes 1.50% 20 - 31.01.27	882 000	USD	858 801	850 785	0,11
U.S. Treasury Notes 1.50% 20 - 15.02.30	688 000	USD	626 013	622 640	0,08
U.S. Treasury Notes 1.50% 21 - 30.11.28	970 000	USD	907 815	901 570	0,11
U.S. Treasury Notes 1.625% 19 - 15.08.29	505 000	USD	490 417	465 073	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

## État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
U.S. Treasury Notes 1.625% 19 - 30.09.26	200 000	USD	195 266	194 492	0,02
U.S. Treasury Notes 1.625% 19 - 31.10.26	248 000	USD	240 667	240 783	0,03
U.S. Treasury Notes 1.625% 19 - 30.11.26	240 000	USD	237 500	232 706	0,03
U.S. Treasury Notes 1.625% 21 - 15.05.31	1 050 000	USD	996 750	925 969	0,12
U.S. Treasury Notes 1.75% 19 - 15.11.29	375 000	USD	365 769	345 322	0,04
U.S. Treasury Notes 1.75% 19 - 31.12.26	245 000	USD	237 444	237 612	0,03
U.S. Treasury Notes 1.75% 22 - 31.01.29	693 000	USD	648 896	647 468	0,08
U.S. Treasury Notes 1.875% 19 - 30.06.26	350 000	USD	344 664	342 727	0,04
U.S. Treasury Notes 1.875% 19 - 31.07.26	300 000	USD	294 860	293 344	0,04
U.S. Treasury Notes 1.875% 22 - 15.02.32	1 110 000	USD	1 045 161	975 239	0,12
U.S. Treasury Notes 1.875% 22 - 28.02.27	500 000	USD	495 972	484 629	0,06
U.S. Treasury Notes 1.875% 22 - 28.02.29	530 000	USD	520 325	496 709	0,06
U.S. Treasury Notes 2.00% 16 - 15.11.26	580 000	USD	573 393	565 523	0,07
U.S. Treasury Notes 2.25% 17 - 15.02.27	445 000	USD	443 890	434 136	0,05
U.S. Treasury Notes 2.25% 17 - 15.08.27	480 000	USD	478 426	465 600	0,06
U.S. Treasury Notes 2.25% 17 - 15.11.27	550 000	USD	547 856	531 824	0,07
U.S. Treasury Notes 2.375% 17 - 15.05.27	670 000	USD	658 752	653 433	0,08
U.S. Treasury Notes 2.375% 19 - 15.05.29	545 000	USD	544 412	518 474	0,07
U.S. Treasury Notes 2.375% 22 - 31.03.29	498 000	USD	489 281	474 540	0,06
U.S. Treasury Notes 2.50% 22 - 31.03.27	644 000	USD	634 142	630 265	0,08
U.S. Treasury Notes 2.625% 19 - 15.02.29	665 000	USD	669 461	640 374	0,08
U.S. Treasury Notes 2.625% 22 - 31.05.27	700 000	USD	692 827	685 590	0,09
U.S. Treasury Notes 2.625% 22 - 31.07.29	600 000	USD	570 334	574 734	0,07
U.S. Treasury Notes 2.75% 18 - 15.02.28	710 000	USD	715 581	693 082	0,09
U.S. Treasury Notes 2.75% 22 - 30.04.27	600 000	USD	593 815	589 359	0,07
U.S. Treasury Notes 2.75% 22 - 31.05.29	500 000	USD	494 398	482 187	0,06
U.S. Treasury Notes 2.75% 22 - 31.07.27	500 000	USD	495 830	490 234	0,06
U.S. Treasury Notes 2.75% 22 - 15.08.32	1 383 000	USD	1 305 380	1 275 817	0,16
U.S. Treasury Notes 2.875% 18 - 15.05.28	950 000	USD	957 776	928 773	0,12
U.S. Treasury Notes 2.875% 18 - 15.08.28	800 000	USD	773 273	780 375	0,10
U.S. Treasury Notes 2.875% 22 - 30.04.29	600 000	USD	588 995	581 719	0,07
U.S. Treasury Notes 2.875% 22 - 15.05.32	1 410 000	USD	1 389 596	1 315 706	0,17
U.S. Treasury Notes 3.125% 18 - 15.11.28	710 000	USD	725 195	696 743	0,09
U.S. Treasury Notes 3.125% 22 - 31.08.27	600 000	USD	590 658	592 641	0,07
U.S. Treasury Notes 3.125% 22 - 31.08.29	550 000	USD	528 179	536 809	0,07
U.S. Treasury Notes 3.25% 22 - 30.06.27	600 000	USD	601 035	594 609	0,07
U.S. Treasury Notes 3.25% 22 - 30.06.29	637 000	USD	637 030	625 454	0,08
U.S. Treasury Notes 3.375% 23 - 15.05.33	2 014 500	USD	1 933 407	1 920 700	0,24
U.S. Treasury Notes 3.375% 24 - 15.09.27	600 000	USD	591 987	595 875	0,07
U.S. Treasury Notes 3.50% 23 - 31.01.28	450 000	USD	449 411	447 750	0,06
U.S. Treasury Notes 3.50% 23 - 31.01.30	400 000	USD	397 707	395 375	0,05
U.S. Treasury Notes 3.50% 23 - 15.02.33	1 144 000	USD	1 120 070	1 103 066	0,14
U.S. Treasury Notes 3.50% 23 - 30.04.28	540 000	USD	540 073	537 089	0,07
U.S. Treasury Notes 3.50% 23 - 30.04.30	400 000	USD	400 562	394 875	0,05
U.S. Treasury Notes 3.50% 24 - 30.09.26	1 000 000	USD	993 631	994 922	0,12
U.S. Treasury Notes 3.50% 24 - 30.09.29	1 100 000	USD	1 097 226	1 089 086	0,14
U.S. Treasury Notes 3.625% 23 - 31.03.28	600 000	USD	600 030	598 969	0,08
U.S. Treasury Notes 3.625% 23 - 31.03.30	420 000	USD	421 461	417 014	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

## État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
U.S. Treasury Notes 3.625% 23 - 31.05.28	90 000	USD	88 896	89 810	0,01
U.S. Treasury Notes 3.625% 24 - 31.08.29	890 000	USD	886 810	885 689	0,11
U.S. Treasury Notes 3.625% 24 - 30.09.31	250 000	USD	242 501	245 859	0,03
U.S. Treasury Notes 3.75% 23 - 31.05.30	422 400	USD	416 119	421 476	0,05
U.S. Treasury Notes 3.75% 23 - 30.06.30	430 000	USD	415 666	428 959	0,05
U.S. Treasury Notes 3.75% 24 - 31.12.28	728 000	USD	716 683	728 682	0,09
U.S. Treasury Notes 3.75% 24 - 31.12.30	220 000	USD	215 167	218 952	0,03
U.S. Treasury Notes 3.75% 24 - 15.08.27	745 000	USD	744 373	745 349	0,09
U.S. Treasury Notes 3.75% 24 - 31.08.26	700 000	USD	698 623	698 305	0,09
U.S. Treasury Notes 3.75% 25 - 15.04.28	450 000	USD	448 651	450 598	0,06
U.S. Treasury Notes 3.75% 25 - 30.04.27	2 000 000	USD	2 005 454	1 999 844	0,25
U.S. Treasury Notes 3.875% 22 - 30.09.29	400 000	USD	401 092	401 875	0,05
U.S. Treasury Notes 3.875% 22 - 30.11.27	500 000	USD	495 887	501 914	0,06
U.S. Treasury Notes 3.875% 22 - 30.11.29	364 000	USD	363 301	365 649	0,05
U.S. Treasury Notes 3.875% 23 - 31.12.27	650 000	USD	653 083	652 742	0,08
U.S. Treasury Notes 3.875% 23 - 31.12.29	372 000	USD	372 845	373 598	0,05
U.S. Treasury Notes 3.875% 23 - 15.08.33	1 356 000	USD	1 302 281	1 335 660	0,17
U.S. Treasury Notes 3.875% 24 - 15.08.34	1 615 000	USD	1 618 293	1 577 401	0,20
U.S. Treasury Notes 3.875% 24 - 15.10.27	650 000	USD	648 893	652 285	0,08
U.S. Treasury Notes 3.875% 25 - 15.03.28	1 000 000	USD	1 006 252	1 004 844	0,13
U.S. Treasury Notes 3.875% 25 - 31.03.27	700 000	USD	699 811	701 176	0,09
U.S. Treasury Notes 3.875% 25 - 30.04.30	1 400 000	USD	1 409 472	1 405 797	0,18
U.S. Treasury Notes 4.00% 22 - 31.10.29	500 000	USD	496 271	504 805	0,06
U.S. Treasury Notes 4.00% 23 - 29.02.28	460 000	USD	458 056	463 450	0,06
U.S. Treasury Notes 4.00% 23 - 28.02.30	1 505 000	USD	1 514 839	1 519 932	0,19
U.S. Treasury Notes 4.00% 23 - 30.06.28	518 300	USD	516 478	522 754	0,07
U.S. Treasury Notes 4.00% 23 - 31.07.30	407 000	USD	400 483	410 593	0,05
U.S. Treasury Notes 4.00% 24 - 15.01.27	550 000	USD	547 249	551 332	0,07
U.S. Treasury Notes 4.00% 24 - 31.01.29	780 000	USD	779 366	787 130	0,10
U.S. Treasury Notes 4.00% 24 - 31.01.31	468 700	USD	453 913	472 069	0,06
U.S. Treasury Notes 4.00% 24 - 15.02.34	1 950 000	USD	1 913 544	1 930 195	0,24
U.S. Treasury Notes 4.00% 24 - 31.07.29	1 100 000	USD	1 097 386	1 110 398	0,14
U.S. Treasury Notes 4.00% 24 - 31.10.31	300 000	USD	296 408	303 164	0,04
U.S. Treasury Notes 4.00% 24 - 15.12.27	300 000	USD	300 218	302 133	0,04
U.S. Treasury Notes 4.00% 25 - 31.03.30	800 000	USD	803 470	807 562	0,10
U.S. Treasury Notes 4.00% 25 - 31.05.30	1 200 000	USD	1 202 264	1 211 812	0,15
U.S. Treasury Notes 4.125% 22 - 30.09.27	453 300	USD	455 164	457 443	0,06
U.S. Treasury Notes 4.125% 22 - 31.10.27	492 000	USD	494 578	496 497	0,06
U.S. Treasury Notes 4.125% 22 - 15.11.32	1 195 000	USD	1 209 726	1 203 216	0,15
U.S. Treasury Notes 4.125% 23 - 31.07.28	550 000	USD	549 285	556 660	0,07
U.S. Treasury Notes 4.125% 23 - 31.08.30	400 000	USD	403 482	405 812	0,05
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 15.02.27	650 000	USD	646 937	653 148	0,08
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 31.03.29	800 000	USD	797 821	810 937	0,10
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 31.03.31	550 000	USD	557 270	557 047	0,07
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 31.07.31	200 000	USD	205 024	202 328	0,03
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 31.10.26	1 070 000	USD	1 067 991	1 073 009	0,13
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 31.10.29	100 000	USD	99 962	101 445	0,01
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 15.11.27	400 000	USD	399 040	403 719	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

## État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 30.11.31	400 000	USD	392 825	404 125	0,05
U.S. Treasury Notes 4.125% 25 - 31.01.27	760 000	USD	761 379	763 562	0,10
U.S. Treasury Notes 4.125% 25 - 28.02.27	1 000 000	USD	1 002 155	1 005 312	0,13
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 29.02.32	450 000	USD	448 395	454 219	0,06
U.S. Treasury Notes 4.125% 25 - 31.03.32	400 000	USD	402 912	403 625	0,05
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 28.02.29	738 000	USD	737 727	751 146	0,09
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 28.02.31	500 000	USD	490 493	509 687	0,06
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 15.03.27	650 000	USD	644 025	654 977	0,08
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 30.06.29	850 800	USD	847 638	866 752	0,11
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 30.06.31	410 000	USD	408 294	417 591	0,05
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 15.11.34	1 300 000	USD	1 274 665	1 304 469	0,16
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 30.11.26	1 100 000	USD	1 100 399	1 105 758	0,14
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 30.11.29	1 100 000	USD	1 090 708	1 116 242	0,14
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 31.12.26	900 000	USD	898 520	905 344	0,11
U.S. Treasury Notes 4.25% 25 - 15.01.28	900 000	USD	907 719	911 742	0,11
U.S. Treasury Notes 4.25% 25 - 31.01.30	300 000	USD	306 137	305 977	0,04
U.S. Treasury Notes 4.25% 25 - 15.02.28	500 000	USD	505 285	506 797	0,06
U.S. Treasury Notes 4.25% 25 - 15.05.35	960 000	USD	948 472	961 650	0,12
U.S. Treasury Notes 4.375% 23 - 15.08.26	550 000	USD	549 002	552 385	0,07
U.S. Treasury Notes 4.375% 23 - 31.08.28	566 800	USD	568 938	578 003	0,07
U.S. Treasury Notes 4.375% 23 - 30.11.28	640 000	USD	641 816	653 450	0,08
U.S. Treasury Notes 4.375% 23 - 30.11.30	400 000	USD	408 522	410 375	0,05
U.S. Treasury Notes 4.375% 23 - 15.12.26	577 000	USD	579 793	581 327	0,07
U.S. Treasury Notes 4.375% 24 - 15.05.34	1 933 000	USD	1 943 342	1 963 505	0,25
U.S. Treasury Notes 4.375% 24 - 15.07.27	550 000	USD	553 204	556 875	0,07
U.S. Treasury Notes 4.375% 24 - 31.07.26	830 000	USD	830 985	833 339	0,10
U.S. Treasury Notes 4.375% 24 - 31.12.29	600 000	USD	600 345	615 000	0,08
U.S. Treasury Notes 4.375% 24 - 31.12.31	200 000	USD	203 968	206 250	0,03
U.S. Treasury Notes 4.50% 23 - 15.07.26	700 000	USD	701 709	703 664	0,09
U.S. Treasury Notes 4.50% 23 - 30.09.30	300 000	USD	301 215	311 320	0,04
U.S. Treasury Notes 4.50% 23 - 15.11.33	1 574 000	USD	1 610 699	1 617 039	0,20
U.S. Treasury Notes 4.50% 24 - 15.04.27	900 000	USD	905 533	911 215	0,11
U.S. Treasury Notes 4.50% 24 - 15.05.27	800 000	USD	797 582	810 562	0,10
U.S. Treasury Notes 4.50% 24 - 31.05.29	950 000	USD	950 032	976 051	0,12
U.S. Treasury Notes 4.625% 23 - 15.09.26	550 000	USD	553 004	554 469	0,07
U.S. Treasury Notes 4.625% 23 - 30.09.28	650 000	USD	661 013	668 078	0,08
U.S. Treasury Notes 4.625% 23 - 15.10.26	535 000	USD	535 951	539 807	0,07
U.S. Treasury Notes 4.625% 23 - 15.11.26	558 000	USD	559 169	563 471	0,07
U.S. Treasury Notes 4.625% 24 - 30.04.29	800 000	USD	797 413	825 125	0,10
U.S. Treasury Notes 4.625% 24 - 30.04.31	534 800	USD	541 882	555 356	0,07
U.S. Treasury Notes 4.625% 24 - 31.05.31	590 000	USD	606 351	612 632	0,08
U.S. Treasury Notes 4.625% 24 - 15.06.27	705 000	USD	706 223	716 732	0,09
U.S. Treasury Notes 4.625% 24 - 30.06.26	770 000	USD	772 288	774 482	0,10
U.S. Treasury Notes 4.625% 25 - 15.02.35	1 924 000	USD	1 988 735	1 985 628	0,25
U.S. Treasury Notes 4.875% 23 - 31.10.28	605 000	USD	615 244	626 789	0,08
U.S. Treasury Notes 4.875% 23 - 31.10.30	451 000	USD	457 666	473 480	0,06
Union Pacific Corp. 2.375% 21 - 20.05.31	25 000	USD	23 952	22 487	0,00
Union Pacific Corp. 2.40% 20 - 05.02.30	25 000	USD	24 181	23 073	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Union Pacific Corp. 2.80% 22 - 14.02.32	50 000	USD	44 905	45 107	0,01
Union Pacific Corp. 2.95% 21 - 10.03.52	150 000	USD	132 091	95 497	0,01
Union Pacific Corp. 3.20% 21 - 20.05.41	100 000	USD	78 800	76 458	0,01
Union Pacific Corp. 3.70% 19 - 01.03.29	50 000	USD	50 789	49 188	0,01
Union Pacific Corp. 3.839% 20 - 20.03.60	100 000	USD	81 090	71 951	0,01
Union Pacific Corp. 4.30% 19 - 01.03.49	40 000	USD	42 533	33 020	0,00
United Airlines Pass-Through Trust-A- 5.80% 23 - 15.01.36	95 531	USD	99 797	96 895	0,01
United Airlines Pass-Through Trust-A- 5.875% 20 - 15.10.27	79 499	USD	80 637	80 944	0,01
United Parcel Service, Inc. 3.05% 17 - 15.11.27	25 000	USD	25 101	24 447	0,00
United Parcel Service, Inc. 3.40% 19 - 15.03.29	25 000	USD	25 295	24 377	0,00
United Parcel Service, Inc. 3.40% 19 - 01.09.49	50 000	USD	42 430	34 912	0,00
United Parcel Service, Inc. 3.75% 17 - 15.11.47	90 000	USD	78 005	68 141	0,01
United Parcel Service, Inc. 4.45% 20 - 01.04.30	25 000	USD	26 340	25 284	0,00
United Parcel Service, Inc. 4.875% 10 - 15.11.40	60 000	USD	67 571	56 728	0,01
United Parcel Service, Inc. 4.875% 23 - 03.03.33	100 000	USD	100 584	101 635	0,01
United Parcel Service, Inc. 6.20% 08 - 15.01.38	50 000	USD	53 048	54 558	0,01
UnitedHealth Group, Inc. 2.30% 21 - 15.05.31	100 000	USD	88 254	88 276	0,01
UnitedHealth Group, Inc. 2.875% 19 - 15.08.29	100 000	USD	94 031	94 383	0,01
UnitedHealth Group, Inc. 3.85% 18 - 15.06.28	20 000	USD	20 077	19 828	0,00
UnitedHealth Group, Inc. 3.875% 18 - 15.12.28	50 000	USD	49 571	49 350	0,01
UnitedHealth Group, Inc. 3.875% 19 - 15.08.59	75 000	USD	67 696	52 879	0,01
UnitedHealth Group, Inc. 4.20% 22 - 15.05.32	100 000	USD	100 926	96 763	0,01
UnitedHealth Group, Inc. 4.45% 18 - 15.12.48	50 000	USD	49 993	41 394	0,01
UnitedHealth Group, Inc. 4.625% 11 - 15.11.41	15 000	USD	15 300	13 436	0,00
UnitedHealth Group, Inc. 4.75% 15 - 15.07.45	110 000	USD	113 471	97 308	0,01
UnitedHealth Group, Inc. 4.75% 22 - 15.05.52	82 000	USD	82 218	69 916	0,01
UnitedHealth Group, Inc. 5.05% 23 - 15.04.53	100 000	USD	99 159	89 228	0,01
UnitedHealth Group, Inc. 5.20% 23 - 15.04.63	80 000	USD	78 326	71 185	0,01
UnitedHealth Group, Inc. 5.35% 22 - 15.02.33	100 000	USD	100 317	102 932	0,01
UnitedHealth Group, Inc. 5.375% 24 - 15.04.54	65 000	USD	62 014	60 729	0,01
UnitedHealth Group, Inc. 5.50% 24 - 15.07.44	100 000	USD	101 095	97 431	0,01
UnitedHealth Group, Inc. 5.80% 06 - 15.03.36	90 000	USD	95 186	94 507	0,01
UnitedHealth Group, Inc. 5.875% 22 - 15.02.53	100 000	USD	103 231	100 134	0,01
UnitedHealth Group, Inc. 6.05% 22 - 15.02.63	50 000	USD	56 059	50 683	0,01
Utah Acquisition Sub, Inc. 3.95% 17 - 15.06.26	50 000	USD	49 525	49 519	0,01
Ventas Realty LP 3.00% 19 - 15.01.30	75 000	USD	72 860	70 330	0,01
Veralto Corp. 5.35% 24 - 18.09.28	130 000	USD	130 874	134 007	0,02
VeriSign, Inc. 2.70% 21 - 15.06.31	25 000	USD	23 513	22 369	0,00
Verisk Analytics, Inc. 5.75% 23 - 01.04.33	100 000	USD	104 799	105 159	0,01
Verizon Communications, Inc. 1.375% 17 - 27.10.26	100 000	EUR	105 628	115 976	0,01
Verizon Communications, Inc. 1.50% 20 - 18.09.30	150 000	USD	129 214	129 576	0,02
Verizon Communications, Inc. 1.75% 20 - 20.01.31	55 000	USD	50 415	47 474	0,01
Verizon Communications, Inc. 2.355% 22 - 15.03.32	100 000	USD	93 065	86 173	0,01
Verizon Communications, Inc. 2.375% 21 - 22.03.28	40 000	CAD	28 483	28 685	0,00
Verizon Communications, Inc. 2.50% 20 - 16.05.30	10 000	CAD	7 503	6 989	0,00
Verizon Communications, Inc. 2.55% 21 - 21.03.31	100 000	USD	88 432	89 705	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Verizon Communications, Inc. 2.65% 20 - 20.11.40	50 000	USD	43 221	35 270	0,00
Verizon Communications, Inc. 2.85% 21 - 03.09.41	100 000	USD	72 951	70 709	0,01
Verizon Communications, Inc. 2.875% 17 - 15.01.38	100 000	EUR	110 318	105 196	0,01
Verizon Communications, Inc. 2.987% 21 - 30.10.56	20 000	USD	12 237	12 040	0,00
Verizon Communications, Inc. 3.00% 21 - 23.03.31	200 000	AUD	127 071	118 195	0,02
Verizon Communications, Inc. 3.375% 17 - 27.10.36	100 000	GBP	133 590	112 116	0,01
Verizon Communications, Inc. 3.40% 21 - 22.03.41	50 000	USD	40 522	38 553	0,01
Verizon Communications, Inc. 3.50% 24 - 28.06.32	100 000	EUR	106 868	119 220	0,02
Verizon Communications, Inc. 3.55% 21 - 22.03.51	50 000	USD	46 233	35 766	0,00
Verizon Communications, Inc. 3.70% 21 - 22.03.61	15 000	USD	11 281	10 343	0,00
Verizon Communications, Inc. 3.85% 12 - 01.11.42	50 000	USD	49 373	39 897	0,01
Verizon Communications, Inc. 3.875% 22 - 01.03.52	200 000	USD	149 581	148 530	0,02
Verizon Communications, Inc. 4.05% 21 - 22.03.51	90 000	CAD	55 959	56 130	0,01
Verizon Communications, Inc. 4.50% 17 - 10.08.33	50 000	USD	52 460	48 574	0,01
Verizon Communications, Inc. 4.522% 15 - 15.09.48	100 000	USD	107 114	84 532	0,01
Verizon Communications, Inc. 4.672% 15 - 15.03.55	85 000	USD	92 745	71 633	0,01
Verizon Communications, Inc. 4.862% 15 - 21.08.46	100 000	USD	86 463	89 278	0,01
Verizon Communications, Inc. 5.012% 17 - 15.04.49	50 000	USD	47 276	45 870	0,01
Verizon Communications, Inc. 5.25% 17 - 16.03.37	100 000	USD	97 198	99 576	0,01
Verizon Communications, Inc. 5.401% 25 - 02.07.37	304 000	USD	300 466	306 201	0,04
Viatis, Inc. 3.85% 21 - 22.06.40	100 000	USD	78 246	73 808	0,01
Visa, Inc. 1.10% 20 - 15.02.31	50 000	USD	45 315	42 648	0,01
Visa, Inc. 2.00% 20 - 15.08.50	50 000	USD	37 516	27 167	0,00
Visa, Inc. 2.00% 22 - 15.06.29	100 000	EUR	106 580	114 800	0,01
Visa, Inc. 2.05% 20 - 15.04.30	50 000	USD	43 740	45 498	0,01
Visa, Inc. 2.70% 20 - 15.04.40	25 000	USD	22 923	18 873	0,00
Visa, Inc. 2.75% 17 - 15.09.27	40 000	USD	38 621	39 076	0,01
Visa, Inc. 4.15% 15 - 14.12.35	25 000	USD	26 608	23 804	0,00
Visa, Inc. 4.30% 15 - 14.12.45	75 000	USD	81 539	65 230	0,01
VMware LLC 1.40% 21 - 15.08.26	25 000	USD	24 477	24 189	0,00
VMware LLC 2.20% 21 - 15.08.31	25 000	USD	22 854	21 693	0,00
VMware LLC 3.90% 17 - 21.08.27	25 000	USD	25 113	24 797	0,00
VMware LLC 4.70% 20 - 15.05.30	25 000	USD	25 757	25 103	0,00
Vulcan Materials Co. 4.50% 17 - 15.06.47	150 000	USD	136 690	126 462	0,02
Walmart, Inc. 1.50% 21 - 22.09.28	50 000	USD	48 014	46 361	0,01
Walmart, Inc. 2.50% 21 - 22.09.41	50 000	USD	44 842	35 265	0,00
Walmart, Inc. 2.95% 19 - 24.09.49	40 000	USD	37 343	27 010	0,00
Walmart, Inc. 3.25% 19 - 08.07.29	25 000	USD	25 385	24 359	0,00
Walmart, Inc. 3.95% 22 - 09.09.27	140 000	USD	140 001	140 125	0,02
Walmart, Inc. 4.05% 18 - 29.06.48	60 000	USD	53 463	49 608	0,01
Walmart, Inc. 4.15% 22 - 09.09.32	50 000	USD	48 546	49 402	0,01
Walmart, Inc. 4.50% 22 - 09.09.52	50 000	USD	42 720	43 730	0,01
Walmart, Inc. 4.875% 09 - 21.09.29	100 000	EUR	125 474	128 391	0,02
Walmart, Inc. 5.25% 05 - 01.09.35	25 000	USD	28 970	26 235	0,00
Walmart, Inc. 5.625% 09 - 27.03.34	100 000	GBP	141 920	145 064	0,02
Walmart, Inc. 5.625% 10 - 01.04.40	100 000	USD	106 234	106 469	0,01
Walt Disney Co. 2.00% 19 - 01.09.29	25 000	USD	23 915	22 954	0,00
Walt Disney Co. 2.20% 20 - 13.01.28	25 000	USD	24 480	23 967	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Walt Disney Co. 2.65% 20 - 13.01.31	50 000	USD	48 443	46 090	0,01
Walt Disney Co. 3.057% 20 - 30.03.27	20 000	CAD	15 845	14 650	0,00
Walt Disney Co. 3.50% 20 - 13.05.40	50 000	USD	48 664	41 032	0,01
Walt Disney Co. 3.60% 20 - 13.01.51	40 000	USD	38 857	29 528	0,00
Walt Disney Co. 3.80% 20 - 22.03.30	25 000	USD	25 564	24 615	0,00
Walt Disney Co. 3.80% 20 - 13.05.60	25 000	USD	24 459	18 242	0,00
Walt Disney Co. 4.625% 20 - 23.03.40	50 000	USD	47 805	47 675	0,01
Walt Disney Co. 4.70% 20 - 23.03.50	25 000	USD	24 555	22 299	0,00
Walt Disney Co. 4.75% 19 - 15.09.44	75 000	USD	82 190	67 690	0,01
Walt Disney Co. 6.20% 19 - 15.12.34	50 000	USD	59 319	55 808	0,01
Warnermedia Holdings, Inc. 3.755% 23 - 15.03.27	95 000	USD	93 983	89 755	0,01
Warnermedia Holdings, Inc. 4.279% 23 - 15.03.32	100 000	USD	95 831	74 362	0,01
Warnermedia Holdings, Inc. 5.05% 23 - 15.03.42	60 000	USD	52 211	35 421	0,00
Warnermedia Holdings, Inc. 5.141% 23 - 15.03.52	60 000	USD	45 334	31 526	0,00
Warnermedia Holdings, Inc. 5.391% 23 - 15.03.62	58 000	USD	52 942	28 096	0,00
Waste Management, Inc. 1.15% 20 - 15.03.28	50 000	USD	45 415	46 357	0,01
Waste Management, Inc. 2.50% 20 - 15.11.50	40 000	USD	27 141	23 800	0,00
Waste Management, Inc. 3.15% 17 - 15.11.27	100 000	USD	97 973	97 969	0,01
Waste Management, Inc. 4.15% 19 - 15.07.49	25 000	USD	26 083	20 414	0,00
Waste Management, Inc. 4.95% 24 - 15.03.35	50 000	USD	49 469	50 213	0,01
Waste Management, Inc. 5.35% 24 - 15.10.54	50 000	USD	50 333	48 221	0,01
Welltower OP LLC 2.70% 19 - 15.02.27	10 000	USD	9 904	9 776	0,00
Welltower OP LLC 2.75% 20 - 15.01.31	10 000	USD	9 570	9 140	0,00
Welltower OP LLC 2.75% 21 - 15.01.32	15 000	USD	14 167	13 392	0,00
Welltower OP LLC 2.80% 21 - 01.06.31	15 000	USD	14 284	13 618	0,00
Welltower OP LLC 3.10% 19 - 15.01.30	25 000	USD	24 438	23 673	0,00
Welltower OP LLC 4.125% 19 - 15.03.29	25 000	USD	25 404	24 849	0,00
Westinghouse Air Brake Technologies Corp. 4.70% 18 - 15.09.28	50 000	USD	49 332	50 283	0,01
Westlake Corp. 3.125% 21 - 15.08.51	50 000	USD	32 603	30 772	0,00
Willis North America, Inc. 3.875% 19 - 15.09.49	25 000	USD	22 711	18 447	0,00
Willis North America, Inc. 5.90% 24 - 05.03.54	50 000	USD	50 745	49 616	0,01
Workday, Inc. 3.70% 22 - 01.04.29	100 000	USD	93 697	97 698	0,01
WP Carey, Inc. 2.40% 20 - 01.02.31	20 000	USD	18 688	17 597	0,00
WW Grainger, Inc. 4.60% 15 - 15.06.45	25 000	USD	26 952	22 083	0,00
Wyeth LLC 5.95% 07 - 01.04.37	50 000	USD	52 620	53 375	0,01
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 2.60% 21 - 24.11.31	50 000	USD	43 312	44 211	0,01
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 3.518% 24 - 15.12.32	100 000	EUR	107 340	116 710	0,01
Zoetis, Inc. 2.00% 20 - 15.05.30	25 000	USD	23 432	22 460	0,00
Zoetis, Inc. 3.00% 17 - 12.09.27	25 000	USD	24 913	24 396	0,00
Zoetis, Inc. 4.70% 13 - 01.02.43	25 000	USD	27 062	22 820	0,00
			<b>247 879 871</b>	<b>240 046 934</b>	<b>30,08</b>
<b>Uruguay</b>					
Uruguay Government International Bonds 4.125% 12 - 20.11.45	75 000	USD	72 375	63 541	0,01
Uruguay Government International Bonds 4.375% 15 - 27.10.27	50 000	USD	50 161	50 005	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Uruguay (suite)</b>					
Uruguay Government International Bonds 4.375% 19 - 23.01.31	250 000	USD	271 485	249 382	0,03
Uruguay Government International Bonds 4.975% 18 - 20.04.55	110 000	USD	102 751	97 465	0,01
Uruguay Government International Bonds 5.10% 14 - 18.06.50	135 000	USD	141 952	124 540	0,02
Uruguay Government International Bonds 7.625% 06 - 21.03.36	100 000	USD	125 029	119 254	0,01
			<b>763 753</b>	<b>704 187</b>	<b>0,09</b>
<b>Total - Obligations</b>			<b>683 581 433</b>	<b>667 798 099</b>	<b>83,67</b>
<b>Fonds communs de placement/fonds à capital variable</b>					
<b>Irlande</b>					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund-Z-	166	USD	1 996 215	1 998 551	0,25
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	66	EUR	793 782	818 715	0,11
			<b>2 789 997</b>	<b>2 817 266</b>	<b>0,36</b>
<b>Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable</b>			<b>2 789 997</b>	<b>2 817 266</b>	<b>0,36</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>686 371 430</b>	<b>670 615 365</b>	<b>84,03</b>
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Australie</b>					
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 144A FRN 20 - 25.11.35	30 000	USD	26 959	26 310	0,00
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 144A FRN 24 - 30.09.35	100 000	USD	94 069	97 906	0,01
Commonwealth Bank of Australia 144A 1.125% 21 - 15.06.26	100 000	USD	96 568	97 143	0,01
Commonwealth Bank of Australia 144A 2.625% 16 - 06.09.26	65 000	USD	64 675	63 929	0,01
Commonwealth Bank of Australia 144A 3.15% 17 - 19.09.27	15 000	USD	14 987	14 714	0,00
Commonwealth Bank of Australia 144A 3.305% 21 - 11.03.41	60 000	USD	53 055	44 362	0,01
Commonwealth Bank of Australia 144A FRN 19 - 12.09.34	75 000	USD	72 485	70 995	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Australie (suite)</b>					
Commonwealth Bank of Australia 144A 3.90% 17 - 12.07.47	50 000	USD	49 472	39 661	0,01
Commonwealth Bank of Australia 144A 3.90% 18 - 16.03.28	20 000	USD	20 305	19 930	0,00
Macquarie Bank Ltd. 144A FRN 21 - 03.03.36	20 000	USD	17 996	17 735	0,00
Macquarie Bank Ltd. 144A 3.624% 20 - 03.06.30	15 000	USD	14 448	14 096	0,00
Macquarie Group Ltd. 144A FRN 22 - 09.11.33	250 000	USD	252 374	254 155	0,03
National Australia Bank Ltd. 144A 1.887% 22 - 12.01.27	100 000	USD	98 240	96 833	0,01
National Australia Bank Ltd. 144A 2.332% 20 - 21.08.30	30 000	USD	27 545	26 544	0,01
National Australia Bank Ltd. 144A 2.648% 21 - 14.01.41	130 000	USD	95 094	87 639	0,01
National Australia Bank Ltd. 144A 2.99% 21 - 21.05.31	25 000	USD	23 439	22 443	0,00
National Australia Bank Ltd. 144A FRN 19 - 02.08.34	30 000	USD	29 406	28 796	0,01
Scentre Group Trust 1/Scentre Group Trust 2 144A 4.375% 20 - 28.05.30	25 000	USD	25 708	24 783	0,00
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 144A 2.45% 20 - 16.03.31	25 000	USD	23 263	22 183	0,00
			<b>1 100 088</b>	<b>1 070 157</b>	<b>0,13</b>
<b>Bermudes</b>					
Aircastle Ltd./Aircastle Ireland DAC 144A 5.75% 24 - 01.10.31	30 000	USD	30 284	30 814	0,00
Triton Container International Ltd. 144A 3.15% 21 - 15.06.31	40 000	USD	37 692	34 769	0,01
			<b>67 976</b>	<b>65 583</b>	<b>0,01</b>
<b>Canada</b>					
Bank of Nova Scotia 144A 1.188% 21 - 13.10.26	350 000	USD	341 153	337 382	0,04
CDP Financial, Inc. 144A 4.25% 23 - 25.07.28	100 000	USD	100 396	101 039	0,01
CDP Financial, Inc. 144A 5.60% 09 - 25.11.39	100 000	USD	104 051	103 107	0,02
CPPIB Capital, Inc. 144A 4.375% 24 - 30.01.27	180 000	USD	181 025	181 323	0,02
Element Fleet Management Corp. 144A 6.271% 23 - 26.06.26	75 000	USD	75 956	76 063	0,01
Federation des Caisses Desjardins du Quebec 144A 5.25% 24 - 26.04.29	50 000	USD	50 612	51 352	0,01
Royal Bank of Canada 144A 1.05% 21 - 14.09.26	325 000	USD	317 913	313 391	0,04
			<b>1 171 106</b>	<b>1 163 657</b>	<b>0,15</b>
<b>Îles Caïmans</b>					
Alibaba Group Holding Ltd. 144A 4.875% 24 - 26.05.30	70 000	USD	70 018	71 490	0,01
			<b>70 018</b>	<b>71 490</b>	<b>0,01</b>
<b>Danemark</b>					
Danske Bank AS FRN 21 - 10.09.27	15 000	USD	14 473	14 491	0,00
			<b>14 473</b>	<b>14 491</b>	<b>0,00</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Finlande</b>					
Nordea Bank Abp 5.375% 22 - 22.09.27	50 000	USD	50 187	51 150	0,01
Nordea Bank Abp 144A FRN 18 - 13.09.33	10 000	USD	10 152	9 916	0,00
			<b>60 339</b>	<b>61 066</b>	<b>0,01</b>
<b>France</b>					
Air Liquide Finance SA 144A 2.25% 19 - 10.09.29	60 000	USD	57 853	55 796	0,01
Banque Federative du Credit Mutuel SA 144A 5.79% 23 - 13.07.28	100 000	USD	101 645	103 774	0,01
BNP Paribas SA FRN 21 - 15.09.29	150 000	USD	138 341	139 068	0,02
BNP Paribas SA FRN 21 - 19.04.32	110 000	USD	96 164	98 578	0,01
BNP Paribas SA FRN 22 - 20.01.33	50 000	USD	44 268	44 464	0,01
BNP Paribas SA 144A FRN 21 - 30.06.27	115 000	USD	111 385	111 745	0,01
BNP Paribas SA 144A FRN 20 - 30.09.28	60 000	USD	56 826	56 604	0,01
BNP Paribas SA 144A FRN 20 - 12.08.35	30 000	USD	26 883	26 420	0,00
BNP Paribas SA 144A 2.824% 21 - 26.01.41	50 000	USD	35 538	35 210	0,00
BNP Paribas SA 144A FRN 20 - 13.01.31	35 000	USD	33 419	32 507	0,00
BNP Paribas SA 144A 4.40% 18 - 14.08.28	100 000	USD	98 539	99 674	0,01
BNP Paribas SA 144A FRN 19 - 10.01.30	15 000	USD	15 563	15 248	0,00
BNP Paribas SA 144A FRN 24 - 20.02.35	50 000	USD	48 818	51 741	0,01
BNP Paribas SA 144A FRN 23 - 05.12.34	50 000	USD	50 523	52 943	0,01
BPCE SA FRN 21 - 19.10.27	50 000	USD	47 341	48 355	0,01
BPCE SA FRN 21 - 19.10.32	100 000	USD	82 481	86 783	0,01
BPCE SA FRN 21 - 19.10.42	70 000	USD	55 153	50 281	0,01
BPCE SA FRN 25 - 14.01.31	150 000	USD	154 261	155 718	0,02
BPCE SA 144A FRN 21 - 20.01.32	40 000	USD	36 403	34 597	0,00
BPCE SA 144A 2.70% 19 - 01.10.29	15 000	USD	14 518	13 915	0,00
BPCE SA 144A 4.625% 18 - 12.09.28	65 000	USD	64 641	65 023	0,01
Credit Agricole SA 2.015% 22 - 11.01.27	80 000	USD	76 693	77 233	0,01
Credit Agricole SA 144A 2.811% 21 - 11.01.41	35 000	USD	29 530	23 915	0,00
Credit Agricole SA 144A 3.25% 20 - 14.01.30	25 000	USD	23 976	23 256	0,00
Credit Agricole SA 144A 5.301% 23 - 12.07.28	120 000	USD	122 766	123 397	0,02
Credit Agricole SA 144A 5.365% 24 - 11.03.34	50 000	USD	48 779	51 815	0,01
Credit Agricole SA 144A 5.589% 23 - 05.07.26	50 000	USD	50 414	50 603	0,01
Societe Generale SA FRN 22 - 19.01.28	30 000	USD	28 304	29 138	0,00
Societe Generale SA FRN 22 - 21.01.33	50 000	USD	43 410	44 338	0,01
Societe Generale SA 3.625% 21 - 01.03.41	25 000	USD	21 188	17 756	0,00
Societe Generale SA FRN 22 - 21.01.43	80 000	USD	61 842	59 068	0,01
Societe Generale SA 144A FRN 21 - 09.06.32	100 000	USD	92 047	88 104	0,01
Societe Generale SA 144A FRN 20 - 08.07.35	35 000	USD	32 757	32 110	0,00
Societe Generale SA 144A 4.00% 17 - 12.01.27	35 000	USD	34 908	34 686	0,00
Societe Generale SA 144A 4.25% 16 - 19.08.26	50 000	USD	48 904	49 657	0,01
Societe Generale SA 144A 4.75% 18 - 14.09.28	15 000	USD	15 173	15 122	0,00
Societe Generale SA 144A FRN 24 - 19.01.28	50 000	USD	50 004	50 547	0,01
Societe Generale SA 144A FRN 23 - 10.01.29	100 000	USD	101 578	103 933	0,01
Vinci SA 144A 3.75% 19 - 10.04.29	40 000	USD	37 541	39 360	0,01
			<b>2 290 377</b>	<b>2 292 482</b>	<b>0,29</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Hong Kong</b>					
AIA Group Ltd. 144A 3.375% 20 - 07.04.30	20 000	USD	19 903	19 172	0,00
AIA Group Ltd. 144A 3.90% 18 - 06.04.28	100 000	USD	99 008	99 142	0,01
			<b>118 911</b>	<b>118 314</b>	<b>0,01</b>
<b>Irlande</b>					
AIB Group PLC 144A FRN 24 - 28.03.35	50 000	USD	51 387	51 596	0,01
			<b>51 387</b>	<b>51 596</b>	<b>0,01</b>
<b>Italie</b>					
UniCredit SpA FRN 21 - 03.06.32	20 000	USD	18 282	18 114	0,00
UniCredit SpA 144A FRN 21 - 03.06.27	30 000	USD	28 919	29 259	0,01
			<b>47 201</b>	<b>47 373</b>	<b>0,01</b>
<b>Japon</b>					
Dai-ichi Life Insurance Co. Ltd. 144A FRN 16 - 29.12.49	70 000	USD	69 918	69 183	0,01
Meiji Yasuda Life Insurance Co. 144A FRN 18 - 26.04.48	100 000	USD	93 595	99 262	0,01
Nippon Life Insurance Co. 144A FRN 24 - 16.04.54	50 000	USD	52 275	50 280	0,00
NTT Finance Corp. 144A 2.065% 21 - 03.04.31	20 000	USD	18 712	17 439	0,00
NTT Finance Corp. 144A 5.136% 24 - 02.07.31	100 000	USD	102 436	102 368	0,01
Panasonic Holdings Corp. 144A 5.302% 24 - 16.07.34	50 000	USD	49 186	50 881	0,01
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. 144A 5.20% 24 - 07.03.29	50 000	USD	49 607	51 281	0,01
			<b>435 729</b>	<b>440 694</b>	<b>0,05</b>
<b>Liberia</b>					
Royal Caribbean Cruises Ltd. 144A 6.00% 24 - 01.02.33	100 000	USD	100 561	101 880	0,01
			<b>100 561</b>	<b>101 880</b>	<b>0,01</b>
<b>Pays-Bas</b>					
ABN AMRO Bank NV FRN 21 - 13.12.29	100 000	USD	91 983	93 325	0,01
ABN AMRO Bank NV 144A FRN 24 - 03.12.28	100 000	USD	100 076	101 221	0,01
BNG Bank NV 144A 4.25% 24 - 25.01.29	100 000	USD	98 191	101 217	0,01
Cooperatieve Rabobank UA FRN 23 - 28.02.29	160 000	USD	159 436	164 442	0,02
Cooperatieve Rabobank UA 144A FRN 21 - 15.12.27	40 000	USD	38 831	38 585	0,01
Deutsche Telekom International Finance BV 144A 4.875% 12 - 06.03.42	50 000	USD	53 500	45 742	0,01
Siemens Financieringsmaatschappij NV 1.70% 21 - 11.03.28	20 000	USD	19 282	18 836	0,00
Siemens Financieringsmaatschappij NV 2.15% 21 - 11.03.31	30 000	USD	28 391	26 655	0,00
Siemens Financieringsmaatschappij NV 2.875% 21 - 11.03.41	35 000	USD	31 565	25 893	0,00
Siemens Financieringsmaatschappij NV 144A 2.35% 16 - 15.10.26	30 000	USD	29 247	29 351	0,01
Siemens Financieringsmaatschappij NV 144A 3.40% 17 - 16.03.27	20 000	USD	20 078	19 803	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Pays-Bas (suite)</b>					
Siemens Financieringsmaatschappij NV 144A 4.20% 17 - 16.03.47	35 000	USD	37 023	29 255	0,00
Siemens Financieringsmaatschappij NV 144A 4.40% 15 - 27.05.45	65 000	USD	70 031	56 558	0,01
			<b>777 634</b>	<b>750 883</b>	<b>0,09</b>
<b>Nouvelle-Zélande</b>					
ASB Bank Ltd. 144A 5.398% 22 - 29.11.27	50 000	USD	51 053	51 280	0,01
Bank of New Zealand 144A 5.076% 24 - 30.01.29	100 000	USD	100 723	102 430	0,01
Westpac New Zealand Ltd. 144A 5.132% 24 - 26.02.27	50 000	USD	49 719	50 643	0,01
			<b>201 495</b>	<b>204 353</b>	<b>0,03</b>
<b>Norvège</b>					
Yara International ASA 144A 3.148% 20 - 04.06.30	50 000	USD	48 138	46 209	0,01
			<b>48 138</b>	<b>46 209</b>	<b>0,01</b>
<b>Espagne</b>					
CaixaBank SA FRN 24 - 15.06.35	50 000	USD	48 955	52 324	0,00
CaixaBank SA 144A FRN 23 - 13.09.34	50 000	USD	52 934	54 915	0,01
			<b>101 889</b>	<b>107 239</b>	<b>0,01</b>
<b>Suède</b>					
Skandinaviska Enskilda Banken AB 144A 1.20% 21 - 09.09.26	15 000	USD	14 691	14 488	0,00
Svenska Handelsbanken AB 144A FRN 21 - 11.06.27	30 000	USD	29 163	29 132	0,00
Swedbank AB 5.337% 22 - 20.09.27	50 000	USD	50 037	51 013	0,01
			<b>93 891</b>	<b>94 633</b>	<b>0,01</b>
<b>Suisse</b>					
UBS Group AG FRN 22 - 15.11.33	100 000	USD	117 619	123 599	0,01
UBS Group AG 144A FRN 21 - 14.05.32	80 000	USD	74 379	72 654	0,01
UBS Group AG 144A FRN 18 - 12.01.29	35 000	USD	34 557	34 454	0,00
UBS Group AG 144A FRN 20 - 01.04.31	55 000	USD	54 376	53 796	0,01
UBS Group AG 144A 4.282% 17 - 09.01.28	50 000	USD	48 297	49 767	0,01
UBS Group AG 144A FRN 24 - 13.09.30	100 000	USD	102 466	103 814	0,01
UBS Group AG 144A FRN 23 - 22.12.27	50 000	USD	50 413	51 315	0,01
			<b>482 107</b>	<b>489 399</b>	<b>0,06</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
CSL Finance PLC 4.25% 22 - 27.04.32	50 000	USD	47 274	48 718	0,01
CSL Finance PLC 4.625% 22 - 27.04.42	50 000	USD	45 781	44 326	0,01
Standard Chartered PLC 144A FRN 20 - 01.04.31	35 000	USD	35 546	34 654	0,00
			<b>128 601</b>	<b>127 698</b>	<b>0,02</b>
<b>États-Unis</b>					
Alcon Finance Corp. 144A 2.60% 20 - 27.05.30	100 000	USD	88 864	91 550	0,01
Alcon Finance Corp. 144A 2.75% 19 - 23.09.26	55 000	USD	54 585	53 799	0,01
Apollo Management Holdings LP 144A 2.65% 20 - 05.06.30	50 000	USD	44 174	45 679	0,01
Aviation Capital Group LLC 144A 1.95% 21 - 20.09.26	50 000	USD	48 736	48 379	0,01
Aviation Capital Group LLC 144A 3.50% 17 - 01.11.27	100 000	USD	93 953	97 449	0,01
Berry Global, Inc. 144A 4.875% 19 - 15.07.26	124 000	USD	122 889	123 995	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
BMW U.S. Capital LLC 144A 3.75% 18 - 12.04.28	25 000	USD	25 277	24 649	0,00
BMW U.S. Capital LLC 144A 4.15% 20 - 09.04.30	25 000	USD	25 620	24 583	0,00
BMW U.S. Capital LLC 144A 4.90% 24 - 02.04.29	50 000	USD	49 294	50 609	0,01
BMW U.S. Capital LLC 144A 5.05% 23 - 11.08.28	75 000	USD	74 697	76 392	0,01
BMW U.S. Capital LLC 144A 5.40% 25 - 21.03.35	200 000	USD	198 146	201 540	0,03
Broadcom, Inc. 144A 1.95% 21 - 15.02.28	80 000	USD	74 906	75 454	0,01
Broadcom, Inc. 144A 2.60% 21 - 15.02.33	100 000	USD	85 691	85 555	0,01
Broadcom, Inc. 144A 3.137% 21 - 15.11.35	80 000	USD	68 525	67 481	0,01
Broadcom, Inc. 144A 3.419% 21 - 15.04.33	170 000	USD	153 079	153 979	0,02
Broadcom, Inc. 144A 3.469% 21 - 15.04.34	270 000	USD	233 285	240 837	0,03
Broadcom, Inc. 144A 3.50% 21 - 15.02.41	100 000	USD	82 214	79 114	0,01
CRH America Finance, Inc. 144A 3.95% 18 - 04.04.28	25 000	USD	25 233	24 770	0,00
CRH America, Inc. 144A 5.125% 15 - 18.05.45	100 000	USD	89 282	92 565	0,01
Daimler Truck Finance North America LLC 144A 2.00% 21 - 14.12.26	70 000	USD	68 299	67 667	0,01
Daimler Truck Finance North America LLC 144A 2.50% 21 - 14.12.31	60 000	USD	50 327	52 055	0,01
Empower Finance 2020 LP 144A 3.075% 20 - 17.09.51	50 000	USD	42 342	31 637	0,00
Equitable Financial Life Global Funding 144A 1.30% 21 - 12.07.26	70 000	USD	68 685	67 955	0,01
ERAC USA Finance LLC 144A 5.00% 24 - 15.02.29	100 000	USD	100 813	102 396	0,01
ERAC USA Finance LLC 144A 5.20% 24 - 30.10.34	50 000	USD	48 556	50 968	0,01
ERAC USA Finance LLC 144A 5.625% 12 - 15.03.42	50 000	USD	56 821	49 822	0,01
ERAC USA Finance LLC 144A 7.00% 07 - 15.10.37	25 000	USD	31 063	28 676	0,00
FedEx Corp. 144A 2.40% 25 - 15.05.31	25 000	USD	23 502	21 969	0,00
FedEx Corp. 144A 3.10% 25 - 05.08.29	25 000	USD	24 660	23 651	0,00
FedEx Corp. 144A 3.25% 25 - 15.05.41	25 000	USD	22 559	17 900	0,00
FedEx Corp. 144A 4.55% 25 - 01.04.46	25 000	USD	25 644	20 319	0,00
FedEx Corp. 144A 5.10% 25 - 15.01.44	40 000	USD	38 044	35 216	0,00
FedEx Corp. 144A 5.25% 25 - 15.05.50	80 000	USD	68 872	70 723	0,01
Fresenius Medical Care U.S. Finance III, Inc. 144A 3.75% 19 - 15.06.29	60 000	USD	59 253	57 646	0,01
Gartner, Inc. 144A 3.75% 20 - 01.10.30	100 000	USD	92 679	93 622	0,01
International Flavors & Fragrances, Inc. 144A 1.832% 20 - 15.10.27	7 000	USD	6 734	6 593	0,00
International Flavors & Fragrances, Inc. 144A 2.30% 20 - 01.11.30	25 000	USD	23 273	22 111	0,00
International Flavors & Fragrances, Inc. 144A 3.468% 20 - 01.12.50	50 000	USD	44 093	33 248	0,00
Liberty Mutual Group, Inc. 144A 3.951% 19 - 15.10.50	90 000	USD	69 040	65 907	0,01
MassMutual Global Funding II 144A 1.55% 20 - 09.10.30	70 000	USD	58 077	60 332	0,01
MassMutual Global Funding II 144A 4.35% 24 - 17.09.31	100 000	USD	97 780	98 422	0,01
MassMutual Global Funding II 144A 5.05% 22 - 07.12.27	50 000	USD	49 675	51 004	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Metropolitan Life Global Funding I 144A 1.55% 21 - 07.01.31	35 000	USD	30 620	30 059	0,00
Metropolitan Life Global Funding I 144A 3.00% 17 - 19.09.27	15 000	USD	14 877	14 610	0,00
Metropolitan Life Global Funding I 144A 3.05% 19 - 17.06.29	30 000	USD	29 621	28 568	0,00
Metropolitan Life Global Funding I 144A 3.45% 16 - 18.12.26	15 000	USD	15 038	14 835	0,00
Nestle Capital Corp. 144A 4.875% 24 - 12.03.34	120 000	USD	120 900	121 375	0,01
Nestle Capital Corp. 144A 5.10% 24 - 12.03.54	50 000	USD	48 829	47 305	0,01
Nestle Holdings, Inc. 144A 1.25% 20 - 15.09.30	150 000	USD	128 162	130 200	0,02
New York Life Global Funding 144A 4.90% 24 - 02.04.27	50 000	USD	49 734	50 625	0,01
New York Life Global Funding 144A 5.00% 24 - 09.01.34	180 000	USD	177 168	181 240	0,02
New York Life Insurance Co. 144A 3.75% 20 - 15.05.50	50 000	USD	37 194	36 923	0,00
New York Life Insurance Co. 144A 5.875% 03 - 15.05.33	100 000	USD	102 894	104 861	0,01
Principal Life Global Funding II 144A 1.25% 21 - 16.08.26	40 000	USD	38 231	38 693	0,00
Principal Life Global Funding II 144A 4.60% 24 - 19.08.27	50 000	USD	50 224	50 310	0,01
Protective Life Global Funding 144A 4.992% 24 - 12.01.27	150 000	USD	151 241	151 492	0,02
Qorvo, Inc. 144A 3.375% 20 - 01.04.31	25 000	USD	23 514	22 544	0,00
Roche Holdings, Inc. 144A 1.93% 21 - 13.12.28	50 000	USD	48 219	46 579	0,01
Roche Holdings, Inc. 144A 2.076% 21 - 13.12.31	40 000	USD	37 706	34 816	0,00
Roche Holdings, Inc. 144A 2.314% 22 - 10.03.27	50 000	USD	47 847	48 695	0,01
Roche Holdings, Inc. 144A 2.607% 21 - 13.12.51	50 000	USD	43 059	30 580	0,00
Roche Holdings, Inc. 144A 4.00% 14 - 28.11.44	100 000	USD	81 531	83 439	0,01
Roche Holdings, Inc. 144A 5.489% 23 - 13.11.30	50 000	USD	50 593	52 851	0,01
Roche Holdings, Inc. 144A 5.593% 23 - 13.11.33	50 000	USD	50 940	52 983	0,01
Roche Holdings, Inc. 144A 7.00% 09 - 01.03.39	40 000	USD	54 533	47 522	0,01
SC Johnson & Son, Inc. 144A 4.75% 15 - 15.10.46	30 000	USD	33 947	25 963	0,00
Smithfield Foods, Inc. 144A 4.25% 17 - 01.02.27	50 000	USD	50 195	49 552	0,01
Uber Technologies, Inc. 144A 4.50% 21 - 15.08.29	230 000	USD	227 753	228 815	0,03
WEA Finance LLC 144A 2.875% 19 - 15.01.27	50 000	USD	49 242	48 667	0,01
			<b>4 603 053</b>	<b>4 562 320</b>	<b>0,57</b>
<b>Total - Obligations</b>			<b>11 964 974</b>	<b>11 881 517</b>	<b>1,49</b>
<b>Obligations adossées à des actifs et à des créances hypothécaires</b>					
<b>États-Unis</b>					
Federal Home Loan Mortgage Corp. 1.50% 20 - 01.12.50	72 932	USD	63 205	54 955	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations adossées à des actifs et à des créances hypothécaires (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Federal Home Loan Mortgage Corp. 1.50% 21 - 01.11.51	193 052	USD	174 665	145 370	0,02
Federal Home Loan Mortgage Corp. 1.50% 22 - 01.04.37	75 853	USD	72 806	67 409	0,01
Federal Home Loan Mortgage Corp. 1.50% 24 - 01.06.51	143 245	USD	108 298	107 927	0,01
Federal Home Loan Mortgage Corp. 1.50% 24 - 01.11.37	157 998	USD	136 785	140 411	0,02
Federal Home Loan Mortgage Corp. 2.00% 21 - 01.03.51	71 420	USD	60 071	56 952	0,01
Federal Home Loan Mortgage Corp. 2.00% 21 - 01.10.51	278 571	USD	248 126	221 391	0,03
Federal Home Loan Mortgage Corp. 2.00% 21 - 01.01.52	245 077	USD	224 144	194 515	0,02
Federal Home Loan Mortgage Corp. 2.00% 22 - 01.03.52	21 754	USD	20 344	17 236	0,00
Federal Home Loan Mortgage Corp. 2.00% 22 - 01.05.51	83 312	USD	70 409	66 377	0,01
Federal Home Loan Mortgage Corp. 2.00% 22 - 01.06.52	254 318	USD	205 100	201 939	0,03
Federal Home Loan Mortgage Corp. 2.00% 23 - 01.05.51	297 241	USD	230 764	235 335	0,03
Federal Home Loan Mortgage Corp. 2.00% 23 - 01.03.52	352 657	USD	271 476	279 210	0,03
Federal Home Loan Mortgage Corp. 2.00% 24 - 01.06.52	227 216	USD	175 969	180 815	0,02
Federal Home Loan Mortgage Corp. 2.00% 24 - 01.03.52	238 274	USD	194 462	191 108	0,02
Federal Home Loan Mortgage Corp. 2.50% 15 - 01.03.30	59 538	USD	59 480	57 689	0,01
Federal Home Loan Mortgage Corp. 2.50% 18 - 01.10.36	67 396	USD	66 163	62 397	0,01
Federal Home Loan Mortgage Corp. 2.50% 19 - 01.09.49	181 169	USD	174 874	152 290	0,02
Federal Home Loan Mortgage Corp. 2.50% 21 - 01.02.51	190 294	USD	183 416	160 307	0,02
Federal Home Loan Mortgage Corp. 2.50% 22 - 01.03.52	168 975	USD	162 164	140 426	0,02
Federal Home Loan Mortgage Corp. 2.50% 22 - 01.04.52	377 993	USD	362 884	314 130	0,04
Federal Home Loan Mortgage Corp. 2.50% 22 - 01.01.51	180 118	USD	156 291	150 036	0,02
Federal Home Loan Mortgage Corp. 2.50% 22 - 01.07.52	299 040	USD	259 652	248 516	0,03
Federal Home Loan Mortgage Corp. 2.50% 23 - 01.07.52	247 643	USD	199 979	205 803	0,03
Federal Home Loan Mortgage Corp. 2.50% 23 - 01.05.52	170 655	USD	141 158	142 495	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 30 juin 2025  
(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations adossées à des actifs et à des créances hypothécaires (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Federal Home Loan Mortgage Corp. 2.50% 23 - 01.10.53	182 499	USD	157 434	151 920	0,02
Federal Home Loan Mortgage Corp. 2.50% 24 - 01.02.51	190 720	USD	158 817	159 713	0,02
Federal Home Loan Mortgage Corp. 2.50% 24 - 01.04.52	188 431	USD	158 428	157 033	0,02
Federal Home Loan Mortgage Corp. 3.00% 12 - 01.08.42	150 163	USD	149 077	137 045	0,02
Federal Home Loan Mortgage Corp. 3.00% 12 - 01.11.27	19 633	USD	19 721	19 360	0,00
Federal Home Loan Mortgage Corp. 3.00% 13 - 01.01.33	66 196	USD	66 331	63 984	0,01
Federal Home Loan Mortgage Corp. 3.00% 15 - 01.05.35	39 129	USD	39 164	37 297	0,00
Federal Home Loan Mortgage Corp. 3.00% 16 - 01.10.46	143 742	USD	143 025	128 781	0,02
Federal Home Loan Mortgage Corp. 3.00% 18 - 01.12.46	66 888	USD	66 514	59 438	0,01
Federal Home Loan Mortgage Corp. 3.00% 18 - 01.01.47	68 408	USD	68 025	60 788	0,01
Federal Home Loan Mortgage Corp. 3.00% 18 - 01.12.47	78 807	USD	78 221	69 796	0,01
Federal Home Loan Mortgage Corp. 3.00% 18 - 01.08.45	98 856	USD	98 291	88 503	0,01
Federal Home Loan Mortgage Corp. 3.00% 18 - 01.09.46	72 712	USD	72 170	65 276	0,01
Federal Home Loan Mortgage Corp. 3.00% 18 - 01.12.47	101 141	USD	100 388	89 575	0,01
Federal Home Loan Mortgage Corp. 3.00% 23 - 01.03.52	83 342	USD	71 371	72 538	0,01
Federal Home Loan Mortgage Corp. 3.00% 24 - 01.07.51	44 480	USD	38 962	38 932	0,00
Federal Home Loan Mortgage Corp. 3.50% 11 - 01.01.41	80 168	USD	81 148	75 610	0,01
Federal Home Loan Mortgage Corp. 3.50% 12 - 01.06.32	18 935	USD	19 225	18 597	0,00
Federal Home Loan Mortgage Corp. 3.50% 12 - 01.08.42	48 066	USD	49 062	45 180	0,01
Federal Home Loan Mortgage Corp. 3.50% 16 - 01.09.46	65 744	USD	66 551	61 067	0,01
Federal Home Loan Mortgage Corp. 3.50% 16 - 01.12.46	77 598	USD	78 580	71 598	0,01
Federal Home Loan Mortgage Corp. 3.50% 17 - 01.11.37	47 286	USD	48 145	45 521	0,01
Federal Home Loan Mortgage Corp. 3.50% 17 - 01.10.47	99 325	USD	101 208	91 772	0,01
Federal Home Loan Mortgage Corp. 3.50% 18 - 01.07.32	66 655	USD	67 647	65 384	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations adossées à des actifs et à des créances hypothécaires (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Federal Home Loan Mortgage Corp. 3.50% 24 - 01.06.52	134 598	USD	119 668	121 659	0,02
Federal Home Loan Mortgage Corp. 4.00% 10 - 01.12.40	35 990	USD	34 834	34 989	0,00
Federal Home Loan Mortgage Corp. 4.00% 14 - 01.04.44	38 945	USD	37 204	37 411	0,00
Federal Home Loan Mortgage Corp. 4.00% 17 - 01.06.37	20 553	USD	21 174	20 199	0,00
Federal Home Loan Mortgage Corp. 4.00% 18 - 01.04.47	22 610	USD	21 481	21 393	0,00
Federal Home Loan Mortgage Corp. 4.00% 18 - 01.10.48	120 942	USD	115 178	114 393	0,01
Federal Home Loan Mortgage Corp. 4.00% 24 - 01.12.39	186 316	USD	181 971	182 225	0,02
Federal Home Loan Mortgage Corp. 4.50% 15 - 01.11.45	154 959	USD	150 057	151 981	0,02
Federal Home Loan Mortgage Corp. 4.50% 19 - 01.08.49	111 865	USD	116 237	107 902	0,01
Federal Home Loan Mortgage Corp. 4.50% 20 - 01.05.50	19 510	USD	20 256	18 910	0,00
Federal Home Loan Mortgage Corp. 4.50% 22 - 01.06.52	97 734	USD	99 339	93 776	0,01
Federal Home Loan Mortgage Corp. 4.50% 22 - 01.08.52	146 660	USD	146 909	140 697	0,02
Federal Home Loan Mortgage Corp. 4.50% 24 - 01.09.50	91 113	USD	91 037	88 999	0,01
Federal Home Loan Mortgage Corp. 4.50% 24 - 01.11.54	48 552	USD	46 320	46 447	0,01
Federal Home Loan Mortgage Corp. 4.50% 25 - 01.11.47	193 026	USD	190 191	190 284	0,02
Federal Home Loan Mortgage Corp. 5.00% 22 - 01.06.52	75 531	USD	77 947	74 430	0,01
Federal Home Loan Mortgage Corp. 5.00% 22 - 01.09.52	96 170	USD	94 254	94 712	0,01
Federal Home Loan Mortgage Corp. 5.00% 23 - 01.08.52	70 952	USD	67 787	69 890	0,01
Federal Home Loan Mortgage Corp. 5.00% 23 - 01.07.53	209 695	USD	206 486	206 072	0,03
Federal Home Loan Mortgage Corp. 5.00% 24 - 01.11.53	91 361	USD	91 041	89 766	0,01
Federal Home Loan Mortgage Corp. 5.00% 24 - 01.11.39	62 892	USD	62 848	63 348	0,01
Federal Home Loan Mortgage Corp. 5.00% 24 - 01.11.54	143 375	USD	139 845	140 570	0,02
Federal Home Loan Mortgage Corp. 5.00% 25 - 01.04.53	192 879	USD	189 809	189 787	0,02
Federal Home Loan Mortgage Corp. 5.50% 22 - 01.04.50	112 873	USD	115 570	115 292	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 30 juin 2025  
(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations adossées à des actifs et à des créances hypothécaires (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Federal Home Loan Mortgage Corp. 5.50% 23 - 01.02.53	119 787	USD	121 445	120 159	0,01
Federal Home Loan Mortgage Corp. 5.50% 23 - 01.01.54	130 724	USD	131 942	130 868	0,02
Federal Home Loan Mortgage Corp. 5.50% 24 - 01.03.54	103 743	USD	102 239	103 886	0,01
Federal Home Loan Mortgage Corp. 6.00% 18 - 01.02.38	52 342	USD	56 556	54 495	0,01
Federal Home Loan Mortgage Corp. 6.00% 23 - 01.09.53	159 664	USD	155 736	162 578	0,02
Federal Home Loan Mortgage Corp. 6.00% 23 - 01.10.53	65 253	USD	65 006	66 439	0,01
Federal Home Loan Mortgage Corp. 6.00% 24 - 01.02.54	133 764	USD	136 319	136 262	0,02
Federal Home Loan Mortgage Corp. 6.00% 24 - 01.03.54	159 756	USD	158 725	162 582	0,02
Federal Home Loan Mortgage Corp. 6.00% 24 - 01.05.54	131 315	USD	131 607	133 618	0,02
Federal Home Loan Mortgage Corp. 6.00% 24 - 01.06.54	83 712	USD	84 312	85 173	0,01
Federal Home Loan Mortgage Corp. 6.00% 24 - 01.08.54	174 721	USD	177 273	177 745	0,02
Federal Home Loan Mortgage Corp. 6.00% 24 - 01.09.54	132 235	USD	134 921	134 420	0,02
Federal Home Loan Mortgage Corp. Multifamily Structured Pass-Through Certificates Series K064 3.224% 17 - 25.03.27	180 000	USD	177 731	177 236	0,02
Federal Home Loan Mortgage Corp. Multifamily Structured Pass-Through Certificates Series K065 3.243% 17 - 25.04.27	150 000	USD	146 489	147 638	0,02
Federal Home Loan Mortgage Corp. Multifamily Structured Pass-Through Certificates Series K072 3.444% 18 - 25.12.27	350 000	USD	355 452	344 786	0,04
Federal Home Loan Mortgage Corp. Multifamily Structured Pass-Through Certificates Series K087 3.771% 19 - 25.12.28	500 000	USD	515 324	495 347	0,06
Federal Home Loan Mortgage Corp. Multifamily Structured Pass-Through Certificates Series K-152 3.78% 22 - 25.11.32	100 000	USD	94 245	95 995	0,01
Federal Home Loan Mortgage Corp. Multifamily Structured Pass-Through Certificates Series K517 FRN 24 - 25.01.29	170 000	USD	171 007	176 301	0,02
Federal Home Loan Mortgage Corp. Multifamily Structured Pass-Through Certificates Series K734 3.208% 19 - 25.02.26	129 585	USD	128 988	128 637	0,02
Federal Home Loan Mortgage Corp. Multifamily Structured Pass-Through Certificates Series K735 2.862% 19 - 25.05.26	9 561	USD	9 527	9 439	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations adossées à des actifs et à des créances hypothécaires (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Federal National Mortgage Association 1.50% 20 - 01.11.50	289 133	USD	218 707	217 878	0,03
Federal National Mortgage Association 1.50% 21 - 01.02.41	84 171	USD	69 075	69 914	0,01
Federal National Mortgage Association 1.50% 21 - 01.04.36	275 419	USD	256 972	247 108	0,03
Federal National Mortgage Association 1.50% 21 - 01.05.41	122 929	USD	108 115	101 771	0,01
Federal National Mortgage Association 1.50% 21 - 01.10.51	82 426	USD	65 635	62 071	0,01
Federal National Mortgage Association 1.50% 21 - 01.11.51	753 678	USD	682 620	567 527	0,07
Federal National Mortgage Association 1.50% 21 - 01.12.36	34 175	USD	32 833	30 426	0,00
Federal National Mortgage Association 1.50% 22 - 01.03.37	142 780	USD	124 591	126 887	0,02
Federal National Mortgage Association 1.50% 22 - 01.03.37	179 458	USD	163 366	159 482	0,02
Federal National Mortgage Association 1.50% 22 - 01.02.36	178 153	USD	161 002	159 822	0,02
Federal National Mortgage Association 1.50% 22 - 01.10.36	222 101	USD	207 478	198 253	0,02
Federal National Mortgage Association 1.50% 22 - 01.05.37	401 404	USD	351 999	356 722	0,04
Federal National Mortgage Association 1.50% 22 - 01.02.37	103 420	USD	92 736	92 462	0,01
Federal National Mortgage Association 1.50% 22 - 01.04.36	277 511	USD	250 092	247 204	0,03
Federal National Mortgage Association 1.50% 23 - 01.04.52	397 839	USD	310 834	299 638	0,04
Federal National Mortgage Association 1.50% 23 - 01.08.37	164 345	USD	146 210	146 509	0,02
Federal National Mortgage Association 1.50% 23 - 01.03.42	173 922	USD	143 239	143 609	0,02
Federal National Mortgage Association 1.50% 24 - 01.02.51	189 392	USD	146 040	142 718	0,02
Federal National Mortgage Association 2.00% 20 - 01.06.35	244 116	USD	233 152	224 901	0,03
Federal National Mortgage Association 2.00% 20 - 01.09.35	140 063	USD	128 564	128 909	0,02
Federal National Mortgage Association 2.00% 20 - 01.09.50	681 107	USD	640 032	544 199	0,07
Federal National Mortgage Association 2.00% 20 - 01.11.50	232 742	USD	190 355	184 282	0,02
Federal National Mortgage Association 2.00% 21 - 01.02.51	1 220 482	USD	1 118 983	973 453	0,12
Federal National Mortgage Association 2.00% 21 - 01.04.51	330 534	USD	295 038	263 380	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations adossées à des actifs et à des créances hypothécaires (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Federal National Mortgage Association 2.00% 21 - 01.05.51	336 827	USD	283 068	268 277	0,03
Federal National Mortgage Association 2.00% 21 - 01.05.36	174 443	USD	160 059	159 713	0,02
Federal National Mortgage Association 2.00% 21 - 01.07.51	116 149	USD	108 817	92 430	0,01
Federal National Mortgage Association 2.00% 21 - 01.08.51	524 589	USD	441 198	417 402	0,05
Federal National Mortgage Association 2.00% 21 - 01.09.51	393 779	USD	343 685	313 089	0,04
Federal National Mortgage Association 2.00% 21 - 01.10.41	214 818	USD	182 344	184 103	0,02
Federal National Mortgage Association 2.00% 21 - 01.11.36	227 560	USD	216 316	207 988	0,03
Federal National Mortgage Association 2.00% 21 - 01.04.51	268 344	USD	228 910	213 918	0,03
Federal National Mortgage Association 2.00% 21 - 01.11.51	1 142 162	USD	1 069 327	907 322	0,11
Federal National Mortgage Association 2.00% 21 - 01.11.51	305 176	USD	245 290	243 697	0,03
Federal National Mortgage Association 2.00% 21 - 01.12.41	149 370	USD	131 161	127 902	0,02
Federal National Mortgage Association 2.00% 21 - 01.12.51	324 941	USD	270 612	258 017	0,03
Federal National Mortgage Association 2.00% 21 - 01.01.37	133 030	USD	126 553	121 632	0,02
Federal National Mortgage Association 2.00% 21 - 01.12.51	826 501	USD	774 007	655 988	0,08
Federal National Mortgage Association 2.00% 22 - 01.02.37	134 995	USD	122 528	123 409	0,02
Federal National Mortgage Association 2.00% 22 - 01.01.42	101 885	USD	89 982	87 166	0,01
Federal National Mortgage Association 2.00% 22 - 01.02.52	250 002	USD	200 823	198 397	0,02
Federal National Mortgage Association 2.00% 22 - 01.02.42	96 495	USD	84 095	82 555	0,01
Federal National Mortgage Association 2.00% 22 - 01.02.52	1 252 433	USD	1 171 963	993 610	0,12
Federal National Mortgage Association 2.00% 22 - 01.03.52	753 667	USD	647 225	598 045	0,07
Federal National Mortgage Association 2.00% 22 - 01.03.52	254 285	USD	204 002	201 477	0,03
Federal National Mortgage Association 2.00% 22 - 01.04.37	146 212	USD	138 826	133 541	0,02
Federal National Mortgage Association 2.00% 22 - 01.03.52	98 863	USD	92 536	78 501	0,01
Federal National Mortgage Association 2.00% 22 - 01.04.52	1 424 177	USD	1 226 552	1 128 417	0,14

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations adossées à des actifs et à des créances hypothécaires (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Federal National Mortgage Association 2.00% 22 - 01.05.37	64 350	USD	56 775	58 773	0,01
Federal National Mortgage Association 2.00% 22 - 01.04.52	167 778	USD	134 688	132 936	0,02
Federal National Mortgage Association 2.00% 22 - 01.02.52	208 938	USD	165 283	165 906	0,02
Federal National Mortgage Association 2.00% 22 - 01.12.36	67 536	USD	64 223	62 074	0,01
Federal National Mortgage Association 2.00% 22 - 01.02.36	176 393	USD	163 945	162 237	0,02
Federal National Mortgage Association 2.00% 22 - 01.08.37	414 114	USD	377 293	378 225	0,05
Federal National Mortgage Association 2.00% 23 - 01.07.51	341 276	USD	291 429	272 676	0,03
Federal National Mortgage Association 2.00% 23 - 01.08.37	298 903	USD	267 211	272 999	0,03
Federal National Mortgage Association 2.00% 23 - 01.05.52	271 803	USD	224 403	215 918	0,03
Federal National Mortgage Association 2.00% 23 - 01.11.36	163 162	USD	143 335	149 471	0,02
Federal National Mortgage Association 2.00% 23 - 01.03.37	160 400	USD	144 708	147 478	0,02
Federal National Mortgage Association 2.00% 23 - 01.10.50	542 437	USD	443 900	433 403	0,05
Federal National Mortgage Association 2.00% 24 - 01.08.42	222 276	USD	184 998	190 495	0,02
Federal National Mortgage Association 2.00% 24 - 01.04.52	503 480	USD	389 648	400 837	0,05
Federal National Mortgage Association 2.00% 24 - 01.06.37	355 110	USD	316 821	326 283	0,04
Federal National Mortgage Association 2.00% 24 - 01.02.52	230 099	USD	192 229	183 430	0,02
Federal National Mortgage Association 2.00% 24 - 01.03.52	279 857	USD	223 187	224 162	0,03
Federal National Mortgage Association 2.00% 24 - 01.04.52	92 457	USD	77 112	73 705	0,01
Federal National Mortgage Association 2.00% 24 - 01.08.42	367 936	USD	311 513	315 602	0,04
Federal National Mortgage Association 2.00% 24 - 01.08.37	90 770	USD	81 236	83 063	0,01
Federal National Mortgage Association 2.00% 25 - 01.06.37	144 953	USD	132 066	132 646	0,02
Federal National Mortgage Association 2.00% 25 - 01.05.52	441 324	USD	350 882	351 045	0,04
Federal National Mortgage Association 2.00% 25 - 01.10.52	294 324	USD	230 156	234 013	0,03
Federal National Mortgage Association 2.50% 13 - 01.05.43	45 916	USD	44 827	40 530	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations adossées à des actifs et à des créances hypothécaires (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Federal National Mortgage Association 2.50% 15 - 01.04.30	49 817	USD	49 750	48 225	0,01
Federal National Mortgage Association 2.50% 15 - 01.05.30	71 544	USD	71 447	69 232	0,01
Federal National Mortgage Association 2.50% 16 - 01.08.31	32 466	USD	32 410	31 253	0,00
Federal National Mortgage Association 2.50% 16 - 01.08.31	47 614	USD	47 532	45 856	0,01
Federal National Mortgage Association 2.50% 16 - 01.11.31	89 640	USD	89 483	86 219	0,01
Federal National Mortgage Association 2.50% 17 - 01.02.32	102 433	USD	102 252	98 297	0,01
Federal National Mortgage Association 2.50% 17 - 01.04.31	109 731	USD	109 337	107 266	0,01
Federal National Mortgage Association 2.50% 18 - 01.05.30	127 581	USD	127 314	123 923	0,02
Federal National Mortgage Association 2.50% 19 - 01.03.29	16 208	USD	16 159	15 848	0,00
Federal National Mortgage Association 2.50% 19 - 01.12.37	307 732	USD	301 963	284 887	0,04
Federal National Mortgage Association 2.50% 21 - 01.02.51	355 049	USD	330 734	296 776	0,04
Federal National Mortgage Association 2.50% 21 - 01.04.51	359 975	USD	335 206	298 994	0,04
Federal National Mortgage Association 2.50% 21 - 01.05.51	351 193	USD	326 934	293 272	0,04
Federal National Mortgage Association 2.50% 21 - 01.05.51	378 878	USD	352 707	314 680	0,04
Federal National Mortgage Association 2.50% 21 - 01.05.51	157 235	USD	139 535	130 495	0,02
Federal National Mortgage Association 2.50% 21 - 01.06.51	977 463	USD	938 062	815 800	0,10
Federal National Mortgage Association 2.50% 21 - 01.06.51	459 936	USD	428 154	383 867	0,05
Federal National Mortgage Association 2.50% 21 - 01.07.51	172 504	USD	160 309	143 920	0,02
Federal National Mortgage Association 2.50% 21 - 01.07.51	439 590	USD	408 697	366 817	0,05
Federal National Mortgage Association 2.50% 21 - 01.08.36	121 554	USD	113 204	113 649	0,01
Federal National Mortgage Association 2.50% 21 - 01.09.51	194 644	USD	160 925	162 301	0,02
Federal National Mortgage Association 2.50% 21 - 01.01.52	356 284	USD	301 690	298 423	0,04
Federal National Mortgage Association 2.50% 22 - 01.02.52	791 109	USD	672 165	658 307	0,08
Federal National Mortgage Association 2.50% 22 - 01.04.37	137 055	USD	127 277	127 885	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations adossées à des actifs et à des créances hypothécaires (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Federal National Mortgage Association 2.50% 22 - 01.04.52	907 118	USD	781 750	753 262	0,09
Federal National Mortgage Association 2.50% 22 - 01.01.52	317 019	USD	295 386	264 588	0,03
Federal National Mortgage Association 2.50% 22 - 01.02.37	128 087	USD	121 287	119 918	0,01
Federal National Mortgage Association 2.50% 22 - 01.02.52	260 090	USD	229 787	216 912	0,03
Federal National Mortgage Association 2.50% 23 - 01.07.52	208 068	USD	185 300	173 140	0,02
Federal National Mortgage Association 2.50% 23 - 01.11.51	329 006	USD	267 958	275 620	0,03
Federal National Mortgage Association 2.50% 23 - 01.01.52	433 372	USD	362 797	363 260	0,05
Federal National Mortgage Association 2.50% 23 - 01.05.52	136 103	USD	115 634	112 956	0,01
Federal National Mortgage Association 2.50% 23 - 01.01.52	321 109	USD	260 663	268 299	0,03
Federal National Mortgage Association 2.50% 23 - 01.02.52	267 689	USD	223 135	223 333	0,03
Federal National Mortgage Association 2.50% 23 - 01.03.52	852 185	USD	722 314	712 585	0,09
Federal National Mortgage Association 2.50% 23 - 01.05.37	161 744	USD	146 276	151 078	0,02
Federal National Mortgage Association 2.50% 25 - 01.07.53	194 415	USD	161 899	162 019	0,02
Federal National Mortgage Association 2.50% 25 - 01.07.53	291 061	USD	243 502	243 381	0,03
Federal National Mortgage Association 3.00% 12 - 01.10.32	67 384	USD	67 492	65 206	0,01
Federal National Mortgage Association 3.00% 12 - 01.01.33	27 821	USD	27 866	26 889	0,00
Federal National Mortgage Association 3.00% 13 - 01.01.43	276 181	USD	275 812	251 731	0,03
Federal National Mortgage Association 3.00% 13 - 01.04.33	60 637	USD	60 736	58 393	0,01
Federal National Mortgage Association 3.00% 15 - 01.09.35	37 083	USD	37 097	35 290	0,00
Federal National Mortgage Association 3.00% 16 - 01.08.46	220 369	USD	219 136	197 173	0,02
Federal National Mortgage Association 3.00% 16 - 01.09.46	257 074	USD	255 635	230 014	0,03
Federal National Mortgage Association 3.00% 16 - 01.09.46	79 230	USD	78 787	70 890	0,01
Federal National Mortgage Association 3.00% 16 - 01.10.46	51 264	USD	50 977	45 868	0,01
Federal National Mortgage Association 3.00% 16 - 01.11.36	42 940	USD	43 071	40 725	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations adossées à des actifs et à des créances hypothécaires (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Federal National Mortgage Association 3.00% 16 - 01.10.46	280 586	USD	279 015	251 052	0,03
Federal National Mortgage Association 3.00% 16 - 01.10.46	298 162	USD	296 493	266 778	0,03
Federal National Mortgage Association 3.00% 16 - 01.11.46	74 100	USD	73 684	65 846	0,01
Federal National Mortgage Association 3.00% 17 - 01.02.47	44 031	USD	43 784	39 126	0,00
Federal National Mortgage Association 3.00% 17 - 01.02.47	113 187	USD	112 551	100 579	0,01
Federal National Mortgage Association 3.00% 17 - 01.07.32	40 084	USD	40 467	38 825	0,00
Federal National Mortgage Association 3.00% 17 - 01.08.32	30 147	USD	30 436	29 208	0,00
Federal National Mortgage Association 3.00% 17 - 01.09.32	42 334	USD	42 741	41 014	0,01
Federal National Mortgage Association 3.00% 17 - 01.01.33	35 696	USD	36 044	34 523	0,00
Federal National Mortgage Association 3.00% 18 - 01.02.33	53 510	USD	54 034	51 715	0,01
Federal National Mortgage Association 3.00% 18 - 01.02.48	47 198	USD	46 845	41 801	0,01
Federal National Mortgage Association 3.00% 18 - 01.03.33	32 307	USD	32 568	31 171	0,00
Federal National Mortgage Association 3.00% 18 - 01.03.30	12 217	USD	12 284	12 063	0,00
Federal National Mortgage Association 3.00% 19 - 01.04.47	258 931	USD	257 476	230 089	0,03
Federal National Mortgage Association 3.00% 19 - 01.11.49	107 154	USD	97 523	93 902	0,01
Federal National Mortgage Association 3.00% 19 - 01.12.34	145 177	USD	139 715	139 205	0,02
Federal National Mortgage Association 3.00% 20 - 01.01.35	62 037	USD	62 681	59 557	0,01
Federal National Mortgage Association 3.00% 20 - 01.12.48	117 650	USD	116 767	104 197	0,01
Federal National Mortgage Association 3.00% 20 - 01.08.50	344 875	USD	339 612	299 564	0,04
Federal National Mortgage Association 3.00% 20 - 01.10.50	122 160	USD	112 131	105 949	0,01
Federal National Mortgage Association 3.00% 21 - 01.02.50	403 688	USD	358 908	358 721	0,04
Federal National Mortgage Association 3.00% 21 - 01.01.52	219 998	USD	199 305	190 414	0,02
Federal National Mortgage Association 3.00% 21 - 01.01.52	235 442	USD	204 134	203 781	0,03
Federal National Mortgage Association 3.00% 22 - 01.04.37	127 263	USD	120 698	121 281	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations adossées à des actifs et à des créances hypothécaires (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Federal National Mortgage Association 3.00% 22 - 01.03.52	120 519	USD	110 224	104 450	0,01
Federal National Mortgage Association 3.00% 22 - 01.12.48	260 532	USD	238 297	231 512	0,03
Federal National Mortgage Association 3.00% 22 - 01.03.52	204 243	USD	186 943	176 947	0,02
Federal National Mortgage Association 3.00% 22 - 01.07.52	213 746	USD	179 048	185 173	0,02
Federal National Mortgage Association 3.00% 22 - 01.03.50	120 633	USD	106 308	105 813	0,01
Federal National Mortgage Association 3.00% 22 - 01.07.51	253 801	USD	225 380	219 671	0,03
Federal National Mortgage Association 3.00% 22 - 01.04.52	226 801	USD	190 631	196 536	0,02
Federal National Mortgage Association 3.00% 22 - 01.04.51	164 244	USD	143 485	143 809	0,02
Federal National Mortgage Association 3.00% 23 - 01.04.52	176 769	USD	152 826	152 998	0,02
Federal National Mortgage Association 3.00% 23 - 01.12.51	259 611	USD	225 885	227 716	0,03
Federal National Mortgage Association 3.00% 24 - 01.09.37	131 043	USD	125 545	125 093	0,02
Federal National Mortgage Association 3.00% 25 - 01.12.51	291 079	USD	255 736	255 318	0,03
Federal National Mortgage Association 3.00% 25 - 01.03.40	87 344	USD	83 176	83 267	0,01
Federal National Mortgage Association 3.50% 17 - 01.10.47	76 820	USD	77 266	71 004	0,01
Federal National Mortgage Association 3.50% 19 - 01.06.49	229 250	USD	225 304	211 187	0,03
Federal National Mortgage Association 3.50% 20 - 01.09.32	17 464	USD	17 732	17 316	0,00
Federal National Mortgage Association 3.50% 20 - 01.01.49	88 200	USD	89 129	81 051	0,01
Federal National Mortgage Association 3.50% 20 - 01.04.48	307 505	USD	310 732	282 581	0,04
Federal National Mortgage Association 3.50% 20 - 01.07.35	65 557	USD	65 874	63 974	0,01
Federal National Mortgage Association 3.50% 21 - 01.11.48	134 885	USD	134 214	123 689	0,02
Federal National Mortgage Association 3.50% 21 - 01.07.47	280 309	USD	283 715	258 300	0,03
Federal National Mortgage Association 3.50% 21 - 01.04.48	190 204	USD	176 367	175 475	0,02
Federal National Mortgage Association 3.50% 21 - 01.08.43	128 976	USD	129 114	120 806	0,02
Federal National Mortgage Association 3.50% 21 - 01.01.52	41 191	USD	41 321	37 315	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations adossées à des actifs et à des créances hypothécaires (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Federal National Mortgage Association 3.50% 22 - 01.03.52	214 915	USD	215 616	193 944	0,02
Federal National Mortgage Association 3.50% 22 - 01.07.50	132 770	USD	132 492	122 827	0,02
Federal National Mortgage Association 3.50% 22 - 01.04.52	118 490	USD	110 962	107 549	0,01
Federal National Mortgage Association 3.50% 22 - 01.10.51	207 369	USD	203 095	189 696	0,02
Federal National Mortgage Association 3.50% 22 - 01.04.52	199 360	USD	179 093	180 767	0,02
Federal National Mortgage Association 3.50% 22 - 01.05.52	402 517	USD	403 275	362 739	0,05
Federal National Mortgage Association 3.50% 22 - 01.06.52	123 925	USD	116 914	111 804	0,01
Federal National Mortgage Association 3.50% 22 - 01.06.52	365 040	USD	339 557	330 367	0,04
Federal National Mortgage Association 3.50% 22 - 01.01.51	74 039	USD	67 695	67 729	0,01
Federal National Mortgage Association 3.50% 22 - 01.07.52	282 059	USD	265 873	255 733	0,03
Federal National Mortgage Association 3.50% 23 - 01.08.49	232 256	USD	207 010	212 979	0,03
Federal National Mortgage Association 3.50% 23 - 01.06.38	37 742	USD	35 845	36 498	0,00
Federal National Mortgage Association 3.50% 23 - 01.01.50	252 864	USD	238 653	231 876	0,03
Federal National Mortgage Association 3.50% 24 - 01.11.38	75 026	USD	72 016	72 553	0,01
Federal National Mortgage Association 3.50% 24 - 01.02.51	181 418	USD	168 028	167 369	0,02
Federal National Mortgage Association 4.00% 10 - 01.10.30	14 529	USD	14 868	14 451	0,00
Federal National Mortgage Association 4.00% 10 - 01.12.30	10 116	USD	10 355	10 062	0,00
Federal National Mortgage Association 4.00% 18 - 01.05.48	45 711	USD	47 108	43 276	0,01
Federal National Mortgage Association 4.00% 18 - 01.06.48	273 908	USD	282 284	259 318	0,03
Federal National Mortgage Association 4.00% 18 - 01.08.48	171	USD	177	162	0,00
Federal National Mortgage Association 4.00% 18 - 01.08.48	196 441	USD	202 453	185 977	0,02
Federal National Mortgage Association 4.00% 18 - 01.09.48	236 453	USD	221 437	223 361	0,03
Federal National Mortgage Association 4.00% 18 - 01.09.48	251 719	USD	259 426	238 310	0,03
Federal National Mortgage Association 4.00% 19 - 01.03.49	90 051	USD	92 762	85 040	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations adossées à des actifs et à des créances hypothécaires (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Federal National Mortgage Association 4.00% 19 - 01.06.49	91 605	USD	94 366	86 508	0,01
Federal National Mortgage Association 4.00% 19 - 01.12.49	30 449	USD	31 369	28 755	0,00
Federal National Mortgage Association 4.00% 20 - 01.02.50	335 836	USD	345 542	316 775	0,04
Federal National Mortgage Association 4.00% 20 - 01.04.50	61 718	USD	63 363	57 984	0,01
Federal National Mortgage Association 4.00% 21 - 01.07.51	68 087	USD	69 614	63 969	0,01
Federal National Mortgage Association 4.00% 21 - 01.11.51	76 105	USD	77 876	71 502	0,01
Federal National Mortgage Association 4.00% 22 - 01.05.49	206 884	USD	196 294	195 843	0,02
Federal National Mortgage Association 4.00% 22 - 01.05.51	111 647	USD	108 404	105 466	0,01
Federal National Mortgage Association 4.00% 22 - 01.07.52	165 178	USD	152 434	153 743	0,02
Federal National Mortgage Association 4.00% 22 - 01.10.52	215 566	USD	194 432	200 930	0,03
Federal National Mortgage Association 4.00% 22 - 01.11.52	225 468	USD	215 157	210 117	0,03
Federal National Mortgage Association 4.00% 23 - 01.02.53	121 903	USD	117 660	113 565	0,01
Federal National Mortgage Association 4.00% 23 - 01.03.53	158 795	USD	148 346	147 910	0,02
Federal National Mortgage Association 4.00% 23 - 01.02.53	86 511	USD	80 077	80 675	0,01
Federal National Mortgage Association 4.00% 23 - 01.05.52	170 118	USD	158 451	160 699	0,02
Federal National Mortgage Association 4.00% 24 - 01.05.52	88 716	USD	84 120	83 942	0,01
Federal National Mortgage Association 4.00% 24 - 01.03.53	74 295	USD	68 260	69 213	0,01
Federal National Mortgage Association 4.00% 24 - 01.04.39	87 850	USD	86 983	86 117	0,01
Federal National Mortgage Association 4.00% 25 - 01.01.48	145 406	USD	139 856	140 609	0,02
Federal National Mortgage Association 4.00% 25 - 01.10.51	192 543	USD	181 535	181 528	0,02
Federal National Mortgage Association 4.50% 14 - 01.08.44	65 558	USD	65 232	64 782	0,01
Federal National Mortgage Association 4.50% 17 - 01.11.47	153 402	USD	160 191	149 716	0,02
Federal National Mortgage Association 4.50% 18 - 01.05.48	55 460	USD	58 216	54 130	0,01
Federal National Mortgage Association 4.50% 19 - 01.08.49	211 905	USD	219 374	205 685	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations adossées à des actifs et à des créances hypothécaires (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Federal National Mortgage Association 4.50% 20 - 01.05.50	161 023	USD	168 619	156 061	0,02
Federal National Mortgage Association 4.50% 21 - 01.09.50	12 804	USD	13 262	12 461	0,00
Federal National Mortgage Association 4.50% 22 - 01.07.52	229 869	USD	230 097	221 317	0,03
Federal National Mortgage Association 4.50% 22 - 01.09.37	42 751	USD	42 667	42 526	0,01
Federal National Mortgage Association 4.50% 22 - 01.09.52	155 413	USD	151 538	149 083	0,02
Federal National Mortgage Association 4.50% 22 - 01.09.52	125 641	USD	123 122	120 538	0,02
Federal National Mortgage Association 4.50% 22 - 01.10.52	171 253	USD	167 766	164 264	0,02
Federal National Mortgage Association 4.50% 22 - 01.11.52	168 330	USD	159 229	161 448	0,02
Federal National Mortgage Association 4.50% 22 - 01.01.53	74 233	USD	70 064	71 192	0,01
Federal National Mortgage Association 4.50% 23 - 01.04.50	155 390	USD	149 032	151 517	0,02
Federal National Mortgage Association 4.50% 24 - 01.02.49	178 904	USD	174 160	174 780	0,02
Federal National Mortgage Association 4.50% 24 - 01.12.39	73 639	USD	72 751	73 187	0,01
Federal National Mortgage Association 4.50% 24 - 01.12.54	97 428	USD	92 253	93 204	0,01
Federal National Mortgage Association 5.00% 03 - 01.08.33	62 406	USD	61 996	63 431	0,01
Federal National Mortgage Association 5.00% 06 - 01.03.36	143 058	USD	148 450	145 282	0,02
Federal National Mortgage Association 5.00% 10 - 01.03.40	57 096	USD	56 915	57 869	0,01
Federal National Mortgage Association 5.00% 19 - 01.05.49	67 104	USD	70 581	67 097	0,01
Federal National Mortgage Association 5.00% 22 - 01.08.52	262 580	USD	265 975	258 650	0,03
Federal National Mortgage Association 5.00% 22 - 01.08.52	153 623	USD	152 249	151 448	0,02
Federal National Mortgage Association 5.00% 22 - 01.09.52	195 598	USD	192 074	192 632	0,02
Federal National Mortgage Association 5.00% 22 - 01.10.52	165 304	USD	160 572	162 887	0,02
Federal National Mortgage Association 5.00% 22 - 01.01.53	250 817	USD	251 723	246 866	0,03
Federal National Mortgage Association 5.00% 23 - 01.03.53	208 883	USD	207 103	205 432	0,03
Federal National Mortgage Association 5.00% 23 - 01.04.53	473 736	USD	465 984	465 821	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations adossées à des actifs et à des créances hypothécaires (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Federal National Mortgage Association 5.00% 23 - 01.06.53	86 478	USD	84 136	85 017	0,01
Federal National Mortgage Association 5.00% 23 - 01.08.43	23 412	USD	22 841	23 517	0,00
Federal National Mortgage Association 5.00% 23 - 01.06.53	257 021	USD	249 406	252 866	0,03
Federal National Mortgage Association 5.00% 24 - 01.06.39	77 087	USD	76 741	77 646	0,01
Federal National Mortgage Association 5.00% 24 - 01.10.54	145 257	USD	141 361	143 122	0,02
Federal National Mortgage Association 5.00% 24 - 01.11.44	90 205	USD	89 981	90 218	0,01
Federal National Mortgage Association 5.00% 24 - 01.11.54	192 144	USD	188 668	188 385	0,02
Federal National Mortgage Association 5.00% 24 - 01.12.54	221 710	USD	216 853	217 373	0,03
Federal National Mortgage Association 5.50% 22 - 01.07.52	148 149	USD	146 547	149 055	0,02
Federal National Mortgage Association 5.50% 22 - 01.08.52	139 100	USD	141 516	140 124	0,02
Federal National Mortgage Association 5.50% 22 - 01.09.52	156 928	USD	160 747	159 306	0,02
Federal National Mortgage Association 5.50% 22 - 01.01.53	106 322	USD	107 256	106 806	0,01
Federal National Mortgage Association 5.50% 23 - 01.12.52	120 690	USD	121 129	121 311	0,02
Federal National Mortgage Association 5.50% 23 - 01.02.53	195 088	USD	196 018	195 827	0,02
Federal National Mortgage Association 5.50% 23 - 01.02.53	163 609	USD	163 638	165 089	0,02
Federal National Mortgage Association 5.50% 23 - 01.04.53	104 167	USD	105 341	104 334	0,01
Federal National Mortgage Association 5.50% 23 - 01.05.53	406 847	USD	405 692	408 193	0,05
Federal National Mortgage Association 5.50% 23 - 01.07.53	130 668	USD	130 085	130 963	0,02
Federal National Mortgage Association 5.50% 23 - 01.07.53	334 741	USD	332 886	335 505	0,04
Federal National Mortgage Association 5.50% 23 - 01.07.53	169 790	USD	166 549	170 555	0,02
Federal National Mortgage Association 5.50% 23 - 01.08.53	377 058	USD	375 912	378 005	0,05
Federal National Mortgage Association 5.50% 23 - 01.09.53	169 316	USD	167 079	169 658	0,02
Federal National Mortgage Association 5.50% 23 - 01.10.53	127 444	USD	124 426	127 601	0,02
Federal National Mortgage Association 5.50% 23 - 01.11.53	87 428	USD	83 263	87 619	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations adossées à des actifs et à des créances hypothécaires (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Federal National Mortgage Association 5.50% 23 - 01.01.54	177 792	USD	175 684	177 989	0,02
Federal National Mortgage Association 5.50% 24 - 01.02.54	210 264	USD	208 044	210 470	0,03
Federal National Mortgage Association 5.50% 24 - 01.02.54	131 225	USD	129 820	131 509	0,02
Federal National Mortgage Association 5.50% 24 - 01.04.39	66 710	USD	67 057	68 018	0,01
Federal National Mortgage Association 5.50% 24 - 01.05.54	176 733	USD	175 171	176 950	0,02
Federal National Mortgage Association 5.50% 24 - 01.07.44	39 622	USD	39 697	40 209	0,00
Federal National Mortgage Association 5.50% 24 - 01.07.54	180 080	USD	180 003	180 183	0,02
Federal National Mortgage Association 5.50% 24 - 01.08.39	46 235	USD	46 517	47 068	0,01
Federal National Mortgage Association 5.50% 24 - 01.09.54	185 699	USD	185 009	185 870	0,02
Federal National Mortgage Association 5.50% 24 - 01.10.54	96 954	USD	96 435	97 595	0,01
Federal National Mortgage Association 5.50% 25 - 01.02.55	116 511	USD	115 259	116 537	0,01
Federal National Mortgage Association 5.50% 25 - 01.03.55	291 210	USD	290 543	291 280	0,04
Federal National Mortgage Association 6.00% 22 - 01.09.52	62 334	USD	63 877	63 645	0,01
Federal National Mortgage Association 6.00% 22 - 01.10.52	111 039	USD	114 893	113 753	0,01
Federal National Mortgage Association 6.00% 22 - 01.11.52	83 078	USD	85 750	84 779	0,01
Federal National Mortgage Association 6.00% 22 - 01.01.53	370 691	USD	376 459	378 682	0,05
Federal National Mortgage Association 6.00% 23 - 01.02.53	97 325	USD	99 102	99 319	0,01
Federal National Mortgage Association 6.00% 23 - 01.06.53	119 942	USD	121 131	122 543	0,02
Federal National Mortgage Association 6.00% 23 - 01.08.53	312 032	USD	315 822	317 750	0,04
Federal National Mortgage Association 6.00% 23 - 01.08.53	162 278	USD	159 668	166 886	0,02
Federal National Mortgage Association 6.00% 23 - 01.12.38	28 520	USD	29 005	29 323	0,00
Federal National Mortgage Association 6.00% 23 - 01.10.53	225 982	USD	227 529	230 737	0,03
Federal National Mortgage Association 6.00% 23 - 01.12.53	230 119	USD	232 454	234 452	0,03
Federal National Mortgage Association 6.00% 24 - 01.05.54	491 911	USD	496 334	500 538	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations adossées à des actifs et à des créances hypothécaires (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Federal National Mortgage Association 6.00% 24 - 01.06.54	167 307	USD	170 471	170 228	0,02
Federal National Mortgage Association 6.00% 24 - 01.07.54	131 263	USD	132 441	133 816	0,02
Federal National Mortgage Association 6.00% 24 - 01.07.39	33 723	USD	34 306	34 672	0,00
Federal National Mortgage Association 6.00% 24 - 01.11.54	144 318	USD	145 904	146 782	0,02
Federal National Mortgage Association 6.00% 25 - 01.12.54	280 627	USD	285 289	285 287	0,04
Federal National Mortgage Association 6.00% 25 - 01.02.55	284 167	USD	288 799	288 953	0,04
Federal National Mortgage Association 6.00% 25 - 01.03.55	191 938	USD	195 069	195 118	0,02
Federal National Mortgage Association 6.50% 22 - 01.01.53	89 605	USD	91 846	92 852	0,01
Federal National Mortgage Association 6.50% 23 - 01.05.53	128 475	USD	131 333	132 688	0,02
Federal National Mortgage Association 6.50% 23 - 01.09.53	142 353	USD	144 521	147 022	0,02
Federal National Mortgage Association 6.50% 23 - 01.10.53	163 771	USD	169 804	170 188	0,02
Federal National Mortgage Association 6.50% 23 - 01.10.53	53 670	USD	54 847	55 430	0,01
Federal National Mortgage Association 6.50% 23 - 01.12.53	259 915	USD	267 185	268 439	0,03
Federal National Mortgage Association 6.50% 23 - 01.01.54	210 464	USD	213 258	217 651	0,03
Federal National Mortgage Association 6.50% 23 - 01.01.54	281 199	USD	288 630	290 421	0,04
Federal National Mortgage Association 6.50% 24 - 01.02.54	160 891	USD	164 274	166 167	0,02
Federal National Mortgage Association 6.50% 24 - 01.07.54	313 933	USD	322 777	324 011	0,04
Federal National Mortgage Association 6.50% 24 - 01.08.54	161 999	USD	166 993	167 199	0,02
Federal National Mortgage Association 6.50% 24 - 01.09.54	169 253	USD	174 701	174 686	0,02
Federal National Mortgage Association 6.50% 24 - 01.11.53	177 305	USD	182 605	183 976	0,02
Federal National Mortgage Association 6.50% 24 - 01.09.54	63 555	USD	65 450	65 612	0,01
Federal National Mortgage Association 6.50% 24 - 01.01.55	62 184	USD	63 615	64 180	0,01
Federal National Mortgage Association 7.00% 23 - 01.09.53	66 983	USD	68 718	70 425	0,01
Federal National Mortgage Association 7.00% 23 - 01.11.53	113 794	USD	119 169	119 641	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations adossées à des actifs et à des créances hypothécaires (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Federal National Mortgage Association 7.00% 23 - 01.01.54	130 631	USD	134 594	137 343	0,02
Federal National Mortgage Association 7.00% 24 - 01.02.54	109 821	USD	113 115	115 686	0,01
Federal National Mortgage Association 7.00% 25 - 01.02.55	89 924	USD	94 228	94 573	0,01
Federal National Mortgage Association 7.50% 23 - 01.12.53	77 686	USD	80 553	82 637	0,01
Federal National Mortgage Association-ACES Series 2017-M1 FRN 17 - 25.10.26	134 483	USD	133 127	131 382	0,02
Federal National Mortgage Association-ACES Series 2017-M7 FRN 17 - 25.02.27	131 144	USD	128 139	128 596	0,02
Federal National Mortgage Association-ACES Series 2018-M10 FRN 18 - 25.07.28	174 689	USD	167 150	171 635	0,02
Federal National Mortgage Association-ACES Series 2019-M5 3.273% 19 - 25.02.29	232 276	USD	235 500	226 337	0,03
Federal National Mortgage Association-ACES Series 2019-M7 3.143% 19 - 25.04.29	232 562	USD	235 032	224 930	0,03
Federal National Mortgage Association-ACES Series 2021-M1G FRN 21 - 25.11.30	200 000	USD	187 169	173 140	0,02
Government National Mortgage Association 1.50% 21 - 20.05.51	35 726	USD	32 994	27 799	0,00
Government National Mortgage Association 2.00% 21 - 20.01.51	215 840	USD	186 940	176 011	0,02
Government National Mortgage Association 2.00% 21 - 20.03.51	191 407	USD	156 061	156 042	0,02
Government National Mortgage Association 2.00% 21 - 20.09.51	72 507	USD	59 553	59 101	0,01
Government National Mortgage Association 2.00% 21 - 20.10.51	737 426	USD	706 040	601 074	0,08
Government National Mortgage Association 2.00% 21 - 20.12.51	807 644	USD	773 245	658 276	0,08
Government National Mortgage Association 2.00% 22 - 20.01.52	834 886	USD	770 257	680 464	0,09
Government National Mortgage Association 2.00% 22 - 20.02.52	293 141	USD	249 252	238 919	0,03
Government National Mortgage Association 2.00% 22 - 20.03.52	419 806	USD	355 665	342 156	0,04
Government National Mortgage Association 2.00% 23 - 20.12.52	176 783	USD	140 903	139 995	0,02
Government National Mortgage Association 2.50% 12 - 20.12.42	79 996	USD	78 817	70 822	0,01
Government National Mortgage Association 2.50% 13 - 20.03.43	83 606	USD	82 367	73 673	0,01
Government National Mortgage Association 2.50% 13 - 20.04.43	65 730	USD	64 756	57 921	0,01
Government National Mortgage Association 2.50% 13 - 20.06.43	74 843	USD	73 732	65 951	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations adossées à des actifs et à des créances hypothécaires (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Government National Mortgage Association 2.50% 16 - 20.11.46	39 657	USD	36 386	34 324	0,00
Government National Mortgage Association 2.50% 20 - 20.07.50	164 314	USD	160 534	139 730	0,02
Government National Mortgage Association 2.50% 20 - 20.11.50	143 090	USD	121 967	121 820	0,02
Government National Mortgage Association 2.50% 20 - 20.12.50	94 064	USD	81 393	79 537	0,01
Government National Mortgage Association 2.50% 21 - 20.04.51	60 902	USD	57 648	51 826	0,01
Government National Mortgage Association 2.50% 21 - 20.05.51	188 710	USD	178 748	160 571	0,02
Government National Mortgage Association 2.50% 21 - 20.07.51	136 374	USD	116 655	116 018	0,01
Government National Mortgage Association 2.50% 21 - 20.08.51	208 725	USD	194 036	177 554	0,02
Government National Mortgage Association 2.50% 21 - 20.09.51	233 795	USD	213 977	198 862	0,02
Government National Mortgage Association 2.50% 21 - 20.10.51	247 328	USD	233 766	210 353	0,03
Government National Mortgage Association 2.50% 21 - 20.11.51	301 112	USD	278 116	256 073	0,03
Government National Mortgage Association 2.50% 21 - 20.12.51	223 335	USD	210 987	189 930	0,02
Government National Mortgage Association 2.50% 22 - 20.02.52	293 974	USD	260 022	249 957	0,03
Government National Mortgage Association 2.50% 22 - 20.04.52	192 888	USD	172 571	163 992	0,02
Government National Mortgage Association 2.50% 22 - 20.06.52	192 564	USD	181 837	163 716	0,02
Government National Mortgage Association 2.50% 22 - 20.03.52	272 189	USD	242 124	229 358	0,03
Government National Mortgage Association 2.50% 23 - 20.04.53	227 322	USD	190 159	193 338	0,02
Government National Mortgage Association 2.50% 23 - 20.05.53	159 277	USD	133 352	135 453	0,02
Government National Mortgage Association 2.50% 23 - 20.01.53	220 762	USD	182 918	180 691	0,02
Government National Mortgage Association 3.00% 15 - 15.06.45	67 041	USD	67 301	60 059	0,01
Government National Mortgage Association 3.00% 15 - 20.06.45	158 617	USD	158 770	142 242	0,02
Government National Mortgage Association 3.00% 15 - 15.07.45	16 963	USD	17 029	15 196	0,00
Government National Mortgage Association 3.00% 15 - 20.12.45	56 538	USD	56 593	50 701	0,01
Government National Mortgage Association 3.00% 16 - 20.12.45	69 762	USD	69 830	62 560	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations adossées à des actifs et à des créances hypothécaires (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Government National Mortgage Association 3.00% 16 - 20.05.46	101 844	USD	98 146	91 248	0,01
Government National Mortgage Association 3.00% 17 - 20.12.47	120 278	USD	116 887	107 671	0,01
Government National Mortgage Association 3.00% 18 - 20.01.48	64 617	USD	57 853	57 844	0,01
Government National Mortgage Association 3.00% 18 - 20.04.48	224 132	USD	223 625	200 639	0,03
Government National Mortgage Association 3.00% 19 - 20.08.49	46 866	USD	41 212	41 632	0,01
Government National Mortgage Association 3.00% 21 - 20.07.51	234 512	USD	225 813	207 625	0,03
Government National Mortgage Association 3.00% 21 - 20.08.51	202 730	USD	195 121	179 471	0,02
Government National Mortgage Association 3.00% 21 - 20.09.51	164 178	USD	156 398	145 330	0,02
Government National Mortgage Association 3.00% 21 - 20.12.51	222 481	USD	206 215	196 888	0,02
Government National Mortgage Association 3.00% 22 - 20.02.52	74 864	USD	66 545	66 240	0,01
Government National Mortgage Association 3.00% 22 - 20.04.52	344 223	USD	311 791	304 491	0,04
Government National Mortgage Association 3.00% 22 - 20.05.52	157 251	USD	142 985	139 100	0,02
Government National Mortgage Association 3.00% 22 - 20.06.52	78 578	USD	68 371	69 508	0,01
Government National Mortgage Association 3.00% 22 - 20.07.52	154 266	USD	140 115	136 459	0,02
Government National Mortgage Association 3.00% 22 - 20.08.52	121 175	USD	111 396	107 188	0,01
Government National Mortgage Association 3.00% 23 - 20.07.53	205 129	USD	178 255	182 331	0,02
Government National Mortgage Association 3.50% 11 - 15.10.41	19 356	USD	19 867	18 118	0,00
Government National Mortgage Association 3.50% 12 - 15.09.42	25 157	USD	25 826	23 525	0,00
Government National Mortgage Association 3.50% 13 - 15.06.43	31 491	USD	32 230	29 430	0,00
Government National Mortgage Association 3.50% 15 - 20.03.45	82 380	USD	83 874	76 517	0,01
Government National Mortgage Association 3.50% 15 - 20.05.45	87 543	USD	89 132	81 312	0,01
Government National Mortgage Association 3.50% 15 - 20.08.45	72 824	USD	74 149	67 641	0,01
Government National Mortgage Association 3.50% 15 - 20.10.45	51 247	USD	51 391	47 599	0,01
Government National Mortgage Association 3.50% 15 - 20.12.45	85 613	USD	87 174	79 520	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations adossées à des actifs et à des créances hypothécaires (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Government National Mortgage Association 3.50% 16 - 20.01.46	98 254	USD	100 047	91 261	0,01
Government National Mortgage Association 3.50% 17 - 20.09.47	129 994	USD	131 614	120 383	0,01
Government National Mortgage Association 3.50% 17 - 20.12.47	137 813	USD	139 533	127 624	0,02
Government National Mortgage Association 3.50% 18 - 20.03.48	132 449	USD	134 105	122 656	0,02
Government National Mortgage Association 3.50% 18 - 20.04.48	118 560	USD	114 553	109 514	0,01
Government National Mortgage Association 3.50% 18 - 20.02.48	144 526	USD	135 140	133 840	0,02
Government National Mortgage Association 3.50% 18 - 20.10.48	120 816	USD	122 221	111 598	0,01
Government National Mortgage Association 3.50% 19 - 20.03.49	70 385	USD	71 206	65 015	0,01
Government National Mortgage Association 3.50% 22 - 20.05.52	157 125	USD	141 278	143 602	0,02
Government National Mortgage Association 3.50% 22 - 20.06.52	161 865	USD	151 951	147 934	0,02
Government National Mortgage Association 3.50% 22 - 20.12.52	151 730	USD	135 020	138 649	0,02
Government National Mortgage Association 3.50% 23 - 20.03.52	130 329	USD	120 837	117 736	0,01
Government National Mortgage Association 3.50% 23 - 20.11.52	114 546	USD	106 231	103 154	0,01
Government National Mortgage Association 3.50% 23 - 20.06.48	85 142	USD	77 356	77 780	0,01
Government National Mortgage Association 3.50% 24 - 20.10.54	48 979	USD	43 579	44 510	0,01
Government National Mortgage Association 4.00% 09 - 20.03.39	15 863	USD	16 685	15 377	0,00
Government National Mortgage Association 4.00% 10 - 20.11.40	39 524	USD	40 314	38 136	0,00
Government National Mortgage Association 4.00% 10 - 15.12.40	22 456	USD	23 549	21 566	0,00
Government National Mortgage Association 4.00% 11 - 15.01.41	22 339	USD	23 428	21 454	0,00
Government National Mortgage Association 4.00% 11 - 20.01.41	27 246	USD	28 463	26 289	0,00
Government National Mortgage Association 4.00% 11 - 20.07.41	46 218	USD	48 295	44 552	0,01
Government National Mortgage Association 4.00% 11 - 15.10.41	12 473	USD	13 089	11 985	0,00
Government National Mortgage Association 4.00% 11 - 15.11.41	12 439	USD	13 054	11 954	0,00
Government National Mortgage Association 4.00% 12 - 20.04.42	28 492	USD	29 804	27 438	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations adossées à des actifs et à des créances hypothécaires (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Government National Mortgage Association 4.00% 12 - 20.05.42	53 724	USD	56 200	51 736	0,01
Government National Mortgage Association 4.00% 14 - 20.02.44	23 316	USD	24 402	22 409	0,00
Government National Mortgage Association 4.00% 17 - 20.06.47	52 629	USD	54 244	49 875	0,01
Government National Mortgage Association 4.00% 17 - 20.11.47	49 108	USD	50 654	46 566	0,01
Government National Mortgage Association 4.00% 17 - 20.12.47	21 830	USD	22 502	20 688	0,00
Government National Mortgage Association 4.00% 18 - 20.02.48	53 777	USD	55 433	50 962	0,01
Government National Mortgage Association 4.00% 18 - 20.03.48	48 878	USD	50 384	46 320	0,01
Government National Mortgage Association 4.00% 22 - 20.06.52	81 896	USD	76 306	76 118	0,01
Government National Mortgage Association 4.00% 22 - 20.07.52	149 518	USD	150 171	140 253	0,02
Government National Mortgage Association 4.00% 22 - 20.09.52	164 587	USD	156 437	154 389	0,02
Government National Mortgage Association 4.00% 22 - 20.10.52	153 240	USD	141 738	143 744	0,02
Government National Mortgage Association 4.00% 22 - 20.11.52	146 206	USD	141 629	137 146	0,02
Government National Mortgage Association 4.00% 23 - 20.02.53	75 668	USD	68 771	71 018	0,01
Government National Mortgage Association 4.00% 23 - 20.04.50	127 112	USD	120 739	120 522	0,02
Government National Mortgage Association 4.00% 25 - 20.07.53	97 655	USD	91 134	88 786	0,01
Government National Mortgage Association 4.50% 09 - 15.07.39	9 660	USD	10 325	9 635	0,00
Government National Mortgage Association 4.50% 10 - 20.01.40	11 733	USD	12 477	11 638	0,00
Government National Mortgage Association 4.50% 10 - 20.08.40	22 895	USD	24 387	22 733	0,00
Government National Mortgage Association 4.50% 10 - 20.10.40	23 423	USD	24 952	23 258	0,00
Government National Mortgage Association 4.50% 11 - 20.01.41	25 992	USD	27 694	25 809	0,00
Government National Mortgage Association 4.50% 11 - 20.04.41	25 943	USD	27 659	25 811	0,00
Government National Mortgage Association 4.50% 11 - 20.06.41	21 192	USD	22 597	21 085	0,00
Government National Mortgage Association 4.50% 13 - 20.09.43	27 565	USD	29 246	27 150	0,00
Government National Mortgage Association 4.50% 14 - 20.10.44	34 043	USD	36 070	33 541	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations adossées à des actifs et à des créances hypothécaires (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Government National Mortgage Association 4.50% 21 - 15.02.49	22 691	USD	24 170	22 494	0,00
Government National Mortgage Association 4.50% 22 - 20.07.52	238 139	USD	240 243	229 883	0,03
Government National Mortgage Association 4.50% 22 - 20.08.52	223 599	USD	219 851	215 847	0,03
Government National Mortgage Association 4.50% 22 - 20.09.52	120 907	USD	115 885	116 805	0,01
Government National Mortgage Association 4.50% 22 - 20.09.52	209 057	USD	200 783	200 247	0,02
Government National Mortgage Association 4.50% 22 - 20.10.52	245 736	USD	236 425	237 398	0,03
Government National Mortgage Association 4.50% 22 - 20.11.52	82 393	USD	80 193	79 536	0,01
Government National Mortgage Association 4.50% 23 - 20.04.53	173 691	USD	166 215	167 602	0,02
Government National Mortgage Association 4.50% 23 - 20.06.53	88 561	USD	84 137	85 456	0,01
Government National Mortgage Association 4.50% 24 - 20.10.54	68 582	USD	66 063	65 748	0,01
Government National Mortgage Association 4.50% 24 - 20.12.54	73 984	USD	70 221	70 865	0,01
Government National Mortgage Association 5.00% 19 - 20.09.49	25 935	USD	27 262	25 928	0,00
Government National Mortgage Association 5.00% 21 - 20.08.51	31 497	USD	33 204	31 438	0,00
Government National Mortgage Association 5.00% 22 - 20.08.52	194 213	USD	198 063	191 477	0,02
Government National Mortgage Association 5.00% 22 - 20.08.52	106 811	USD	107 265	105 250	0,01
Government National Mortgage Association 5.00% 22 - 20.10.52	202 248	USD	197 124	199 399	0,02
Government National Mortgage Association 5.00% 22 - 20.11.52	241 207	USD	239 390	237 809	0,03
Government National Mortgage Association 5.00% 22 - 20.12.52	72 327	USD	70 668	71 308	0,01
Government National Mortgage Association 5.00% 23 - 20.03.50	115 752	USD	115 150	115 723	0,01
Government National Mortgage Association 5.00% 23 - 20.10.52	109 523	USD	110 203	108 063	0,01
Government National Mortgage Association 5.00% 23 - 20.02.53	199 000	USD	198 843	196 197	0,02
Government National Mortgage Association 5.00% 23 - 20.05.53	214 386	USD	210 732	211 515	0,03
Government National Mortgage Association 5.00% 23 - 20.11.53	183 440	USD	179 840	181 111	0,02
Government National Mortgage Association 5.00% 24 - 20.11.54	215 854	USD	210 845	212 096	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations adossées à des actifs et à des créances hypothécaires (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Government National Mortgage Association 5.00% 25 - 20.01.55	98 812	USD	97 311	97 091	0,01
Government National Mortgage Association 5.50% 22 - 20.10.52	85 242	USD	87 207	86 063	0,01
Government National Mortgage Association 5.50% 22 - 20.10.52	101 115	USD	101 372	101 857	0,01
Government National Mortgage Association 5.50% 22 - 20.12.52	141 550	USD	143 152	142 553	0,02
Government National Mortgage Association 5.50% 23 - 20.01.53	195 716	USD	193 336	197 079	0,02
Government National Mortgage Association 5.50% 23 - 20.08.53	162 931	USD	164 803	163 834	0,02
Government National Mortgage Association 5.50% 23 - 20.09.53	200 049	USD	198 691	201 408	0,03
Government National Mortgage Association 5.50% 23 - 20.10.53	164 107	USD	157 403	165 016	0,02
Government National Mortgage Association 5.50% 24 - 20.04.54	180 258	USD	178 901	180 854	0,02
Government National Mortgage Association 5.50% 24 - 20.07.54	383 021	USD	383 655	383 765	0,05
Government National Mortgage Association 5.50% 24 - 20.10.54	145 784	USD	145 651	146 067	0,02
Government National Mortgage Association 5.50% 24 - 20.11.54	48 939	USD	48 977	49 035	0,01
Government National Mortgage Association 5.50% 24 - 20.12.54	142 669	USD	141 786	142 946	0,02
Government National Mortgage Association 5.50% 25 - 20.01.55	296 111	USD	297 107	296 687	0,04
Government National Mortgage Association 6.00% 22 - 20.11.52	78 395	USD	80 201	79 979	0,01
Government National Mortgage Association 6.00% 23 - 20.01.53	126 305	USD	128 337	128 813	0,02
Government National Mortgage Association 6.00% 23 - 20.07.53	67 770	USD	68 026	69 152	0,01
Government National Mortgage Association 6.00% 23 - 20.08.53	130 941	USD	132 456	133 610	0,02
Government National Mortgage Association 6.00% 23 - 20.11.53	187 894	USD	191 078	191 725	0,02
Government National Mortgage Association 6.00% 23 - 20.12.53	132 450	USD	134 614	135 151	0,02
Government National Mortgage Association 6.00% 24 - 20.01.54	125 120	USD	125 787	127 671	0,02
Government National Mortgage Association 6.00% 24 - 20.02.54	68 006	USD	68 364	69 392	0,01
Government National Mortgage Association 6.00% 24 - 20.02.54	82 584	USD	84 292	84 773	0,01
Government National Mortgage Association 6.00% 24 - 20.07.54	125 419	USD	126 649	127 398	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 30 juin 2025  
(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations adossées à des actifs et à des créances hypothécaires (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Government National Mortgage Association 6.00% 24 - 20.08.54	85 537	USD	86 600	86 887	0,01
Government National Mortgage Association 6.00% 24 - 20.09.54	88 937	USD	89 820	90 271	0,01
Government National Mortgage Association 6.00% 25 - 20.01.55	147 467	USD	149 884	149 637	0,02
Government National Mortgage Association 6.50% 23 - 20.07.53	102 203	USD	104 042	104 999	0,01
Government National Mortgage Association 6.50% 23 - 20.11.53	138 543	USD	140 774	142 333	0,02
Government National Mortgage Association 6.50% 23 - 20.12.53	128 507	USD	130 856	132 022	0,02
Government National Mortgage Association 6.50% 24 - 20.04.54	43 136	USD	43 866	44 249	0,01
Government National Mortgage Association 6.50% 24 - 20.06.54	133 628	USD	135 787	137 313	0,02
Government National Mortgage Association 6.50% 25 - 20.03.55	148 851	USD	152 552	153 058	0,02
Government National Mortgage Association 7.00% 24 - 20.03.54	72 205	USD	74 045	74 445	0,01
Government National Mortgage Association 7.00% 24 - 20.05.54	52 827	USD	54 003	54 466	0,01
			<b>94 849 192</b>	<b>91 187 006</b>	<b>11,42</b>
<b>Total - Obligations adossées à des actifs et à des créances hypothécaires</b>			<b>94 849 192</b>	<b>91 187 006</b>	<b>11,42</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé</b>			<b>106 814 166</b>	<b>103 068 523</b>	<b>12,91</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>793 185 596</b>	<b>773 683 888</b>	<b>96,94</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS</b>				<b>779 906 082</b>	<b>97,72</b>

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

## État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Autriche</b>					
ams-OSRAM AG 10.50% 23 - 30.03.29	4 900 000	EUR	4 964 244	5 107 893	0,27
Benteler International AG 144A 9.375% 23 - 15.05.28	3 000 000	EUR	3 099 811	3 137 154	0,16
Sappi Papier Holding GmbH 3.625% 21 - 15.03.28	2 600 000	EUR	2 549 241	2 580 012	0,13
Sappi Papier Holding GmbH 4.50% 25 - 15.03.32	1 800 000	EUR	1 788 965	1 766 769	0,09
			<b>12 402 261</b>	<b>12 591 828</b>	<b>0,65</b>
<b>Belgique</b>					
Azelis Finance NV 4.75% 24 - 25.09.29	3 800 000	EUR	3 868 341	3 901 376	0,20
Azelis Finance NV 5.75% 23 - 15.03.28	2 200 000	EUR	2 245 203	2 259 170	0,12
Manuchar Group SARL FRN 25 - 07.07.32	2 124 000	EUR	2 081 520	2 079 932	0,11
Manuchar Group SARL 7.25% 22 - 30.06.27	2 100 000	EUR	2 048 384	2 133 230	0,11
Ontex Group NV 3.50% 21 - 15.07.26	1 900 000	EUR	1 900 238	1 895 165	0,10
Ontex Group NV 5.25% 25 - 15.04.30	2 500 000	EUR	2 543 302	2 549 483	0,13
			<b>14 686 988</b>	<b>14 818 356</b>	<b>0,77</b>
<b>Îles Vierges britanniques</b>					
Fortune Star BVI Ltd. 3.95% 21 - 02.10.26	2 900 000	EUR	2 691 018	2 799 112	0,15
			<b>2 691 018</b>	<b>2 799 112</b>	<b>0,15</b>
<b>Bulgarie</b>					
Bulgarian Energy Holding EAD 2.45% 21 - 22.07.28	3 700 000	EUR	3 449 977	3 557 338	0,18
Bulgarian Energy Holding EAD 3.50% 18 - 28.06.25	310 837	EUR	310 723	310 837	0,02
			<b>3 760 700</b>	<b>3 868 175</b>	<b>0,20</b>
<b>Canada</b>					
Bausch & Lomb Corp. FRN 25 - 15.01.31	1 000 000	EUR	995 012	1 003 666	0,05
			<b>995 012</b>	<b>1 003 666</b>	<b>0,05</b>
<b>République tchèque</b>					
Allwyn International AS 3.875% 20 - 15.02.27	3 100 000	EUR	3 057 783	3 090 787	0,16
Energo-Pro AS 8.00% 25 - 27.05.30	4 200 000	EUR	4 290 320	4 325 043	0,22
			<b>7 348 103</b>	<b>7 415 830</b>	<b>0,38</b>
<b>Danemark</b>					
SGL Group ApS FRN 25 - 24.02.31	2 200 000	EUR	2 206 771	2 184 211	0,11
SGL Group ApS FRN 24 - 22.04.30	3 700 000	EUR	3 690 246	3 681 194	0,19
			<b>5 897 017</b>	<b>5 865 405</b>	<b>0,30</b>
<b>Finlande</b>					
Ahlstrom Holding 3 OY 3.625% 21 - 04.02.28	2 000 000	EUR	1 902 139	1 956 276	0,10
Finnair OYJ 4.75% 24 - 24.05.29	3 100 000	EUR	3 115 837	3 169 582	0,16
Mehilainen Yhtiot OYJ 5.125% 25 - 30.06.32	876 000	EUR	876 000	877 239	0,05
Mehilainen Yhtiot OYJ FRN 25 - 30.06.32	339 000	EUR	339 000	339 542	0,02
			<b>6 232 976</b>	<b>6 342 639</b>	<b>0,33</b>
<b>France</b>					
Afflelou SAS 6.00% 24 - 25.07.29	3 400 000	EUR	3 469 263	3 523 862	0,18
Air France-KLM 3.875% 21 - 01.07.26	1 700 000	EUR	1 702 680	1 707 921	0,09
Air France-KLM 4.625% 24 - 23.05.29	4 000 000	EUR	4 028 481	4 123 665	0,21
Air France-KLM 7.25% 23 - 31.05.26	3 000 000	EUR	3 089 190	3 101 876	0,16
Air France-KLM 8.125% 23 - 31.05.28	3 000 000	EUR	3 305 556	3 359 424	0,17
Banijay Entertainment SAS 7.00% 23 - 01.05.29	3 200 000	EUR	3 284 408	3 340 270	0,17
Bertrand Franchise Finance SAS FRN 24 - 18.07.30	5 100 000	EUR	5 108 984	4 995 563	0,26
Bertrand Franchise Finance SAS 6.50% 24 - 18.07.30	1 900 000	EUR	1 949 129	1 919 440	0,10
CAB SELAS 3.375% 21 - 01.02.28	7 100 000	EUR	6 696 433	6 735 967	0,35
Cerba Healthcare SACA 3.50% 21 - 31.05.28	4 400 000	EUR	3 851 906	3 184 873	0,17

## Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

## État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
Chrome Holdco SAS 5.00% 21 - 31.05.29	3 200 000	EUR	2 148 215	713 930	0,04
CMA CGM SA 5.00% 25 - 15.01.31	1 297 000	EUR	1 297 000	1 295 637	0,07
CMA CGM SA 5.50% 24 - 15.07.29	3 700 000	EUR	3 801 064	3 813 034	0,20
Constellium SE 3.125% 21 - 15.07.29	1 960 000	EUR	1 851 053	1 884 109	0,10
Constellium SE 5.375% 24 - 15.08.32	1 800 000	EUR	1 810 593	1 820 668	0,09
Crown European Holdings SACA 2.875% 18 - 01.02.26	2 900 000	EUR	2 887 587	2 892 408	0,15
Crown European Holdings SACA 4.50% 24 - 15.01.30	3 800 000	EUR	3 882 108	3 923 880	0,20
Crown European Holdings SACA 4.75% 23 - 15.03.29	3 000 000	EUR	3 077 554	3 120 801	0,16
Crown European Holdings SACA 5.00% 23 - 15.05.28	3 100 000	EUR	3 174 429	3 255 735	0,17
Derichebourg SA 2.25% 21 - 15.07.28	1 600 000	EUR	1 521 841	1 545 459	0,08
Elior Group SA 5.625% 25 - 15.03.30	3 100 000	EUR	3 158 119	3 156 387	0,16
ELO SACA 3.25% 20 - 23.07.27	4 300 000	EUR	4 098 500	4 136 456	0,21
ELO SACA 3.25% 20 - 23.07.27	100 000	EUR	91 411	96 197	0,01
ELO SACA 4.875% 22 - 08.12.28	3 900 000	EUR	3 625 482	3 529 408	0,18
ELO SACA 5.875% 24 - 17.04.28	4 700 000	EUR	4 557 635	4 480 780	0,23
ELO SACA 6.00% 23 - 22.03.29	4 500 000	EUR	4 326 595	4 180 540	0,22
Emeria SASU 3.375% 21 - 31.03.28	2 400 000	EUR	2 134 365	2 077 355	0,11
Emeria SASU 7.75% 23 - 31.03.28	2 450 000	EUR	2 342 583	2 280 358	0,12
Eramet SA 6.50% 24 - 30.11.29	3 700 000	EUR	3 698 575	3 662 501	0,19
Eramet SA 7.00% 23 - 22.05.28	3 000 000	EUR	3 026 130	3 037 972	0,16
Eutelsat SA 1.50% 20 - 13.10.28	3 600 000	EUR	2 914 797	3 276 271	0,17
Eutelsat SA 2.25% 19 - 13.07.27	3 800 000	EUR	3 459 134	3 687 139	0,19
Eutelsat SA 9.75% 24 - 13.04.29	3 500 000	EUR	3 497 315	3 774 971	0,20
Fnac Darty SA 4.75% 25 - 01.04.32	1 800 000	EUR	1 833 584	1 848 180	0,10
Fnac Darty SA 6.00% 24 - 01.04.29	3 300 000	EUR	3 420 537	3 449 793	0,18
Forvia SE 2.375% 19 - 15.06.27	5 300 000	EUR	5 087 524	5 139 484	0,27
Forvia SE 2.375% 21 - 15.06.29	2 200 000	EUR	2 010 218	2 017 450	0,10
Forvia SE 2.375% 21 - 15.06.29	200 000	EUR	182 463	183 405	0,01
Forvia SE 2.75% 21 - 15.02.27	5 500 000	EUR	5 414 433	5 399 947	0,28
Forvia SE 3.75% 20 - 15.06.28	4 200 000	EUR	4 074 569	4 121 809	0,21
Forvia SE 5.125% 24 - 15.06.29	3 000 000	EUR	3 013 454	3 013 129	0,16
Forvia SE 5.50% 24 - 15.06.31	4 300 000	EUR	4 324 835	4 226 178	0,22
Forvia SE 5.625% 25 - 15.06.30	4 500 000	EUR	4 421 997	4 491 143	0,23
Getlink SE 4.125% 25 - 15.04.30	3 800 000	EUR	3 824 874	3 864 771	0,20
Goldstory SAS FRN 24 - 01.02.30	2 000 000	EUR	2 012 553	2 015 046	0,10
Goldstory SAS 6.75% 24 - 01.02.30	3 200 000	EUR	3 279 790	3 314 442	0,17
Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement 0.625% 21 - 16.09.28	3 000 000	EUR	2 675 171	2 732 777	0,14
Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement 4.50% 23 - 06.04.27	1 900 000	EUR	1 911 997	1 936 061	0,10
Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement 4.875% 24 - 24.10.29	3 400 000	EUR	3 452 404	3 515 164	0,18
Iliad Holding SASU 5.375% 24 - 15.04.30	3 600 000	EUR	3 675 410	3 690 394	0,19
Iliad Holding SASU 5.625% 21 - 15.10.28	4 600 000	EUR	4 598 599	4 676 860	0,24
Iliad Holding SASU 6.875% 24 - 15.04.31	4 700 000	EUR	4 887 652	5 004 840	0,26
iliad SA 1.875% 21 - 11.02.28	4 000 000	EUR	3 768 704	3 855 023	0,20
iliad SA 2.375% 20 - 17.06.26	2 800 000	EUR	2 764 350	2 788 786	0,14

## Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
iliad SA 4.25% 24 - 15.12.29	3 100 000	EUR	3 118 214	3 131 419	0,16
iliad SA 5.375% 22 - 14.06.27	4 500 000	EUR	4 576 223	4 670 037	0,24
iliad SA 5.375% 23 - 15.02.29	4 000 000	EUR	4 124 897	4 195 120	0,22
iliad SA 5.375% 24 - 02.05.31	3 100 000	EUR	3 184 938	3 270 959	0,17
iliad SA 5.625% 23 - 15.02.30	2 900 000	EUR	3 003 057	3 094 024	0,16
IM Group SAS 8.00% 23 - 01.03.28	1 600 000	EUR	1 232 865	876 310	0,05
Kapla Holding SAS 5.00% 25 - 30.04.31	2 600 000	EUR	2 632 722	2 624 257	0,14
Kapla Holding SAS FRN 24 - 31.07.30	4 600 000	EUR	4 603 144	4 611 968	0,24
Laboratoire Eimer Selas 5.00% 21 - 01.02.29	1 500 000	EUR	1 346 489	1 372 904	0,07
Loxam SAS 2.875% 19 - 15.04.26	1 800 000	EUR	1 782 187	1 793 566	0,09
Loxam SAS 4.25% 25 - 15.02.30	3 200 000	EUR	3 220 755	3 231 980	0,17
Loxam SAS 4.50% 22 - 15.02.27	2 100 000	EUR	2 089 541	2 115 496	0,11
Loxam SAS 6.375% 23 - 15.05.28	2 300 000	EUR	2 344 686	2 370 184	0,12
Loxam SAS 6.375% 23 - 31.05.29	3 600 000	EUR	3 737 729	3 748 315	0,19
Mobilux Finance SAS 4.25% 21 - 15.07.28	3 100 000	EUR	2 976 243	3 043 149	0,16
Mobilux Finance SAS 7.00% 24 - 15.05.30	1 400 000	EUR	1 441 618	1 470 133	0,08
New Immo Holding SA 2.75% 19 - 26.11.26	1 700 000	EUR	1 646 728	1 669 474	0,09
Nexans SA 4.125% 24 - 29.05.29	3 600 000	EUR	3 618 914	3 682 023	0,19
Nexans SA 4.25% 24 - 11.03.30	2 300 000	EUR	2 336 202	2 368 901	0,12
Nexans SA 5.50% 23 - 05.04.28	2 300 000	EUR	2 383 733	2 433 107	0,13
Nova Alexandre III SAS FRN 24 - 15.07.29	2 500 000	EUR	2 495 205	2 528 201	0,13
Opal Bidco SAS 5.50% 25 - 31.03.32	7 500 000	EUR	7 486 660	7 640 389	0,40
Opmobility 4.875% 24 - 13.03.29	3 100 000	EUR	3 147 892	3 179 360	0,17
OVH Groupe SA 4.75% 25 - 05.02.31	3 000 000	EUR	3 025 599	3 028 649	0,16
Paprec Holding SA 3.50% 21 - 01.07.28	2 800 000	EUR	2 729 922	2 777 077	0,14
Paprec Holding SA 6.50% 23 - 17.11.27	1 700 000	EUR	1 759 030	1 771 418	0,09
Paprec Holding SA 7.25% 23 - 17.11.29	1 700 000	EUR	1 771 888	1 781 009	0,09
Picard Groupe SAS 6.375% 24 - 01.07.29	3 700 000	EUR	3 792 609	3 850 717	0,20
Renault SA 1.00% 17 - 28.11.25	4 400 000	EUR	4 360 269	4 366 074	0,23
Renault SA 1.125% 19 - 04.10.27	2 900 000	EUR	2 739 605	2 782 821	0,14
Renault SA 2.00% 18 - 28.09.26	4 500 000	EUR	4 407 605	4 447 453	0,23
Renault SA 2.375% 20 - 25.05.26	6 000 000	EUR	5 927 314	5 967 005	0,31
Renault SA 2.50% 21 - 01.04.28	3 800 000	EUR	3 686 520	3 755 949	0,20
Renault SA 2.50% 21 - 02.06.27	3 200 000	EUR	3 130 241	3 173 991	0,16
Rexel SA 2.125% 21 - 15.06.28	2 400 000	EUR	2 294 280	2 322 460	0,12
Rexel SA 2.125% 21 - 15.12.28	3 500 000	EUR	3 319 176	3 378 460	0,18
Rexel SA 5.25% 23 - 15.09.30	2 600 000	EUR	2 664 375	2 715 542	0,14
Seche Environnement SACA 2.25% 21 - 15.11.28	1 800 000	EUR	1 698 054	1 718 109	0,09
Seche Environnement SACA 4.50% 25 - 25.03.30	2 500 000	EUR	2 507 796	2 521 330	0,13
SNF Group SACA 2.625% 20 - 01.02.29	2 000 000	EUR	1 901 581	1 934 448	0,10
SNF Group SACA 4.50% 25 - 15.03.32	3 500 000	EUR	3 508 364	3 584 971	0,19
SPIE SA 3.75% 25 - 28.05.30	3 800 000	EUR	3 821 647	3 834 381	0,20
Tereos Finance Groupe I SA 4.75% 22 - 30.04.27	2 100 000	EUR	2 094 570	2 107 294	0,11
Tereos Finance Groupe I SA 5.75% 25 - 30.04.31	1 700 000	EUR	1 710 811	1 687 164	0,09
Tereos Finance Groupe I SA 5.875% 24 - 30.04.30	2 000 000	EUR	2 026 228	2 008 526	0,10
Tereos Finance Groupe I SA 7.25% 23 - 15.04.28	2 100 000	EUR	2 153 464	2 160 907	0,11
Valeo SE 1.00% 21 - 03.08.28	4 100 000	EUR	3 743 056	3 780 119	0,20
Valeo SE 1.625% 16 - 18.03.26	3 500 000	EUR	3 453 908	3 456 815	0,18

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
Valeo SE 4.50% 24 - 11.04.30	5 100 000	EUR	5 045 612	5 067 926	0,26
Valeo SE 5.125% 25 - 20.05.31	4 000 000	EUR	4 020 935	4 018 290	0,21
Valeo SE 5.375% 22 - 28.05.27	4 700 000	EUR	4 786 495	4 853 259	0,25
Valeo SE 5.875% 23 - 12.04.29	3 800 000	EUR	3 932 310	4 038 697	0,21
Viridien 8.50% 25 - 15.10.30	2 900 000	EUR	2 938 304	2 852 838	0,15
			<b>336 985 443</b>	<b>337 784 514</b>	<b>17,52</b>
<b>Allemagne</b>					
Adler Pelzer Holding GmbH 9.50% 23 - 01.04.27	2 400 000	EUR	2 331 193	2 358 762	0,12
Alstria Office AG 5.50% 25 - 20.03.31	3 000 000	EUR	2 947 987	3 048 956	0,16
APCOA Group GmbH 6.00% 24 - 15.04.31	1 800 000	EUR	1 796 173	1 809 386	0,09
APCOA Group GmbH FRN 24 - 15.04.31	2 500 000	EUR	2 511 341	2 512 481	0,13
ASK Chemicals Deutschland Holding GmbH 10.00% 24 - 15.11.29	1 900 000	EUR	1 885 255	1 887 727	0,10
BRANICKS Group AG 2.25% 21 - 22.09.26	2 400 000	EUR	1 703 644	1 338 628	0,07
Ceconomy AG 6.25% 24 - 15.07.29	3 000 000	EUR	3 052 164	3 124 335	0,16
Cheplapharm Arzneimittel GmbH 3.50% 20 - 11.02.27	3 100 000	EUR	3 025 859	3 097 143	0,16
Cheplapharm Arzneimittel GmbH 4.375% 20 - 15.01.28	3 500 000	EUR	3 368 475	3 448 306	0,18
Cheplapharm Arzneimittel GmbH FRN 23 - 15.05.30	1 900 000	EUR	1 868 420	1 887 878	0,10
Cheplapharm Arzneimittel GmbH 7.125% 25 - 15.06.31	926 000	EUR	926 000	932 360	0,05
Cheplapharm Arzneimittel GmbH 7.50% 23 - 15.05.30	4 400 000	EUR	4 404 792	4 477 296	0,23
CT Investment GmbH 6.375% 24 - 15.04.30	2 900 000	EUR	2 957 383	2 984 606	0,15
CTEC II GmbH 5.25% 22 - 15.02.30	2 800 000	EUR	2 560 993	2 378 422	0,12
DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate AG FRN 19 - 31.12.27	1 440 000	EUR	1 298 705	1 350 230	0,07
Dynamo Newco II GmbH 6.25% 24 - 15.10.31	3 600 000	EUR	3 636 681	3 682 876	0,19
Fressnapf Holding SE 5.25% 24 - 31.10.31	4 900 000	EUR	4 961 556	4 946 188	0,26
Gruenthal GmbH 4.125% 21 - 15.05.28	3 300 000	EUR	3 261 033	3 306 838	0,17
Gruenthal GmbH 4.625% 24 - 15.11.31	3 000 000	EUR	3 026 074	3 018 037	0,16
Gruenthal GmbH 6.75% 23 - 15.05.30	1 700 000	EUR	1 765 371	1 791 582	0,09
Hapag-Lloyd AG 2.50% 21 - 15.04.28	1 600 000	EUR	1 548 834	1 575 722	0,08
Hella GmbH & Co. KGaA 0.50% 19 - 26.01.27	3 100 000	EUR	2 978 127	2 980 195	0,15
Hornbach Baumarkt AG 3.25% 19 - 25.10.26	1 600 000	EUR	1 591 055	1 598 336	0,08
HT Troplast GmbH 9.375% 23 - 15.07.28	2 100 000	EUR	2 140 359	2 204 640	0,11
IHO Verwaltungs GmbH 6.75% 24 - 15.11.29	4 900 000	EUR	5 026 471	5 102 816	0,26
IHO Verwaltungs GmbH 7.00% 24 - 15.11.31	3 200 000	EUR	3 288 651	3 364 664	0,17
IHO Verwaltungs GmbH 8.75% 23 - 15.05.28	4 800 000	EUR	5 052 351	5 015 136	0,26
INEOS Styrolution Ludwigshafen GmbH 2.25% 20 - 16.01.27	2 300 000	EUR	2 235 572	2 223 119	0,12
Mahle GmbH 2.375% 21 - 14.05.28	4 500 000	EUR	4 076 946	4 271 229	0,22
Mahle GmbH 6.50% 24 - 02.05.31	3 000 000	EUR	2 995 753	3 031 982	0,16
Motel One GmbH/Muenchen 7.75% 24 - 02.04.31	3 100 000	EUR	3 236 030	3 326 372	0,17
Nidda Healthcare Holding GmbH 5.375% 25 - 23.10.30	3 600 000	EUR	3 641 643	3 644 187	0,19

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Allemagne (suite)</b>					
Nidda Healthcare Holding GmbH 5.625% 24 - 21.02.30	3 900 000	EUR	3 937 479	3 967 506	0,21
Nidda Healthcare Holding GmbH FRN 24 - 23.10.30	3 600 000	EUR	3 609 346	3 605 414	0,19
Nidda Healthcare Holding GmbH FRN 25 - 23.10.30	3 400 000	EUR	3 409 042	3 412 688	0,18
Novelis Sheet Ingot GmbH 3.375% 21 - 15.04.29	2 900 000	EUR	2 764 196	2 811 530	0,15
PCF GmbH 4.75% 21 - 15.04.29	2 500 000	EUR	2 153 858	2 066 997	0,11
PCF GmbH FRN 21 - 15.04.29	2 100 000	EUR	1 839 188	1 739 029	0,09
PrestigeBidCo GmbH FRN 24 - 01.07.29	3 500 000	EUR	3 533 168	3 510 576	0,18
ProGroup AG 5.125% 24 - 15.04.29	1 800 000	EUR	1 786 513	1 816 224	0,09
ProGroup AG 5.375% 24 - 15.04.31	2 700 000	EUR	2 664 638	2 672 375	0,14
Schaeffler AG 2.75% 20 - 12.10.25	4 500 000	EUR	4 489 223	4 490 122	0,23
Schaeffler AG 2.875% 19 - 26.03.27	3 900 000	EUR	3 848 635	3 884 116	0,20
Schaeffler AG 3.375% 20 - 12.10.28	4 300 000	EUR	4 188 065	4 220 327	0,22
Schaeffler AG 4.25% 25 - 01.04.28	3 500 000	EUR	3 514 003	3 515 875	0,18
Schaeffler AG 4.50% 24 - 14.08.26	3 000 000	EUR	3 020 971	3 035 043	0,16
Schaeffler AG 4.50% 24 - 28.03.30	5 000 000	EUR	4 996 835	4 990 201	0,26
Schaeffler AG 4.75% 24 - 14.08.29	3 700 000	EUR	3 743 144	3 740 021	0,19
Schaeffler AG 5.375% 25 - 01.04.31	3 700 000	EUR	3 710 348	3 768 324	0,20
Takko Fashion GmbH 10.25% 24 - 15.04.30	2 100 000	EUR	2 186 496	2 274 544	0,12
Techem Verwaltungsgesellschaft 674 GmbH 6.00% 18 - 30.07.26	2 285 915	EUR	2 282 469	2 282 804	0,12
Techem Verwaltungsgesellschaft 675 GmbH 4.625% 25 - 15.07.32	2 421 000	EUR	2 421 000	2 394 430	0,12
Techem Verwaltungsgesellschaft 675 GmbH FRN 25 - 15.07.32	2 650 000	EUR	2 650 000	2 624 764	0,14
Techem Verwaltungsgesellschaft 675 GmbH 5.375% 24 - 15.07.29	2 800 000	EUR	2 866 021	2 878 597	0,15
Tele Columbus AG 10.00% 18 - 01.01.29	3 900 000	EUR	3 280 792	2 662 305	0,14
TK Elevator Holdco GmbH 6.625% 20 - 15.07.28	3 420 000	EUR	3 325 851	3 421 365	0,18
TK Elevator Midco GmbH 4.375% 20 - 15.07.27	6 700 000	EUR	6 598 394	6 686 310	0,35
TUI AG 5.875% 24 - 15.03.29	3 100 000	EUR	3 179 593	3 212 629	0,17
TUI Cruises GmbH 5.00% 24 - 15.05.30	2 400 000	EUR	2 409 755	2 411 218	0,12
TUI Cruises GmbH 6.25% 24 - 15.04.29	2 200 000	EUR	2 259 331	2 291 633	0,12
WEPA Hygieneprodukte GmbH 2.875% 19 - 15.12.27	2 600 000	EUR	2 508 150	2 559 857	0,13
WEPA Hygieneprodukte GmbH 5.625% 24 - 15.01.31	1 500 000	EUR	1 534 695	1 562 160	0,08
ZF Finance GmbH 2.00% 21 - 06.05.27	3 000 000	EUR	2 861 874	2 832 106	0,15
ZF Finance GmbH 2.25% 21 - 03.05.28	3 100 000	EUR	2 871 882	2 804 168	0,15
ZF Finance GmbH 2.75% 20 - 25.05.27	3 000 000	EUR	2 889 496	2 857 196	0,15
ZF Finance GmbH 3.00% 20 - 21.09.25	4 500 000	EUR	4 486 428	4 479 356	0,23
ZF Finance GmbH 3.75% 20 - 21.09.28	4 500 000	EUR	4 319 324	4 165 024	0,22
ZF Finance GmbH 5.75% 23 - 03.08.26	3 900 000	EUR	3 937 539	3 926 847	0,20
			<b>207 178 633</b>	<b>207 294 116</b>	<b>10,75</b>
<b>Gibraltar</b>					
888 Acquisitions Ltd. 7.558% 22 - 15.07.27	3 600 000	EUR	3 532 614	3 617 364	0,19
888 Acquisitions Ltd. FRN 22 - 15.07.28	2 700 000	EUR	2 609 962	2 679 008	0,14
			<b>6 142 576</b>	<b>6 296 372</b>	<b>0,33</b>
<b>Grèce</b>					
Metlen Energy & Metals SA 2.25% 21 - 30.10.26	3 200 000	EUR	3 149 940	3 162 898	0,16

## Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Grèce (suite)</b>					
Metlen Energy & Metals SA 4.00% 24 - 17.10.29	4 300 000	EUR	4 321 440	4 401 115	0,23
Public Power Corp. SA 3.375% 21 - 31.07.28	2 900 000	EUR	2 820 999	2 879 311	0,15
Public Power Corp. SA 4.375% 21 - 30.03.26	4 600 000	EUR	4 587 974	4 601 750	0,24
Public Power Corp. SA 4.625% 24 - 31.10.31	3 700 000	EUR	3 730 706	3 766 257	0,20
			<b>18 611 059</b>	<b>18 811 331</b>	<b>0,98</b>
<b>Guernesey</b>					
Globalworth Real Estate Investments Ltd. 6.25% 24 - 31.03.30	1 504 005	EUR	1 373 010	1 522 637	0,08
			<b>1 373 010</b>	<b>1 522 637</b>	<b>0,08</b>
<b>Hongrie</b>					
MBH Bank Nyrt FRN 25 - 29.01.30	4 600 000	EUR	4 607 555	4 634 025	0,24
			<b>4 607 555</b>	<b>4 634 025</b>	<b>0,24</b>
<b>Irlande</b>					
eircom Finance DAC 2.625% 19 - 15.02.27	2 200 000	EUR	2 143 112	2 161 853	0,11
eircom Finance DAC 3.50% 19 - 15.05.26	3 215 987	EUR	3 196 657	3 210 710	0,16
eircom Finance DAC 5.00% 25 - 30.04.31	3 300 000	EUR	3 336 170	3 313 020	0,17
eircom Finance DAC 5.75% 24 - 15.12.29	1 800 000	EUR	1 849 259	1 874 574	0,10
Energia Group Roi Financeco DAC 6.875% 23 - 31.07.28	3 700 000	EUR	3 792 030	3 828 895	0,20
Motion Bondco DAC 4.50% 19 - 15.11.27	2 200 000	EUR	2 094 343	2 091 473	0,11
Perrigo Finance Unlimited Co. 5.375% 24 - 30.09.32	2 200 000	EUR	2 238 962	2 252 956	0,12
			<b>18 650 533</b>	<b>18 733 481</b>	<b>0,97</b>
<b>Île de Man</b>					
Playtech PLC 5.875% 23 - 28.06.28	1 900 000	EUR	1 933 573	1 949 716	0,10
			<b>1 933 573</b>	<b>1 949 716</b>	<b>0,10</b>
<b>Italie</b>					
Agrifarma SpA 4.50% 21 - 31.10.28	3 400 000	EUR	3 321 085	3 395 687	0,18
Almaviva-The Italian Innovation Co. SpA 5.00% 24 - 30.10.30	4 500 000	EUR	4 521 444	4 504 342	0,23
Amplifon SpA 1.125% 20 - 13.02.27	2 000 000	EUR	1 927 875	1 943 365	0,10
Azzurra Aeroporti SpA 2.625% 20 - 30.05.27	1 800 000	EUR	1 752 728	1 773 540	0,09
Bach Bidco SpA FRN 21 - 15.10.28	1 900 000	EUR	1 893 702	1 908 462	0,10
Banca IFIS SpA 5.50% 24 - 27.02.29	2 400 000	EUR	2 470 096	2 548 892	0,13
Banca IFIS SpA 6.125% 23 - 19.01.27	1 900 000	EUR	1 961 753	1 984 553	0,10
Banca IFIS SpA 6.875% 23 - 13.09.28	1 800 000	EUR	1 902 922	1 982 731	0,10
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 1.875% 20 - 09.01.26	4 400 000	EUR	4 349 562	4 376 982	0,23
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA FRN 25 - 28.05.31	3 100 000	EUR	3 101 365	3 093 051	0,16
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA FRN 24 - 27.11.30	4 600 000	EUR	4 628 127	4 632 450	0,24
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA FRN 24 - 15.03.29	3 000 000	EUR	3 064 644	3 134 526	0,16
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 10.50% 19 - 23.07.29	1 750 000	EUR	1 988 619	2 182 266	0,11
Banca Sella Holding SpA FRN 24 - 18.07.29	1 900 000	EUR	1 958 590	1 981 128	0,10
BFF Bank SpA FRN 24 - 20.03.29	1 800 000	EUR	1 798 198	1 856 658	0,10
BFF Bank SpA FRN 24 - 30.03.28	1 800 000	EUR	1 810 272	1 837 707	0,10

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Italie (suite)</b>					
Bubbles Bidco SpA 6.50% 24 - 30.09.31	2 800 000	EUR	2 813 020	2 836 049	0,15
Bubbles Bidco SpA FRN 24 - 30.09.31	2 700 000	EUR	2 692 826	2 705 378	0,14
Castello BC Bidco SpA FRN 24 - 14.11.31	3 100 000	EUR	3 113 442	3 110 320	0,16
Cedacri SpA FRN 21 - 15.05.28	4 500 000	EUR	4 953 049	4 502 011	0,23
Cedacri SpA FRN 23 - 15.05.28	1 500 000	EUR	1 493 876	1 507 559	0,08
CEME SpA FRN 24 - 30.09.31	2 200 000	EUR	2 175 737	2 198 751	0,11
Cerved Group SpA 6.00% 22 - 15.02.29	2 100 000	EUR	1 977 714	2 022 672	0,11
Cerved Group SpA FRN 22 - 15.02.29	7 600 000	EUR	7 408 367	7 523 953	0,39
Conceria Pasubio SpA FRN 21 - 30.09.28	2 000 000	EUR	1 908 147	1 810 531	0,09
Dolcetto Holdco SpA FRN 25 - 14.07.32	607 000	EUR	607 000	607 886	0,03
Dolcetto Holdco SpA 5.625% 25 - 14.07.32	903 000	EUR	903 000	909 786	0,05
doValue SpA 7.00% 25 - 28.02.30	1 900 000	EUR	1 948 216	2 017 302	0,11
Duomo Bidco SpA FRN 24 - 15.07.31	2 900 000	EUR	2 937 915	2 908 464	0,15
Engineering - Ingegneria Informatica - SpA FRN 25 - 15.02.30	2 000 000	EUR	2 023 587	2 036 638	0,11
Engineering - Ingegneria Informatica - SpA 8.625% 25 - 15.02.30	1 800 000	EUR	1 887 422	1 924 440	0,10
Engineering - Ingegneria Informatica - SpA 11.125% 23 - 15.05.28	2 900 000	EUR	2 978 483	3 061 322	0,16
Eolo SpA 4.875% 21 - 21.10.28	2 250 000	EUR	2 027 841	2 098 076	0,11
Esselunga SpA 1.875% 17 - 25.10.27	2 800 000	EUR	2 703 307	2 709 480	0,14
EVOCA SpA FRN 24 - 09.04.29	3 300 000	EUR	3 303 893	3 243 896	0,17
Fedrigoni SpA 6.125% 24 - 15.06.31	2 600 000	EUR	2 577 256	2 482 902	0,13
Fedrigoni SpA FRN 24 - 15.01.30	4 100 000	EUR	4 101 308	3 980 528	0,21
Fiber Midco SpA 10.75% 24 - 15.06.29	1 800 000	EUR	1 812 224	1 627 466	0,09
Fibercop SpA 1.625% 24 - 18.01.29	3 000 000	EUR	2 742 993	2 738 383	0,14
Fibercop SpA 2.375% 24 - 12.10.27	3 000 000	EUR	2 879 995	2 914 225	0,15
Fibercop SpA 4.75% 25 - 30.06.30	1 766 000	EUR	1 766 000	1 773 486	0,09
Fibercop SpA FRN 25 - 30.06.31	1 660 000	EUR	1 660 000	1 658 221	0,09
Fibercop SpA 5.125% 25 - 30.06.32	833 000	EUR	833 000	832 203	0,04
Fibercop SpA 6.875% 24 - 15.02.28	3 700 000	EUR	3 864 201	3 942 358	0,21
Fibercop SpA 7.75% 24 - 24.01.33	2 200 000	EUR	2 583 555	2 526 892	0,13
Fibercop SpA 7.875% 24 - 31.07.28	4 500 000	EUR	4 824 693	4 938 121	0,26
FIS Fabbrica Italiana Sintetici SpA 5.625% 22 - 01.08.27	2 000 000	EUR	1 974 029	2 011 584	0,10
Flos B&b Italia SpA FRN 24 - 15.12.29	3 400 000	EUR	3 396 579	3 273 250	0,17
Flos B&b Italia SpA 10.00% 23 - 15.11.28	2 000 000	EUR	2 077 789	2 094 102	0,11
Golden Goose SpA FRN 25 - 15.05.31	2 800 000	EUR	2 833 843	2 831 125	0,15
Guala Closures SpA 3.25% 21 - 15.06.28	3 000 000	EUR	2 854 498	2 915 666	0,15
Guala Closures SpA FRN 23 - 29.06.29	2 900 000	EUR	2 906 852	2 912 301	0,15
Illimity Bank SpA 5.75% 24 - 31.05.27	1 900 000	EUR	1 932 124	1 972 867	0,10
Illimity Bank SpA 6.625% 22 - 09.12.25	1 800 000	EUR	1 810 462	1 823 666	0,10
IMA Industria Macchine Automatiche SpA 3.75% 20 - 15.01.28	5 200 000	EUR	5 065 313	5 147 212	0,27
IMA Industria Macchine Automatiche SpA FRN 24 - 15.04.29	5 300 000	EUR	5 330 856	5 322 078	0,28
Infrastrutture Wireless Italiane SpA 1.625% 20 - 21.10.28	4 600 000	EUR	4 376 285	4 400 491	0,23

## Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Italie (suite)</b>					
Infrastrutture Wireless Italiane SpA 1.75% 21 - 19.04.31	3 100 000	EUR	2 830 955	2 841 886	0,15
Infrastrutture Wireless Italiane SpA 1.875% 20 - 08.07.26	4 100 000	EUR	4 047 249	4 071 762	0,21
Infrastrutture Wireless Italiane SpA 3.75% 25 - 01.04.30	4 600 000	EUR	4 663 441	4 646 966	0,24
Intesa Sanpaolo Assicurazioni SpA 2.375% 20 - 22.12.30	3 500 000	EUR	3 119 096	3 256 920	0,17
Intesa Sanpaolo Assicurazioni SpA 4.217% 25 - 05.03.35	3 100 000	EUR	3 039 315	3 086 546	0,16
Irca SpA/Gallarate FRN 24 - 15.12.29	6 700 000	EUR	6 778 548	6 709 082	0,35
Italmatch Chemicals SpA FRN 23 - 06.02.28	2 300 000	EUR	2 291 599	2 312 184	0,12
Italmatch Chemicals SpA 10.00% 23 - 06.02.28	1 800 000	EUR	1 861 273	1 887 145	0,10
Itelyum Regeneration SpA 5.75% 25 - 15.04.30	4 400 000	EUR	4 396 162	4 429 818	0,23
Kepler SpA FRN 25 - 18.12.29	959 000	EUR	959 000	962 644	0,05
Kepler SpA FRN 22 - 15.05.29	1 900 000	EUR	1 897 303	1 901 148	0,10
La Doria SpA FRN 24 - 12.11.29	3 900 000	EUR	3 958 577	3 908 619	0,20
Lottomatica Group SpA 4.875% 25 - 31.01.31	6 800 000	EUR	6 945 757	6 964 716	0,36
Lottomatica Group SpA FRN 24 - 01.06.31	2 300 000	EUR	2 325 544	2 306 742	0,12
Lottomatica Group SpA 5.375% 24 - 01.06.30	3 000 000	EUR	3 058 396	3 113 355	0,16
Lutech SpA 5.00% 21 - 15.05.27	2 200 000	EUR	2 176 537	2 192 840	0,11
Marcolin SpA 6.125% 21 - 15.11.26	2 200 000	EUR	2 183 658	2 198 943	0,11
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 3.75% 16 - 16.06.26	1 700 000	EUR	1 702 136	1 714 172	0,09
Mooney Group SpA FRN 19 - 17.12.26	3 000 000	EUR	2 985 349	2 966 481	0,15
Multiversity SpA FRN 21 - 30.10.28	4 500 000	EUR	4 489 004	4 506 942	0,23
Mundys SpA 1.875% 17 - 13.07.27	6 100 000	EUR	5 891 491	5 979 637	0,31
Mundys SpA 1.875% 21 - 12.02.28	6 000 000	EUR	5 714 723	5 793 527	0,30
Mundys SpA 4.50% 24 - 24.01.30	3 700 000	EUR	3 764 405	3 835 335	0,20
Mundys SpA 4.75% 24 - 24.01.29	4 600 000	EUR	4 705 633	4 795 341	0,25
Neopharmed Gentili SpA FRN 24 - 08.04.30	2 300 000	EUR	2 318 191	2 318 237	0,12
Neopharmed Gentili SpA 7.125% 24 - 08.04.30	2 800 000	EUR	2 893 204	2 931 821	0,15
Omnia Technologies SpA FRN 24 - 05.11.31	3 000 000	EUR	2 940 777	2 972 859	0,15
Pachelbel Bidco SpA FRN 24 - 17.05.31	3 500 000	EUR	3 541 854	3 516 128	0,18
Pachelbel Bidco SpA 7.125% 24 - 17.05.31	3 000 000	EUR	3 136 311	3 225 250	0,17
Piaggio & C SpA 6.50% 23 - 05.10.30	1 400 000	EUR	1 471 432	1 490 549	0,08
Rekeep SpA 9.00% 25 - 15.09.29	2 200 000	EUR	2 215 299	2 178 917	0,11
Reno de Medici SpA FRN 24 - 15.04.29	3 600 000	EUR	3 361 343	2 918 490	0,15
Rino Mastrotto Group SpA FRN 24 - 31.07.31	1 800 000	EUR	1 791 309	1 802 421	0,09
Sammontana Italia SpA FRN 24 - 15.10.31	4 800 000	EUR	4 829 151	4 787 666	0,25
TeamSystem SpA 3.50% 21 - 15.02.28	1 800 000	EUR	1 752 002	1 780 854	0,09
TeamSystem SpA 5.00% 25 - 01.07.31	1 382 000	EUR	1 382 000	1 381 033	0,07
TeamSystem SpA 5.194% 25 - 01.07.32	3 500 000	EUR	3 500 000	3 496 762	0,18
TeamSystem SpA FRN 24 - 31.07.31	4 200 000	EUR	4 208 882	4 199 862	0,22
TeamSystem SpA FRN 21 - 15.02.28	5 100 000	EUR	5 086 173	5 098 730	0,27
Telecom Italia SpA 1.625% 21 - 18.01.29	3 000 000	EUR	2 763 961	2 836 958	0,15
Telecom Italia SpA 2.375% 17 - 12.10.27	4 300 000	EUR	4 162 798	4 310 510	0,22
Telecom Italia SpA 2.875% 18 - 28.01.26	2 200 000	EUR	2 187 998	2 195 645	0,11

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

## État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Italie (suite)</b>					
Telecom Italia SpA 3.00% 16 - 30.09.25	6 000 000	EUR	5 985 503	5 997 137	0,31
Telecom Italia SpA 3.625% 16 - 25.05.26	4 100 000	EUR	4 101 311	4 129 326	0,21
Telecom Italia SpA 6.875% 23 - 15.02.28	3 919 000	EUR	4 105 277	4 250 760	0,22
Telecom Italia SpA 7.875% 23 - 31.07.28	4 600 000	EUR	4 944 852	5 160 658	0,27
Unipol Assicurazioni SpA 3.875% 18 - 01.03.28	2 900 000	EUR	2 892 135	2 963 064	0,15
Unipol Assicurazioni SpA 4.90% 24 - 23.05.34	4 600 000	EUR	4 660 286	4 817 859	0,25
Webuild SpA 3.625% 20 - 28.01.27	1 600 000	EUR	1 581 009	1 607 928	0,08
Webuild SpA 4.125% 25 - 03.07.31	1 565 000	EUR	1 565 000	1 555 610	0,08
Webuild SpA 4.875% 24 - 30.04.30	3 100 000	EUR	3 153 596	3 204 296	0,17
Webuild SpA 5.375% 24 - 20.06.29	3 100 000	EUR	3 155 717	3 248 573	0,17
Webuild SpA 7.00% 23 - 27.09.28	2 600 000	EUR	2 723 086	2 824 559	0,15
X3G Mergeco SpA 7.00% 25 - 15.05.30	2 200 000	EUR	2 138 702	2 116 528	0,11
			<b>336 845 989</b>	<b>338 691 722</b>	<b>17,57</b>
<b>Japon</b>					
Nissan Motor Co. Ltd. 3.201% 20 - 17.09.28	4 700 000	EUR	4 634 210	4 582 731	0,24
SoftBank Group Corp. 2.875% 21 - 06.01.27	2 700 000	EUR	2 622 975	2 653 632	0,14
SoftBank Group Corp. 3.125% 17 - 19.09.25	4 200 000	EUR	4 184 944	4 175 185	0,21
SoftBank Group Corp. 3.375% 21 - 06.07.29	3 100 000	EUR	2 915 803	2 914 266	0,15
SoftBank Group Corp. 4.75% 15 - 30.07.25	3 700 000	EUR	3 699 397	3 694 528	0,19
SoftBank Group Corp. 5.00% 18 - 15.04.28	6 300 000	EUR	6 264 005	6 395 911	0,33
SoftBank Group Corp. 5.375% 24 - 08.01.29	2 800 000	EUR	2 828 032	2 838 388	0,15
SoftBank Group Corp. 5.75% 24 - 08.07.32	2 700 000	EUR	2 713 938	2 682 026	0,14
			<b>29 863 304</b>	<b>29 936 667</b>	<b>1,55</b>
<b>Jersey</b>					
Ardonagh Finco Ltd. 6.875% 24 - 15.02.31	4 900 000	EUR	4 985 177	5 028 700	0,26
Avis Budget Finance PLC 7.00% 24 - 28.02.29	3 600 000	EUR	3 613 611	3 645 979	0,19
Avis Budget Finance PLC 7.25% 23 - 31.07.30	3 600 000	EUR	3 628 791	3 644 837	0,19
Kane Bidco Ltd. 5.00% 22 - 15.02.27	2 000 000	EUR	1 982 061	2 014 714	0,10
Kennedy Wilson Europe Real Estate Ltd. 3.25% 15 - 12.11.25	1 642 105	EUR	1 620 572	1 626 437	0,08
Toucan FinCo Ltd./Toucan FinCo Can, Inc./Toucan FinCo U.S. LLC 8.25% 25 - 15.05.30	1 900 000	EUR	1 891 542	1 894 471	0,10
TVL Finance PLC FRN 24 - 30.06.30	1 500 000	EUR	1 485 059	1 450 296	0,08
			<b>19 206 813</b>	<b>19 305 434</b>	<b>1,00</b>
<b>Lettonie</b>					
Air Baltic Corp. AS 14.50% 24 - 14.08.29	2 300 000	EUR	2 420 502	2 152 540	0,11
			<b>2 420 502</b>	<b>2 152 540</b>	<b>0,11</b>
<b>Lituanie</b>					
Akropolis Group Uab 6.00% 25 - 15.05.30	2 200 000	EUR	2 251 522	2 277 044	0,12
			<b>2 251 522</b>	<b>2 277 044</b>	<b>0,12</b>
<b>Luxembourg</b>					
Albion Financing 1 SARL/Aggreko Holdings, Inc. 5.375% 25 - 21.05.30	5 300 000	EUR	5 354 731	5 410 769	0,28
Altice Financing SA 3.00% 20 - 15.01.28	6 600 000	EUR	5 640 794	4 855 998	0,25
Altice Financing SA 4.25% 21 - 15.08.29	4 900 000	EUR	4 112 845	3 583 777	0,19
Altice Finco SA 4.75% 17 - 15.01.28	4 100 000	EUR	2 726 002	1 396 756	0,07
Aramark International Finance SARL 4.375% 25 - 15.04.33	2 400 000	EUR	2 361 062	2 364 390	0,12

Xtrackers II

Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Luxembourg (suite)</b>					
Arena Luxembourg Finance SARL 1.875% 20 - 01.02.28	3 000 000	EUR	2 834 646	2 863 308	0,15
Arena Luxembourg Finance SARL FRN 25 - 01.05.30	1 900 000	EUR	1 903 570	1 912 603	0,10
Birkenstock Financier SARL 5.25% 21 - 30.04.29	2 400 000	EUR	2 385 925	2 426 408	0,13
Cidron Aida Finco SARL 7.00% 25 - 27.10.31	3 800 000	EUR	3 789 071	3 879 099	0,20
Cirsa Finance International SARL 4.50% 21 - 15.03.27	3 800 000	EUR	3 746 278	3 793 777	0,20
Cirsa Finance International SARL 6.50% 24 - 15.03.29	2 700 000	EUR	2 772 383	2 824 797	0,15
Cirsa Finance International SARL FRN 23 - 31.07.28	1 574 285	EUR	1 587 057	1 579 681	0,08
Cirsa Finance International SARL 7.875% 23 - 31.07.28	2 250 000	EUR	2 323 377	2 341 872	0,12
Cirsa Finance International SARL 10.375% 22 - 30.11.27	2 250 000	EUR	2 351 873	2 363 118	0,12
Consolidated Energy Finance SA 5.00% 21 - 15.10.28	1 500 000	EUR	1 309 273	1 266 370	0,07
ContourGlobal Power Holdings SA 3.125% 20 - 01.01.28	1 800 000	EUR	1 721 002	1 770 432	0,09
ContourGlobal Power Holdings SA 5.00% 25 - 28.02.30	3 100 000	EUR	3 143 454	3 120 598	0,16
CPI Property Group SA 1.50% 21 - 27.01.31	4 500 000	EUR	3 481 127	3 730 204	0,19
CPI Property Group SA 1.75% 22 - 14.01.30	4 200 000	EUR	3 468 552	3 676 906	0,19
CPI Property Group SA 2.875% 19 - 23.04.27	2 100 000	EUR	2 020 906	2 079 801	0,11
CPI Property Group SA 6.00% 24 - 27.01.32	4 700 000	EUR	4 628 109	4 777 741	0,25
CPI Property Group SA 7.00% 24 - 07.05.29	3 600 000	EUR	3 704 385	3 849 528	0,20
Cullinan Holdco SCSp 4.625% 21 - 15.10.26	2 320 000	EUR	2 128 910	1 993 846	0,10
Cullinan Holdco SCSp FRN 21 - 15.10.26	1 500 000	EUR	1 411 517	1 289 340	0,07
Currenta Group Holdings SARL 5.50% 25 - 15.05.30	4 100 000	EUR	4 162 624	4 172 423	0,22
Currenta Group Holdings SARL FRN 25 - 15.05.32	2 000 000	EUR	2 014 499	2 015 557	0,10
Dana Financing Luxembourg SARL 3.00% 21 - 15.07.29	2 100 000	EUR	1 981 216	2 074 759	0,11
Dana Financing Luxembourg SARL 8.50% 23 - 15.07.31	2 600 000	EUR	2 744 720	2 829 451	0,15
Ephios Subco 3 SARL 7.875% 23 - 31.01.31	2 700 000	EUR	2 857 110	2 901 291	0,15
Essendi SA 5.375% 25 - 15.05.30	2 500 000	EUR	2 531 297	2 545 563	0,13
Essendi SA 5.50% 24 - 15.11.31	3 900 000	EUR	3 948 648	3 961 452	0,20
Essendi SA 5.625% 25 - 15.05.32	1 800 000	EUR	1 808 124	1 812 572	0,09
Essendi SA FRN 25 - 15.05.32	3 100 000	EUR	3 116 635	3 120 457	0,16
Essendi SA 6.375% 24 - 15.10.29	4 500 000	EUR	4 672 373	4 710 687	0,24
Flamingo Lux II SCA 5.00% 21 - 31.03.29	1 500 000	EUR	1 166 131	873 958	0,04
GTC Aurora Luxembourg SA 2.25% 21 - 23.06.26	3 000 000	EUR	2 737 374	2 744 772	0,14
Herens Midco SARL 5.25% 21 - 15.05.29	2 800 000	EUR	2 243 169	2 050 254	0,11
HSE Finance SARL 5.625% 21 - 15.10.26	2 300 000	EUR	1 600 439	1 135 253	0,06
HSE Finance SARL FRN 21 - 15.10.26	1 500 000	EUR	1 078 039	821 500	0,04
InPost SA 2.25% 21 - 15.07.27	3 000 000	EUR	2 903 273	2 930 331	0,15
Kleopatra Finco SARL 4.25% 21 - 01.03.26	2 200 000	EUR	2 095 065	2 050 598	0,11
LHMC Finco 2 SARL 8.625% 25 - 15.05.30	3 600 000	EUR	3 766 221	3 738 613	0,19
Lion/Polaris Lux 4 SA FRN 24 - 01.07.29	4 800 000	EUR	4 825 150	4 817 457	0,25
Loarre Investments SARL 6.50% 22 - 15.05.29	2 950 000	EUR	2 950 035	3 039 672	0,16

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

## État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Luxembourg (suite)</b>					
Loarre Investments SARL FRN 22 - 15.05.29	1 714 285	EUR	1 723 233	1 731 753	0,09
Luna 2 5SARL 5.50% 25 - 01.07.32	1 463 000	EUR	1 463 000	1 490 680	0,08
Lune Holdings SARL 5.625% 21 - 15.11.28	2 700 000	EUR	2 194 720	1 094 900	0,06
Mangrove Luxco III SARL FRN 24 - 15.07.29	2 800 000	EUR	2 806 544	2 817 244	0,15
Matterhorn Telecom SA 3.125% 19 - 15.09.26	4 255 100	EUR	4 206 771	4 244 245	0,22
Matterhorn Telecom SA 4.50% 25 - 30.01.30	2 400 000	EUR	2 421 548	2 445 610	0,13
Maxam Prill SARL 6.00% 25 - 15.07.30	2 631 000	EUR	2 631 000	2 615 214	0,14
Monitchem HoldCo 3 SA FRN 23 - 01.05.28	1 500 000	EUR	1 492 541	1 482 894	0,08
Monitchem HoldCo 3 SA 8.75% 23 - 01.05.28	2 500 000	EUR	2 523 247	2 516 965	0,13
Motion Finco SARL 7.375% 23 - 15.06.30	4 200 000	EUR	4 202 971	3 925 617	0,20
Picard Bondco SA 5.50% 21 - 01.07.27	1 900 000	EUR	1 867 938	1 901 271	0,10
PLT VII Finance SARL FRN 24 - 15.06.31	2 900 000	EUR	2 898 894	2 898 460	0,15
PLT VII Finance SARL 6.00% 24 - 15.06.31	2 600 000	EUR	2 656 008	2 640 215	0,14
Rossini SARL FRN 24 - 31.12.29	1 866 780	EUR	1 883 268	1 883 276	0,10
Rossini SARL 6.75% 24 - 31.12.29	6 200 000	EUR	6 428 225	6 536 231	0,34
Samsonite Finco SARL 3.50% 18 - 15.05.26	2 200 000	EUR	2 183 668	2 190 494	0,11
Sani/Ikos Financial Holdings 1 SARL 7.25% 24 - 31.07.30	2 200 000	EUR	2 257 052	2 264 457	0,12
Summer BC Holdco A SARL 9.25% 19 - 31.10.27	2 613 054	EUR	2 554 081	2 611 980	0,13
Summer BC Holdco B SARL 5.875% 25 - 15.02.30	3 100 000	EUR	3 109 688	3 068 355	0,16
Summer BC Holdco B SARL FRN 25 - 15.02.30	4 800 000	EUR	4 823 479	4 733 045	0,24
Telenet Finance Luxembourg Notes SARL 3.50% 17 - 01.03.28	2 900 000	EUR	2 847 236	2 879 898	0,15
Telenet Finance Luxembourg Notes SARL 3.50% 17 - 01.03.28	500 000	EUR	481 607	496 534	0,03
Vivion Investments SARL 6.50% 23 - 31.08.28	5 300 000	EUR	5 030 837	5 200 735	0,27
Vivion Investments SARL 6.50% 23 - 28.02.29	3 400 000	EUR	3 160 024	3 303 675	0,17
Whirlpool EMEA Finance SARL 0.50% 20 - 20.02.28	3 000 000	EUR	2 760 614	2 773 493	0,14
Whirlpool Finance Luxembourg SARL 1.10% 17 - 09.11.27	3 800 000	EUR	3 609 273	3 615 040	0,19
			<b>200 326 458</b>	<b>196 860 020</b>	<b>10,21</b>
<b>Mexique</b>					
Nemak SAB de CV 2.25% 21 - 20.07.28	3 000 000	EUR	2 728 012	2 790 844	0,14
			<b>2 728 012</b>	<b>2 790 844</b>	<b>0,14</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Ashland Services BV 2.00% 20 - 30.01.28	2 900 000	EUR	2 754 093	2 789 269	0,14
BE Semiconductor Industries NV 4.50% 24 - 15.07.31	2 200 000	EUR	2 232 761	2 273 576	0,12
Boels Topholding BV 5.75% 24 - 15.05.30	3 800 000	EUR	3 873 986	3 933 966	0,20
Boels Topholding BV 6.25% 23 - 15.02.29	2 400 000	EUR	2 460 356	2 481 451	0,13
Centrient Holding BV FRN 25 - 30.05.30	1 800 000	EUR	1 813 940	1 801 994	0,09
Centrient Holding BV 6.75% 25 - 30.05.30	1 900 000	EUR	1 931 509	1 937 067	0,10
Darling Global Finance BV 4.50% 25 - 15.07.32	2 386 000	EUR	2 386 000	2 411 005	0,12
Dufry One BV 2.00% 19 - 15.02.27	4 600 000	EUR	4 453 668	4 513 027	0,23
Dufry One BV 3.375% 21 - 15.04.28	4 400 000	EUR	4 287 336	4 371 393	0,23
Dufry One BV 4.50% 25 - 23.05.32	3 100 000	EUR	3 122 500	3 104 944	0,16
Dufry One BV 4.75% 24 - 18.04.31	2 800 000	EUR	2 834 742	2 867 444	0,15
Eastern European Electric Co. BV 6.50% 25 - 15.05.30	3 000 000	EUR	3 072 118	3 083 865	0,16

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Pays-Bas (suite)</b>					
Energizer Gamma Acquisition BV 3.50% 21 - 30.06.29	3 900 000	EUR	3 630 323	3 715 301	0,19
Flora Food Management BV 6.875% 24 - 02.07.29	6 900 000	EUR	7 078 797	7 004 441	0,36
Goodyear Europe BV 2.75% 21 - 15.08.28	2 300 000	EUR	2 164 656	2 223 246	0,11
House of HR Group BV 9.00% 22 - 03.11.29	2 500 000	EUR	2 478 084	2 465 449	0,13
IGT Lottery Holdings BV 4.25% 24 - 15.03.30	3 000 000	EUR	3 026 535	3 050 888	0,16
IPD 3 BV FRN 24 - 15.06.31	3 100 000	EUR	3 101 545	3 091 821	0,16
IPD 3 BV 5.50% 25 - 15.06.31	3 800 000	EUR	3 827 363	3 846 770	0,20
Maxeda DIY Holding BV 5.875% 20 - 01.10.26	2 800 000	EUR	2 471 828	2 461 593	0,13
Nobian Finance BV 3.625% 21 - 15.07.26	3 400 000	EUR	3 356 953	3 383 993	0,18
Odido Group Holding BV 5.50% 21 - 15.01.30	3 400 000	EUR	3 306 318	3 391 850	0,18
Odido Holding BV 3.75% 21 - 15.01.29	4 700 000	EUR	4 534 119	4 647 188	0,24
OI European Group BV 5.25% 24 - 01.06.29	3 000 000	EUR	3 034 258	3 079 336	0,16
OI European Group BV 6.25% 23 - 15.05.28	3 500 000	EUR	3 578 549	3 608 011	0,19
Phoenix PIB Dutch Finance BV 4.875% 24 - 10.07.29	3 100 000	EUR	3 183 629	3 219 588	0,17
Q-Park Holding I BV 2.00% 20 - 01.03.27	3 700 000	EUR	3 578 661	3 618 057	0,19
Q-Park Holding I BV 4.25% 25 - 01.09.30	1 200 000	EUR	1 200 000	1 202 179	0,06
Q-Park Holding I BV 5.125% 24 - 01.03.29	2 500 000	EUR	2 543 533	2 572 026	0,13
Q-Park Holding I BV 5.125% 24 - 15.02.30	3 300 000	EUR	3 345 987	3 398 525	0,18
Saipem Finance International BV 3.125% 21 - 31.03.28	3 100 000	EUR	3 021 593	3 087 414	0,16
Saipem Finance International BV 4.875% 24 - 30.05.30	3 100 000	EUR	3 167 202	3 264 785	0,17
Sigma Holdco BV 5.75% 18 - 15.05.26	29 760	EUR	29 085	29 686	0,00
Summer BidCo BV 10.00% 24 - 15.02.29	1 700 000	EUR	1 721 295	1 709 205	0,09
Sunrise FinCo I BV 4.625% 25 - 15.05.32	3 400 000	EUR	3 415 472	3 426 398	0,18
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3.75% 21 - 09.05.27	6 500 000	EUR	6 384 727	6 513 127	0,34
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.125% 25 - 01.06.31	6 100 000	EUR	6 071 858	6 100 426	0,32
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.375% 21 - 09.05.30	8 900 000	EUR	8 651 362	9 022 315	0,47
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 7.375% 23 - 15.09.29	4 800 000	EUR	5 250 007	5 428 854	0,28
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 7.875% 23 - 15.09.31	3 100 000	EUR	3 512 460	3 693 694	0,19
Trivium Packaging Finance BV 3.75% 19 - 15.08.26	100 000	EUR	99 765	100 000	0,00
Trivium Packaging Finance BV 6.625% 25 - 15.07.30	4 300 000	EUR	4 411 648	4 440 816	0,23
United Group BV 3.625% 20 - 15.02.28	3 700 000	EUR	3 529 495	3 606 385	0,19
United Group BV 4.625% 21 - 15.08.28	1 900 000	EUR	1 864 504	1 880 863	0,10
United Group BV 5.25% 22 - 01.02.30	3 100 000	EUR	2 999 721	3 059 314	0,16
United Group BV FRN 24 - 01.02.29	2 800 000	EUR	2 809 321	2 775 253	0,14
United Group BV FRN 24 - 15.02.31	3 900 000	EUR	3 910 119	3 884 562	0,20
United Group BV 6.50% 24 - 31.10.31	4 500 000	EUR	4 533 545	4 543 542	0,24
United Group BV 6.75% 24 - 15.02.31	2 000 000	EUR	2 046 599	2 045 775	0,11
Versuni Group BV 3.125% 21 - 15.06.28	3 800 000	EUR	3 563 504	3 687 438	0,19
VZ Secured Financing BV 3.50% 22 - 15.01.32	4 500 000	EUR	4 068 311	4 120 471	0,21
VZ Vendor Financing II BV 2.875% 20 - 15.01.29	4 200 000	EUR	3 815 380	3 810 799	0,20

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

## État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Pays-Bas (suite)</b>					
Wizz Air Finance Co. BV 1.00% 22 - 19.01.26	3 000 000	EUR	2 935 476	2 950 582	0,15
ZF Europe Finance BV 2.00% 19 - 23.02.26	5 400 000	EUR	5 318 074	5 304 179	0,27
ZF Europe Finance BV 2.50% 19 - 23.10.27	3 600 000	EUR	3 429 909	3 381 929	0,17
ZF Europe Finance BV 3.00% 19 - 23.10.29	4 300 000	EUR	3 919 518	3 700 397	0,19
ZF Europe Finance BV 4.75% 24 - 31.01.29	4 900 000	EUR	4 813 335	4 584 922	0,24
ZF Europe Finance BV 6.125% 23 - 13.03.29	3 900 000	EUR	3 952 559	3 810 541	0,20
ZF Europe Finance BV 7.00% 25 - 12.06.30	900 000	EUR	900 000	898 515	0,05
Ziggo Bond Co. BV 3.375% 20 - 28.02.30	5 400 000	EUR	4 812 177	4 686 685	0,24
Ziggo Bond Co. BV 6.125% 24 - 15.11.32	3 500 000	EUR	3 416 223	3 281 481	0,17
Ziggo BV 2.875% 19 - 15.01.30	3 000 000	EUR	2 742 588	2 806 409	0,15
			<b>209 780 979</b>	<b>211 186 025</b>	<b>10,95</b>
<b>Norvège</b>					
B2 Impact ASA FRN 24 - 18.03.29	1 900 000	EUR	1 924 265	1 925 492	0,10
			<b>1 924 265</b>	<b>1 925 492</b>	<b>0,10</b>
<b>Panama</b>					
Carnival Corp. 5.75% 24 - 15.01.30	3 200 000	EUR	3 337 031	3 406 997	0,18
			<b>3 337 031</b>	<b>3 406 997</b>	<b>0,18</b>
<b>Pologne</b>					
Bank Millennium SA FRN 24 - 25.09.29	3 000 000	EUR	3 059 004	3 115 179	0,16
Canpack SA/Canpack U.S. LLC 2.375% 20 - 01.11.27	3 800 000	EUR	3 650 582	3 706 594	0,19
MLP Group SA 6.125% 24 - 15.10.29	1 900 000	EUR	1 943 274	1 956 506	0,10
Synthos SA 2.50% 21 - 07.06.28	3 800 000	EUR	3 494 540	3 569 982	0,19
			<b>12 147 400</b>	<b>12 348 261</b>	<b>0,64</b>
<b>Portugal</b>					
Caixa Economica Montepio Geral Caixa Economica Bancaria SA FRN 24 - 29.05.28	1 600 000	EUR	1 638 157	1 669 625	0,08
Transportes Aereos Portugueses SA 5.125% 24 - 15.11.29	3 600 000	EUR	3 660 219	3 610 330	0,19
			<b>5 298 376</b>	<b>5 279 955</b>	<b>0,27</b>
<b>Roumanie</b>					
Banca Transilvania SA FRN 24 - 30.09.30	4 200 000	EUR	4 206 093	4 243 801	0,22
CEC Bank SA FRN 24 - 28.11.29	1 800 000	EUR	1 814 948	1 811 924	0,09
Digi Romania SA 3.25% 20 - 05.02.28	2 500 000	EUR	2 399 746	2 442 778	0,13
			<b>8 420 787</b>	<b>8 498 503</b>	<b>0,44</b>
<b>Espagne</b>					
Aedas Homes Opco SL 4.00% 21 - 15.08.26	1 700 000	EUR	1 689 591	1 698 168	0,09
Almirall SA 2.125% 21 - 30.09.26	1 900 000	EUR	1 871 246	1 881 544	0,10
eDreams ODIGEO SA 4.875% 25 - 30.12.30	706 000	EUR	706 000	703 673	0,04
Eroski S Coop 10.625% 23 - 30.04.29	3 000 000	EUR	3 149 795	3 223 475	0,17
Food Service Project SA 5.50% 22 - 21.01.27	1 600 000	EUR	1 594 632	1 602 144	0,08
Gestamp Automocion SA 3.25% 18 - 30.04.26	2 450 000	EUR	2 432 537	2 439 108	0,13
Green Bidco SA 10.25% 23 - 15.07.28	1 600 000	EUR	1 345 842	765 347	0,04
Grifols SA 2.25% 19 - 15.11.27	4 600 000	EUR	4 405 372	4 477 381	0,23
Grifols SA 3.875% 21 - 15.10.28	8 400 000	EUR	7 786 897	8 005 116	0,42
Grupo Antolin-Irausa SA 3.50% 21 - 30.04.28	2 300 000	EUR	1 837 272	1 509 806	0,08
Grupo Antolin-Irausa SA 10.375% 24 - 30.01.30	1 500 000	EUR	1 371 521	1 052 043	0,05
Kaixo Bondco Telecom SA 5.125% 21 - 30.09.29	2 900 000	EUR	2 870 970	2 936 306	0,15
Lorca Telecom Bondco SA 4.00% 20 - 18.09.27	14 300 000	EUR	14 112 356	14 278 503	0,74

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Espagne (suite)</b>					
Minor Hotels Europe & Americas SA 4.00% 21 - 02.07.26	2 200 000	EUR	2 188 722	2 196 305	0,11
Neinor Homes SA 5.875% 24 - 15.02.30	2 100 000	EUR	2 166 038	2 176 910	0,11
			<b>49 528 791</b>	<b>48 945 829</b>	<b>2,54</b>
<b>Suède</b>					
Asmodee Group AB FRN 24 - 15.12.29	1 882 353	EUR	1 911 797	1 893 139	0,10
Asmodee Group AB 5.75% 24 - 15.12.29	2 080 006	EUR	2 146 433	2 173 455	0,11
Assemblin Caverion Group AB FRN 24 - 01.07.31	4 600 000	EUR	4 602 829	4 589 686	0,24
Assemblin Caverion Group AB 6.25% 24 - 01.07.30	3 200 000	EUR	3 296 644	3 287 321	0,17
Dometic Group AB 2.00% 21 - 29.09.28	1 800 000	EUR	1 645 766	1 656 143	0,09
Dometic Group AB 3.00% 19 - 08.05.26	1 800 000	EUR	1 783 734	1 787 900	0,09
Heimstaden AB 4.375% 21 - 06.03.27	2 300 000	EUR	2 030 974	2 223 676	0,12
Heimstaden AB 8.375% 25 - 29.01.30	2 700 000	EUR	2 718 085	2 823 208	0,15
Quicktop Holdco AB FRN 25 - 21.03.30	2 000 000	EUR	2 013 136	2 034 873	0,11
Transcom Holding AB FRN 21 - 15.12.26	2 300 000	EUR	2 037 279	1 810 236	0,09
Verisure Holding AB 3.25% 21 - 15.02.27	6 800 000	EUR	6 653 566	6 746 461	0,35
Verisure Holding AB 3.25% 21 - 15.02.27	200 000	EUR	197 341	198 425	0,01
Verisure Holding AB 3.875% 20 - 15.07.26	4 900 000	EUR	4 865 885	4 886 364	0,25
Verisure Holding AB 5.50% 24 - 15.05.30	3 300 000	EUR	3 376 312	3 418 200	0,18
Verisure Holding AB 7.125% 23 - 01.02.28	2 500 000	EUR	2 556 003	2 592 831	0,13
Verisure Holding AB 9.25% 22 - 15.10.27	2 400 000	EUR	2 489 812	2 499 229	0,13
Verisure Midholding AB 5.25% 21 - 15.02.29	7 100 000	EUR	6 896 538	7 116 201	0,37
Volvo Car AB 2.50% 20 - 07.10.27	3 000 000	EUR	2 921 346	2 955 282	0,15
Volvo Car AB 4.20% 25 - 10.06.29	1 184 000	EUR	1 184 000	1 184 924	0,06
Volvo Car AB 4.25% 22 - 31.05.28	2 900 000	EUR	2 892 954	2 963 353	0,15
Volvo Car AB 4.75% 24 - 08.05.30	3 000 000	EUR	3 021 952	3 068 063	0,16
			<b>61 242 386</b>	<b>61 908 970</b>	<b>3,21</b>
<b>Turquie</b>					
Arcelik AS 3.00% 21 - 27.05.26	2 100 000	EUR	2 074 418	2 086 809	0,11
			<b>2 074 418</b>	<b>2 086 809</b>	<b>0,11</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
Alexandrite Monnet U.K. Holdco PLC 10.50% 24 - 15.05.29	2 400 000	EUR	2 565 327	2 639 652	0,14
Allwyn Entertainment Financing U.K. PLC 7.25% 23 - 30.04.30	3 900 000	EUR	4 053 087	4 139 630	0,22
Amber Finco PLC 6.625% 24 - 15.07.29	5 300 000	EUR	5 478 200	5 537 787	0,29
BCP V Modular Services Finance II PLC 4.75% 21 - 30.11.28	4 400 000	EUR	4 223 627	4 313 390	0,22
BCP V Modular Services Finance PLC 6.75% 21 - 30.11.29	2 700 000	EUR	2 405 979	2 400 399	0,12
Bellis Acquisition Co. PLC 8.00% 25 - 01.07.31	1 250 000	EUR	1 250 000	1 252 750	0,07
Belron U.K. Finance PLC 4.625% 24 - 15.10.29	5 000 000	EUR	5 073 940	5 089 716	0,26
California Buyer Ltd./Atlantica Sustainable Infrastructure PLC 5.625% 24 - 15.02.32	3 100 000	EUR	3 200 061	3 175 544	0,16
Canary Wharf Group Investment Holdings PLC 1.75% 21 - 07.04.26	1 800 000	EUR	1 728 101	1 763 699	0,09
Carnival PLC 1.00% 19 - 28.10.29	3 600 000	EUR	3 015 646	3 232 439	0,17
Deuce Finco PLC FRN 21 - 15.06.27	1 600 000	EUR	1 597 700	1 609 450	0,08

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
Drax Finco PLC 5.875% 24 - 15.04.29	2 000 000	EUR	2 053 093	2 086 050	0,11
EC Finance PLC 3.25% 21 - 15.10.26	3 200 000	EUR	3 134 092	3 131 308	0,16
eG Global Finance PLC 11.00% 23 - 30.11.28	2 900 000	EUR	3 127 407	3 191 072	0,17
Iceland Bondco PLC FRN 23 - 15.12.27	1 300 000	EUR	1 302 917	1 303 009	0,07
INEOS Finance PLC 5.625% 25 - 15.08.30	2 400 000	EUR	2 411 839	2 327 918	0,12
INEOS Finance PLC 6.375% 24 - 15.04.29	5 200 000	EUR	5 267 887	5 255 718	0,27
INEOS Finance PLC 6.625% 23 - 15.05.28	2 400 000	EUR	2 430 421	2 458 718	0,13
INEOS Quattro Finance 2 PLC 6.75% 24 - 15.04.30	4 000 000	EUR	4 016 355	3 692 453	0,19
INEOS Quattro Finance 2 PLC 8.50% 23 - 15.03.29	4 800 000	EUR	4 954 947	4 775 125	0,25
International Game Technology PLC 2.375% 19 - 15.04.28	3 100 000	EUR	2 980 795	3 024 207	0,16
International Game Technology PLC 3.50% 19 - 15.06.26	4 400 000	EUR	4 381 826	4 394 191	0,23
International Personal Finance PLC 10.75% 24 - 14.12.29	1 900 000	EUR	2 003 798	2 091 114	0,11
Jaguar Land Rover Automotive PLC 4.50% 18 - 15.01.26	2 900 000	EUR	2 893 735	2 907 518	0,15
Jaguar Land Rover Automotive PLC 4.50% 21 - 15.07.28	3 100 000	EUR	3 054 575	3 122 764	0,16
Jaguar Land Rover Automotive PLC 6.875% 19 - 15.11.26	1 700 000	EUR	1 751 781	1 773 029	0,09
Miller Homes Group Finco PLC FRN 25 - 15.10.30	2 700 000	EUR	2 720 934	2 736 130	0,14
Mobico Group PLC 4.875% 23 - 26.09.31	3 000 000	EUR	2 932 627	2 424 088	0,13
Nomad Foods Bondco PLC 2.50% 21 - 24.06.28	4 800 000	EUR	4 587 694	4 675 183	0,24
OEG Finance PLC 7.25% 24 - 27.09.29	2 700 000	EUR	2 760 418	2 809 992	0,15
Paysafe Finance PLC/Paysafe Holdings U.S. Corp. 3.00% 21 - 15.06.29	2 600 000	EUR	2 423 292	2 427 729	0,13
PeopleCert Wisdom Issuer PLC 5.75% 21 - 15.09.26	2 000 000	EUR	1 991 690	1 997 047	0,10
PEU Fin PLC 7.25% 23 - 01.07.28	2 300 000	EUR	2 357 220	2 381 166	0,12
Pinnacle Bidco PLC 8.25% 23 - 11.10.28	2 300 000	EUR	2 377 668	2 411 782	0,13
Project Grand U.K. PLC 9.00% 24 - 01.06.29	2 700 000	EUR	2 803 639	2 860 065	0,15
Sherwood Financing PLC FRN 24 - 15.12.29	5 800 000	EUR	5 780 232	5 778 584	0,30
Sherwood Financing PLC 7.625% 24 - 15.12.29	1 500 000	EUR	1 504 015	1 515 117	0,08
SIG PLC 9.75% 24 - 31.10.29	1 800 000	EUR	1 805 412	1 752 934	0,09
Stonegate Pub Co. Financing PLC FRN 24 - 31.07.29	2 900 000	EUR	2 964 956	2 940 142	0,15
Synthomer PLC 7.375% 24 - 02.05.29	2 200 000	EUR	2 228 654	2 168 036	0,11
Thames Water Utilities Finance PLC 0.875% 22 - 31.01.30	3 300 000	EUR	2 441 933	2 089 538	0,11
Thames Water Utilities Finance PLC 1.25% 22 - 31.01.34	3 300 000	EUR	2 436 920	2 112 003	0,11
Thames Water Utilities Finance PLC 4.00% 23 - 18.04.29	3 800 000	EUR	2 856 351	2 463 618	0,13
Thames Water Utilities Finance PLC 4.375% 23 - 18.01.33	5 900 000	EUR	4 395 131	3 810 586	0,20
Titan Global Finance PLC 2.75% 20 - 09.07.27	1 400 000	EUR	1 391 701	1 397 907	0,07
Victoria PLC 3.625% 21 - 24.08.26	2 900 000	EUR	2 755 771	2 752 233	0,14
Victoria PLC 3.75% 21 - 15.03.28	1 500 000	EUR	1 093 574	607 608	0,03
Virgin Media Finance PLC 3.75% 20 - 15.07.30	3 000 000	EUR	2 726 601	2 848 184	0,15

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

## État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
Vmed O2 U.K. Financing I PLC 3.25% 20 - 31.01.31	5 700 000	EUR	5 266 755	5 415 272	0,28
Vmed O2 U.K. Financing I PLC 5.625% 24 - 15.04.32	3 600 000	EUR	3 602 949	3 686 584	0,19
Zegona Finance PLC 6.75% 24 - 15.07.29	7 700 000	EUR	7 965 495	8 174 326	0,42
			<b>156 528 768</b>	<b>154 924 504</b>	<b>8,04</b>
<b>États-Unis</b>					
Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp./Atlas Luxco 4 SARL 3.625% 21 - 01.06.28	4 800 000	EUR	4 539 302	4 683 270	0,24
Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance PLC 2.00% 21 - 01.09.28	2 900 000	EUR	2 679 339	2 743 979	0,14
Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance PLC 3.00% 21 - 01.09.29	3 000 000	EUR	2 623 960	2 681 229	0,14
Avantor Funding, Inc. 3.875% 20 - 15.07.28	2 600 000	EUR	2 568 266	2 588 538	0,13
Ball Corp. 1.50% 19 - 15.03.27	3 300 000	EUR	3 198 154	3 223 326	0,17
Ball Corp. 4.25% 25 - 01.07.32	5 300 000	EUR	5 365 478	5 362 678	0,28
Beach Acquisition Bidco LLC 5.25% 25 - 15.07.32	836 000	EUR	836 000	842 270	0,04
Belden, Inc. 3.375% 17 - 15.07.27	2 800 000	EUR	2 757 352	2 783 009	0,15
Belden, Inc. 3.375% 21 - 15.07.31	1 900 000	EUR	1 792 734	1 816 226	0,09
Belden, Inc. 3.875% 18 - 15.03.28	2 000 000	EUR	1 975 418	2 005 530	0,10
Celanese U.S. Holdings LLC 0.625% 21 - 10.09.28	3 000 000	EUR	2 709 127	2 691 277	0,14
Celanese U.S. Holdings LLC 2.125% 18 - 01.03.27	3 200 000	EUR	3 136 868	3 144 596	0,16
Celanese U.S. Holdings LLC 5.00% 25 - 15.04.31	4 600 000	EUR	4 562 436	4 578 204	0,24
Celanese U.S. Holdings LLC 5.587% 22 - 19.01.29	2 900 000	EUR	3 081 664	3 049 822	0,16
Clarios Global LP/Clarios U.S. Finance Co. 4.75% 25 - 15.06.31	3 051 000	EUR	3 051 000	3 055 301	0,16
EMRLD Borrower LP/Emerald Co-Issuer, Inc. 6.375% 23 - 15.12.30	4 000 000	EUR	4 138 090	4 197 565	0,22
Encore Capital Group, Inc. FRN 20 - 15.01.28	3 100 000	EUR	3 095 568	3 130 597	0,16
Graphic Packaging International LLC 2.625% 21 - 01.02.29	1 700 000	EUR	1 612 121	1 617 567	0,08
Helios Software Holdings, Inc./ION Corporate Solutions Finance SARL 7.875% 24 - 01.05.29	2 600 000	EUR	2 640 101	2 686 235	0,14
IQVIA, Inc. 1.75% 21 - 15.03.26	3 300 000	EUR	3 257 727	3 260 004	0,17
IQVIA, Inc. 2.25% 19 - 15.01.28	4 500 000	EUR	4 324 841	4 368 082	0,23
IQVIA, Inc. 2.25% 21 - 15.03.29	5 400 000	EUR	5 084 942	5 155 264	0,27
IQVIA, Inc. 2.875% 17 - 15.09.25	2 500 000	EUR	2 494 813	2 493 360	0,13
IQVIA, Inc. 2.875% 20 - 15.06.28	4 100 000	EUR	3 970 572	4 036 487	0,21
Kronos International, Inc. 9.50% 24 - 15.03.29	2 000 000	EUR	2 075 513	2 145 556	0,11
Levi Strauss & Co. 3.375% 17 - 15.03.27	2 700 000	EUR	2 678 886	2 688 514	0,14
MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp. 0.993% 21 - 15.10.26	2 900 000	EUR	2 649 367	2 680 412	0,14
MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp. 7.00% 25 - 15.02.32	6 100 000	EUR	6 262 463	6 237 853	0,32
Olympus Water U.S. Holding Corp. 3.875% 21 - 01.10.28	3 000 000	EUR	2 834 902	2 931 344	0,15
Olympus Water U.S. Holding Corp. 5.375% 21 - 01.10.29	1 650 000	EUR	1 518 095	1 506 018	0,08

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Olympus Water U.S. Holding Corp. 9.625% 23 - 15.11.28	3 600 000	EUR	3 704 703	3 770 325	0,20
Organon & Co./Organon Foreign Debt Co-Issuer BV 2.875% 21 - 30.04.28	7 300 000	EUR	6 986 535	7 099 639	0,37
Primo Water Holdings, Inc./Triton Water Holdings, Inc. 3.875% 25 - 31.10.28	2 700 000	EUR	2 616 577	2 683 898	0,14
RAY Financing LLC FRN 24 - 15.07.31	1 700 000	EUR	1 709 455	1 705 444	0,09
RAY Financing LLC 6.50% 24 - 15.07.31	3 400 000	EUR	3 502 913	3 542 706	0,18
SCIL IV LLC/SCIL USA Holdings LLC 4.375% 21 - 01.11.26	2 000 000	EUR	1 976 312	1 998 610	0,10
SCIL IV LLC/SCIL USA Holdings LLC FRN 21 - 01.11.26	1 900 000	EUR	1 895 797	1 900 758	0,10
SCIL IV LLC/SCIL USA Holdings LLC 9.50% 23 - 15.07.28	1 700 000	EUR	1 771 646	1 781 020	0,09
Shift4 Payments LLC/Shift4 Payments Finance Sub, Inc. 5.50% 25 - 15.05.33	4 100 000	EUR	4 196 704	4 236 077	0,22
Silgan Holdings, Inc. 2.25% 20 - 01.06.28	3 200 000	EUR	3 042 636	3 091 652	0,16
Standard Industries, Inc. 2.25% 19 - 21.11.26	5 000 000	EUR	4 872 813	4 937 914	0,26
UGI International LLC 2.50% 21 - 01.12.29	2 400 000	EUR	2 212 304	2 234 640	0,12
VF Corp. 0.25% 20 - 25.02.28	3 050 000	EUR	2 741 127	2 656 855	0,14
VF Corp. 4.25% 23 - 07.03.29	2 900 000	EUR	2 860 610	2 765 750	0,14
			<b>137 605 231</b>	<b>138 789 401</b>	<b>7,20</b>
<b>Total - Obligations</b>			<b>1 891 027 489</b>	<b>1 893 046 220</b>	<b>98,18</b>
<b>Fonds commun de placement/fonds à capital variable</b>					
<b>Irlande</b>					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	2 983	EUR	31 514 273	31 523 169	1,63
			<b>31 514 273</b>	<b>31 523 169</b>	<b>1,63</b>
<b>Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable</b>			<b>31 514 273</b>	<b>31 523 169</b>	<b>1,63</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>1 922 541 762</b>	<b>1 924 569 389</b>	<b>99,81</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>1 922 541 762</b>	<b>1 924 569 389</b>	<b>99,81</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS</b>				<b>1 949 961 792</b>	<b>101,13</b>

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

## État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Belgique</b>					
Manuchar Group SARL 7.25% 22 - 30.06.27	1 840 000	EUR	1 834 965	1 869 116	1,03
			<b>1 834 965</b>	<b>1 869 116</b>	<b>1,03</b>
<b>Îles Vierges britanniques</b>					
Fortune Star BVI Ltd. 3.95% 21 - 02.10.26	2 670 000	EUR	2 567 076	2 577 113	1,42
			<b>2 567 076</b>	<b>2 577 113</b>	<b>1,42</b>
<b>République tchèque</b>					
Allwyn International AS 3.875% 20 - 15.02.27	2 670 000	EUR	2 670 507	2 662 065	1,47
			<b>2 670 507</b>	<b>2 662 065</b>	<b>1,47</b>
<b>France</b>					
ELO SACA 3.25% 20 - 23.07.27	3 900 000	EUR	3 661 551	3 751 669	2,07
Eutelsat SA 2.25% 19 - 13.07.27	3 300 000	EUR	2 990 771	3 201 989	1,77
Forvia SE 2.375% 19 - 15.06.27	2 300 000	EUR	2 232 709	2 230 342	1,23
Forvia SE 2.75% 21 - 15.02.27	2 384 000	EUR	2 351 137	2 340 632	1,29
Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement 4.50% 23 - 06.04.27	1 580 000	EUR	1 601 762	1 609 988	0,89
iliad SA 5.375% 22 - 14.06.27	4 100 000	EUR	4 242 518	4 254 923	2,35
Loxam SAS 4.50% 22 - 15.02.27	2 010 000	EUR	2 030 041	2 024 832	1,12
New Immo Holding SA 2.75% 19 - 26.11.26	1 600 000	EUR	1 561 492	1 571 270	0,87
Renault SA 2.50% 21 - 02.06.27	2 800 000	EUR	2 775 030	2 777 242	1,54
Tereos Finance Groupe I SA 4.75% 22 - 30.04.27	1 910 000	EUR	1 925 859	1 916 634	1,06
Valeo SE 5.375% 22 - 28.05.27	4 100 000	EUR	4 243 067	4 233 694	2,34
			<b>29 615 937</b>	<b>29 913 215</b>	<b>16,53</b>
<b>Allemagne</b>					
Adler Pelzer Holding GmbH 9.50% 23 - 01.04.27	2 110 000	EUR	2 060 324	2 073 745	1,15
Cheplapharm Arzneimittel GmbH 3.50% 20 - 11.02.27	2 730 000	EUR	2 641 966	2 727 484	1,51
Hella GmbH & Co. KGaA 0.50% 19 - 26.01.27	2 577 000	EUR	2 474 931	2 477 407	1,37
Hornbach Baumarkt AG 3.25% 19 - 25.10.26	1 400 000	EUR	1 400 969	1 398 544	0,77
INEOS Styrolution Ludwigshafen GmbH 2.25% 20 - 16.01.27	2 000 000	EUR	1 954 377	1 933 147	1,07
Schaeffler AG 2.875% 19 - 26.03.27	3 535 000	EUR	3 508 265	3 520 602	1,94
TK Elevator Midco GmbH 4.375% 20 - 15.07.27	5 290 000	EUR	5 295 959	5 279 191	2,92
ZF Finance GmbH 2.00% 21 - 06.05.27	2 800 000	EUR	2 686 246	2 643 299	1,46
ZF Finance GmbH 2.75% 20 - 25.05.27	2 700 000	EUR	2 618 179	2 571 477	1,42
			<b>24 641 216</b>	<b>24 624 896</b>	<b>13,61</b>
<b>Gibraltar</b>					
888 Acquisitions Ltd. 7.558% 22 - 15.07.27	3 250 000	EUR	3 287 532	3 265 676	1,81
			<b>3 287 532</b>	<b>3 265 676</b>	<b>1,81</b>
<b>Grèce</b>					
Metlen Energy & Metals SA 2.25% 21 - 30.10.26	2 730 000	EUR	2 712 499	2 698 347	1,49
			<b>2 712 499</b>	<b>2 698 347</b>	<b>1,49</b>
<b>Irlande</b>					
eircom Finance DAC 2.625% 19 - 15.02.27	1 940 000	EUR	1 916 864	1 906 361	1,05
			<b>1 916 864</b>	<b>1 906 361</b>	<b>1,05</b>
<b>Italie</b>					
Amplifon SpA 1.125% 20 - 13.02.27	1 910 000	EUR	1 855 898	1 855 914	1,03
Azzurra Aeroporti SpA 2.625% 20 - 30.05.27	1 580 000	EUR	1 561 718	1 556 774	0,86
Banca IFIS SpA 6.125% 23 - 19.01.27	1 620 000	EUR	1 695 046	1 692 092	0,94

État des portefeuilles  
au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Italie (suite)</b>					
BFF Bank SpA FRN 24 - 30.03.28	1 680 000	EUR	1 698 500	1 715 193	0,95
FIS Fabbrica Italiana Sintetici SpA 5.625% 22 - 01.08.27	1 910 000	EUR	1 927 662	1 921 063	1,06
Illimity Bank SpA 5.75% 24 - 31.05.27	1 620 000	EUR	1 679 520	1 682 128	0,93
Lutech SpA 5.00% 21 - 15.05.27	1 800 000	EUR	1 800 865	1 794 141	0,99
Marcolin SpA 6.125% 21 - 15.11.26	1 940 000	EUR	1 943 762	1 939 068	1,07
Mooney Group SpA FRN 19 - 17.12.26	2 950 000	EUR	2 946 950	2 917 040	1,61
Mundys SpA 1.875% 17 - 13.07.27	5 470 000	EUR	5 354 207	5 362 068	2,96
Webuild SpA 3.625% 20 - 28.01.27	1 440 000	EUR	1 447 126	1 447 135	0,80
			<b>23 911 254</b>	<b>23 882 616</b>	<b>13,20</b>
<b>Japon</b>					
SoftBank Group Corp. 2.875% 21 - 06.01.27	2 360 000	EUR	2 329 982	2 319 471	1,28
			<b>2 329 982</b>	<b>2 319 471</b>	<b>1,28</b>
<b>Jersey</b>					
Kane Bidco Ltd. 5.00% 22 - 15.02.27	1 970 000	EUR	1 980 394	1 984 493	1,10
			<b>1 980 394</b>	<b>1 984 493</b>	<b>1,10</b>
<b>Luxembourg</b>					
Cirsa Finance International SARL 4.50% 21 - 15.03.27	3 340 000	EUR	3 350 775	3 334 530	1,84
CPI Property Group SA FRN 19 - 23.04.27	1 740 000	EUR	1 709 637	1 723 264	0,95
Cullinan Holdco SCSp 4.625% 21 - 15.10.26	2 080 000	EUR	1 942 807	1 787 587	0,99
Cullinan Holdco SCSp FRN 21 - 15.10.26	1 320 000	EUR	1 240 956	1 134 619	0,63
HSE Finance SARL 5.625% 21 - 15.10.26	2 140 000	EUR	1 239 617	1 056 279	0,58
HSE Finance SARL FRN 21 - 15.10.26	1 320 000	EUR	768 483	722 920	0,40
InPost SA 2.25% 21 - 15.07.27	2 720 000	EUR	2 667 971	2 656 833	1,47
Picard Bondco SA FRN 21 - 01.07.27	1 710 000	EUR	1 712 923	1 711 143	0,95
			<b>14 633 169</b>	<b>14 127 175</b>	<b>7,81</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Dufry One BV 2.00% 19 - 15.02.27	4 110 000	EUR	4 037 349	4 032 292	2,23
Maxeda DIY Holding BV 5.875% 20 - 01.10.26	2 590 000	EUR	2 210 037	2 276 973	1,26
Q-Park Holding I BV 2.00% 20 - 01.03.27	3 460 000	EUR	3 399 114	3 383 372	1,87
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3.75% 21 - 09.05.27	5 340 000	EUR	5 380 115	5 350 784	2,96
			<b>15 026 615</b>	<b>15 043 421</b>	<b>8,32</b>
<b>Portugal</b>					
Caixa Economica Montepio Geral Caixa Economica Bancaria SA FRN 24 - 29.05.28	1 400 000	EUR	1 456 225	1 460 922	0,81
			<b>1 456 225</b>	<b>1 460 922</b>	<b>0,81</b>
<b>Espagne</b>					
Food Service Project SA 5.50% 22 - 21.01.27	1 620 000	EUR	1 634 011	1 622 171	0,90
Lorca Telecom Bondco SA 4.00% 20 - 18.09.27	5 350 000	EUR	5 364 538	5 341 958	2,95
			<b>6 998 549</b>	<b>6 964 129</b>	<b>3,85</b>
<b>Suède</b>					
Heimstaden AB 4.375% 21 - 06.03.27	2 200 000	EUR	2 118 713	2 126 994	1,18
Transcom Holding AB FRN 21 - 15.12.26	2 140 000	EUR	1 697 816	1 684 307	0,93
Verisure Holding AB 3.25% 21 - 15.02.27	5 350 000	EUR	5 315 009	5 307 877	2,93
			<b>9 131 538</b>	<b>9 119 178</b>	<b>5,04</b>

Xtrackers II

Xtrackers II ROLLING TARGET MATURITY SEPT 2027 EUR HIGH YIELD UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 30 juin 2025  
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni</b>					
Deuce Finco PLC FRN 21 - 15.06.27	1 620 000	EUR	1 642 304	1 629 569	0,90
EC Finance PLC 3.25% 21 - 15.10.26	2 770 000	EUR	2 740 256	2 710 538	1,50
Jaguar Land Rover Automotive PLC 6.875% 19 - 15.11.26	1 670 000	EUR	1 741 807	1 741 740	0,96
Thames Water Utilities Finance PLC 4.00% 23 - 18.04.29	3 540 000	EUR	2 668 367	2 295 055	1,27
Titan Global Finance PLC 2.75% 20 - 09.07.27	1 320 000	EUR	1 326 990	1 318 026	0,73
			<b>10 119 724</b>	<b>9 694 928</b>	<b>5,36</b>
<b>États-Unis</b>					
Ball Corp. 1.50% 19 - 15.03.27	3 060 000	EUR	2 988 764	2 988 902	1,65
Belden, Inc. 3.375% 17 - 15.07.27	2 470 000	EUR	2 464 983	2 455 012	1,36
Celanese U.S. Holdings LLC 2.125% 18 - 01.03.27	2 770 000	EUR	2 716 578	2 722 041	1,50
Levi Strauss & Co. 3.375% 17 - 15.03.27	2 600 000	EUR	2 599 461	2 588 940	1,43
MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp. 0.993% 21 - 15.10.26	2 730 000	EUR	2 538 429	2 523 284	1,40
SCIL IV LLC/SCIL USA Holdings LLC 4.375% 21 - 01.11.26	1 760 000	EUR	1 763 824	1 758 776	0,97
SCIL IV LLC/SCIL USA Holdings LLC FRN 21 - 01.11.26	1 860 000	EUR	1 872 503	1 860 743	1,03
Standard Industries, Inc. 2.25% 19 - 21.11.26	4 400 000	EUR	4 338 169	4 345 364	2,40
			<b>21 282 711</b>	<b>21 243 062</b>	<b>11,74</b>
<b>Total - Obligations</b>			<b>176 116 757</b>	<b>175 356 184</b>	<b>96,92</b>
<b>Fonds commun de placement/fonds à capital variable</b>					
<b>Irlande</b>					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	139	EUR	1 467 272	1 468 897	0,81
			<b>1 467 272</b>	<b>1 468 897</b>	<b>0,81</b>
<b>Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable</b>			<b>1 467 272</b>	<b>1 468 897</b>	<b>0,81</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>177 584 029</b>	<b>176 825 081</b>	<b>97,73</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>177 584 029</b>	<b>176 825 081</b>	<b>97,73</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS</b>				<b>178 750 173</b>	<b>98,80</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II HARVEST CHINA GOVERNMENT BOND UCITS ETF

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Chine</b>					
Agricultural Development Bank of China 1.66% 25 - 09.01.35	1 000 000	CNY	136 787	138 075	0,57
Agricultural Development Bank of China 2.01% 24 - 11.09.31	1 000 000	CNY	138 826	141 890	0,58
Agricultural Development Bank of China 2.22% 24 - 09.04.29	1 000 000	CNY	139 773	142 462	0,59
Agricultural Development Bank of China 2.47% 24 - 02.04.34	1 000 000	CNY	141 032	147 328	0,61
Agricultural Development Bank of China 2.63% 23 - 07.06.28	1 000 000	CNY	139 950	143 693	0,59
Agricultural Development Bank of China 2.90% 23 - 08.03.28	1 000 000	CNY	139 519	144 353	0,59
Agricultural Development Bank of China 2.91% 22 - 21.02.29	500 000	CNY	70 522	72 940	0,30
Agricultural Development Bank of China 2.96% 20 - 17.04.30	1 000 000	CNY	145 124	147 809	0,61
Agricultural Development Bank of China 2.97% 22 - 14.10.32	1 000 000	CNY	143 333	151 119	0,62
Agricultural Development Bank of China 3.10% 23 - 27.02.33	1 000 000	CNY	139 559	152 781	0,63
Agricultural Development Bank of China 3.52% 21 - 24.05.31	1 000 000	CNY	156 217	153 592	0,63
Agricultural Development Bank of China 3.85% 17 - 06.01.27	2 000 000	CNY	312 525	288 566	1,19
China Development Bank 1.27% 25 - 06.01.30	1 000 000	CNY	135 011	137 624	0,57
China Development Bank 2.52% 23 - 25.05.28	1 000 000	CNY	137 643	143 335	0,59
China Development Bank 2.63% 24 - 08.01.34	2 000 000	CNY	281 441	298 107	1,23
China Development Bank 2.64% 24 - 08.01.31	1 000 000	CNY	146 784	146 428	0,60
China Development Bank 2.65% 22 - 24.02.27	1 000 000	CNY	138 001	142 029	0,58
China Development Bank 2.68% 22 - 13.09.29	1 000 000	CNY	140 052	145 453	0,60
China Development Bank 2.69% 22 - 16.06.27	1 000 000	CNY	146 613	142 603	0,59
China Development Bank 2.69% 23 - 11.09.33	1 000 000	CNY	140 426	149 201	0,61
China Development Bank 2.73% 23 - 11.01.28	1 000 000	CNY	144 828	143 550	0,59
China Development Bank 2.82% 23 - 22.05.33	1 000 000	CNY	137 422	150 361	0,62
China Development Bank 2.99% 22 - 01.03.29	2 000 000	CNY	290 946	292 509	1,20
China Development Bank 3.00% 22 - 17.01.32	2 000 000	CNY	297 883	301 111	1,24
China Government Bonds 1.06% 24 - 15.12.26	1 000 000	CNY	136 863	138 938	0,57
China Government Bonds 1.42% 24 - 15.11.27	4 000 000	CNY	549 185	558 323	2,30
China Government Bonds 1.45% 25 - 25.02.28	1 000 000	CNY	136 770	139 735	0,58
China Government Bonds 1.46% 25 - 25.05.28	3 000 000	CNY	416 607	419 413	1,73
China Government Bonds 1.49% 24 - 25.12.31	1 000 000	CNY	135 720	138 414	0,57
China Government Bonds 1.62% 24 - 15.08.27	3 000 000	CNY	426 550	420 453	1,73
China Government Bonds 1.67% 24 - 15.06.26	2 000 000	CNY	275 595	279 961	1,15
China Government Bonds 1.67% 25 - 25.05.35	3 000 000	CNY	416 605	419 468	1,73
China Government Bonds 1.79% 25 - 25.03.32	2 000 000	CNY	276 956	282 592	1,16
China Government Bonds 1.85% 24 - 15.05.27	3 000 000	CNY	422 447	422 291	1,74
China Government Bonds 1.87% 24 - 15.09.31	3 000 000	CNY	416 856	425 211	1,75
China Government Bonds 2.04% 24 - 25.02.27	2 000 000	CNY	276 697	282 086	1,16

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II HARVEST CHINA GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Chine (suite)</b>					
China Government Bonds 2.04% 24 - 25.11.34	1 000 000	CNY	141 314	143 546	0,59
China Government Bonds 2.05% 24 - 15.04.29	1 000 000	CNY	139 797	142 430	0,59
China Government Bonds 2.11% 24 - 25.08.34	2 000 000	CNY	280 335	288 904	1,19
China Government Bonds 2.12% 24 - 25.06.31	3 000 000	CNY	424 140	430 883	1,77
China Government Bonds 2.18% 23 - 15.08.26	4 000 000	CNY	546 265	563 222	2,32
China Government Bonds 2.27% 24 - 25.05.34	2 000 000	CNY	276 174	292 444	1,20
China Government Bonds 2.28% 24 - 25.03.31	2 000 000	CNY	277 788	289 647	1,19
China Government Bonds 2.35% 24 - 25.02.34	1 000 000	CNY	138 389	146 883	0,60
China Government Bonds 2.37% 22 - 20.01.27	3 000 000	CNY	470 141	425 054	1,75
China Government Bonds 2.37% 24 - 15.01.29	2 000 000	CNY	280 074	287 791	1,18
China Government Bonds 2.39% 23 - 15.11.26	3 000 000	CNY	417 740	424 398	1,75
China Government Bonds 2.40% 23 - 15.07.28	3 000 000	CNY	412 627	430 755	1,77
China Government Bonds 2.44% 22 - 15.10.27	1 000 000	CNY	145 291	142 836	0,59
China Government Bonds 2.48% 22 - 15.04.27	4 000 000	CNY	593 459	569 031	2,34
China Government Bonds 2.48% 23 - 25.09.28	1 000 000	CNY	136 822	144 047	0,59
China Government Bonds 2.50% 22 - 25.07.27	2 000 000	CNY	289 546	285 304	1,17
China Government Bonds 2.52% 23 - 25.08.33	2 000 000	CNY	272 805	296 789	1,22
China Government Bonds 2.54% 23 - 25.12.30	2 000 000	CNY	280 314	293 281	1,21
China Government Bonds 2.55% 23 - 15.10.28	4 000 000	CNY	557 092	578 033	2,38
China Government Bonds 2.60% 22 - 01.09.32	2 000 000	CNY	288 920	297 627	1,22
China Government Bonds 2.60% 23 - 15.09.30	2 000 000	CNY	280 412	293 720	1,21
China Government Bonds 2.62% 22 - 25.09.29	2 000 000	CNY	288 292	291 808	1,20
China Government Bonds 2.62% 23 - 15.04.28	1 000 000	CNY	139 459	144 124	0,59
China Government Bonds 2.62% 23 - 25.06.30	2 000 000	CNY	278 833	293 647	1,21
China Government Bonds 2.64% 23 - 15.01.28	2 000 000	CNY	281 552	287 569	1,18
China Government Bonds 2.67% 23 - 25.05.33	3 000 000	CNY	418 771	449 199	1,85
China Government Bonds 2.67% 23 - 25.11.33	2 000 000	CNY	283 572	300 447	1,24
China Government Bonds 2.68% 20 - 21.05.30	1 000 000	CNY	137 931	147 146	0,61
China Government Bonds 2.69% 21 - 12.08.26	4 000 000	CNY	631 530	566 627	2,33
China Government Bonds 2.69% 22 - 15.08.32	2 000 000	CNY	279 886	299 414	1,23
China Government Bonds 2.75% 22 - 15.06.29	1 000 000	CNY	146 952	146 283	0,60
China Government Bonds 2.76% 22 - 15.05.32	2 000 000	CNY	275 809	299 945	1,23
China Government Bonds 2.79% 22 - 15.12.29	4 000 000	CNY	566 150	588 872	2,42
China Government Bonds 2.80% 22 - 24.03.29	2 000 000	CNY	304 981	292 444	1,20
China Government Bonds 2.80% 22 - 15.11.32	2 000 000	CNY	293 002	301 909	1,24
China Government Bonds 2.80% 23 - 25.03.30	2 000 000	CNY	290 624	295 399	1,22
China Government Bonds 2.88% 23 - 25.02.33	2 000 000	CNY	290 649	303 788	1,25
China Government Bonds 2.89% 21 - 18.11.31	1 000 000	CNY	146 730	150 349	0,62
China Government Bonds 2.91% 21 - 14.10.28	3 000 000	CNY	412 218	438 455	1,80
China Government Bonds 3.01% 21 - 13.05.28	1 000 000	CNY	155 350	145 918	0,60
China Government Bonds 3.02% 21 - 27.05.31	2 000 000	CNY	312 069	302 312	1,24
China Government Bonds 3.13% 19 - 21.11.29	4 000 000	CNY	619 709	598 652	2,46
China Government Bonds 3.27% 20 - 19.11.30	2 000 000	CNY	315 752	305 746	1,26
China Government Bonds 3.28% 20 - 03.12.27	2 000 000	CNY	286 387	292 459	1,20
China Government Bonds 3.29% 19 - 23.05.29	1 000 000	CNY	144 582	150 053	0,62
Export-Import Bank of China 2.17% 24 - 16.08.34	1 000 000	CNY	138 587	144 053	0,59
Export-Import Bank of China 2.44% 24 - 12.04.34	1 000 000	CNY	137 988	147 009	0,61
Export-Import Bank of China 2.87% 23 - 06.02.28	2 000 000	CNY	275 973	288 222	1,19

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II HARVEST CHINA GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Chine (suite)</b>					
Export-Import Bank of China 2.90% 22 - 19.08.32	1 000 000	CNY	142 800	150 273	0,62
Export-Import Bank of China 3.10% 23 - 13.02.33	1 000 000	CNY	145 469	152 726	0,63
Export-Import Bank of China 3.23% 20 - 23.03.30	1 000 000	CNY	143 391	149 417	0,62
Export-Import Bank of China 3.26% 20 - 24.02.27	2 000 000	CNY	308 454	286 719	1,18
Export-Import Bank of China 3.38% 21 - 16.07.31	1 000 000	CNY	156 173	152 766	0,63
Export-Import Bank of China 3.74% 20 - 16.11.30	1 000 000	CNY	158 511	154 044	0,63
Export-Import Bank of China 3.86% 19 - 20.05.29	1 000 000	CNY	149 966	151 000	0,62
			<b>23 534 615</b>	<b>23 879 223</b>	<b>98,25</b>
<b>Total - Obligations</b>			<b>23 534 615</b>	<b>23 879 223</b>	<b>98,25</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>23 534 615</b>	<b>23 879 223</b>	<b>98,25</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>23 534 615</b>	<b>23 879 223</b>	<b>98,25</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS</b>				<b>24 114 631</b>	<b>99,21</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Australie</b>					
Aurizon Network Pty. Ltd. 3.125% 16 - 01.06.26	700 000	EUR	700 163	704 088	0,05
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. FRN 21 - 05.05.31	590 000	EUR	560 635	578 979	0,04
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 0.75% 16 - 29.09.26	700 000	EUR	681 163	686 504	0,05
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 3.652% 23 - 20.01.26	700 000	EUR	701 589	705 313	0,05
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. FRN 23 - 03.02.33	940 000	EUR	960 555	985 101	0,06
Commonwealth Bank of Australia 1.125% 18 - 18.01.28	550 000	EUR	528 653	532 191	0,03
Commonwealth Bank of Australia FRN 24 - 04.06.34	990 000	EUR	1 002 478	1 019 155	0,07
Goodman Australia Finance Pty. Ltd. 1.375% 17 - 27.09.25	200 000	EUR	198 925	199 450	0,01
Goodman Australia Finance Pty. Ltd. 4.25% 24 - 03.05.30	400 000	EUR	416 054	417 000	0,03
Macquarie Bank Ltd. 3.202% 24 - 17.09.29	400 000	EUR	403 297	405 096	0,03
Macquarie Group Ltd. 0.35% 20 - 03.03.28	600 000	EUR	562 282	566 310	0,04
Macquarie Group Ltd. 0.625% 20 - 03.02.27	400 000	EUR	387 251	388 920	0,03
Macquarie Group Ltd. 0.943% 22 - 19.01.29	500 000	EUR	465 275	468 115	0,03
Macquarie Group Ltd. 4.747% 23 - 23.01.30	500 000	EUR	530 869	535 115	0,03
National Australia Bank Ltd. 1.25% 16 - 18.05.26	890 000	EUR	879 545	882 729	0,06
National Australia Bank Ltd. 1.375% 18 - 30.08.28	1 000 000	EUR	948 907	962 640	0,06
National Australia Bank Ltd. 2.125% 22 - 24.05.28	1 000 000	EUR	974 317	991 710	0,07
National Australia Bank Ltd. 3.125% 24 - 28.02.30	870 000	EUR	881 139	882 241	0,06
Scentre Group Trust 1/Scentre Group Trust 2 1.45% 19 - 28.03.29	470 000	EUR	436 368	445 870	0,03
Scentre Group Trust 1/Scentre Group Trust 2 1.75% 18 - 11.04.28	500 000	EUR	480 240	488 990	0,03
Stockland Trust 1.625% 18 - 27.04.26	200 000	EUR	196 805	197 854	0,01
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd. 1.75% 18 - 26.04.28	700 000	EUR	669 307	679 882	0,04
Telstra Group Ltd. 1.00% 20 - 23.04.30	500 000	EUR	460 298	458 745	0,03
Telstra Group Ltd. 1.125% 16 - 14.04.26	1 000 000	EUR	986 914	991 250	0,07
Telstra Group Ltd. 1.375% 19 - 26.03.29	900 000	EUR	846 461	857 763	0,06
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 1.45% 19 - 16.05.29	800 000	EUR	738 331	757 400	0,05
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 1.75% 17 - 29.03.28	600 000	EUR	574 933	586 812	0,04
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 3.00% 20 - 08.04.30	900 000	EUR	901 830	897 750	0,06
Vicinity Centres Trust 1.125% 19 - 07.11.29	200 000	EUR	181 846	183 034	0,01
Westpac Banking Corp. FRN 21 - 13.05.31	950 000	EUR	907 702	932 549	0,06
Westpac Banking Corp. 0.875% 16 - 17.04.27	500 000	EUR	484 676	486 665	0,03
Westpac Banking Corp. 1.125% 17 - 05.09.27	400 000	EUR	380 032	388 444	0,03
Westpac Banking Corp. 1.45% 18 - 17.07.28	800 000	EUR	762 528	774 832	0,05
Westpac Banking Corp. 3.703% 23 - 16.01.26	800 000	EUR	802 421	806 296	0,05
Westpac Banking Corp. 3.799% 23 - 17.01.30	500 000	EUR	521 655	522 945	0,03
Woolworths Group Ltd. 0.375% 21 - 15.11.28	840 000	EUR	762 240	776 479	0,05
			<b>22 877 684</b>	<b>23 144 217</b>	<b>1,53</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Autriche</b>					
A1 Towers Holding GmbH 5.25% 23 - 13.07.28	900 000	EUR	935 624	951 930	0,06
BAWAG Group AG FRN 23 - 24.02.34	300 000	EUR	320 049	328 527	0,02
BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG 0.375% 19 - 03.09.27	400 000	EUR	375 331	380 336	0,03
BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG FRN 24 - 03.10.29	600 000	EUR	597 249	605 670	0,04
BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG 4.125% 23 - 18.01.27	500 000	EUR	506 699	513 020	0,03
CA Immobilien Anlagen AG 0.875% 20 - 05.02.27	400 000	EUR	382 138	388 820	0,03
CA Immobilien Anlagen AG 4.25% 24 - 30.04.30	400 000	EUR	401 267	402 732	0,03
Erste Group Bank AG 0.05% 20 - 16.09.25	200 000	EUR	198 837	199 074	0,01
Erste Group Bank AG FRN 20 - 16.11.28	500 000	EUR	457 574	472 285	0,03
Erste Group Bank AG 0.125% 21 - 17.05.28	700 000	EUR	649 155	654 899	0,04
Erste Group Bank AG 0.25% 21 - 14.09.29	200 000	EUR	177 933	179 960	0,01
Erste Group Bank AG 0.875% 19 - 22.05.26	500 000	EUR	490 227	494 160	0,03
Erste Group Bank AG 0.875% 20 - 13.05.27	700 000	EUR	674 569	681 016	0,04
Erste Group Bank AG FRN 21 - 15.11.32	500 000	EUR	448 281	477 475	0,03
Erste Group Bank AG 1.50% 22 - 07.04.26	600 000	EUR	593 294	596 952	0,04
Erste Group Bank AG FRN 20 - 08.09.31	500 000	EUR	486 383	493 165	0,03
Erste Group Bank AG FRN 22 - 07.06.33	300 000	EUR	292 894	304 959	0,02
Erste Group Bank AG FRN 23 - 16.01.31	700 000	EUR	728 634	729 624	0,05
Erste Group Bank AG FRN 24 - 15.01.35	700 000	EUR	704 958	708 463	0,05
Erste Group Bank AG FRN 23 - 30.05.30	600 000	EUR	617 161	630 366	0,04
Kommunalkredit Austria AG 5.25% 24 - 28.03.29	500 000	EUR	526 433	528 485	0,03
Mondi Finance Europe GmbH 2.375% 20 - 01.04.28	700 000	EUR	682 354	696 507	0,05
Raiffeisen Bank International AG 0.05% 21 - 01.09.27	400 000	EUR	374 310	379 928	0,03
Raiffeisen Bank International AG 0.375% 19 - 25.09.26	700 000	EUR	674 244	681 905	0,05
Raiffeisen Bank International AG FRN 21 - 17.06.33	300 000	EUR	258 906	281 823	0,02
Raiffeisen Bank International AG FRN 20 - 18.06.32	500 000	EUR	467 689	491 810	0,03
Raiffeisen Bank International AG FRN 24 - 03.01.30	400 000	EUR	405 192	409 412	0,03
Raiffeisen Bank International AG 4.125% 22 - 08.09.25	600 000	EUR	601 527	601 854	0,04
Raiffeisen Bank International AG FRN 24 - 31.05.30	600 000	EUR	613 649	626 862	0,04
Raiffeisen Bank International AG FRN 24 - 21.08.29	400 000	EUR	403 752	415 300	0,03
Raiffeisen Bank International AG FRN 23 - 26.01.27	700 000	EUR	703 536	708 407	0,05
Raiffeisen Bank International AG FRN 24 - 02.01.35	300 000	EUR	314 071	311 463	0,02
Raiffeisen Bank International AG 5.75% 22 - 27.01.28	400 000	EUR	420 140	431 228	0,03
Raiffeisen Bank International AG FRN 23 - 15.09.28	300 000	EUR	299 819	319 764	0,02
Raiffeisen Bank International AG FRN 22 - 20.12.32	300 000	EUR	309 055	321 891	0,02
Telekom Finanzmanagement GmbH 1.50% 16 - 07.12.26	1 000 000	EUR	983 008	987 420	0,07
UNIQA Insurance Group AG FRN 15 - 27.07.46	200 000	EUR	205 824	204 868	0,01
Wienerberger AG 4.875% 23 - 04.10.28	480 000	EUR	494 187	509 453	0,03
			<b>18 775 953</b>	<b>19 101 813</b>	<b>1,26</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Belgique</b>					
AG Insurance SA FRN 15 - 30.06.47	300 000	EUR	293 632	302 235	0,02
Ageas SA FRN 19 - 02.07.49	300 000	EUR	288 272	296 118	0,02
Argenta Spaarbank NV 1.00% 20 - 29.01.27	300 000	EUR	288 651	292 677	0,02
Argenta Spaarbank NV FRN 20 - 13.10.26	500 000	EUR	494 068	497 955	0,03
Argenta Spaarbank NV FRN 22 - 08.02.29	800 000	EUR	758 987	768 416	0,05
Argenta Spaarbank NV FRN 22 - 29.11.27	400 000	EUR	410 478	415 468	0,03
Barry Callebaut Services NV 3.75% 25 - 19.02.28	1 400 000	EUR	1 412 658	1 412 460	0,09
Barry Callebaut Services NV 4.00% 24 - 14.06.29	700 000	EUR	701 409	705 978	0,05
Cofinimmo SA 1.00% 22 - 24.01.28	500 000	EUR	469 035	478 395	0,03
Elia Group SA 1.50% 18 - 05.09.28	300 000	EUR	284 476	289 452	0,02
Elia Transmission Belgium SA 0.875% 20 - 28.04.30	1 100 000	EUR	1 005 370	1 000 868	0,07
Elia Transmission Belgium SA 1.375% 19 - 14.01.26	600 000	EUR	595 901	597 090	0,04
Elia Transmission Belgium SA 3.00% 14 - 07.04.29	400 000	EUR	393 804	402 840	0,03
Elia Transmission Belgium SA 3.25% 13 - 04.04.28	600 000	EUR	601 474	609 636	0,04
KBC Group NV FRN 20 - 10.09.26	600 000	EUR	587 386	597 444	0,04
KBC Group NV FRN 21 - 14.01.29	600 000	EUR	553 561	565 008	0,04
KBC Group NV FRN 21 - 01.03.27	900 000	EUR	872 780	887 661	0,06
KBC Group NV FRN 20 - 16.06.27	400 000	EUR	386 978	392 696	0,03
KBC Group NV FRN 21 - 07.12.31	900 000	EUR	843 822	873 594	0,06
KBC Group NV 0.75% 20 - 24.01.30	400 000	EUR	362 566	364 736	0,02
KBC Group NV FRN 22 - 21.01.28	600 000	EUR	572 922	584 550	0,04
KBC Group NV FRN 23 - 28.11.29	500 000	EUR	510 004	523 425	0,03
KBC Group NV FRN 22 - 23.11.27	800 000	EUR	811 810	821 296	0,05
KBC Group NV FRN 23 - 19.04.30	600 000	EUR	612 822	631 050	0,04
KBC Group NV FRN 24 - 17.04.35	800 000	EUR	830 063	837 320	0,06
KBC Group NV FRN 23 - 25.04.33	300 000	EUR	303 504	312 006	0,02
Lonza Finance International NV 1.625% 20 - 21.04.27	600 000	EUR	590 970	592 830	0,04
Lonza Finance International NV 1.625% 20 - 21.04.27	200 000	EUR	194 714	197 610	0,01
Solvay SA 3.875% 24 - 03.04.28	1 100 000	EUR	1 108 805	1 127 291	0,07
Syensqo SA FRN 20 - 31.12.99	600 000	EUR	583 637	593 544	0,04
Syensqo SA 2.75% 15 - 02.12.27	700 000	EUR	692 317	702 121	0,05
VGP NV 1.50% 21 - 08.04.29	400 000	EUR	358 130	367 756	0,02
VGP NV 1.625% 22 - 17.01.27	400 000	EUR	387 796	392 056	0,03
VGP NV 2.25% 22 - 17.01.30	500 000	EUR	461 226	464 075	0,03
			<b>19 624 028</b>	<b>19 897 657</b>	<b>1,32</b>
<b>Canada</b>					
Bank of Montreal 2.75% 22 - 15.06.27	800 000	EUR	793 846	805 712	0,05
Bank of Montreal FRN 24 - 10.07.30	741 000	EUR	747 265	759 970	0,05
Bank of Nova Scotia 0.125% 19 - 04.09.26	900 000	EUR	872 872	877 977	0,06
Bank of Nova Scotia 0.25% 21 - 01.11.28	550 000	EUR	497 829	508 167	0,03
Bank of Nova Scotia 3.50% 24 - 17.04.29	800 000	EUR	800 005	816 064	0,05
Canadian Imperial Bank of Commerce 3.807% 24 - 09.07.29	300 000	EUR	305 447	309 969	0,02
Fairfax Financial Holdings Ltd. 2.75% 18 - 29.03.28	400 000	EUR	395 468	397 120	0,03
Federation des Caisses Desjardins du Quebec 3.467% 24 - 05.09.29	300 000	EUR	308 751	305 970	0,02
Great-West Lifeco, Inc. 1.75% 16 - 07.12.26	400 000	EUR	392 028	395 012	0,03
Great-West Lifeco, Inc. 4.70% 22 - 16.11.29	381 000	EUR	409 169	407 613	0,03

## État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Canada (suite)</b>					
Magna International, Inc. 1.50% 17 - 25.09.27	700 000	EUR	671 761	683 914	0,05
National Bank of Canada 3.75% 23 - 25.01.28	200 000	EUR	199 663	205 292	0,01
National Bank of Canada 3.75% 24 - 02.05.29	500 000	EUR	505 766	517 520	0,03
Royal Bank of Canada 2.125% 22 - 26.04.29	1 200 000	EUR	1 150 752	1 171 452	0,08
Royal Bank of Canada FRN 25 - 22.01.31	200 000	EUR	200 761	201 246	0,01
Royal Bank of Canada 4.125% 23 - 05.07.28	720 000	EUR	737 062	750 766	0,05
Toronto-Dominion Bank 0.50% 22 - 18.01.27	930 000	EUR	896 503	904 071	0,06
Toronto-Dominion Bank 1.952% 22 - 08.04.30	1 200 000	EUR	1 135 837	1 138 416	0,08
Toronto-Dominion Bank 2.551% 22 - 03.08.27	860 000	EUR	845 905	861 849	0,06
Toronto-Dominion Bank 3.631% 22 - 13.12.29	800 000	EUR	813 779	820 416	0,05
			<b>12 680 469</b>	<b>12 838 516</b>	<b>0,85</b>
<b>Croatie</b>					
Erste & Steiermaerkische Banka DD FRN 21 - 06.07.28	300 000	EUR	281 569	285 285	0,02
Erste & Steiermaerkische Banka DD FRN 24 - 31.01.29	500 000	EUR	513 054	519 085	0,03
Raiffeisenbank Austria DD FRN 25 - 21.05.29	300 000	EUR	299 815	299 766	0,02
			<b>1 094 438</b>	<b>1 104 136</b>	<b>0,07</b>
<b>Chypre</b>					
Bank of Cyprus PCL FRN 21 - 24.06.27	300 000	EUR	298 010	297 765	0,02
Bank of Cyprus PCL FRN 24 - 02.05.29	300 000	EUR	313 086	312 939	0,02
Bank of Cyprus PCL FRN 23 - 25.07.28	300 000	EUR	325 721	324 906	0,02
			<b>936 817</b>	<b>935 610</b>	<b>0,06</b>
<b>République tchèque</b>					
Ceska sporitelna AS FRN 21 - 13.09.28	300 000	EUR	277 705	283 671	0,02
Ceska sporitelna AS FRN 24 - 15.01.30	500 000	EUR	511 563	524 275	0,04
Ceska sporitelna AS FRN 23 - 08.03.28	400 000	EUR	413 377	417 900	0,03
Ceska sporitelna AS FRN 23 - 29.06.27	500 000	EUR	508 000	514 465	0,03
Moneta Money Bank AS FRN 24 - 11.09.30	300 000	EUR	303 983	307 500	0,02
Raiffeisenbank AS FRN 21 - 09.06.28	200 000	EUR	189 046	189 882	0,01
Raiffeisenbank AS FRN 24 - 05.06.30	400 000	EUR	405 573	414 184	0,03
			<b>2 609 247</b>	<b>2 651 877</b>	<b>0,18</b>
<b>Danemark</b>					
AP Moller - Maersk AS 1.75% 18 - 16.03.26	800 000	EUR	793 447	796 984	0,05
Danica Pension Livsforsikrings AB FRN 15 - 29.09.45	500 000	EUR	497 437	499 775	0,03
Danske Bank AS FRN 21 - 09.06.29	300 000	EUR	272 159	283 029	0,02
Danske Bank AS FRN 21 - 15.05.31	900 000	EUR	869 498	888 633	0,06
Danske Bank AS FRN 22 - 17.02.27	600 000	EUR	585 429	596 538	0,04
Danske Bank AS FRN 20 - 02.09.30	270 000	EUR	258 137	269 236	0,02
Danske Bank AS FRN 23 - 12.01.27	600 000	EUR	602 541	605 268	0,04
Danske Bank AS FRN 23 - 10.01.31	1 000 000	EUR	1 046 429	1 053 480	0,07
Danske Bank AS FRN 23 - 09.11.28	500 000	EUR	513 798	521 580	0,03
Danske Bank AS FRN 24 - 14.05.34	705 000	EUR	722 426	734 328	0,05
Danske Bank AS FRN 23 - 21.06.30	700 000	EUR	731 549	747 019	0,05
DSV AS 0.375% 20 - 26.02.27	700 000	EUR	671 771	677 005	0,04
H Lundbeck AS 0.875% 20 - 14.10.27	820 000	EUR	775 880	785 142	0,05
H Lundbeck AS 3.375% 25 - 02.06.29	700 000	EUR	702 753	703 164	0,05
ISS Global AS 0.875% 19 - 18.06.26	800 000	EUR	784 552	789 928	0,05

## État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Danemark (suite)</b>					
ISS Global AS 1.50% 17 - 31.08.27	1 100 000	EUR	1 060 360	1 076 999	0,07
ISS Global AS 3.875% 24 - 05.06.29	427 000	EUR	432 815	441 454	0,03
Jyske Bank AS FRN 21 - 02.09.26	300 000	EUR	293 822	298 746	0,02
Jyske Bank AS FRN 21 - 17.02.28	500 000	EUR	473 742	482 970	0,03
Jyske Bank AS FRN 24 - 05.05.29	200 000	EUR	199 456	200 336	0,01
Jyske Bank AS FRN 25 - 29.04.31	800 000	EUR	809 812	811 528	0,05
Jyske Bank AS FRN 24 - 06.09.30	400 000	EUR	411 396	414 132	0,03
Jyske Bank AS FRN 23 - 10.11.29	510 000	EUR	530 409	540 646	0,04
Jyske Bank AS FRN 23 - 26.10.28	700 000	EUR	718 211	735 406	0,05
Jyske Bank AS FRN 24 - 01.05.35	400 000	EUR	421 659	421 892	0,03
Jyske Bank AS 5.50% 22 - 16.11.27	400 000	EUR	411 772	416 596	0,03
Nykredit Realkredit AS 0.25% 20 - 13.01.26	480 000	EUR	472 780	474 787	0,03
Nykredit Realkredit AS 0.375% 21 - 17.01.28	600 000	EUR	556 846	568 152	0,04
Nykredit Realkredit AS 0.50% 20 - 10.07.25	700 000	EUR	699 599	699 755	0,05
Nykredit Realkredit AS 0.75% 20 - 20.01.27	300 000	EUR	289 115	292 368	0,02
Nykredit Realkredit AS FRN 21 - 28.07.31	700 000	EUR	671 948	686 672	0,04
Nykredit Realkredit AS 1.375% 22 - 12.07.27	300 000	EUR	286 984	293 490	0,02
Nykredit Realkredit AS 3.375% 24 - 10.01.30	300 000	EUR	300 939	302 523	0,02
Nykredit Realkredit AS 3.875% 24 - 05.07.27	200 000	EUR	200 675	205 688	0,01
Nykredit Realkredit AS 3.875% 24 - 09.07.29	520 000	EUR	529 077	536 541	0,04
Nykredit Realkredit AS 4.00% 23 - 17.07.28	600 000	EUR	601 173	621 078	0,04
Nykredit Realkredit AS FRN 25 - 24.04.35	400 000	EUR	400 140	404 224	0,03
Nykredit Realkredit AS 4.625% 23 - 19.01.29	700 000	EUR	721 707	739 641	0,05
Nykredit Realkredit AS FRN 22 - 29.12.32	700 000	EUR	727 726	734 167	0,05
Pandora AS 3.875% 24 - 31.05.30	600 000	EUR	616 270	614 202	0,04
Pandora AS 4.50% 23 - 10.04.28	700 000	EUR	714 328	731 668	0,05
Sydbank AS FRN 21 - 10.11.26	300 000	EUR	292 155	297 798	0,02
Sydbank AS FRN 24 - 30.09.27	800 000	EUR	810 805	816 304	0,05
Sydbank AS FRN 23 - 06.09.28	300 000	EUR	306 420	315 573	0,02
Vestas Wind Systems AS 4.125% 23 - 15.06.26	800 000	EUR	805 028	811 872	0,05
			<b>25 594 975</b>	<b>25 938 317</b>	<b>1,71</b>
<b>Estonie</b>					
Luminor Bank AS FRN 21 - 23.09.26	300 000	EUR	293 753	297 936	0,02
Luminor Bank AS FRN 24 - 10.09.28	100 000	EUR	101 010	101 463	0,01
Luminor Bank AS FRN 23 - 08.06.27	500 000	EUR	521 514	521 120	0,03
			<b>916 277</b>	<b>920 519</b>	<b>0,06</b>
<b>Finlande</b>					
Balder Finland OYJ 1.00% 21 - 20.01.29	600 000	EUR	542 223	554 070	0,04
Balder Finland OYJ 1.00% 22 - 18.01.27	350 000	EUR	337 751	340 372	0,02
Balder Finland OYJ 1.375% 21 - 24.05.30	400 000	EUR	359 014	359 252	0,02
Castellum Helsinki Finance Holding Abp 0.875% 21 - 17.09.29	600 000	EUR	536 764	540 546	0,04
Elisa OYJ 0.25% 20 - 15.09.27	300 000	EUR	281 462	285 696	0,02
Elisa OYJ 2.875% 25 - 14.05.30	400 000	EUR	398 196	397 044	0,03
Elisa OYJ 4.00% 23 - 27.01.29	300 000	EUR	309 053	311 424	0,02
Kojamo OYJ 0.875% 21 - 28.05.29	300 000	EUR	265 976	273 678	0,02
Kojamo OYJ 1.875% 20 - 27.05.27	500 000	EUR	482 147	492 800	0,03
Mandatum Life Insurance Co. Ltd. FRN 24 - 04.12.39	200 000	EUR	203 182	204 348	0,01

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

État des portefeuilles  
au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Finlande (suite)</b>					
Metso OYJ 0.875% 20 - 26.05.28	500 000	EUR	466 776	474 960	0,03
Nokia OYJ 2.00% 19 - 11.03.26	700 000	EUR	692 042	697 046	0,05
Nokia OYJ 3.125% 20 - 15.05.28	800 000	EUR	790 927	809 304	0,05
Nordea Bank Abp 0.375% 19 - 28.05.26	580 000	EUR	567 736	571 039	0,04
Nordea Bank Abp 0.50% 20 - 14.05.27	1 100 000	EUR	1 057 165	1 064 008	0,07
Nordea Bank Abp 0.50% 21 - 02.11.28	900 000	EUR	819 331	840 132	0,06
Nordea Bank Abp 1.125% 17 - 27.09.27	710 000	EUR	680 048	691 291	0,05
Nordea Bank Abp 1.125% 22 - 16.02.27	530 000	EUR	516 335	519 591	0,03
Nordea Bank Abp 2.50% 22 - 23.05.29	1 000 000	EUR	970 133	989 720	0,07
Nordea Bank Abp 2.75% 25 - 02.05.30	900 000	EUR	899 606	896 751	0,06
Nordea Bank Abp 3.375% 24 - 11.06.29	700 000	EUR	701 566	718 151	0,05
Nordea Bank Abp 4.125% 23 - 05.05.28	800 000	EUR	812 862	835 488	0,05
Nordea Bank Abp FRN 24 - 29.05.35	600 000	EUR	616 818	616 716	0,04
Nordea Bank Abp FRN 23 - 06.09.26	700 000	EUR	702 024	702 373	0,05
Nordea Bank Abp FRN 23 - 23.02.34	300 000	EUR	306 793	314 094	0,02
OP Corporate Bank PLC 0.10% 20 - 16.11.27	650 000	EUR	606 146	614 971	0,04
OP Corporate Bank PLC 0.25% 21 - 24.03.26	300 000	EUR	295 147	295 647	0,02
OP Corporate Bank PLC 0.375% 21 - 16.06.28	300 000	EUR	270 711	280 548	0,02
OP Corporate Bank PLC 0.375% 21 - 08.12.28	390 000	EUR	354 827	358 788	0,02
OP Corporate Bank PLC 0.50% 20 - 12.08.25	600 000	EUR	598 318	598 824	0,04
OP Corporate Bank PLC 0.60% 20 - 18.01.27	400 000	EUR	386 326	388 980	0,03
OP Corporate Bank PLC 0.625% 19 - 12.11.29	500 000	EUR	450 107	452 205	0,03
OP Corporate Bank PLC 0.625% 22 - 27.07.27	540 000	EUR	513 186	519 610	0,03
OP Corporate Bank PLC 2.875% 22 - 15.12.25	1 400 000	EUR	1 399 158	1 403 906	0,09
OP Corporate Bank PLC 2.875% 24 - 27.11.29	381 000	EUR	381 289	382 791	0,02
OP Corporate Bank PLC FRN 25 - 28.01.35	500 000	EUR	501 003	501 290	0,03
OP Corporate Bank PLC 4.00% 23 - 13.06.28	700 000	EUR	714 259	728 875	0,05
OP Corporate Bank PLC 4.125% 22 - 18.04.27	370 000	EUR	377 293	381 030	0,02
Sampo OYJ 1.625% 18 - 21.02.28	300 000	EUR	291 591	291 918	0,02
Sampo OYJ FRN 19 - 23.05.49	470 000	EUR	455 645	466 033	0,03
SATO OYJ 1.375% 20 - 24.02.28	300 000	EUR	283 065	289 083	0,02
Stora Enso OYJ 2.50% 17 - 07.06.27	600 000	EUR	592 185	598 764	0,04
Stora Enso OYJ 2.50% 18 - 21.03.28	250 000	EUR	242 830	249 525	0,02
Stora Enso OYJ 4.00% 23 - 01.06.26	700 000	EUR	703 485	709 044	0,05
Stora Enso OYJ 4.25% 23 - 01.09.29	600 000	EUR	618 575	624 828	0,04
			<b>24 351 076</b>	<b>24 636 554</b>	<b>1,63</b>
<b>France</b>					
Accor SA 1.75% 19 - 04.02.26	400 000	EUR	395 691	398 072	0,03
Accor SA 2.375% 21 - 29.11.28	1 000 000	EUR	962 500	983 790	0,07
Air Liquide Finance SA 1.00% 17 - 08.03.27	700 000	EUR	680 550	686 987	0,05
Air Liquide Finance SA 1.25% 16 - 13.06.28	1 400 000	EUR	1 336 949	1 362 508	0,09
Air Liquide Finance SA 1.375% 20 - 02.04.30	600 000	EUR	568 096	565 584	0,04
Alstom SA Zero Coupon 21 - 11.01.29	800 000	EUR	709 056	726 200	0,05
Alstom SA 0.125% 21 - 27.07.27	700 000	EUR	659 267	666 554	0,04
Alstom SA 0.25% 19 - 14.10.26	1 100 000	EUR	1 063 874	1 070 652	0,07
Altarea SCA 1.75% 20 - 16.01.30	400 000	EUR	353 882	359 192	0,02
Altarea SCA 1.875% 19 - 17.01.28	300 000	EUR	277 929	289 011	0,02
APRR SA Zero Coupon 21 - 19.06.28	800 000	EUR	731 697	743 552	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles  
au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
APRR SA 0.125% 20 - 18.01.29	500 000	EUR	454 052	458 135	0,03
APRR SA 1.125% 16 - 09.01.26	700 000	EUR	694 676	696 192	0,05
APRR SA 1.25% 16 - 06.01.27	900 000	EUR	881 412	885 771	0,06
APRR SA 1.25% 19 - 18.01.28	600 000	EUR	573 642	582 732	0,04
APRR SA 1.25% 20 - 14.01.27	800 000	EUR	782 864	786 544	0,05
APRR SA 1.50% 18 - 25.01.30	400 000	EUR	375 509	377 868	0,03
APRR SA 1.875% 22 - 03.01.29	800 000	EUR	770 989	779 232	0,05
APRR SA 3.125% 23 - 24.01.30	800 000	EUR	804 192	808 672	0,05
Arkema SA 0.125% 20 - 14.10.26	500 000	EUR	482 671	485 870	0,03
Arkema SA 0.75% 19 - 03.12.29	700 000	EUR	636 249	644 147	0,04
Arkema SA 1.50% 17 - 20.04.27	1 600 000	EUR	1 560 291	1 572 448	0,10
Arkema SA FRN 20 - 31.12.99	200 000	EUR	193 802	197 344	0,01
Arkema SA 4.25% 23 - 20.05.30	900 000	EUR	952 847	951 939	0,06
Arkema SA FRN 25 - 31.12.99	500 000	EUR	503 531	504 415	0,03
Arkema SA FRN 24 - 31.12.99	500 000	EUR	505 674	516 360	0,03
Arval Service Lease SA Zero Coupon 21 - 01.10.25	400 000	EUR	396 598	397 636	0,03
Arval Service Lease SA 3.375% 22 - 04.01.26	300 000	EUR	299 634	300 792	0,02
Arval Service Lease SA 4.00% 22 - 22.09.26	600 000	EUR	600 777	609 474	0,04
Arval Service Lease SA 4.125% 23 - 13.04.26	600 000	EUR	602 012	605 670	0,04
Arval Service Lease SA 4.25% 23 - 11.11.25	700 000	EUR	701 816	703 598	0,05
Arval Service Lease SA 4.75% 22 - 22.05.27	600 000	EUR	615 781	621 948	0,04
Autoroutes du Sud de la France SA 1.00% 16 - 13.05.26	500 000	EUR	492 759	494 605	0,03
Autoroutes du Sud de la France SA 1.125% 17 - 20.04.26	600 000	EUR	591 594	595 044	0,04
Autoroutes du Sud de la France SA 1.25% 17 - 18.01.27	1 700 000	EUR	1 665 593	1 672 188	0,11
Autoroutes du Sud de la France SA 1.375% 18 - 22.01.30	1 000 000	EUR	939 618	939 510	0,06
Autoroutes du Sud de la France SA 1.375% 18 - 27.06.28	900 000	EUR	859 615	872 316	0,06
AXA SA 1.125% 16 - 15.05.28	400 000	EUR	386 006	389 964	0,03
AXA SA FRN 18 - 28.05.49	1 800 000	EUR	1 750 726	1 801 458	0,12
AXA SA FRN 16 - 06.07.47	1 100 000	EUR	1 073 230	1 110 318	0,07
AXA SA FRN 14 - 20.05.49	700 000	EUR	693 064	701 330	0,05
Ayvens SA 1.25% 22 - 02.03.26	500 000	EUR	492 909	496 840	0,03
Ayvens SA 3.25% 25 - 19.02.30	200 000	EUR	198 297	201 386	0,01
Ayvens SA 3.875% 24 - 24.01.28	800 000	EUR	811 349	823 152	0,05
Ayvens SA 3.875% 24 - 22.02.27	800 000	EUR	805 082	818 176	0,05
Ayvens SA 3.875% 24 - 16.07.29	600 000	EUR	608 934	620 046	0,04
Ayvens SA 4.00% 22 - 05.07.27	800 000	EUR	813 152	822 776	0,05
Ayvens SA 4.25% 23 - 18.01.27	1 100 000	EUR	1 119 739	1 129 513	0,07
Ayvens SA 4.375% 23 - 23.11.26	200 000	EUR	201 238	204 866	0,01
Ayvens SA 4.75% 22 - 13.10.25	500 000	EUR	501 043	503 420	0,03
Ayvens SA 4.875% 23 - 06.10.28	800 000	EUR	827 028	849 464	0,06
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.01% 21 - 11.05.26	1 500 000	EUR	1 465 890	1 473 555	0,10

État des portefeuilles  
au 30 juin 2025  
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.10% 20 - 08.10.27	500 000	EUR	464 689	474 965	0,03
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.25% 21 - 19.07.28	900 000	EUR	816 262	835 839	0,06
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.25% 21 - 29.06.28	1 000 000	EUR	920 438	934 330	0,06
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.625% 21 - 03.11.28	1 300 000	EUR	1 184 240	1 210 599	0,08
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.625% 22 - 19.11.27	700 000	EUR	660 028	671 132	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.75% 18 - 17.07.25	1 500 000	EUR	1 498 775	1 499 055	0,10
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.75% 19 - 08.06.26	1 500 000	EUR	1 474 136	1 480 785	0,10
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.75% 20 - 17.01.30	700 000	EUR	628 523	632 135	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.25% 17 - 26.05.27	1 100 000	EUR	1 064 521	1 078 660	0,07
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.375% 18 - 16.07.28	800 000	EUR	754 633	771 152	0,05
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.625% 16 - 19.01.26	1 100 000	EUR	1 094 042	1 096 689	0,07
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.625% 17 - 15.11.27	300 000	EUR	283 291	291 393	0,02
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.75% 19 - 15.03.29	700 000	EUR	658 565	673 470	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.875% 16 - 04.11.26	800 000	EUR	787 425	793 576	0,05
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.875% 19 - 18.06.29	600 000	EUR	554 541	570 882	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA 2.125% 16 - 12.09.26	200 000	EUR	198 632	198 910	0,01
Banque Federative du Credit Mutuel SA 2.375% 16 - 24.03.26	600 000	EUR	595 690	599 724	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA 2.50% 18 - 25.05.28	200 000	EUR	189 389	198 014	0,01
Banque Federative du Credit Mutuel SA 2.625% 17 - 31.03.27	300 000	EUR	294 443	299 340	0,02
Banque Federative du Credit Mutuel SA 2.625% 22 - 06.11.29	900 000	EUR	880 193	886 671	0,06
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.00% 15 - 11.09.25	600 000	EUR	599 723	600 438	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.00% 25 - 07.05.30	1 000 000	EUR	998 494	998 750	0,07
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.125% 22 - 14.09.27	1 800 000	EUR	1 795 347	1 827 252	0,12
Banque Federative du Credit Mutuel SA FRN 22 - 16.06.32	1 000 000	EUR	982 319	1 016 150	0,07

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles  
au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.875% 23 - 26.01.28	600 000	EUR	599 197	620 400	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.875% 23 - 14.02.28	400 000	EUR	402 415	414 552	0,03
Banque Federative du Credit Mutuel SA 4.00% 22 - 21.11.29	1 000 000	EUR	1 036 145	1 044 130	0,07
Banque Federative du Credit Mutuel SA FRN 25 - 15.01.35	1 100 000	EUR	1 101 620	1 114 080	0,07
Banque Federative du Credit Mutuel SA 4.125% 23 - 13.03.29	1 300 000	EUR	1 339 778	1 358 539	0,09
Banque Federative du Credit Mutuel SA 4.375% 23 - 02.05.30	1 000 000	EUR	1 051 102	1 052 110	0,07
BNP Paribas Cardif SA FRN 14 - 31.12.99	900 000	EUR	894 771	901 953	0,06
BNP Paribas SA 0.125% 19 - 04.09.26	1 000 000	EUR	968 523	976 250	0,06
BNP Paribas SA FRN 21 - 13.04.27	1 000 000	EUR	964 665	984 030	0,07
BNP Paribas SA FRN 20 - 14.10.27	900 000	EUR	864 638	877 788	0,06
BNP Paribas SA FRN 20 - 19.02.28	1 200 000	EUR	1 138 739	1 162 536	0,08
BNP Paribas SA FRN 20 - 01.09.28	800 000	EUR	738 786	765 144	0,05
BNP Paribas SA FRN 21 - 19.01.30	700 000	EUR	625 488	642 523	0,04
BNP Paribas SA FRN 21 - 30.05.28	1 300 000	EUR	1 224 998	1 251 913	0,08
BNP Paribas SA FRN 21 - 31.08.33	900 000	EUR	782 056	837 954	0,06
BNP Paribas SA FRN 22 - 11.07.30	1 100 000	EUR	995 596	1 009 437	0,07
BNP Paribas SA 1.125% 18 - 11.06.26	1 100 000	EUR	1 081 607	1 088 824	0,07
BNP Paribas SA FRN 20 - 15.01.32	800 000	EUR	749 590	779 736	0,05
BNP Paribas SA FRN 20 - 17.04.29	1 200 000	EUR	1 118 052	1 149 036	0,08
BNP Paribas SA 1.375% 19 - 28.05.29	1 200 000	EUR	1 105 959	1 135 248	0,08
BNP Paribas SA 1.50% 16 - 25.05.28	1 100 000	EUR	1 053 000	1 073 941	0,07
BNP Paribas SA 1.50% 17 - 17.11.25	700 000	EUR	696 845	698 215	0,05
BNP Paribas SA 1.50% 17 - 23.05.28	600 000	EUR	563 114	583 248	0,04
BNP Paribas SA 1.625% 16 - 23.02.26	700 000	EUR	695 207	697 662	0,05
BNP Paribas SA FRN 19 - 23.01.27	1 900 000	EUR	1 885 471	1 897 834	0,13
BNP Paribas SA 2.25% 16 - 11.01.27	950 000	EUR	934 540	947 198	0,06
BNP Paribas SA FRN 18 - 20.11.30	200 000	EUR	196 854	199 708	0,01
BNP Paribas SA FRN 22 - 31.03.32	900 000	EUR	857 263	892 755	0,06
BNP Paribas SA 2.75% 15 - 27.01.26	700 000	EUR	699 475	701 484	0,05
BNP Paribas SA FRN 22 - 25.07.28	1 100 000	EUR	1 085 093	1 103 311	0,07
BNP Paribas SA 2.875% 16 - 01.10.26	650 000	EUR	645 669	653 367	0,04
BNP Paribas SA FRN 25 - 06.05.30	1 100 000	EUR	1 100 856	1 101 551	0,07
BNP Paribas SA FRN 25 - 15.01.31	1 600 000	EUR	1 609 115	1 628 192	0,11
BNP Paribas SA 3.625% 22 - 01.09.29	1 000 000	EUR	1 018 207	1 029 880	0,07
BNP Paribas SA FRN 23 - 10.01.31	1 300 000	EUR	1 343 457	1 353 755	0,09
BNP Paribas SA FRN 23 - 23.02.29	700 000	EUR	703 001	723 282	0,05
BNP Paribas SA FRN 24 - 28.08.34	900 000	EUR	903 811	920 718	0,06
BNP Paribas SA FRN 23 - 13.04.31	800 000	EUR	837 765	840 408	0,06
BNP Paribas SA FRN 23 - 13.01.29	700 000	EUR	710 997	729 463	0,05
Bouygues SA 0.50% 21 - 11.02.30	1 000 000	EUR	901 567	899 990	0,06
Bouygues SA 1.125% 20 - 24.07.28	1 100 000	EUR	1 036 317	1 054 801	0,07
Bouygues SA 1.375% 16 - 07.06.27	1 800 000	EUR	1 753 063	1 765 944	0,12

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
Bouygues SA 2.25% 22 - 29.06.29	1 200 000	EUR	1 156 491	1 178 616	0,08
BPCE SA 0.01% 21 - 14.01.27	600 000	EUR	576 231	579 384	0,04
BPCE SA 0.25% 20 - 15.01.26	1 600 000	EUR	1 580 749	1 583 904	0,10
BPCE SA 0.375% 22 - 02.02.26	600 000	EUR	590 849	593 856	0,04
BPCE SA 0.50% 19 - 24.02.27	1 000 000	EUR	957 987	970 540	0,06
BPCE SA FRN 20 - 15.09.27	1 300 000	EUR	1 247 181	1 270 503	0,08
BPCE SA FRN 22 - 14.01.28	700 000	EUR	666 950	679 441	0,04
BPCE SA 0.625% 20 - 15.01.30	500 000	EUR	451 810	453 260	0,03
BPCE SA 1.00% 16 - 05.10.28	800 000	EUR	743 631	759 936	0,05
BPCE SA 1.375% 18 - 23.03.26	400 000	EUR	395 576	397 828	0,03
BPCE SA 1.625% 18 - 31.01.28	600 000	EUR	575 197	586 926	0,04
BPCE SA FRN 22 - 02.03.29	500 000	EUR	470 917	485 670	0,03
BPCE SA FRN 22 - 02.02.34	1 000 000	EUR	907 061	941 910	0,06
BPCE SA 1.75% 22 - 26.04.27	800 000	EUR	783 186	790 984	0,05
BPCE SA FRN 22 - 02.03.32	300 000	EUR	290 154	295 611	0,02
BPCE SA 2.875% 16 - 22.04.26	700 000	EUR	698 086	701 764	0,05
BPCE SA 3.50% 23 - 25.01.28	700 000	EUR	703 506	717 486	0,05
BPCE SA 3.625% 23 - 17.04.26	900 000	EUR	902 961	910 188	0,06
BPCE SA 3.875% 24 - 11.01.29	900 000	EUR	908 707	927 738	0,06
BPCE SA 4.125% 23 - 10.07.28	300 000	EUR	305 939	313 923	0,02
BPCE SA 4.375% 23 - 13.07.28	900 000	EUR	916 037	942 507	0,06
BPCE SA FRN 23 - 02.03.30	800 000	EUR	827 770	844 352	0,06
BPCE SA FRN 23 - 25.01.35	1 100 000	EUR	1 160 111	1 163 030	0,08
BPCE SA FRN 23 - 01.06.33	500 000	EUR	526 215	536 320	0,04
Bureau Veritas SA 1.125% 19 - 18.01.27	700 000	EUR	678 794	686 861	0,05
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama 0.75% 21 - 07.07.28	500 000	EUR	458 804	468 510	0,03
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama 2.125% 19 - 16.09.29	300 000	EUR	284 857	285 507	0,02
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama 3.375% 18 - 24.09.28	500 000	EUR	489 408	502 765	0,03
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama 6.00% 17 - 23.01.27	500 000	EUR	519 145	524 430	0,03
Capgemini SE 1.625% 20 - 15.04.26	1 000 000	EUR	993 544	994 950	0,07
Capgemini SE 1.625% 20 - 15.04.26	100 000	EUR	99 596	99 495	0,01
Capgemini SE 1.75% 18 - 18.04.28	600 000	EUR	578 437	588 252	0,04
Capgemini SE 2.00% 20 - 15.04.29	1 000 000	EUR	957 916	975 310	0,06
Carmila SA 1.625% 21 - 01.04.29	200 000	EUR	187 166	188 774	0,01
Carmila SA 2.125% 18 - 07.03.28	200 000	EUR	196 383	195 758	0,01
Carrefour Banque SA 4.079% 23 - 05.05.27	300 000	EUR	303 181	306 447	0,02
Carrefour SA 1.00% 19 - 17.05.27	600 000	EUR	578 020	583 416	0,04
Carrefour SA 1.75% 18 - 04.05.26	800 000	EUR	792 594	795 848	0,05
Carrefour SA 1.875% 22 - 30.10.26	1 300 000	EUR	1 280 916	1 290 419	0,09
Carrefour SA 2.375% 22 - 30.10.29	1 100 000	EUR	1 066 492	1 071 862	0,07
Carrefour SA 2.625% 20 - 15.12.27	700 000	EUR	692 920	702 338	0,05
Carrefour SA 2.875% 25 - 07.05.29	500 000	EUR	497 871	495 950	0,03
Carrefour SA 4.125% 22 - 12.10.28	1 300 000	EUR	1 319 618	1 349 569	0,09
Cofiroute SA 0.75% 16 - 09.09.28	800 000	EUR	742 900	756 040	0,05

## État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
Cofiroute SA 1.125% 17 - 13.10.27	900 000	EUR	862 520	876 924	0,06
Compagnie de Saint-Gobain SA 1.125% 18 - 23.03.26	1 100 000	EUR	1 088 442	1 090 815	0,07
Compagnie de Saint-Gobain SA 1.375% 17 - 14.06.27	1 200 000	EUR	1 164 517	1 178 796	0,08
Compagnie de Saint-Gobain SA 1.625% 22 - 10.08.25	500 000	EUR	499 255	499 620	0,03
Compagnie de Saint-Gobain SA 1.875% 18 - 21.09.28	900 000	EUR	861 396	880 236	0,06
Compagnie de Saint-Gobain SA 2.125% 22 - 10.06.28	600 000	EUR	579 398	592 374	0,04
Compagnie de Saint-Gobain SA 2.375% 20 - 04.10.27	1 000 000	EUR	984 194	999 580	0,07
Compagnie de Saint-Gobain SA 2.75% 25 - 04.04.28	900 000	EUR	900 513	905 751	0,06
Compagnie de Saint-Gobain SA 3.25% 24 - 09.08.29	900 000	EUR	900 295	914 166	0,06
Compagnie de Saint-Gobain SA 3.375% 24 - 08.04.30	1 200 000	EUR	1 219 696	1 221 552	0,08
Compagnie de Saint-Gobain SA 3.50% 23 - 18.01.29	900 000	EUR	911 196	924 426	0,06
Compagnie de Saint-Gobain SA 3.75% 23 - 29.11.26	1 400 000	EUR	1 410 899	1 424 738	0,09
Covivio SA 1.50% 17 - 21.06.27	400 000	EUR	387 305	392 272	0,03
Covivio SA 1.875% 16 - 20.05.26	600 000	EUR	595 047	597 294	0,04
Covivio SA 2.375% 18 - 20.02.28	200 000	EUR	197 149	201 250	0,01
Credit Agricole Assurances SA FRN 18 - 29.01.48	700 000	EUR	654 556	687 631	0,05
Credit Agricole Assurances SA FRN 16 - 27.09.48	1 000 000	EUR	1 002 534	1 044 830	0,07
Credit Agricole SA 0.125% 20 - 09.12.27	800 000	EUR	741 907	756 624	0,05
Credit Agricole SA 0.375% 19 - 21.10.25	600 000	EUR	596 526	596 676	0,04
Credit Agricole SA 0.375% 21 - 20.04.28	700 000	EUR	639 482	660 506	0,04
Credit Agricole SA FRN 21 - 21.09.29	800 000	EUR	726 026	743 840	0,05
Credit Agricole SA FRN 22 - 12.01.28	500 000	EUR	476 301	486 525	0,03
Credit Agricole SA 1.00% 19 - 03.07.29	1 200 000	EUR	1 106 679	1 123 752	0,07
Credit Agricole SA 1.00% 22 - 18.09.25	1 300 000	EUR	1 295 256	1 296 451	0,09
Credit Agricole SA 1.125% 22 - 24.02.29	1 000 000	EUR	930 950	947 170	0,06
Credit Agricole SA 1.25% 16 - 14.04.26	1 300 000	EUR	1 286 331	1 291 095	0,09
Credit Agricole SA 1.375% 17 - 03.05.27	1 200 000	EUR	1 166 792	1 179 756	0,08
Credit Agricole SA 1.75% 19 - 05.03.29	1 400 000	EUR	1 323 992	1 347 570	0,09
Credit Agricole SA 1.875% 16 - 20.12.26	1 400 000	EUR	1 380 464	1 392 762	0,09
Credit Agricole SA FRN 22 - 22.04.27	700 000	EUR	688 899	697 396	0,05
Credit Agricole SA 2.00% 19 - 25.03.29	900 000	EUR	851 272	866 691	0,06
Credit Agricole SA 2.50% 22 - 29.08.29	800 000	EUR	779 318	794 272	0,05
Credit Agricole SA 2.625% 15 - 17.03.27	1 712 000	EUR	1 693 589	1 711 640	0,11
Credit Agricole SA 3.125% 14 - 05.02.26	600 000	EUR	601 626	603 114	0,04
Credit Agricole SA 3.125% 14 - 05.02.26	100 000	EUR	99 504	100 519	0,01
Credit Agricole SA FRN 24 - 26.01.29	800 000	EUR	800 921	808 768	0,05
Credit Agricole SA 3.375% 22 - 28.07.27	700 000	EUR	704 718	715 358	0,05
Credit Agricole SA FRN 24 - 23.01.31	500 000	EUR	510 670	514 095	0,03
Credit Agricole SA FRN 22 - 12.10.26	1 100 000	EUR	1 103 346	1 105 236	0,07
Credit Agricole SA 4.125% 23 - 07.03.30	700 000	EUR	727 870	738 682	0,05
Credit Agricole SA FRN 25 - 18.03.35	800 000	EUR	804 045	813 416	0,05
Credit Agricole SA FRN 23 - 11.07.29	700 000	EUR	707 678	729 652	0,05
Credit Agricole SA FRN 23 - 28.08.33	700 000	EUR	715 776	745 171	0,05
Credit Mutuel Arkea SA 0.01% 20 - 28.01.26	400 000	EUR	393 567	395 100	0,03
Credit Mutuel Arkea SA 0.375% 19 - 03.10.28	200 000	EUR	180 685	185 654	0,01
Credit Mutuel Arkea SA 0.75% 22 - 18.01.30	500 000	EUR	453 999	454 580	0,03
Credit Mutuel Arkea SA 0.875% 20 - 07.05.27	700 000	EUR	672 563	681 345	0,05
Credit Mutuel Arkea SA 1.125% 19 - 23.05.29	700 000	EUR	646 086	656 859	0,04

## État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
Credit Mutuel Arkea SA FRN 20 - 11.06.29	700 000	EUR	648 321	668 241	0,04
Credit Mutuel Arkea SA 1.625% 19 - 15.04.26	500 000	EUR	494 882	497 955	0,03
Credit Mutuel Arkea SA 3.25% 16 - 01.06.26	600 000	EUR	599 202	603 438	0,04
Credit Mutuel Arkea SA 3.375% 22 - 19.09.27	800 000	EUR	797 895	815 552	0,05
Credit Mutuel Arkea SA 3.50% 17 - 09.02.29	200 000	EUR	198 642	203 870	0,01
Credit Mutuel Arkea SA 3.875% 23 - 22.05.28	400 000	EUR	403 270	415 116	0,03
Credit Mutuel Arkea SA FRN 24 - 15.05.35	400 000	EUR	416 972	417 760	0,03
Dassault Systemes SE 0.125% 19 - 16.09.26	900 000	EUR	872 161	875 565	0,06
Dassault Systemes SE 0.375% 19 - 16.09.29	1 500 000	EUR	1 354 030	1 363 890	0,09
Edenred SE 1.375% 20 - 18.06.29	1 100 000	EUR	1 034 940	1 042 096	0,07
Edenred SE 1.875% 17 - 30.03.27	700 000	EUR	687 225	693 525	0,05
Edenred SE 1.875% 18 - 06.03.26	500 000	EUR	497 358	498 915	0,03
Edenred SE 3.625% 23 - 13.12.26	500 000	EUR	502 613	508 215	0,03
Elis SA 1.625% 19 - 03.04.28	600 000	EUR	577 733	581 184	0,04
Elis SA 2.875% 18 - 15.02.26	200 000	EUR	199 641	200 094	0,01
Elis SA 3.75% 24 - 21.03.30	300 000	EUR	306 293	308 559	0,02
Elis SA 4.125% 22 - 24.05.27	500 000	EUR	509 530	512 525	0,03
EssilorLuxottica SA 0.375% 19 - 27.11.27	2 000 000	EUR	1 890 902	1 909 800	0,13
EssilorLuxottica SA 0.375% 20 - 05.01.26	1 700 000	EUR	1 682 073	1 683 476	0,11
EssilorLuxottica SA 0.50% 20 - 05.06.28	1 900 000	EUR	1 770 953	1 800 934	0,12
EssilorLuxottica SA 2.875% 24 - 05.03.29	1 400 000	EUR	1 397 039	1 411 466	0,09
Firmenich Productions Participations SAS 1.375% 20 - 30.10.26	1 100 000	EUR	1 080 976	1 086 228	0,07
Firmenich Productions Participations SAS 1.75% 20 - 30.04.30	1 100 000	EUR	1 043 143	1 049 048	0,07
Gecina SA 1.00% 16 - 30.01.29	500 000	EUR	466 056	469 280	0,03
Gecina SA 1.375% 17 - 30.06.27	600 000	EUR	581 225	588 684	0,04
Gecina SA 1.375% 17 - 26.01.28	600 000	EUR	573 337	581 994	0,04
Gecina SA 1.625% 18 - 14.03.30	500 000	EUR	468 620	470 575	0,03
Groupe des Assurances du Credit Mutuel SADIR 3.75% 24 - 30.04.29	300 000	EUR	299 650	307 917	0,02
Holding d'Infrastructures de Transport SASU 0.625% 21 - 14.09.28	600 000	EUR	546 754	559 674	0,04
Holding d'Infrastructures de Transport SASU 1.625% 17 - 27.11.27	600 000	EUR	579 108	587 688	0,04
Holding d'Infrastructures de Transport SASU 1.625% 20 - 18.09.29	1 100 000	EUR	1 028 450	1 037 223	0,07
Holding d'Infrastructures de Transport SASU 2.50% 20 - 04.05.27	600 000	EUR	586 645	598 098	0,04
Holding d'Infrastructures de Transport SASU 3.375% 25 - 21.04.29	900 000	EUR	902 882	911 817	0,06
Holding d'Infrastructures de Transport SASU 4.25% 23 - 18.03.30	700 000	EUR	724 413	731 290	0,05
HSBC Continental Europe SA 0.10% 19 - 03.09.27	1 100 000	EUR	1 031 705	1 047 057	0,07
HSBC Continental Europe SA 1.375% 18 - 04.09.28	500 000	EUR	472 703	482 825	0,03
ICADE 1.00% 22 - 19.01.30	500 000	EUR	446 072	451 395	0,03
ICADE 1.125% 16 - 17.11.25	200 000	EUR	198 137	198 636	0,01
ICADE 1.50% 17 - 13.09.27	300 000	EUR	287 185	293 640	0,02

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
ICADE 1.625% 18 - 28.02.28	600 000	EUR	573 411	583 386	0,04
ICADE 1.75% 16 - 10.06.26	200 000	EUR	197 886	198 794	0,01
Imerys SA 1.50% 17 - 15.01.27	800 000	EUR	780 439	784 672	0,05
Imerys SA 1.50% 17 - 15.01.27	100 000	EUR	96 427	98 084	0,01
Imerys SA 1.875% 16 - 31.03.28	600 000	EUR	577 069	587 868	0,04
Imerys SA 4.75% 23 - 29.11.29	800 000	EUR	842 726	847 720	0,06
IPSOS SA 3.75% 25 - 22.01.30	500 000	EUR	505 520	507 720	0,03
JCDecaux SE 1.625% 22 - 07.02.30	600 000	EUR	559 101	559 998	0,04
JCDecaux SE 2.625% 20 - 24.04.28	900 000	EUR	885 093	898 146	0,06
JCDecaux SE 5.00% 23 - 11.01.29	600 000	EUR	625 981	637 374	0,04
Kering SA 0.75% 20 - 13.05.28	700 000	EUR	658 446	661 150	0,04
Kering SA 1.25% 16 - 10.05.26	600 000	EUR	592 862	594 630	0,04
Kering SA 1.50% 17 - 05.04.27	300 000	EUR	293 407	294 624	0,02
Kering SA 1.875% 22 - 05.05.30	1 000 000	EUR	952 600	943 320	0,06
Kering SA 3.125% 25 - 27.11.29	1 000 000	EUR	1 000 403	996 010	0,07
Kering SA 3.25% 23 - 27.02.29	1 200 000	EUR	1 205 018	1 213 428	0,08
Kering SA 3.625% 23 - 05.09.27	800 000	EUR	805 351	816 936	0,05
Kering SA 3.75% 23 - 05.09.25	1 300 000	EUR	1 301 198	1 301 586	0,09
Klepierre SA 1.375% 17 - 16.02.27	400 000	EUR	390 602	393 152	0,03
Klepierre SA 1.875% 16 - 19.02.26	400 000	EUR	396 219	398 060	0,03
Klepierre SA 2.00% 20 - 12.05.29	700 000	EUR	666 227	679 364	0,04
Legrand SA 0.625% 19 - 24.06.28	600 000	EUR	559 374	567 210	0,04
Legrand SA 0.75% 20 - 20.05.30	800 000	EUR	726 891	724 128	0,05
Legrand SA 1.00% 18 - 06.03.26	400 000	EUR	395 533	396 568	0,03
Legrand SA 1.875% 15 - 16.12.27	200 000	EUR	192 854	199 026	0,01
Legrand SA 3.625% 23 - 29.05.29	1 200 000	EUR	1 218 356	1 236 804	0,08
L'Oreal SA 0.875% 22 - 29.06.26	1 900 000	EUR	1 870 958	1 876 763	0,12
L'Oreal SA 2.50% 24 - 06.11.27	1 000 000	EUR	999 308	1 004 170	0,07
L'Oreal SA 2.875% 23 - 19.05.28	1 300 000	EUR	1 301 142	1 318 005	0,09
L'Oreal SA 3.375% 23 - 23.01.27	1 100 000	EUR	1 108 928	1 118 711	0,07
L'Oreal SA 3.375% 23 - 23.11.29	700 000	EUR	724 575	723 793	0,05
Mercialys SA 1.80% 18 - 27.02.26	100 000	EUR	98 505	99 382	0,01
Mercialys SA 2.50% 22 - 28.02.29	500 000	EUR	483 992	488 605	0,03
Nerval SAS 3.625% 22 - 20.07.28	200 000	EUR	195 440	202 292	0,01
Orange SA Zero Coupon 19 - 04.09.26	900 000	EUR	872 146	876 105	0,06
Orange SA Zero Coupon 19 - 04.09.26	100 000	EUR	96 521	97 345	0,01
Orange SA Zero Coupon 21 - 29.06.26	1 200 000	EUR	1 169 394	1 173 576	0,08
Orange SA 0.125% 20 - 16.09.29	400 000	EUR	358 102	359 484	0,02
Orange SA 0.875% 16 - 03.02.27	1 000 000	EUR	973 693	976 900	0,06
Orange SA 1.00% 18 - 12.09.25	800 000	EUR	797 151	797 984	0,05
Orange SA 1.25% 20 - 07.07.27	1 300 000	EUR	1 261 611	1 272 258	0,08
Orange SA 1.375% 18 - 16.01.30	1 200 000	EUR	1 134 180	1 136 832	0,08
Orange SA 1.375% 18 - 20.03.28	1 000 000	EUR	954 296	974 640	0,06
Orange SA FRN 21 - 31.12.99	600 000	EUR	529 091	552 834	0,04
Orange SA 1.50% 17 - 09.09.27	400 000	EUR	385 026	392 648	0,03
Orange SA FRN 19 - 31.12.99	400 000	EUR	381 379	392 000	0,03
Orange SA FRN 20 - 31.12.99	1 000 000	EUR	902 608	946 720	0,06
Orange SA 2.00% 19 - 15.01.29	1 900 000	EUR	1 842 458	1 865 515	0,12

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
Orange SA 2.75% 25 - 19.05.29	1 400 000	EUR	1 404 431	1 401 162	0,09
Orange SA FRN 14 - 29.10.49	682 000	EUR	700 797	700 155	0,05
Orange SA FRN 23 - 31.12.99	1 500 000	EUR	1 592 727	1 602 585	0,11
SANEF SA 0.95% 16 - 19.10.28	600 000	EUR	560 124	560 568	0,04
SANEF SA 1.875% 15 - 16.03.26	600 000	EUR	594 949	597 078	0,04
Sanofi SA 0.50% 16 - 13.01.27	1 500 000	EUR	1 457 813	1 461 360	0,10
Sanofi SA 0.875% 19 - 21.03.29	800 000	EUR	744 143	752 536	0,05
Sanofi SA 1.00% 18 - 21.03.26	1 900 000	EUR	1 880 585	1 883 907	0,12
Sanofi SA 1.125% 16 - 05.04.28	1 100 000	EUR	1 052 842	1 065 592	0,07
Sanofi SA 1.25% 22 - 06.04.29	800 000	EUR	755 460	760 824	0,05
Sanofi SA 1.375% 18 - 21.03.30	2 500 000	EUR	2 339 774	2 357 850	0,16
Sanofi SA 1.50% 15 - 22.09.25	900 000	EUR	898 012	898 569	0,06
Sanofi SA 1.50% 20 - 01.04.30	1 200 000	EUR	1 140 956	1 136 544	0,08
Sanofi SA 1.75% 14 - 10.09.26	1 900 000	EUR	1 882 937	1 890 101	0,12
Schneider Electric SE 0.25% 20 - 11.03.29	1 300 000	EUR	1 186 185	1 196 676	0,08
Schneider Electric SE 0.875% 17 - 13.12.26	1 000 000	EUR	973 696	980 940	0,06
Schneider Electric SE 1.00% 20 - 09.04.27	500 000	EUR	484 527	488 950	0,03
Schneider Electric SE 1.375% 18 - 21.06.27	900 000	EUR	877 509	883 368	0,06
Schneider Electric SE 1.50% 19 - 15.01.28	1 000 000	EUR	968 484	980 230	0,06
Schneider Electric SE 3.125% 23 - 13.10.29	700 000	EUR	706 805	711 739	0,05
Schneider Electric SE 3.25% 22 - 09.11.27	600 000	EUR	604 719	611 004	0,04
Schneider Electric SE 3.25% 23 - 12.06.28	700 000	EUR	702 794	715 001	0,05
SCOR SE FRN 15 - 08.06.46	500 000	EUR	491 349	500 015	0,03
SCOR SE FRN 16 - 27.05.48	500 000	EUR	485 987	503 615	0,03
Societe Fonciere Lyonnaise SA 0.50% 21 - 21.04.28	300 000	EUR	277 171	282 747	0,02
Societe Fonciere Lyonnaise SA 1.50% 20 - 05.06.27	600 000	EUR	584 704	589 008	0,04
Societe Generale SA 0.125% 20 - 24.02.26	800 000	EUR	787 143	789 592	0,05
Societe Generale SA 0.125% 21 - 18.02.28	700 000	EUR	637 259	659 050	0,04
Societe Generale SA FRN 21 - 17.11.26	600 000	EUR	583 195	595 104	0,04
Societe Generale SA 0.25% 21 - 08.07.27	700 000	EUR	664 923	670 950	0,04
Societe Generale SA FRN 21 - 12.06.29	1 300 000	EUR	1 177 642	1 214 343	0,08
Societe Generale SA FRN 21 - 02.12.27	500 000	EUR	475 740	487 200	0,03
Societe Generale SA 0.75% 20 - 25.01.27	1 300 000	EUR	1 252 145	1 268 059	0,08
Societe Generale SA 0.875% 19 - 01.07.26	500 000	EUR	488 167	493 105	0,03
Societe Generale SA 0.875% 19 - 24.09.29	700 000	EUR	633 565	642 166	0,04
Societe Generale SA FRN 20 - 22.09.28	1 100 000	EUR	1 031 506	1 060 884	0,07
Societe Generale SA FRN 20 - 24.11.30	900 000	EUR	863 191	892 818	0,06
Societe Generale SA FRN 21 - 30.06.31	1 100 000	EUR	1 060 003	1 079 859	0,07
Societe Generale SA 1.375% 17 - 13.01.28	400 000	EUR	379 127	388 308	0,03
Societe Generale SA 1.75% 19 - 22.03.29	1 100 000	EUR	1 034 833	1 053 558	0,07
Societe Generale SA 2.125% 18 - 27.09.28	900 000	EUR	849 367	882 729	0,06
Societe Generale SA 2.625% 22 - 30.05.29	900 000	EUR	879 458	900 783	0,06
Societe Generale SA 3.00% 24 - 12.02.27	800 000	EUR	799 558	807 320	0,05
Societe Generale SA FRN 25 - 14.05.30	1 400 000	EUR	1 403 956	1 409 016	0,09
Societe Generale SA FRN 24 - 13.11.30	900 000	EUR	903 235	912 987	0,06
Societe Generale SA FRN 25 - 17.05.35	800 000	EUR	794 483	793 672	0,05
Societe Generale SA 4.00% 22 - 16.11.27	800 000	EUR	812 915	828 464	0,05
Societe Generale SA 4.125% 23 - 02.06.27	1 100 000	EUR	1 115 223	1 136 762	0,08

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
Societe Generale SA 4.125% 23 - 21.11.28	800 000	EUR	816 377	838 848	0,06
Societe Generale SA FRN 22 - 06.12.30	1 200 000	EUR	1 229 527	1 249 140	0,08
Societe Generale SA 4.25% 23 - 28.09.26	1 400 000	EUR	1 416 017	1 434 678	0,09
Societe Generale SA FRN 23 - 28.09.29	800 000	EUR	807 822	844 704	0,06
Societe Generale SA FRN 22 - 06.09.32	500 000	EUR	507 010	524 075	0,03
Sodexo SA 0.75% 16 - 14.04.27	700 000	EUR	675 671	683 354	0,05
Sodexo SA 1.00% 20 - 27.04.29	1 300 000	EUR	1 203 729	1 215 916	0,08
Sodexo SA 1.00% 20 - 17.07.28	500 000	EUR	469 843	476 830	0,03
Sodexo SA 2.50% 14 - 24.06.26	800 000	EUR	798 094	801 392	0,05
Sogecap SA FRN 14 - 29.12.49	500 000	EUR	491 992	504 630	0,03
Teleperformance SE 0.25% 20 - 26.11.27	700 000	EUR	649 382	661 871	0,04
Teleperformance SE 1.875% 18 - 02.07.25	1 100 000	EUR	1 099 958	1 100 000	0,07
Teleperformance SE 3.75% 22 - 24.06.29	700 000	EUR	692 176	713 769	0,05
Teleperformance SE 4.25% 25 - 21.01.30	400 000	EUR	401 290	406 996	0,03
Teleperformance SE 5.25% 23 - 22.11.28	1 300 000	EUR	1 348 020	1 377 493	0,09
Unibail-Rodamco-Westfield SE 0.625% 20 - 04.05.27	900 000	EUR	854 713	870 426	0,06
Unibail-Rodamco-Westfield SE 0.75% 21 - 25.10.28	400 000	EUR	358 994	375 064	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.00% 19 - 27.02.27	400 000	EUR	384 951	391 600	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.125% 16 - 28.04.27	600 000	EUR	578 883	586 806	0,04
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.125% 18 - 15.09.25	400 000	EUR	398 086	398 216	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.375% 15 - 15.04.30	600 000	EUR	557 861	554 838	0,04
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.375% 16 - 09.03.26	300 000	EUR	295 859	297 828	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.50% 17 - 22.02.28	600 000	EUR	569 063	582 558	0,04
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.50% 17 - 29.05.29	400 000	EUR	371 390	379 616	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield SE 2.50% 14 - 04.06.26	700 000	EUR	696 526	701 281	0,05
Unibail-Rodamco-Westfield SE 2.625% 20 - 09.04.30	600 000	EUR	592 743	590 688	0,04
Unibail-Rodamco-Westfield SE FRN 18 - 31.12.99	900 000	EUR	844 861	895 914	0,06
Unibail-Rodamco-Westfield SE 3.50% 24 - 11.09.29	500 000	EUR	503 568	508 335	0,03
Verallia SA 1.625% 21 - 14.05.28	400 000	EUR	382 330	397 140	0,03
Vinci SA Zero Coupon 20 - 27.11.28	1 200 000	EUR	1 088 668	1 103 676	0,07
Vinci SA 1.00% 18 - 26.09.25	700 000	EUR	697 910	698 019	0,05
Vinci SA 1.625% 19 - 18.01.29	1 800 000	EUR	1 721 735	1 738 188	0,11
Wendel SE 2.50% 15 - 09.02.27	700 000	EUR	692 866	699 440	0,05
Worldline SA 0.875% 20 - 30.06.27	600 000	EUR	569 470	531 012	0,04
Worldline SA 4.125% 23 - 12.09.28	800 000	EUR	794 296	703 984	0,05
Worldline SA 5.25% 24 - 27.11.29	600 000	EUR	612 451	525 360	0,03
WPP Finance SA 2.25% 14 - 22.09.26	1 000 000	EUR	990 380	994 650	0,07
WPP Finance SA 2.375% 20 - 19.05.27	1 320 000	EUR	1 305 705	1 316 106	0,09
WPP Finance SA 4.125% 23 - 30.05.28	628 000	EUR	638 907	650 985	0,04
			<b>303 589 213</b>	<b>307 258 169</b>	<b>20,31</b>
<b>Allemagne</b>					
Aareal Bank AG 0.05% 21 - 02.09.26	400 000	EUR	384 302	386 976	0,03
Aareal Bank AG 0.25% 20 - 23.11.27	300 000	EUR	274 232	280 308	0,02
Aareal Bank AG 0.50% 20 - 07.04.27	600 000	EUR	569 430	576 174	0,04
Aareal Bank AG 0.75% 22 - 18.04.28	300 000	EUR	265 733	282 612	0,02
Aareal Bank AG 4.50% 22 - 25.07.25	600 000	EUR	600 458	600 786	0,04
Aareal Bank AG 5.875% 24 - 29.05.26	500 000	EUR	508 220	513 160	0,03
adidas AG Zero Coupon 20 - 05.10.28	500 000	EUR	454 202	462 155	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

État des portefeuilles  
au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Allemagne (suite)</b>					
adidas AG 3.00% 22 - 21.11.25	600 000	EUR	600 166	601 314	0,04
adidas AG 3.125% 22 - 21.11.29	600 000	EUR	611 386	616 056	0,04
Albemarle New Holding GmbH 1.125% 19 - 25.11.25	458 000	EUR	454 233	455 472	0,03
Albemarle New Holding GmbH 1.625% 19 - 25.11.28	600 000	EUR	561 224	568 542	0,04
Allianz SE FRN 19 - 25.09.49	900 000	EUR	811 450	828 153	0,05
Allianz SE FRN 15 - 07.07.45	900 000	EUR	881 632	899 937	0,06
Allianz SE FRN 17 - 06.07.47	600 000	EUR	582 771	602 508	0,04
Allianz SE FRN 22 - 07.09.38	1 100 000	EUR	1 093 355	1 147 135	0,08
Amphenol Technologies Holding GmbH 0.75% 20 - 04.05.26	520 000	EUR	511 168	513 417	0,03
Amphenol Technologies Holding GmbH 2.00% 18 - 08.10.28	800 000	EUR	772 753	786 256	0,05
Berlin Hyp AG 0.375% 22 - 25.01.27	600 000	EUR	580 479	582 246	0,04
Berlin Hyp AG 0.50% 19 - 05.11.29	500 000	EUR	453 750	455 475	0,03
Berlin Hyp AG 1.00% 19 - 05.02.26	400 000	EUR	395 073	397 616	0,03
Berlin Hyp AG 1.125% 17 - 25.10.27	500 000	EUR	476 479	482 570	0,03
Berlin Hyp AG 1.50% 18 - 18.04.28	200 000	EUR	187 232	195 912	0,01
Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.125% 16 - 27.04.26	600 000	EUR	592 549	594 426	0,04
Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.25% 18 - 29.09.25	500 000	EUR	497 927	498 605	0,03
Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.50% 20 - 15.05.30	1 200 000	EUR	1 132 164	1 130 736	0,07
Bertelsmann SE & Co. KGaA 2.00% 20 - 01.04.28	900 000	EUR	873 584	889 479	0,06
Bertelsmann SE & Co. KGaA 3.50% 22 - 29.05.29	900 000	EUR	903 094	922 365	0,06
Clearstream Banking AG Zero Coupon 20 - 01.12.25	300 000	EUR	296 502	297 111	0,02
Commerzbank AG 0.10% 21 - 11.09.25	360 000	EUR	358 135	358 474	0,02
Commerzbank AG 0.375% 20 - 01.09.27	560 000	EUR	528 458	536 390	0,04
Commerzbank AG 0.50% 19 - 04.12.26	540 000	EUR	522 421	526 829	0,03
Commerzbank AG 0.875% 20 - 22.01.27	300 000	EUR	288 275	292 674	0,02
Commerzbank AG 1.00% 19 - 04.03.26	830 000	EUR	819 907	823 468	0,05
Commerzbank AG 1.125% 17 - 19.09.25	300 000	EUR	298 315	299 256	0,02
Commerzbank AG 1.125% 19 - 22.06.26	500 000	EUR	491 497	494 215	0,03
Commerzbank AG FRN 21 - 29.12.31	400 000	EUR	382 247	390 388	0,03
Commerzbank AG 1.50% 18 - 28.08.28	200 000	EUR	187 608	195 188	0,01
Commerzbank AG 1.875% 18 - 28.02.28	500 000	EUR	477 069	493 850	0,03
Commerzbank AG FRN 24 - 08.12.28	500 000	EUR	497 400	499 945	0,03
Commerzbank AG FRN 22 - 14.09.27	700 000	EUR	697 528	705 103	0,05
Commerzbank AG 4.00% 16 - 23.03.26	770 000	EUR	772 919	777 715	0,05
Commerzbank AG 4.00% 17 - 30.03.27	400 000	EUR	404 177	409 264	0,03
Commerzbank AG FRN 20 - 05.12.30	1 000 000	EUR	1 000 631	1 002 340	0,07
Commerzbank AG FRN 22 - 21.03.28	600 000	EUR	611 338	621 120	0,04
Commerzbank AG FRN 24 - 17.01.31	700 000	EUR	731 974	738 976	0,05
Commerzbank AG FRN 24 - 16.10.34	700 000	EUR	719 456	729 981	0,05
Commerzbank AG FRN 23 - 18.01.30	600 000	EUR	623 255	641 118	0,04
Commerzbank AG FRN 23 - 25.03.29	500 000	EUR	513 642	532 485	0,03
Commerzbank AG FRN 22 - 06.12.32	200 000	EUR	213 150	213 726	0,01
Commerzbank AG FRN 23 - 05.10.33	700 000	EUR	761 982	765 471	0,05
Covestro AG 0.875% 20 - 03.02.26	660 000	EUR	652 185	654 535	0,04
Covestro AG 4.75% 22 - 15.11.28	900 000	EUR	939 826	952 047	0,06
Deutsche Bank AG FRN 21 - 17.02.27	600 000	EUR	584 437	593 922	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Allemagne (suite)</b>					
Deutsche Bank AG FRN 21 - 17.02.27	100 000	EUR	95 145	98 987	0,01
Deutsche Bank AG FRN 20 - 03.09.26	400 000	EUR	392 120	399 212	0,03
Deutsche Bank AG 1.625% 20 - 20.01.27	1 500 000	EUR	1 459 014	1 483 020	0,10
Deutsche Bank AG 1.75% 18 - 17.01.28	600 000	EUR	571 953	587 628	0,04
Deutsche Bank AG FRN 20 - 19.11.30	1 400 000	EUR	1 309 604	1 312 444	0,09
Deutsche Bank AG FRN 22 - 23.02.28	1 200 000	EUR	1 164 532	1 186 128	0,08
Deutsche Bank AG 2.625% 19 - 12.02.26	1 000 000	EUR	996 923	1 002 000	0,07
Deutsche Bank AG FRN 22 - 24.05.28	500 000	EUR	497 852	505 840	0,03
Deutsche Bank AG FRN 25 - 13.02.31	900 000	EUR	896 574	901 539	0,06
Deutsche Bank AG FRN 24 - 15.01.30	1 100 000	EUR	1 114 412	1 134 001	0,07
Deutsche Bank AG FRN 22 - 24.06.32	1 300 000	EUR	1 261 066	1 317 628	0,09
Deutsche Bank AG FRN 22 - 24.06.32	100 000	EUR	89 647	101 356	0,01
Deutsche Bank AG 4.00% 22 - 29.11.27	700 000	EUR	710 050	725 081	0,05
Deutsche Bank AG FRN 24 - 12.07.28	500 000	EUR	509 979	512 430	0,03
Deutsche Bank AG FRN 24 - 04.04.30	700 000	EUR	699 811	723 219	0,05
Deutsche Bank AG 4.50% 16 - 19.05.26	700 000	EUR	704 098	710 493	0,05
Deutsche Bank AG FRN 22 - 05.09.30	1 100 000	EUR	1 160 104	1 172 985	0,08
Deutsche Bank AG FRN 23 - 11.01.29	300 000	EUR	308 945	318 747	0,02
Deutsche Bank AG FRN 20 - 19.05.31	1 300 000	EUR	1 310 569	1 322 087	0,09
Deutsche Boerse AG Zero Coupon 21 - 22.02.26	300 000	EUR	294 389	295 665	0,02
Deutsche Boerse AG 1.125% 18 - 26.03.28	795 000	EUR	762 321	770 260	0,05
Deutsche Boerse AG FRN 20 - 16.06.47	200 000	EUR	181 696	193 076	0,01
Deutsche Boerse AG 1.625% 15 - 08.10.25	400 000	EUR	399 171	399 252	0,03
Deutsche Boerse AG FRN 22 - 23.06.48	300 000	EUR	268 260	287 697	0,02
Deutsche Boerse AG 3.75% 23 - 28.09.29	400 000	EUR	415 963	416 436	0,03
Deutsche Boerse AG 3.875% 23 - 28.09.26	1 000 000	EUR	1 007 959	1 017 460	0,07
Deutsche Lufthansa AG 2.875% 21 - 16.05.27	1 400 000	EUR	1 385 978	1 404 158	0,09
Deutsche Lufthansa AG 3.00% 20 - 29.05.26	1 500 000	EUR	1 493 228	1 505 055	0,10
Deutsche Lufthansa AG 3.50% 21 - 14.07.29	700 000	EUR	702 457	714 469	0,05
Deutsche Lufthansa AG 3.625% 24 - 03.09.28	460 000	EUR	460 918	472 843	0,03
Deutsche Lufthansa AG 3.75% 21 - 11.02.28	1 100 000	EUR	1 100 842	1 126 730	0,07
Deutsche Lufthansa AG 4.00% 24 - 21.05.30	1 100 000	EUR	1 138 436	1 147 388	0,08
Deutsche Pfandbriefbank AG 0.10% 21 - 02.02.26	400 000	EUR	390 192	392 832	0,03
Deutsche Pfandbriefbank AG 0.25% 21 - 27.10.25	100 000	EUR	98 526	99 202	0,01
Deutsche Pfandbriefbank AG 4.00% 24 - 27.01.28	400 000	EUR	400 124	406 568	0,03
Deutsche Pfandbriefbank AG 4.375% 22 - 28.08.26	400 000	EUR	399 694	405 056	0,03
Deutsche Pfandbriefbank AG 5.00% 23 - 05.02.27	600 000	EUR	609 084	620 472	0,04
Deutsche Post AG 0.375% 20 - 20.05.26	1 050 000	EUR	1 030 302	1 033 788	0,07
Deutsche Post AG 0.75% 20 - 20.05.29	900 000	EUR	839 063	844 965	0,06
Deutsche Post AG 1.00% 17 - 13.12.27	780 000	EUR	747 227	757 598	0,05
Deutsche Post AG 1.25% 16 - 01.04.26	580 000	EUR	574 321	576 143	0,04
Deutsche Post AG 1.625% 18 - 05.12.28	990 000	EUR	961 408	967 230	0,06
Deutsche Post AG 3.00% 25 - 24.03.30	1 200 000	EUR	1 207 440	1 212 768	0,08
Deutsche Telekom AG 0.50% 19 - 05.07.27	1 300 000	EUR	1 248 893	1 257 477	0,08
Deutsche Telekom AG 0.875% 19 - 25.03.26	400 000	EUR	394 706	396 324	0,03
Deutsche Wohnen SE 1.50% 20 - 30.04.30	500 000	EUR	468 604	465 330	0,03
DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank Frankfurt Am Main 0.40% 21 - 17.11.28	300 000	EUR	276 135	277 020	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Allemagne (suite)</b>					
Eurogrid GmbH 1.50% 16 - 18.04.28	1 100 000	EUR	1 051 000	1 066 813	0,07
Eurogrid GmbH 3.075% 24 - 18.10.27	1 200 000	EUR	1 203 910	1 214 112	0,08
Eurogrid GmbH 3.598% 24 - 01.02.29	700 000	EUR	701 085	718 711	0,05
Eurogrid GmbH 3.722% 23 - 27.04.30	1 000 000	EUR	1 026 173	1 031 840	0,07
Evonik Industries AG 0.625% 20 - 18.09.25	200 000	EUR	198 791	199 224	0,01
Evonik Industries AG 0.625% 20 - 18.09.25	300 000	EUR	298 750	298 836	0,02
Evonik Industries AG 0.75% 16 - 07.09.28	540 000	EUR	507 551	513 286	0,03
Evonik Industries AG 2.25% 22 - 25.09.27	1 100 000	EUR	1 072 531	1 095 996	0,07
Evonik Industries AG 3.25% 25 - 15.01.30	810 000	EUR	820 118	826 354	0,05
Fresenius Medical Care AG 0.625% 19 - 30.11.26	400 000	EUR	386 261	390 580	0,03
Fresenius Medical Care AG 1.00% 20 - 29.05.26	653 000	EUR	642 880	645 171	0,04
Fresenius Medical Care AG 1.25% 19 - 29.11.29	710 000	EUR	660 041	661 926	0,04
Fresenius Medical Care AG 1.50% 18 - 11.07.25	650 000	EUR	649 761	649 818	0,04
Fresenius Medical Care AG 1.50% 20 - 29.05.30	1 100 000	EUR	1 026 253	1 022 670	0,07
Fresenius Medical Care AG 3.125% 25 - 08.12.28	500 000	EUR	502 621	505 205	0,03
Fresenius Medical Care AG 3.875% 22 - 20.09.27	1 280 000	EUR	1 286 067	1 315 815	0,09
Fresenius SE & Co. KGaA 0.375% 20 - 28.09.26	810 000	EUR	786 133	789 515	0,05
Fresenius SE & Co. KGaA 0.75% 20 - 15.01.28	680 000	EUR	637 616	654 296	0,04
Fresenius SE & Co. KGaA 1.625% 20 - 08.10.27	690 000	EUR	658 688	677 925	0,04
Fresenius SE & Co. KGaA 2.875% 19 - 15.02.29	380 000	EUR	380 102	385 145	0,03
Fresenius SE & Co. KGaA 2.875% 22 - 24.05.30	800 000	EUR	806 049	803 976	0,05
Fresenius SE & Co. KGaA 4.25% 22 - 28.05.26	700 000	EUR	704 172	710 633	0,05
Fresenius SE & Co. KGaA 5.00% 22 - 28.11.29	800 000	EUR	859 657	863 720	0,06
Hamburg Commercial Bank AG 0.375% 21 - 09.03.26	200 000	EUR	195 495	197 126	0,01
Hamburg Commercial Bank AG 3.50% 24 - 17.03.28	706 000	EUR	710 026	717 720	0,05
Hamburg Commercial Bank AG 3.50% 25 - 31.01.30	280 000	EUR	281 583	281 380	0,02
Hamburg Commercial Bank AG 4.50% 24 - 24.07.28	400 000	EUR	404 807	413 296	0,03
Hamburg Commercial Bank AG 4.75% 24 - 02.05.29	410 000	EUR	423 797	433 181	0,03
Hamburg Commercial Bank AG 4.875% 23 - 30.03.27	500 000	EUR	513 197	517 660	0,03
Hannover Rueck SE 1.125% 18 - 18.04.28	400 000	EUR	378 876	383 760	0,03
Hannover Rueck SE FRN 19 - 09.10.39	800 000	EUR	715 365	729 568	0,05
Henkel AG & Co. KGaA 2.625% 22 - 13.09.27	1 100 000	EUR	1 093 461	1 107 337	0,07
HOCHTIEF AG 0.50% 19 - 03.09.27	740 000	EUR	694 377	709 519	0,05
HOCHTIEF AG 0.625% 21 - 26.04.29	950 000	EUR	858 132	873 031	0,06
HOCHTIEF AG 1.75% 18 - 03.07.25	300 000	EUR	299 972	300 000	0,02
HOCHTIEF AG 4.25% 24 - 31.05.30	700 000	EUR	729 148	730 072	0,05
Infineon Technologies AG 1.125% 20 - 24.06.26	1 100 000	EUR	1 083 433	1 087 075	0,07
Infineon Technologies AG 1.625% 20 - 24.06.29	1 200 000	EUR	1 139 110	1 145 124	0,08
Infineon Technologies AG 2.875% 25 - 13.02.30	1 200 000	EUR	1 190 461	1 196 076	0,08
Infineon Technologies AG 3.375% 24 - 26.02.27	500 000	EUR	501 994	507 170	0,03
Infineon Technologies AG FRN 19 - 31.12.99	700 000	EUR	690 945	700 483	0,05
K&S AG 4.25% 24 - 19.06.29	600 000	EUR	603 882	623 556	0,04
KION Group AG 1.625% 20 - 24.09.25	700 000	EUR	697 173	698 159	0,05
KION Group AG 4.00% 24 - 20.11.29	660 000	EUR	670 779	667 544	0,04
Knorr-Bremse AG 3.00% 24 - 30.09.29	680 000	EUR	680 692	687 303	0,05
Knorr-Bremse AG 3.25% 22 - 21.09.27	800 000	EUR	801 193	812 544	0,05
Lanxess AG Zero Coupon 21 - 08.09.27	820 000	EUR	760 545	770 480	0,05
Lanxess AG 0.625% 21 - 01.12.29	500 000	EUR	443 593	447 525	0,03

Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Allemagne (suite)</b>					
Lanxess AG 1.00% 16 - 07.10.26	710 000	EUR	693 956	695 772	0,05
Lanxess AG 1.75% 22 - 22.03.28	700 000	EUR	667 751	679 245	0,04
LEG Immobilien SE 0.375% 22 - 17.01.26	200 000	EUR	196 825	197 744	0,01
LEG Immobilien SE 0.875% 19 - 28.11.27	300 000	EUR	278 850	287 136	0,02
LEG Immobilien SE 0.875% 22 - 17.01.29	700 000	EUR	639 389	647 556	0,04
Merck Financial Services GmbH 0.125% 20 - 16.07.25	700 000	EUR	699 321	699 419	0,05
Merck Financial Services GmbH 0.375% 19 - 05.07.27	1 000 000	EUR	956 204	960 650	0,06
Merck Financial Services GmbH 0.50% 20 - 16.07.28	1 200 000	EUR	1 112 931	1 127 844	0,07
Merck Financial Services GmbH 1.875% 22 - 15.06.26	600 000	EUR	593 855	597 510	0,04
Merck KGaA FRN 20 - 09.09.80	1 000 000	EUR	937 242	983 410	0,06
Merck KGaA FRN 19 - 25.06.79	600 000	EUR	571 933	586 278	0,04
Merck KGaA FRN 24 - 27.08.54	1 200 000	EUR	1 207 203	1 206 252	0,08
METRO AG 4.00% 25 - 05.03.30	940 000	EUR	942 954	967 674	0,06
METRO AG 4.625% 24 - 07.03.29	600 000	EUR	612 456	616 488	0,04
Muenchener Hypothekenbank eG 0.375% 21 - 09.03.29	400 000	EUR	360 403	363 316	0,02
Muenchener Hypothekenbank eG 0.50% 19 - 08.06.26	500 000	EUR	488 957	491 330	0,03
Muenchener Hypothekenbank eG 0.875% 18 - 12.09.25	200 000	EUR	199 071	199 440	0,01
O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs GmbH 1.75% 18 - 05.07.25	600 000	EUR	599 896	599 898	0,04
Santander Consumer Bank AG 4.375% 23 - 13.09.27	600 000	EUR	610 254	624 354	0,04
Santander Consumer Bank AG 4.50% 23 - 30.06.26	500 000	EUR	506 194	511 030	0,03
SAP SE 0.125% 20 - 18.05.26	1 000 000	EUR	979 854	982 520	0,06
SAP SE 0.375% 20 - 18.05.29	1 000 000	EUR	909 264	921 920	0,06
SAP SE 1.00% 18 - 13.03.26	1 000 000	EUR	989 294	991 520	0,07
SAP SE 1.25% 18 - 10.03.28	1 200 000	EUR	1 148 569	1 169 592	0,08
SAP SE 1.375% 18 - 13.03.30	500 000	EUR	469 884	473 385	0,03
SAP SE 1.75% 14 - 22.02.27	1 270 000	EUR	1 258 179	1 262 202	0,08
Sixt SE 3.25% 25 - 22.01.30	860 000	EUR	857 449	862 348	0,06
Sixt SE 3.75% 24 - 25.01.29	400 000	EUR	398 994	410 472	0,03
Sixt SE 5.125% 23 - 09.10.27	710 000	EUR	740 317	745 969	0,05
TAG Immobilien AG 4.25% 24 - 04.03.30	400 000	EUR	403 921	410 604	0,03
Talanx AG FRN 17 - 05.12.47	600 000	EUR	549 201	586 140	0,04
Talanx AG 2.50% 14 - 23.07.26	300 000	EUR	298 738	300 702	0,02
Talanx AG 4.00% 22 - 25.10.29	600 000	EUR	622 838	628 632	0,04
Vonovia SE Zero Coupon 21 - 01.12.25	1 200 000	EUR	1 185 361	1 188 696	0,08
Vonovia SE 0.25% 21 - 01.09.28	700 000	EUR	613 521	646 534	0,04
Vonovia SE 0.375% 21 - 16.06.27	1 100 000	EUR	1 037 741	1 053 118	0,07
Vonovia SE 0.50% 19 - 14.09.29	400 000	EUR	360 059	360 536	0,02
Vonovia SE 0.625% 19 - 07.10.27	300 000	EUR	273 718	286 692	0,02
Vonovia SE 0.625% 20 - 09.07.26	400 000	EUR	389 168	392 992	0,03
Vonovia SE 0.625% 21 - 14.12.29	1 000 000	EUR	894 460	898 430	0,06
Vonovia SE 1.125% 17 - 08.09.25	200 000	EUR	199 190	199 546	0,01
Vonovia SE 1.375% 22 - 28.01.26	600 000	EUR	593 324	596 496	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Allemagne (suite)</b>					
Vonovia SE 1.50% 16 - 10.06.26	200 000	EUR	197 156	198 222	0,01
Vonovia SE 1.50% 18 - 14.01.28	300 000	EUR	279 539	291 054	0,02
Vonovia SE 1.50% 18 - 22.03.26	400 000	EUR	394 033	397 632	0,03
Vonovia SE 1.75% 17 - 25.01.27	800 000	EUR	785 106	792 704	0,05
Vonovia SE 1.875% 22 - 28.06.28	700 000	EUR	655 889	680 967	0,04
Vonovia SE 2.125% 18 - 22.03.30	400 000	EUR	380 585	383 676	0,03
Vonovia SE 2.25% 20 - 07.04.30	400 000	EUR	385 665	385 524	0,03
Vonovia SE 4.75% 22 - 23.05.27	300 000	EUR	304 467	312 102	0,02
WPP Finance Deutschland GmbH 1.625% 15 - 23.03.30	1 100 000	EUR	1 024 385	1 022 912	0,07
			<b>130 796 875</b>	<b>132 448 510</b>	<b>8,75</b>
<b>Grèce</b>					
Eurobank SA FRN 21 - 05.05.27	410 000	EUR	406 558	406 913	0,03
Eurobank SA FRN 21 - 14.03.28	200 000	EUR	197 714	198 020	0,01
Eurobank SA FRN 24 - 12.03.30	600 000	EUR	594 857	598 182	0,04
Eurobank SA FRN 24 - 24.09.30	800 000	EUR	809 902	819 752	0,05
Eurobank SA FRN 24 - 30.04.31	500 000	EUR	529 371	531 030	0,03
Eurobank SA FRN 23 - 28.11.29	500 000	EUR	540 760	543 775	0,04
Eurobank SA FRN 23 - 26.01.29	400 000	EUR	438 208	439 884	0,03
National Bank of Greece SA FRN 20 - 08.10.26	110 000	EUR	109 856	109 935	0,01
National Bank of Greece SA FRN 24 - 19.11.30	400 000	EUR	401 589	402 868	0,03
National Bank of Greece SA FRN 24 - 29.01.29	600 000	EUR	616 364	624 360	0,04
National Bank of Greece SA FRN 22 - 22.11.27	500 000	EUR	532 606	532 755	0,03
Piraeus Bank SA FRN 25 - 03.12.28	400 000	EUR	400 094	399 776	0,03
Piraeus Bank SA FRN 24 - 17.07.29	451 000	EUR	460 533	470 221	0,03
			<b>6 038 412</b>	<b>6 077 471</b>	<b>0,40</b>
<b>Guernesey</b>					
Sirius Real Estate Ltd. 1.125% 21 - 22.06.26	400 000	EUR	390 686	392 352	0,02
Sirius Real Estate Ltd. 1.75% 21 - 24.11.28	300 000	EUR	270 906	283 806	0,02
			<b>661 592</b>	<b>676 158</b>	<b>0,04</b>
<b>Hong Kong</b>					
AIA Group Ltd. FRN 21 - 09.09.33	900 000	EUR	806 037	832 923	0,06
			<b>806 037</b>	<b>832 923</b>	<b>0,06</b>
<b>Hongrie</b>					
Raiffeisen Bank zrt FRN 24 - 23.05.30	300 000	EUR	307 975	315 435	0,02
			<b>307 975</b>	<b>315 435</b>	<b>0,02</b>
<b>Islande</b>					
Arion Banki Hf. 0.375% 21 - 14.07.25	100 000	EUR	99 861	99 932	0,01
Arion Banki Hf. 3.625% 25 - 27.05.30	300 000	EUR	301 120	301 632	0,02
Arion Banki Hf. 4.625% 24 - 21.11.28	100 000	EUR	100 158	104 577	0,01
Arion Banki Hf. 7.25% 23 - 25.05.26	200 000	EUR	206 910	208 314	0,01
Islandsbanki Hf. 4.625% 24 - 27.03.28	200 000	EUR	208 043	209 484	0,01
			<b>916 092</b>	<b>923 939</b>	<b>0,06</b>
<b>Irlande</b>					
AIB Group PLC FRN 21 - 17.11.27	600 000	EUR	575 332	584 316	0,04
AIB Group PLC 2.25% 18 - 03.07.25	300 000	EUR	299 976	300 000	0,02
AIB Group PLC FRN 22 - 04.04.28	600 000	EUR	583 576	597 192	0,04
AIB Group PLC FRN 22 - 04.07.26	500 000	EUR	500 803	500 035	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Irlande (suite)</b>					
AIB Group PLC FRN 23 - 23.07.29	800 000	EUR	825 260	841 536	0,06
AIB Group PLC FRN 22 - 16.02.29	700 000	EUR	727 389	753 354	0,05
Atlas Copco Finance DAC 0.125% 19 - 03.09.29	400 000	EUR	359 681	360 204	0,02
Bank of Ireland Group PLC FRN 21 - 10.05.27	750 000	EUR	724 567	737 535	0,05
Bank of Ireland Group PLC FRN 21 - 11.08.31	500 000	EUR	484 543	492 415	0,03
Bank of Ireland Group PLC FRN 23 - 13.11.29	800 000	EUR	824 404	845 472	0,06
Bank of Ireland Group PLC FRN 24 - 10.08.34	500 000	EUR	511 700	519 790	0,03
Bank of Ireland Group PLC FRN 23 - 16.07.28	500 000	EUR	513 481	523 820	0,04
Bank of Ireland Group PLC FRN 22 - 01.03.33	300 000	EUR	315 215	323 505	0,02
CA Auto Bank SpA 3.75% 24 - 12.04.27	800 000	EUR	809 524	815 984	0,05
CA Auto Bank SpA 4.375% 23 - 08.06.26	700 000	EUR	706 333	711 599	0,05
CA Auto Bank SpA 4.75% 23 - 25.01.27	700 000	EUR	710 700	722 673	0,05
CCEP Finance Ireland DAC Zero Coupon 21 - 06.09.25	800 000	EUR	795 904	796 848	0,05
CCEP Finance Ireland DAC 0.50% 21 - 06.09.29	900 000	EUR	816 229	821 313	0,05
CRH Finance DAC 1.375% 16 - 18.10.28	650 000	EUR	608 663	622 616	0,04
CRH SMW Finance DAC 1.25% 20 - 05.11.26	1 220 000	EUR	1 196 823	1 201 615	0,08
CRH SMW Finance DAC 4.00% 23 - 11.07.27	800 000	EUR	811 859	824 352	0,06
Dell Bank International DAC 0.50% 21 - 27.10.26	860 000	EUR	830 075	838 087	0,06
Dell Bank International DAC 3.625% 24 - 24.06.29	500 000	EUR	504 159	511 045	0,03
Dell Bank International DAC 4.50% 22 - 18.10.27	720 000	EUR	731 386	746 683	0,05
DXC Capital Funding DAC 0.45% 21 - 15.09.27	1 020 000	EUR	949 547	964 226	0,06
Eaton Capital ULC 0.128% 21 - 08.03.26	900 000	EUR	883 710	886 779	0,06
Eaton Capital ULC 0.577% 21 - 08.03.30	900 000	EUR	802 753	813 285	0,05
Fiserv Funding ULC 2.875% 25 - 15.06.28	1 000 000	EUR	1 002 417	1 004 530	0,07
Fresenius Finance Ireland PLC Zero Coupon 21 - 01.10.25	800 000	EUR	794 375	795 216	0,05
Fresenius Finance Ireland PLC 0.50% 21 - 01.10.28	760 000	EUR	695 788	710 076	0,05
Fresenius Finance Ireland PLC 2.125% 17 - 01.02.27	1 230 000	EUR	1 214 323	1 225 523	0,08
Grenke Finance PLC 3.95% 20 - 09.07.25	180 000	EUR	179 939	179 930	0,01
Grenke Finance PLC 5.125% 24 - 04.01.29	375 000	EUR	376 366	385 118	0,03
Grenke Finance PLC 5.25% 25 - 08.04.30	400 000	EUR	402 421	409 160	0,03
Grenke Finance PLC 5.75% 24 - 06.07.29	600 000	EUR	617 157	629 514	0,04
Grenke Finance PLC 7.875% 23 - 06.04.27	200 000	EUR	211 999	214 936	0,01
Hammerson Ireland Finance DAC 1.75% 21 - 03.06.27	750 000	EUR	712 152	737 347	0,05
Johnson Controls International PLC/Tyco Fire & Security Finance SCA 0.375% 20 - 15.09.27	550 000	EUR	518 434	525 558	0,04
Johnson Controls International PLC/Tyco Fire & Security Finance SCA 3.00% 22 - 15.09.28	1 000 000	EUR	988 926	1 007 990	0,07
Kerry Group Financial Services Unltd. Co. 0.625% 19 - 20.09.29	1 200 000	EUR	1 096 096	1 095 444	0,07
Kerry Group Financial Services Unltd. Co. 2.375% 15 - 10.09.25	1 100 000	EUR	1 098 905	1 099 593	0,07
Linde PLC Zero Coupon 21 - 30.09.26	1 200 000	EUR	1 160 908	1 165 896	0,08
Linde PLC 1.00% 22 - 31.03.27	500 000	EUR	483 683	489 295	0,03
Linde PLC 2.625% 25 - 18.02.29	1 400 000	EUR	1 394 789	1 402 758	0,09
Linde PLC 3.00% 24 - 14.02.28	700 000	EUR	698 686	710 115	0,05

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Irlande (suite)</b>					
Linde PLC 3.375% 23 - 12.06.29	900 000	EUR	911 112	925 452	0,06
Ryanair DAC 0.875% 21 - 25.05.26	1 510 000	EUR	1 477 948	1 490 536	0,10
Ryanair DAC 2.875% 20 - 15.09.25	1 100 000	EUR	1 099 049	1 101 045	0,07
Securitas Treasury Ireland DAC 3.875% 24 - 23.02.30	500 000	EUR	516 723	516 135	0,03
Securitas Treasury Ireland DAC 4.25% 23 - 04.04.27	950 000	EUR	961 272	973 427	0,06
Securitas Treasury Ireland DAC 4.375% 23 - 06.03.29	1 050 000	EUR	1 083 399	1 099 350	0,07
Vodafone International Financing DAC 3.25% 22 - 02.03.29	390 000	EUR	393 419	399 071	0,03
			<b>38 493 878</b>	<b>38 949 294</b>	<b>2,57</b>
<b>Italie</b>					
Anima Holding SpA 1.50% 21 - 22.04.28	200 000	EUR	190 124	192 106	0,01
ASTM SpA 1.00% 21 - 25.11.26	1 600 000	EUR	1 555 209	1 566 048	0,10
ASTM SpA 1.50% 21 - 25.01.30	1 420 000	EUR	1 316 477	1 321 367	0,09
ASTM SpA 1.625% 18 - 08.02.28	800 000	EUR	766 559	779 776	0,05
Banca Mediolanum SpA FRN 22 - 22.01.27	100 000	EUR	101 314	101 371	0,01
Banca Popolare di Sondrio SpA FRN 21 - 13.07.27	500 000	EUR	488 683	493 325	0,03
Banca Popolare di Sondrio SpA FRN 24 - 04.06.30	270 000	EUR	274 737	281 135	0,02
Banca Popolare di Sondrio SpA FRN 23 - 26.09.28	600 000	EUR	628 723	636 648	0,04
Banco BPM SpA 0.875% 21 - 15.07.26	400 000	EUR	390 508	394 332	0,03
Banco BPM SpA 3.375% 25 - 21.01.30	500 000	EUR	503 992	506 810	0,03
Banco BPM SpA FRN 24 - 09.09.30	600 000	EUR	604 936	613 536	0,04
Banco BPM SpA 4.625% 23 - 29.11.27	550 000	EUR	569 565	575 443	0,04
Banco BPM SpA 4.875% 23 - 18.01.27	960 000	EUR	984 992	995 088	0,07
Banco BPM SpA FRN 24 - 17.01.30	430 000	EUR	440 298	454 415	0,03
Banco BPM SpA 6.00% 22 - 13.09.26	300 000	EUR	306 780	312 054	0,02
Banco BPM SpA FRN 22 - 21.01.28	450 000	EUR	468 891	472 086	0,03
Banco BPM SpA FRN 23 - 14.06.28	610 000	EUR	640 700	646 777	0,04
BPER Banca SpA FRN 21 - 31.03.27	500 000	EUR	490 043	496 165	0,03
BPER Banca SpA 1.875% 20 - 07.07.25	700 000	EUR	699 850	699 888	0,05
BPER Banca SpA FRN 24 - 22.05.31	400 000	EUR	414 669	417 756	0,03
BPER Banca SpA FRN 24 - 20.02.30	400 000	EUR	406 284	417 876	0,03
BPER Banca SpA FRN 25 - 15.01.31	310 000	EUR	313 019	315 599	0,02
Credito Emiliano SpA FRN 22 - 19.01.28	400 000	EUR	383 829	391 028	0,03
Credito Emiliano SpA FRN 23 - 26.03.30	290 000	EUR	302 308	309 236	0,02
ERG SpA 0.50% 20 - 11.09.27	700 000	EUR	668 893	670 439	0,04
FincoBank Banca Finco SpA FRN 21 - 21.10.27	200 000	EUR	190 706	194 510	0,01
FincoBank Banca Finco SpA FRN 23 - 23.02.29	300 000	EUR	308 170	313 200	0,02
Generali 3.212% 24 - 15.01.29	281 000	EUR	281 991	285 457	0,02
Generali 3.875% 19 - 29.01.29	300 000	EUR	308 217	308 901	0,02
Generali 4.125% 14 - 04.05.26	900 000	EUR	906 588	910 107	0,06
Generali FRN 17 - 14.12.47	400 000	EUR	398 022	409 880	0,03
Generali FRN 14 - 30.11.49	400 000	EUR	395 640	402 120	0,03
Generali FRN 16 - 08.06.48	620 000	EUR	634 685	651 471	0,04
Generali FRN 15 - 27.10.47	1 180 000	EUR	1 204 559	1 243 626	0,08
Iccrea Banca SpA FRN 21 - 17.01.27	800 000	EUR	794 211	798 968	0,05
Iccrea Banca SpA 3.375% 25 - 30.01.30	300 000	EUR	300 391	303 945	0,02
Iccrea Banca SpA FRN 24 - 05.02.30	270 000	EUR	270 530	280 516	0,02
Iccrea Banca SpA FRN 22 - 20.09.27	300 000	EUR	312 971	313 509	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Italie (suite)</b>					
Iccrea Banca SpA FRN 23 - 20.01.28	400 000	EUR	420 834	425 896	0,03
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 0.75% 20 - 15.07.27	400 000	EUR	383 169	386 008	0,03
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA FRN 21 - 02.11.28	250 000	EUR	224 944	238 935	0,02
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 0.875% 19 - 15.01.26	300 000	EUR	296 439	297 606	0,02
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 1.00% 20 - 08.09.27	400 000	EUR	380 797	387 864	0,03
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA FRN 22 - 17.07.29	700 000	EUR	650 022	662 788	0,04
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 1.125% 19 - 15.07.25	300 000	EUR	299 745	299 868	0,02
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA FRN 24 - 15.01.31	310 000	EUR	307 561	308 066	0,02
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA FRN 24 - 04.07.30	450 000	EUR	457 767	462 703	0,03
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA FRN 23 - 01.02.30	350 000	EUR	358 672	366 387	0,02
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA FRN 22 - 07.02.29	300 000	EUR	301 404	314 268	0,02
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA FRN 23 - 14.03.28	400 000	EUR	403 525	414 116	0,03
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA FRN 23 - 13.09.27	550 000	EUR	556 181	564 223	0,04
Nexi SpA 1.625% 21 - 30.04.26	1 000 000	EUR	988 466	988 260	0,06
Nexi SpA 2.125% 21 - 30.04.29	1 400 000	EUR	1 327 825	1 332 506	0,09
Prysmian SpA 3.625% 24 - 28.11.28	1 200 000	EUR	1 211 134	1 222 692	0,08
Terna - Rete Elettrica Nazionale 0.125% 19 - 25.07.25	500 000	EUR	499 071	499 285	0,03
Terna - Rete Elettrica Nazionale 0.375% 21 - 23.06.29	1 000 000	EUR	896 021	907 930	0,06
Terna - Rete Elettrica Nazionale 1.00% 16 - 11.10.28	1 400 000	EUR	1 309 125	1 327 438	0,09
Terna - Rete Elettrica Nazionale 1.00% 19 - 10.04.26	900 000	EUR	888 874	891 063	0,06
Terna - Rete Elettrica Nazionale 1.375% 17 - 26.07.27	1 120 000	EUR	1 084 101	1 097 275	0,07
Terna - Rete Elettrica Nazionale 3.625% 23 - 21.04.29	600 000	EUR	599 309	617 892	0,04
UniCredit SpA 0.325% 21 - 19.01.26	1 100 000	EUR	1 085 651	1 089 154	0,07
UniCredit SpA FRN 21 - 05.07.29	600 000	EUR	548 886	567 984	0,04
UniCredit SpA FRN 22 - 18.01.28	1 160 000	EUR	1 112 706	1 132 682	0,07
UniCredit SpA 1.80% 20 - 20.01.30	500 000	EUR	472 803	474 695	0,03
UniCredit SpA 2.125% 16 - 24.10.26	900 000	EUR	891 987	899 991	0,06
UniCredit SpA FRN 20 - 22.07.27	750 000	EUR	735 344	748 170	0,05
UniCredit SpA FRN 20 - 15.01.32	1 200 000	EUR	1 187 217	1 190 508	0,08
UniCredit SpA FRN 25 - 16.07.29	700 000	EUR	703 808	708 729	0,05
UniCredit SpA FRN 24 - 11.06.28	811 000	EUR	815 277	830 431	0,05
UniCredit SpA FRN 24 - 23.01.31	1 100 000	EUR	1 142 711	1 154 362	0,08
UniCredit SpA FRN 23 - 16.02.29	1 000 000	EUR	1 005 478	1 044 050	0,07
UniCredit SpA FRN 23 - 14.02.30	500 000	EUR	516 000	529 780	0,03
UniCredit SpA FRN 23 - 17.01.29	800 000	EUR	823 263	843 384	0,06
UniCredit SpA FRN 24 - 16.04.34	800 000	EUR	844 019	845 848	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Italie (suite)</b>					
UniCredit SpA FRN 22 - 15.11.27	900 000	EUR	929 411	940 725	0,06
Unipol Assicurazioni SpA 3.50% 17 - 29.11.27	400 000	EUR	405 008	407 268	0,03
			<b>47 282 619</b>	<b>47 897 344</b>	<b>3,17</b>
<b>Japon</b>					
East Japan Railway Co. 2.614% 22 - 08.09.25	800 000	EUR	799 022	800 488	0,05
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. FRN 21 - 08.06.27	600 000	EUR	580 301	588 894	0,04
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 0.848% 19 - 19.07.29	400 000	EUR	367 405	369 616	0,02
Mizuho Financial Group, Inc. 0.184% 21 - 13.04.26	600 000	EUR	587 562	590 880	0,04
Mizuho Financial Group, Inc. 0.214% 20 - 07.10.25	400 000	EUR	396 777	397 956	0,03
Mizuho Financial Group, Inc. 0.402% 19 - 06.09.29	710 000	EUR	635 312	643 125	0,04
Mizuho Financial Group, Inc. FRN 21 - 06.09.29	600 000	EUR	537 191	558 312	0,04
Mizuho Financial Group, Inc. 0.797% 20 - 15.04.30	600 000	EUR	540 894	541 890	0,03
Mizuho Financial Group, Inc. 1.598% 18 - 10.04.28	400 000	EUR	379 151	391 136	0,03
Mizuho Financial Group, Inc. 1.631% 22 - 08.04.27	500 000	EUR	487 779	494 065	0,03
Mizuho Financial Group, Inc. FRN 24 - 27.08.30	400 000	EUR	402 552	407 480	0,03
Mizuho Financial Group, Inc. 3.49% 22 - 05.09.27	850 000	EUR	855 157	869 287	0,06
Mizuho Financial Group, Inc. 4.157% 23 - 20.05.28	400 000	EUR	404 071	418 612	0,03
NIDEC Corp. 0.046% 21 - 30.03.26	1 020 000	EUR	999 315	1 002 823	0,07
Nomura Holdings, Inc. 3.459% 25 - 28.05.30	600 000	EUR	602 718	603 894	0,04
NTT Finance Corp. 0.082% 21 - 13.12.25	800 000	EUR	791 247	791 680	0,05
NTT Finance Corp. 0.342% 21 - 03.03.30	1 330 000	EUR	1 173 736	1 171 916	0,08
NTT Finance Corp. 0.399% 21 - 13.12.28	1 300 000	EUR	1 199 353	1 198 665	0,08
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 0.303% 20 - 28.10.27	370 000	EUR	344 495	351 796	0,02
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 0.632% 19 - 23.10.29	993 000	EUR	893 390	903 769	0,06
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 1.413% 17 - 14.06.27	430 000	EUR	416 085	422 058	0,03
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 1.546% 16 - 15.06.26	1 100 000	EUR	1 085 096	1 093 708	0,07
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 0.75% 20 - 09.07.27	1 020 000	EUR	980 193	984 759	0,06
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 1.00% 20 - 09.07.29	1 426 000	EUR	1 317 762	1 325 595	0,09
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 2.25% 18 - 21.11.26	1 950 000	EUR	1 935 899	1 945 457	0,13
			<b>18 712 463</b>	<b>18 867 861</b>	<b>1,25</b>
<b>Jersey</b>					
Aptiv Swiss Holdings Ltd. 1.60% 16 - 15.09.28	600 000	EUR	567 475	581 196	0,04
Heathrow Funding Ltd. 1.50% 15 - 11.02.30	900 000	EUR	836 193	836 622	0,06
Heathrow Funding Ltd. 1.50% 20 - 12.10.25	950 000	EUR	935 212	947 653	0,06
			<b>2 338 880</b>	<b>2 365 471</b>	<b>0,16</b>
<b>Liechtenstein</b>					
Swiss Life Finance I AG 3.25% 22 - 31.08.29	600 000	EUR	602 225	609 498	0,04
			<b>602 225</b>	<b>609 498</b>	<b>0,04</b>
<b>Luxembourg</b>					
ACEF Holding SCA 0.75% 21 - 14.06.28	436 000	EUR	399 830	410 202	0,03
ACEF Holding SCA 1.25% 21 - 26.04.30	600 000	EUR	541 592	541 038	0,04
Aroundtown SA Zero Coupon 20 - 16.07.26	700 000	EUR	668 542	678 650	0,04

Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Luxembourg (suite)</b>					
Aroundtown SA 0.375% 21 - 15.04.27	600 000	EUR	548 909	573 174	0,04
Aroundtown SA 1.45% 19 - 09.07.28	600 000	EUR	529 120	569 178	0,04
Aroundtown SA 1.50% 19 - 28.05.26	300 000	EUR	296 123	296 793	0,02
Aroundtown SA 1.625% 18 - 31.01.28	600 000	EUR	532 846	578 268	0,04
Aroundtown SA 3.50% 25 - 13.05.30	500 000	EUR	489 422	491 815	0,03
Aroundtown SA 4.80% 24 - 16.07.29	800 000	EUR	813 919	833 704	0,06
Becton Dickinson Euro Finance SARL 0.334% 21 - 13.08.28	1 100 000	EUR	1 003 497	1 026 509	0,07
Becton Dickinson Euro Finance SARL 1.208% 19 - 04.06.26	950 000	EUR	936 003	940 643	0,06
Becton Dickinson Euro Finance SARL 3.553% 23 - 13.09.29	1 000 000	EUR	1 017 864	1 027 160	0,07
CNH Industrial Finance Europe SA 1.625% 19 - 03.07.29	627 000	EUR	589 979	596 446	0,04
CNH Industrial Finance Europe SA 1.75% 17 - 12.09.25	500 000	EUR	498 385	499 195	0,03
CNH Industrial Finance Europe SA 1.75% 19 - 25.03.27	820 000	EUR	799 960	809 988	0,05
CNH Industrial Finance Europe SA 1.875% 18 - 19.01.26	600 000	EUR	596 610	597 810	0,04
DH Europe Finance II SARL 0.20% 19 - 18.03.26	1 300 000	EUR	1 276 866	1 281 332	0,08
DH Europe Finance II SARL 0.45% 19 - 18.03.28	1 720 000	EUR	1 607 944	1 628 186	0,11
DH Europe Finance SARL 1.20% 17 - 30.06.27	530 000	EUR	510 761	518 891	0,03
Eurofins Scientific SE 3.75% 20 - 17.07.26	500 000	EUR	502 940	505 080	0,03
Eurofins Scientific SE 4.00% 22 - 06.07.29	713 000	EUR	719 139	734 226	0,05
GELF Bond Issuer I SA 1.125% 19 - 18.07.29	400 000	EUR	363 193	369 448	0,02
Grand City Properties SA 0.125% 21 - 11.01.28	600 000	EUR	529 923	559 056	0,04
Grand City Properties SA 1.375% 17 - 03.08.26	400 000	EUR	391 436	394 204	0,03
Grand City Properties SA 1.50% 18 - 22.02.27	500 000	EUR	484 314	488 785	0,03
Grand City Properties SA 4.375% 24 - 09.01.30	200 000	EUR	205 793	207 504	0,01
Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA 1.125% 19 - 01.12.27	770 000	EUR	736 356	746 554	0,05
Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA 1.50% 17 - 14.06.27	840 000	EUR	817 041	824 502	0,05
Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA 1.625% 17 - 07.04.26	1 320 000	EUR	1 308 125	1 312 912	0,09
Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA 1.75% 18 - 24.04.28	1 030 000	EUR	987 641	1 008 380	0,07
Highland Holdings SARL 0.318% 21 - 15.12.26	800 000	EUR	770 468	775 944	0,05
Highland Holdings SARL 2.875% 24 - 19.11.27	1 265 000	EUR	1 267 855	1 272 767	0,08
Holcim Finance Luxembourg SA 0.125% 21 - 19.07.27	240 000	EUR	226 376	229 111	0,02
Holcim Finance Luxembourg SA 0.50% 19 - 29.11.26	800 000	EUR	776 088	779 552	0,05
Holcim Finance Luxembourg SA 0.625% 21 - 06.04.30	600 000	EUR	537 075	538 014	0,04
Holcim Finance Luxembourg SA 1.75% 17 - 29.08.29	1 200 000	EUR	1 137 955	1 151 448	0,08
Holcim Finance Luxembourg SA 2.25% 16 - 26.05.28	1 800 000	EUR	1 753 159	1 793 592	0,12
John Deere Bank SA 2.50% 22 - 14.09.26	900 000	EUR	895 638	902 259	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

## État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Luxembourg (suite)</b>					
John Deere Bank SA 3.30% 24 - 15.10.29	600 000	EUR	607 965	613 590	0,04
John Deere Cash Management SARL 1.85% 20 - 02.04.28	1 100 000	EUR	1 072 204	1 085 953	0,07
Mohawk Capital Finance SA 1.75% 20 - 12.06.27	900 000	EUR	876 011	885 231	0,06
Novartis Finance SA Zero Coupon 20 - 23.09.28	2 350 000	EUR	2 130 399	2 178 708	0,14
Novartis Finance SA 0.625% 16 - 20.09.28	600 000	EUR	564 814	567 144	0,04
Novartis Finance SA 1.125% 17 - 30.09.27	760 000	EUR	731 718	741 973	0,05
Novartis Finance SA 1.625% 14 - 09.11.26	1 100 000	EUR	1 087 267	1 091 475	0,07
Segro Capital SARL 1.25% 22 - 23.03.26	400 000	EUR	393 542	396 300	0,03
Segro Capital SARL 1.875% 22 - 23.03.30	400 000	EUR	375 730	377 232	0,03
SES SA 0.875% 19 - 04.11.27	600 000	EUR	562 521	572 478	0,04
SES SA 1.625% 18 - 22.03.26	800 000	EUR	789 522	794 920	0,05
SES SA 2.00% 20 - 02.07.28	500 000	EUR	472 872	482 280	0,03
SES SA 3.50% 22 - 14.01.29	1 100 000	EUR	1 085 580	1 098 834	0,07
SIG Combibloc PurchaseCo SARL 3.75% 25 - 19.03.30	950 000	EUR	958 009	966 093	0,06
Swiss Re Finance Luxembourg SA FRN 19 - 30.04.50	400 000	EUR	382 077	383 328	0,03
Tyco Electronics Group SA Zero Coupon 21 - 16.02.29	400 000	EUR	356 870	364 024	0,02
Tyco Electronics Group SA 2.50% 25 - 06.05.28	800 000	EUR	797 512	799 232	0,05
			<b>41 313 300</b>	<b>41 891 115</b>	<b>2,77</b>
<b>Mexique</b>					
America Movil SAB de CV 0.75% 19 - 26.06.27	900 000	EUR	855 372	866 880	0,06
America Movil SAB de CV 2.125% 16 - 10.03.28	900 000	EUR	877 157	886 716	0,06
Cemex SAB de CV 3.125% 19 - 19.03.26	100 000	EUR	99 416	99 879	0,00
			<b>1 831 945</b>	<b>1 853 475</b>	<b>0,12</b>
<b>Pays-Bas</b>					
ABB Finance BV Zero Coupon 21 - 19.01.30	1 080 000	EUR	948 735	955 724	0,06
ABB Finance BV 3.125% 24 - 15.01.29	500 000	EUR	502 162	508 780	0,03
ABB Finance BV 3.25% 23 - 16.01.27	600 000	EUR	603 776	607 674	0,04
ABN AMRO Bank NV 0.50% 19 - 15.04.26	700 000	EUR	687 849	691 348	0,05
ABN AMRO Bank NV 0.50% 21 - 23.09.29	600 000	EUR	540 554	544 308	0,04
ABN AMRO Bank NV 0.60% 20 - 15.01.27	1 200 000	EUR	1 159 624	1 168 896	0,08
ABN AMRO Bank NV 2.375% 22 - 01.06.27	600 000	EUR	592 969	600 288	0,04
ABN AMRO Bank NV 2.75% 25 - 04.06.29	800 000	EUR	800 950	802 392	0,05
ABN AMRO Bank NV 3.125% 25 - 21.01.30	1 200 000	EUR	1 204 540	1 216 656	0,08
ABN AMRO Bank NV 3.625% 23 - 10.01.26	500 000	EUR	501 004	503 845	0,03
ABN AMRO Bank NV 3.875% 23 - 21.12.26	800 000	EUR	804 042	818 568	0,05
ABN AMRO Bank NV 4.00% 23 - 16.01.28	800 000	EUR	805 508	830 144	0,05
ABN AMRO Bank NV 4.25% 22 - 21.02.30	800 000	EUR	841 534	841 984	0,06
ABN AMRO Bank NV 4.375% 23 - 20.10.28	900 000	EUR	906 109	945 810	0,06
ABN AMRO Bank NV FRN 22 - 22.02.33	900 000	EUR	915 733	940 536	0,06
ABN AMRO Bank NV 5.50% 23 - 21.09.33	900 000	EUR	933 588	956 925	0,06
Achmea Bank NV 2.50% 25 - 06.05.28	700 000	EUR	699 050	698 894	0,05
Achmea Bank NV 2.75% 24 - 10.12.27	400 000	EUR	399 660	402 108	0,03
Achmea BV 1.50% 20 - 26.05.27	900 000	EUR	877 243	888 840	0,06
Achmea BV 3.625% 22 - 29.11.25	270 000	EUR	270 127	270 662	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

## État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Pays-Bas (suite)</b>					
Adecco International Financial Services BV 0.125% 21 - 21.09.28	1 100 000	EUR	1 002 276	1 014 695	0,07
Adecco International Financial Services BV FRN 21 - 21.03.82	350 000	EUR	286 776	332 952	0,02
Adecco International Financial Services BV 1.25% 19 - 20.11.29	400 000	EUR	370 350	372 296	0,02
AGCO International Holdings BV 0.80% 21 - 06.10.28	750 000	EUR	688 599	699 480	0,05
Akzo Nobel NV 1.125% 16 - 08.04.26	720 000	EUR	711 640	714 089	0,05
Akzo Nobel NV 1.50% 22 - 28.03.28	600 000	EUR	569 758	583 944	0,04
Akzo Nobel NV 1.625% 20 - 14.04.30	900 000	EUR	840 358	844 191	0,06
Allianz Finance II BV Zero Coupon 21 - 22.11.26	900 000	EUR	867 384	873 324	0,06
Allianz Finance II BV 0.875% 17 - 06.12.27	600 000	EUR	572 788	581 802	0,04
Allianz Finance II BV 0.875% 19 - 15.01.26	400 000	EUR	396 081	397 528	0,03
Allianz Finance II BV 1.50% 19 - 15.01.30	400 000	EUR	380 120	379 904	0,02
Allianz Finance II BV 3.00% 13 - 13.03.28	600 000	EUR	605 548	613 644	0,04
Allianz Finance II BV 3.25% 24 - 04.12.29	900 000	EUR	917 256	924 525	0,06
American Medical Systems Europe BV 1.375% 22 - 08.03.28	800 000	EUR	776 884	779 544	0,05
American Medical Systems Europe BV 3.375% 24 - 08.03.29	1 000 000	EUR	1 023 197	1 021 970	0,07
Arcadis NV 4.875% 23 - 28.02.28	600 000	EUR	615 694	627 438	0,04
ASML Holding NV 0.25% 20 - 25.02.30	1 300 000	EUR	1 158 725	1 164 722	0,08
ASML Holding NV 0.625% 20 - 07.05.29	900 000	EUR	822 900	835 686	0,06
ASML Holding NV 1.375% 16 - 07.07.26	1 500 000	EUR	1 482 727	1 486 995	0,10
ASML Holding NV 1.625% 16 - 28.05.27	600 000	EUR	588 921	592 014	0,04
ASML Holding NV 3.50% 23 - 06.12.25	900 000	EUR	900 323	903 789	0,06
ASR Nederland NV FRN 19 - 02.05.49	500 000	EUR	479 611	494 735	0,03
ASR Nederland NV 3.625% 23 - 12.12.28	570 000	EUR	578 426	582 928	0,04
Athora Netherlands NV FRN 22 - 31.08.32	270 000	EUR	256 254	278 813	0,02
Ayvens Bank NV 0.25% 21 - 23.02.26	750 000	EUR	735 598	739 718	0,05
Ayvens Bank NV 0.25% 21 - 07.09.26	1 100 000	EUR	1 066 708	1 072 181	0,07
BMW Finance NV Zero Coupon 21 - 11.01.26	870 000	EUR	858 573	859 908	0,06
BMW Finance NV 0.375% 19 - 24.09.27	880 000	EUR	832 547	844 360	0,06
BMW Finance NV 0.375% 20 - 14.01.27	940 000	EUR	910 189	913 492	0,06
BMW Finance NV 0.75% 19 - 13.07.26	1 095 000	EUR	1 075 857	1 079 013	0,07
BMW Finance NV 1.00% 18 - 29.08.25	700 000	EUR	698 200	698 495	0,05
BMW Finance NV 1.00% 22 - 22.05.28	730 000	EUR	687 885	699 997	0,05
BMW Finance NV 1.125% 18 - 10.01.28	1 470 000	EUR	1 410 038	1 426 356	0,09
BMW Finance NV 1.125% 18 - 22.05.26	866 000	EUR	855 360	857 989	0,06
BMW Finance NV 1.50% 19 - 06.02.29	2 000 000	EUR	1 892 129	1 926 120	0,13
BMW Finance NV 2.625% 25 - 20.05.28	1 300 000	EUR	1 303 483	1 302 249	0,09
BMW Finance NV 3.25% 23 - 22.11.26	1 140 000	EUR	1 144 056	1 155 470	0,08
BMW Finance NV 3.875% 23 - 04.10.28	960 000	EUR	980 383	997 632	0,07
BMW International Investment BV 3.00% 24 - 27.08.27	1 230 000	EUR	1 231 512	1 243 345	0,08
BMW International Investment BV 3.125% 25 - 22.07.29	1 730 000	EUR	1 737 101	1 749 445	0,12

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

État des portefeuilles  
au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Pays-Bas (suite)</b>					
BMW International Investment BV 3.25% 24 - 17.11.28	930 000	EUR	926 438	947 837	0,06
Brenntag Finance BV 0.50% 21 - 06.10.29	700 000	EUR	627 722	634 998	0,04
Brenntag Finance BV 1.125% 17 - 27.09.25	800 000	EUR	796 813	797 616	0,05
Brenntag Finance BV 3.75% 24 - 24.04.28	700 000	EUR	709 400	717 332	0,05
Citycon Treasury BV 5.00% 24 - 11.03.30	400 000	EUR	403 301	409 256	0,03
Citycon Treasury BV 6.50% 24 - 08.03.29	200 000	EUR	203 669	214 716	0,01
Coca-Cola HBC Finance BV 0.625% 19 - 21.11.29	650 000	EUR	592 448	593 314	0,04
Coca-Cola HBC Finance BV 1.00% 19 - 14.05.27	900 000	EUR	864 080	877 176	0,06
Coca-Cola HBC Finance BV 2.75% 22 - 23.09.25	570 000	EUR	569 335	570 239	0,04
Coca-Cola HBC Finance BV 3.375% 24 - 27.02.28	900 000	EUR	904 934	918 234	0,06
Coloplast Finance BV 2.25% 22 - 19.05.27	1 300 000	EUR	1 282 751	1 294 631	0,09
Coloplast Finance BV 2.75% 22 - 19.05.30	1 000 000	EUR	994 349	990 110	0,07
Compass Group Finance Netherlands BV 1.50% 18 - 05.09.28	800 000	EUR	758 956	776 472	0,05
Cooperatieve Rabobank UA 0.25% 19 - 30.10.26	600 000	EUR	581 465	584 898	0,04
Cooperatieve Rabobank UA FRN 21 - 01.12.27	900 000	EUR	864 450	875 637	0,06
Cooperatieve Rabobank UA FRN 20 - 05.05.28	900 000	EUR	858 215	875 079	0,06
Cooperatieve Rabobank UA 1.25% 16 - 23.03.26	1 640 000	EUR	1 625 158	1 630 062	0,11
Cooperatieve Rabobank UA 1.375% 15 - 03.02.27	1 190 000	EUR	1 168 241	1 172 376	0,08
Cooperatieve Rabobank UA FRN 22 - 30.11.32	900 000	EUR	909 728	915 588	0,06
Cooperatieve Rabobank UA 3.913% 23 - 03.11.26	800 000	EUR	807 122	818 344	0,05
Cooperatieve Rabobank UA 4.00% 23 - 10.01.30	1 100 000	EUR	1 146 045	1 150 908	0,08
Cooperatieve Rabobank UA 4.125% 10 - 14.07.25	2 130 000	EUR	2 131 227	2 131 150	0,14
Cooperatieve Rabobank UA FRN 23 - 25.04.29	1 100 000	EUR	1 114 558	1 148 257	0,08
Cooperatieve Rabobank UA FRN 22 - 27.01.28	700 000	EUR	709 937	724 150	0,05
CRH Funding BV 1.625% 20 - 05.05.30	1 000 000	EUR	940 118	939 780	0,06
CTP NV 0.75% 21 - 18.02.27	500 000	EUR	468 505	483 055	0,03
CTP NV 0.875% 22 - 20.01.26	400 000	EUR	393 321	396 096	0,03
CTP NV 1.25% 21 - 21.06.29	400 000	EUR	363 333	370 520	0,02
CTP NV 4.75% 24 - 05.02.30	520 000	EUR	548 078	545 090	0,04
Daimler Truck International Finance BV 1.625% 22 - 06.04.27	600 000	EUR	584 050	591 678	0,04
Daimler Truck International Finance BV 3.00% 25 - 27.11.29	800 000	EUR	802 233	800 072	0,05
Daimler Truck International Finance BV 3.125% 24 - 23.03.28	1 000 000	EUR	1 006 193	1 013 180	0,07
Daimler Truck International Finance BV 3.875% 23 - 19.06.26	1 200 000	EUR	1 206 503	1 217 556	0,08
Daimler Truck International Finance BV 3.875% 23 - 19.06.29	500 000	EUR	508 921	518 330	0,03
Deutsche Telekom International Finance BV 1.125% 17 - 22.05.26	1 070 000	EUR	1 058 128	1 059 728	0,07
Deutsche Telekom International Finance BV 1.375% 17 - 30.01.27	1 580 000	EUR	1 552 307	1 557 359	0,10
Deutsche Telekom International Finance BV 1.375% 18 - 01.12.25	680 000	EUR	676 397	677 776	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Pays-Bas (suite)</b>					
Deutsche Telekom International Finance BV 1.50% 16 - 03.04.28	2 300 000	EUR	2 214 803	2 248 043	0,15
Deutsche Telekom International Finance BV 2.00% 18 - 01.12.29	1 200 000	EUR	1 170 692	1 181 208	0,08
Deutsche Telekom International Finance BV 3.25% 13 - 17.01.28	700 000	EUR	704 334	717 591	0,05
Digital Dutch Finco BV 0.625% 20 - 15.07.25	400 000	EUR	399 540	399 652	0,03
Digital Dutch Finco BV 1.50% 20 - 15.03.30	700 000	EUR	640 083	646 555	0,04
DSM BV 0.25% 20 - 23.06.28	500 000	EUR	461 125	469 505	0,03
DSM BV 0.75% 16 - 28.09.26	900 000	EUR	874 704	882 396	0,06
DSV Finance BV 1.375% 22 - 16.03.30	800 000	EUR	741 009	746 752	0,05
DSV Finance BV 2.875% 24 - 06.11.26	900 000	EUR	902 547	904 770	0,06
DSV Finance BV 3.125% 24 - 06.11.28	1 110 000	EUR	1 115 446	1 123 353	0,07
DSV Finance BV 3.50% 24 - 26.06.29	800 000	EUR	810 284	819 936	0,05
easyJet FinCo BV 1.875% 21 - 03.03.28	1 500 000	EUR	1 428 000	1 467 540	0,10
EDP Finance BV 0.375% 19 - 16.09.26	900 000	EUR	876 022	878 751	0,06
EDP Finance BV 1.50% 17 - 22.11.27	200 000	EUR	194 286	195 974	0,01
EDP Finance BV 1.625% 18 - 26.01.26	760 000	EUR	754 940	757 104	0,05
EDP Finance BV 1.875% 18 - 13.10.25	750 000	EUR	747 853	748 935	0,05
EDP Finance BV 1.875% 22 - 21.09.29	1 700 000	EUR	1 621 845	1 630 589	0,11
EDP Finance BV 3.875% 22 - 11.03.30	500 000	EUR	514 456	518 135	0,03
ELM BV for Firmenich International SA FRN 20 - 31.12.99	900 000	EUR	900 880	898 146	0,06
ELM BV for Helvetia Schweizerische Versicherungsgesellschaft AG FRN 17 - 29.09.47	300 000	EUR	298 888	300 207	0,02
ELM BV for Julius Baer Group Ltd. 3.875% 24 - 13.09.29	500 000	EUR	509 241	512 200	0,03
ELM BV for Swiss Life Insurance & Pension Group FRN 16 - 31.12.99	537 000	EUR	549 606	550 656	0,04
ELM BV for Swiss Reinsurance Co. Ltd. FRN 15 - 29.12.49	600 000	EUR	596 740	599 172	0,04
Essity Capital BV 0.25% 21 - 15.09.29	600 000	EUR	543 500	548 100	0,04
Essity Capital BV 3.00% 22 - 21.09.26	740 000	EUR	738 924	743 337	0,05
Euronext NV 0.125% 21 - 17.05.26	600 000	EUR	582 011	588 054	0,04
Euronext NV 1.125% 19 - 12.06.29	600 000	EUR	556 492	566 208	0,04
Galderma Finance Europe BV 3.50% 25 - 20.03.30	500 000	EUR	504 211	504 335	0,03
Givaudan Finance Europe BV 1.00% 20 - 22.04.27	720 000	EUR	698 202	702 900	0,05
GSK Capital BV 3.00% 22 - 28.11.27	700 000	EUR	703 916	709 891	0,05
H&M Finance BV 0.25% 21 - 25.08.29	200 000	EUR	177 211	180 326	0,01
Haleon Netherlands Capital BV 1.25% 22 - 29.03.26	1 100 000	EUR	1 083 856	1 091 354	0,07
Haleon Netherlands Capital BV 1.75% 22 - 29.03.30	1 000 000	EUR	940 644	950 710	0,06
IMCD NV 2.125% 22 - 31.03.27	500 000	EUR	491 035	494 690	0,03
IMCD NV 3.625% 24 - 30.04.30	500 000	EUR	500 291	504 745	0,03
IMCD NV 4.875% 23 - 18.09.28	750 000	EUR	769 170	789 473	0,05
ING Bank NV 4.125% 23 - 02.10.26	700 000	EUR	707 548	716 604	0,05
ING Groep NV FRN 20 - 18.02.29	700 000	EUR	620 315	653 821	0,04
ING Groep NV FRN 21 - 01.02.30	900 000	EUR	786 218	818 037	0,05
ING Groep NV FRN 21 - 29.09.28	1 200 000	EUR	1 101 625	1 142 004	0,08

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Pays-Bas (suite)</b>					
ING Groep NV FRN 21 - 09.06.32	600 000	EUR	562 019	577 746	0,04
ING Groep NV FRN 21 - 29.11.30	500 000	EUR	456 415	456 950	0,03
ING Groep NV FRN 19 - 13.11.30	1 200 000	EUR	1 160 012	1 191 600	0,08
ING Groep NV FRN 21 - 16.11.32	1 200 000	EUR	1 108 992	1 146 168	0,08
ING Groep NV FRN 22 - 16.02.27	800 000	EUR	780 750	794 584	0,05
ING Groep NV FRN 22 - 16.02.27	100 000	EUR	97 932	99 323	0,01
ING Groep NV 1.375% 17 - 11.01.28	800 000	EUR	761 731	778 304	0,05
ING Groep NV FRN 22 - 16.02.31	1 300 000	EUR	1 219 619	1 224 977	0,08
ING Groep NV 2.00% 18 - 20.09.28	1 100 000	EUR	1 048 507	1 077 857	0,07
ING Groep NV 2.125% 19 - 10.01.26	700 000	EUR	696 629	699 846	0,05
ING Groep NV FRN 20 - 26.05.31	1 700 000	EUR	1 657 456	1 689 732	0,11
ING Groep NV FRN 24 - 03.09.30	1 300 000	EUR	1 311 396	1 322 503	0,09
ING Groep NV FRN 24 - 12.08.29	1 000 000	EUR	1 004 767	1 030 520	0,07
ING Groep NV FRN 22 - 24.08.33	1 100 000	EUR	1 093 905	1 124 200	0,07
ING Groep NV FRN 24 - 15.08.34	1 000 000	EUR	1 013 408	1 030 280	0,07
ING Groep NV FRN 23 - 23.05.29	1 400 000	EUR	1 424 721	1 466 836	0,10
ING Groep NV FRN 22 - 14.11.27	800 000	EUR	817 010	825 944	0,05
ING Groep NV FRN 23 - 20.02.35	300 000	EUR	318 082	316 764	0,02
ISS Finance BV 1.25% 20 - 07.07.25	700 000	EUR	699 799	699 902	0,05
JAB Holdings BV 1.00% 19 - 20.12.27	200 000	EUR	191 338	191 980	0,01
JAB Holdings BV 1.75% 18 - 25.06.26	800 000	EUR	792 618	795 568	0,05
JAB Holdings BV 2.00% 17 - 18.05.28	900 000	EUR	881 388	881 811	0,06
JAB Holdings BV 2.50% 18 - 25.06.29	1 300 000	EUR	1 280 070	1 277 393	0,08
JAB Holdings BV 2.50% 20 - 17.04.27	900 000	EUR	896 186	898 137	0,06
JDE Peet's NV Zero Coupon 21 - 16.01.26	1 005 000	EUR	989 578	992 136	0,07
JDE Peet's NV 0.50% 21 - 16.01.29	1 200 000	EUR	1 087 468	1 102 752	0,07
JDE Peet's NV 0.625% 21 - 09.02.28	500 000	EUR	458 279	473 950	0,03
JDE Peet's NV 4.125% 23 - 23.01.30	690 000	EUR	709 627	717 821	0,05
Koninklijke Ahold Delhaize NV 0.375% 21 - 18.03.30	500 000	EUR	441 371	445 020	0,03
Koninklijke Ahold Delhaize NV 1.125% 18 - 19.03.26	800 000	EUR	791 599	793 544	0,05
Koninklijke Ahold Delhaize NV 1.75% 20 - 02.04.27	820 000	EUR	804 802	811 685	0,05
Koninklijke Ahold Delhaize NV 3.50% 23 - 04.04.28	700 000	EUR	706 130	717 066	0,05
Koninklijke KPN NV 1.125% 16 - 11.09.28	900 000	EUR	842 872	858 960	0,06
Linde Finance BV 0.25% 20 - 19.05.27	1 300 000	EUR	1 241 067	1 250 223	0,08
Linde Finance BV 1.00% 16 - 20.04.28	710 000	EUR	682 442	691 270	0,05
Lseg Netherlands BV 0.25% 21 - 06.04.28	400 000	EUR	371 237	375 564	0,02
Lseg Netherlands BV 2.75% 24 - 20.09.27	500 000	EUR	500 815	502 250	0,03
Lseg Netherlands BV 4.125% 23 - 29.09.26	900 000	EUR	910 139	916 569	0,06
Nationale-Nederlanden Bank NV 0.50% 21 - 21.09.28	400 000	EUR	367 898	373 852	0,02
NE Property BV 1.875% 19 - 09.10.26	300 000	EUR	288 739	296 667	0,02
NE Property BV 2.00% 22 - 20.01.30	600 000	EUR	555 277	562 332	0,04
NE Property BV 3.375% 20 - 14.07.27	500 000	EUR	493 627	503 910	0,03
NIBC Bank NV 0.25% 21 - 09.09.26	700 000	EUR	673 875	681 401	0,04
NIBC Bank NV 0.875% 19 - 08.07.25	400 000	EUR	399 791	399 876	0,03
NIBC Bank NV 0.875% 22 - 24.06.27	500 000	EUR	477 171	484 100	0,03
NIBC Bank NV 6.00% 23 - 16.11.28	300 000	EUR	322 251	328 101	0,02
NIBC Bank NV 6.375% 23 - 01.12.25	400 000	EUR	403 024	406 660	0,03
NN Group NV 1.625% 17 - 01.06.27	750 000	EUR	735 036	740 633	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

État des portefeuilles  
au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Pays-Bas (suite)</b>					
NN Group NV FRN 17 - 13.01.48	800 000	EUR	807 383	830 064	0,05
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 0.125% 21 - 04.06.28	1 000 000	EUR	924 787	937 280	0,06
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 1.125% 22 - 30.09.27	900 000	EUR	868 377	876 474	0,06
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 1.375% 22 - 31.03.30	400 000	EUR	372 754	376 164	0,02
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 2.375% 25 - 27.05.28	1 900 000	EUR	1 897 501	1 898 708	0,13
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 3.125% 24 - 21.01.29	1 250 000	EUR	1 252 873	1 275 625	0,08
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 3.375% 24 - 21.05.26	1 810 000	EUR	1 814 642	1 827 448	0,12
PACCAR Financial Europe BV Zero Coupon 21 - 01.03.26	300 000	EUR	293 585	295 680	0,02
PACCAR Financial Europe BV 2.75% 25 - 19.05.28	600 000	EUR	602 729	601 890	0,04
PACCAR Financial Europe BV 3.00% 24 - 29.08.27	400 000	EUR	400 585	404 160	0,03
PACCAR Financial Europe BV 3.25% 22 - 29.11.25	400 000	EUR	399 903	401 320	0,03
PACCAR Financial Europe BV 3.375% 23 - 15.05.26	900 000	EUR	902 934	908 793	0,06
Pfizer Netherlands International Finance BV 2.875% 25 - 19.05.29	1 000 000	EUR	1 007 610	1 007 600	0,07
Pluxee NV 3.50% 24 - 04.09.28	1 000 000	EUR	1 002 650	1 012 100	0,07
PostNL NV 0.625% 19 - 23.09.26	600 000	EUR	583 722	585 258	0,04
Prosus NV 1.207% 22 - 19.01.26	300 000	EUR	295 324	297 768	0,02
Prosus NV 1.288% 21 - 13.07.29	1 254 000	EUR	1 132 769	1 162 032	0,08
Prosus NV 1.539% 20 - 03.08.28	1 300 000	EUR	1 194 984	1 242 046	0,08
Prosus NV 2.085% 22 - 19.01.30	580 000	EUR	538 887	550 536	0,04
Randstad NV 3.61% 24 - 12.03.29	630 000	EUR	629 131	642 254	0,04
Reckitt Benckiser Treasury Services Nederland BV 0.375% 20 - 19.05.26	1 010 000	EUR	989 734	993 264	0,07
Reckitt Benckiser Treasury Services Nederland BV 0.75% 20 - 19.05.30	1 300 000	EUR	1 183 235	1 180 569	0,08
RELX Finance BV 0.50% 20 - 10.03.28	1 100 000	EUR	1 028 645	1 043 713	0,07
RELX Finance BV 1.375% 16 - 12.05.26	1 240 000	EUR	1 224 619	1 230 700	0,08
RELX Finance BV 1.50% 18 - 13.05.27	700 000	EUR	682 593	688 779	0,05
Rentokil Initial Finance BV 3.875% 22 - 27.06.27	880 000	EUR	888 491	902 123	0,06
Roche Finance Europe BV 3.204% 23 - 27.08.29	1 000 000	EUR	1 016 029	1 025 820	0,07
Roche Finance Europe BV 3.227% 24 - 03.05.30	800 000	EUR	823 185	821 776	0,05
Roche Finance Europe BV 3.312% 23 - 04.12.27	600 000	EUR	605 269	614 520	0,04
Sagax Euro Mtn NL BV 0.75% 21 - 26.01.28	450 000	EUR	412 218	425 070	0,03
Sagax Euro Mtn NL BV 1.00% 21 - 17.05.29	400 000	EUR	355 070	366 168	0,02
Sagax Euro Mtn NL BV 1.625% 22 - 24.02.26	200 000	EUR	196 504	198 562	0,01
Sandoz Finance BV 3.25% 24 - 12.09.29	800 000	EUR	803 167	810 744	0,05
Sandoz Finance BV 3.97% 23 - 17.04.27	800 000	EUR	810 457	818 840	0,05
Sandoz Finance BV 4.22% 23 - 17.04.30	900 000	EUR	941 132	946 737	0,06
Sartorius Finance BV 4.25% 23 - 14.09.26	900 000	EUR	910 255	915 885	0,06
Sartorius Finance BV 4.375% 23 - 14.09.29	900 000	EUR	938 135	941 661	0,06
SGS Nederland Holding BV 0.125% 21 - 21.04.27	1 400 000	EUR	1 330 976	1 345 428	0,09

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Pays-Bas (suite)</b>					
Siemens Energy Finance BV 4.00% 23 - 05.04.26	1 100 000	EUR	1 103 918	1 109 801	0,07
Siemens Energy Finance BV 4.25% 23 - 05.04.29	700 000	EUR	703 366	728 721	0,05
Siemens Financieringsmaatschappij NV Zero Coupon 20 - 20.02.26	900 000	EUR	887 956	887 850	0,06
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.125% 19 - 05.09.29	1 170 000	EUR	1 075 587	1 083 502	0,07
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.25% 20 - 20.02.29	1 200 000	EUR	1 089 983	1 109 916	0,07
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.375% 20 - 05.06.26	1 500 000	EUR	1 474 171	1 475 295	0,10
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.625% 22 - 25.02.27	700 000	EUR	678 723	681 730	0,04
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.90% 19 - 28.02.28	820 000	EUR	780 738	792 571	0,05
Siemens Financieringsmaatschappij NV 1.00% 18 - 06.09.27	1 470 000	EUR	1 418 746	1 433 867	0,09
Siemens Financieringsmaatschappij NV 1.00% 22 - 25.02.30	1 100 000	EUR	1 024 040	1 020 569	0,07
Siemens Financieringsmaatschappij NV 2.50% 22 - 08.09.27	800 000	EUR	794 519	802 856	0,05
Siemens Financieringsmaatschappij NV 2.625% 25 - 27.05.29	1 400 000	EUR	1 405 155	1 403 178	0,09
Siemens Financieringsmaatschappij NV 2.875% 13 - 10.03.28	1 220 000	EUR	1 220 648	1 246 523	0,08
Siemens Financieringsmaatschappij NV 3.00% 24 - 22.11.28	1 200 000	EUR	1 199 909	1 221 108	0,08
Signify NV 2.375% 20 - 11.05.27	510 000	EUR	499 888	507 557	0,03
Sika Capital BV 0.875% 19 - 29.04.27	430 000	EUR	412 967	419 112	0,03
Sika Capital BV 3.75% 23 - 03.11.26	1 300 000	EUR	1 309 983	1 321 905	0,09
Sika Capital BV 3.75% 23 - 03.05.30	1 000 000	EUR	1 036 767	1 035 360	0,07
Sudzucker International Finance BV 1.00% 17 - 28.11.25	510 000	EUR	505 675	507 052	0,03
Sudzucker International Finance BV 5.125% 22 - 31.10.27	500 000	EUR	513 370	523 080	0,03
Universal Music Group NV 3.00% 22 - 30.06.27	800 000	EUR	800 408	807 136	0,05
Upjohn Finance BV 1.362% 20 - 23.06.27	1 400 000	EUR	1 360 957	1 360 716	0,09
Vestas Wind Systems Finance BV 1.50% 22 - 15.06.29	300 000	EUR	279 137	283 131	0,02
Wabtec Transportation Netherlands BV 1.25% 21 - 03.12.27	600 000	EUR	573 675	580 638	0,04
Wolters Kluwer NV 0.25% 21 - 30.03.28	400 000	EUR	372 163	377 172	0,02
Wolters Kluwer NV 1.50% 17 - 22.03.27	820 000	EUR	802 503	807 782	0,05
Wolters Kluwer NV 3.00% 22 - 23.09.26	850 000	EUR	850 890	854 207	0,06
Wolters Kluwer NV 3.25% 24 - 18.03.29	800 000	EUR	804 551	816 080	0,05
WPC Eurobond BV 1.35% 19 - 15.04.28	300 000	EUR	279 557	287 688	0,02
WPC Eurobond BV 2.125% 18 - 15.04.27	500 000	EUR	488 467	494 185	0,03
WPC Eurobond BV 2.25% 18 - 09.04.26	300 000	EUR	297 761	298 800	0,02
			<b>206 135 781</b>	<b>208 409 433</b>	<b>13,78</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Nouvelle-Zélande</b>					
ANZ New Zealand International Ltd. 0.20% 21 - 23.09.27	500 000	EUR	464 459	474 875	0,03
ANZ New Zealand International Ltd. 0.375% 19 - 17.09.29	700 000	EUR	639 179	638 078	0,04
ANZ New Zealand International Ltd. 2.993% 25 - 27.03.28	500 000	EUR	503 042	504 650	0,03
ANZ New Zealand International Ltd. 3.527% 24 - 24.01.28	480 000	EUR	485 930	490 742	0,03
ASB Bank Ltd. 0.25% 21 - 08.09.28	600 000	EUR	542 671	556 728	0,04
ASB Bank Ltd. 0.50% 19 - 24.09.29	500 000	EUR	452 941	453 975	0,03
ASB Bank Ltd. 3.086% 25 - 08.05.30	400 000	EUR	400 299	399 564	0,03
ASB Bank Ltd. 3.185% 24 - 16.04.29	377 000	EUR	376 600	382 131	0,02
ASB Bank Ltd. 4.50% 23 - 16.03.27	500 000	EUR	512 938	516 740	0,03
Bank of New Zealand 3.661% 24 - 17.07.29	705 000	EUR	715 985	724 049	0,05
Chorus Ltd. 0.875% 19 - 05.12.26	600 000	EUR	583 034	585 744	0,04
Chorus Ltd. 3.625% 22 - 07.09.29	700 000	EUR	713 720	717 262	0,05
Westpac Securities NZ Ltd. 0.10% 21 - 13.07.27	620 000	EUR	586 625	591 183	0,04
Westpac Securities NZ Ltd. 0.427% 21 - 14.12.26	600 000	EUR	579 441	582 720	0,04
Westpac Securities NZ Ltd. 1.099% 22 - 24.03.26	700 000	EUR	692 561	694 176	0,05
			<b>8 249 425</b>	<b>8 312 617</b>	<b>0,55</b>
<b>Norvège</b>					
DNB Bank ASA FRN 21 - 23.02.29	700 000	EUR	635 914	656 173	0,04
DNB Bank ASA FRN 22 - 18.01.28	600 000	EUR	575 751	581 958	0,04
DNB Bank ASA FRN 24 - 29.11.30	1 100 000	EUR	1 097 929	1 098 702	0,07
DNB Bank ASA FRN 25 - 15.01.31	700 000	EUR	700 521	705 481	0,05
DNB Bank ASA FRN 22 - 21.09.27	1 190 000	EUR	1 188 568	1 200 401	0,08
DNB Bank ASA FRN 25 - 20.05.31	600 000	EUR	600 385	599 604	0,04
DNB Bank ASA FRN 23 - 16.02.27	700 000	EUR	701 466	705 635	0,05
DNB Bank ASA FRN 23 - 14.03.29	800 000	EUR	814 441	830 080	0,05
DNB Bank ASA FRN 23 - 19.07.28	700 000	EUR	709 008	726 369	0,05
DNB Bank ASA FRN 22 - 28.02.33	760 000	EUR	778 838	788 264	0,05
DNB Bank ASA FRN 23 - 01.11.29	500 000	EUR	512 427	528 025	0,04
DNB Bank ASA FRN 23 - 13.09.33	550 000	EUR	567 497	578 440	0,04
Norsk Hydro ASA 2.00% 19 - 11.04.29	500 000	EUR	476 993	484 940	0,03
Santander Consumer Bank AS 0.125% 21 - 14.04.26	600 000	EUR	588 016	590 202	0,04
Santander Consumer Bank AS 0.50% 22 - 11.08.25	300 000	EUR	298 994	299 415	0,02
Sparebank 1 Oestlandet 0.125% 21 - 03.03.28	400 000	EUR	370 895	375 376	0,02
Sparebank 1 Oestlandet 1.75% 22 - 27.04.27	500 000	EUR	490 392	493 470	0,03
Sparebank 1 Oestlandet 3.625% 24 - 30.05.29	470 000	EUR	476 860	484 796	0,03
SpareBank 1 SMN 0.01% 21 - 18.02.28	400 000	EUR	367 667	374 456	0,02
SpareBank 1 SMN 0.125% 19 - 11.09.26	600 000	EUR	581 552	584 604	0,04
SpareBank 1 SMN 3.125% 22 - 22.12.25	375 000	EUR	374 506	376 556	0,02
SpareBank 1 SMN 3.50% 24 - 23.05.29	400 000	EUR	401 177	409 420	0,03
SpareBank 1 Sor-Norge ASA 0.25% 21 - 09.11.26	400 000	EUR	385 387	389 248	0,03
SpareBank 1 Sor-Norge ASA FRN 21 - 15.07.27	600 000	EUR	578 109	587 034	0,04
SpareBank 1 Sor-Norge ASA 2.875% 22 - 20.09.25	300 000	EUR	299 496	300 429	0,02
SpareBank 1 Sor-Norge ASA 3.375% 24 - 14.11.29	300 000	EUR	303 573	306 099	0,02
SpareBank 1 Sor-Norge ASA 3.625% 24 - 12.03.29	390 000	EUR	394 133	401 876	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

État des portefeuilles  
au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Norvège (suite)</b>					
SpareBank 1 Sor-Norge ASA 3.75% 23 - 23.11.27	1 050 000	EUR	1 061 379	1 078 392	0,07
SpareBank 1 Sor-Norge ASA 4.875% 23 - 24.08.28	400 000	EUR	413 927	425 056	0,03
			<b>16 745 801</b>	<b>16 960 501</b>	<b>1,12</b>
<b>Pologne</b>					
Bank Polska Kasa Opieki SA FRN 24 - 24.09.30	400 000	EUR	400 648	404 980	0,03
Bank Polska Kasa Opieki SA FRN 23 - 23.11.27	300 000	EUR	305 903	310 002	0,02
mBank SA FRN 21 - 21.09.27	400 000	EUR	388 787	390 948	0,03
mBank SA FRN 24 - 27.09.30	500 000	EUR	502 468	505 455	0,03
mBank SA FRN 23 - 11.09.27	600 000	EUR	636 911	636 216	0,04
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA FRN 25 - 16.06.28	760 000	EUR	765 287	766 490	0,05
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA FRN 24 - 12.09.27	600 000	EUR	603 494	606 618	0,04
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA 4.50% 24 - 27.03.28	290 000	EUR	291 454	296 505	0,02
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA FRN 24 - 18.06.29	200 000	EUR	202 642	206 816	0,01
			<b>4 097 594</b>	<b>4 124 030</b>	<b>0,27</b>
<b>Portugal</b>					
Banco Comercial Portugues SA FRN 21 - 12.02.27	800 000	EUR	782 235	792 752	0,05
Banco Comercial Portugues SA FRN 21 - 07.04.28	200 000	EUR	190 541	197 012	0,01
Banco Comercial Portugues SA FRN 24 - 21.10.29	400 000	EUR	397 195	403 124	0,03
Banco Comercial Portugues SA FRN 23 - 02.10.26	200 000	EUR	201 927	201 448	0,01
EDP SA 1.625% 20 - 15.04.27	1 000 000	EUR	982 052	986 950	0,07
EDP SA 2.875% 16 - 01.06.26	800 000	EUR	801 114	802 968	0,05
EDP SA 3.875% 23 - 26.06.28	1 100 000	EUR	1 128 742	1 138 742	0,08
Novo Banco SA FRN 25 - 22.01.31	600 000	EUR	598 403	607 662	0,04
Novo Banco SA FRN 24 - 09.03.29	500 000	EUR	501 025	510 230	0,03
Novo Banco SA FRN 24 - 08.03.28	400 000	EUR	406 380	411 340	0,03
Novo Banco SA FRN 23 - 01.12.33	400 000	EUR	470 938	474 492	0,03
			<b>6 460 552</b>	<b>6 526 720</b>	<b>0,43</b>
<b>Roumanie</b>					
Banca Comerciala Romana SA FRN 23 - 19.05.27	600 000	EUR	620 582	622 992	0,04
Raiffeisen Bank SA FRN 23 - 12.10.27	300 000	EUR	309 750	313 806	0,02
			<b>930 332</b>	<b>936 798</b>	<b>0,06</b>
<b>Singapour</b>					
CapitaLand Ascendas REIT 0.75% 21 - 23.06.28	200 000	EUR	181 322	185 096	0,01
			<b>181 322</b>	<b>185 096</b>	<b>0,01</b>
<b>Espagne</b>					
Abanca Corp. Bancaria SA FRN 21 - 08.09.27	500 000	EUR	481 689	487 395	0,03
Abanca Corp. Bancaria SA FRN 25 - 14.02.31	500 000	EUR	497 118	498 095	0,03
Abanca Corp. Bancaria SA FRN 22 - 14.09.28	400 000	EUR	416 089	422 528	0,03
Abanca Corp. Bancaria SA FRN 23 - 02.04.30	400 000	EUR	424 786	438 236	0,03
Abertis Infraestructuras SA 0.625% 19 - 15.07.25	800 000	EUR	799 315	799 528	0,05
Abertis Infraestructuras SA 1.00% 16 - 27.02.27	800 000	EUR	778 114	781 344	0,05
Abertis Infraestructuras SA 1.125% 19 - 26.03.28	1 000 000	EUR	938 435	958 590	0,06
Abertis Infraestructuras SA 1.25% 20 - 07.02.28	900 000	EUR	847 622	867 987	0,06
Abertis Infraestructuras SA 1.375% 16 - 20.05.26	900 000	EUR	887 591	892 836	0,06

## État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Espagne (suite)</b>					
Abertis Infraestructuras SA 1.625% 19 - 15.07.29	600 000	EUR	562 829	570 252	0,04
Abertis Infraestructuras SA 2.25% 20 - 29.03.29	1 200 000	EUR	1 159 037	1 174 104	0,08
Abertis Infraestructuras SA 2.375% 19 - 27.09.27	1 300 000	EUR	1 267 099	1 291 667	0,09
Abertis Infraestructuras SA 4.125% 23 - 07.08.29	900 000	EUR	926 256	937 665	0,06
Abertis Infraestructuras SA 4.125% 23 - 31.01.28	800 000	EUR	812 077	827 416	0,05
Acciona Energia Financiacion Filiales SA 0.375% 21 - 07.10.27	600 000	EUR	565 049	572 112	0,04
Acciona Energia Financiacion Filiales SA 3.75% 23 - 25.04.30	600 000	EUR	610 159	614 292	0,04
Amadeus IT Group SA 1.50% 18 - 18.09.26	500 000	EUR	493 888	494 560	0,03
Amadeus IT Group SA 1.875% 20 - 24.09.28	800 000	EUR	767 342	779 256	0,05
Amadeus IT Group SA 2.875% 20 - 20.05.27	600 000	EUR	599 358	603 864	0,04
Amadeus IT Group SA 3.375% 25 - 25.03.30	600 000	EUR	604 266	608 358	0,04
Amadeus IT Group SA 3.50% 24 - 21.03.29	700 000	EUR	704 619	715 477	0,05
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 21 - 24.03.27	1 300 000	EUR	1 264 219	1 279 447	0,08
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 0.375% 19 - 15.11.26	600 000	EUR	578 516	584 958	0,04
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 0.50% 20 - 14.01.27	1 100 000	EUR	1 061 888	1 069 816	0,07
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 22 - 14.01.29	900 000	EUR	839 390	862 758	0,06
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 1.00% 19 - 21.06.26	400 000	EUR	393 764	395 480	0,03
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 1.75% 22 - 26.11.25	700 000	EUR	695 521	698 782	0,05
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 3.375% 22 - 20.09.27	1 000 000	EUR	999 639	1 020 980	0,07
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 3.50% 17 - 10.02.27	900 000	EUR	902 953	911 259	0,06
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 4.375% 22 - 14.10.29	1 200 000	EUR	1 262 019	1 279 068	0,08
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 23 - 13.01.31	700 000	EUR	742 573	745 423	0,05
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 23 - 15.09.33	700 000	EUR	720 002	748 608	0,05
Banco de Credito Social Cooperativo SA FRN 21 - 09.03.28	400 000	EUR	391 047	393 688	0,03
Banco de Credito Social Cooperativo SA FRN 24 - 03.09.30	400 000	EUR	406 904	412 620	0,03
Banco de Credito Social Cooperativo SA FRN 23 - 14.09.29	700 000	EUR	791 535	794 206	0,05
Banco de Sabadell SA 0.875% 19 - 22.07.25	1 000 000	EUR	998 788	999 100	0,07
Banco de Sabadell SA FRN 21 - 16.06.28	400 000	EUR	378 664	387 652	0,03
Banco de Sabadell SA FRN 20 - 11.03.27	700 000	EUR	687 512	693 833	0,05
Banco de Sabadell SA FRN 24 - 27.05.31	600 000	EUR	606 622	606 918	0,04
Banco de Sabadell SA FRN 24 - 15.01.30	700 000	EUR	713 469	725 039	0,05
Banco de Sabadell SA FRN 24 - 13.09.30	400 000	EUR	415 284	419 936	0,03

## État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Espagne (suite)</b>					
Banco de Sabadell SA FRN 23 - 07.06.29	500 000	EUR	505 626	530 380	0,03
Banco de Sabadell SA FRN 22 - 10.11.28	500 000	EUR	510 457	527 820	0,03
Banco de Sabadell SA FRN 24 - 27.06.34	400 000	EUR	415 980	419 604	0,03
Banco de Sabadell SA FRN 23 - 07.02.29	700 000	EUR	729 334	743 015	0,05
Banco de Sabadell SA FRN 22 - 08.09.26	500 000	EUR	503 943	502 645	0,03
Banco de Sabadell SA FRN 23 - 08.09.29	900 000	EUR	947 621	972 954	0,06
Banco de Sabadell SA FRN 23 - 16.08.33	400 000	EUR	428 804	427 892	0,03
Banco Santander SA 0.20% 21 - 11.02.28	1 000 000	EUR	916 428	940 180	0,06
Banco Santander SA 0.30% 19 - 04.10.26	600 000	EUR	581 903	585 096	0,04
Banco Santander SA 0.50% 20 - 04.02.27	700 000	EUR	671 252	680 099	0,04
Banco Santander SA FRN 21 - 24.03.27	1 300 000	EUR	1 266 351	1 282 398	0,08
Banco Santander SA FRN 21 - 24.06.29	1 100 000	EUR	1 008 541	1 036 442	0,07
Banco Santander SA 1.125% 20 - 23.06.27	800 000	EUR	771 516	781 624	0,05
Banco Santander SA 1.375% 20 - 05.01.26	900 000	EUR	894 475	896 508	0,06
Banco Santander SA 2.125% 18 - 08.02.28	900 000	EUR	863 661	888 498	0,06
Banco Santander SA 3.125% 17 - 19.01.27	300 000	EUR	300 041	302 760	0,02
Banco Santander SA 3.25% 16 - 04.04.26	700 000	EUR	701 262	703 822	0,05
Banco Santander SA FRN 24 - 02.04.29	1 700 000	EUR	1 706 495	1 721 403	0,11
Banco Santander SA FRN 24 - 09.01.28	1 400 000	EUR	1 408 926	1 421 084	0,09
Banco Santander SA FRN 24 - 09.01.30	1 100 000	EUR	1 106 445	1 124 574	0,07
Banco Santander SA FRN 22 - 27.09.26	1 000 000	EUR	999 270	1 002 840	0,07
Banco Santander SA 3.75% 23 - 16.01.26	700 000	EUR	704 372	705 852	0,05
Banco Santander SA 3.875% 23 - 16.01.28	900 000	EUR	906 772	928 791	0,06
Banco Santander SA 3.875% 24 - 22.04.29	1 000 000	EUR	1 005 416	1 035 680	0,07
Banco Santander SA FRN 23 - 18.10.27	1 000 000	EUR	1 010 758	1 026 430	0,07
Banco Santander SA FRN 24 - 22.04.34	1 100 000	EUR	1 126 532	1 155 803	0,08
Banco Santander SA FRN 23 - 23.08.33	1 200 000	EUR	1 238 379	1 281 768	0,08
Bankinter SA 0.625% 20 - 06.10.27	700 000	EUR	663 945	671 664	0,04
Bankinter SA 0.875% 19 - 08.07.26	800 000	EUR	783 212	789 272	0,05
Bankinter SA FRN 21 - 23.12.32	600 000	EUR	550 078	577 830	0,04
Bankinter SA FRN 23 - 03.05.30	300 000	EUR	310 563	315 633	0,02
CaixaBank SA FRN 20 - 18.11.26	600 000	EUR	583 912	595 392	0,04
CaixaBank SA FRN 21 - 09.02.29	600 000	EUR	547 003	567 078	0,04
CaixaBank SA FRN 22 - 21.01.28	800 000	EUR	764 862	778 008	0,05
CaixaBank SA 0.75% 19 - 09.07.26	600 000	EUR	586 011	591 372	0,04
CaixaBank SA FRN 20 - 10.07.26	1 000 000	EUR	990 051	999 550	0,07
CaixaBank SA FRN 21 - 26.05.28	900 000	EUR	847 462	870 831	0,06
CaixaBank SA 1.125% 19 - 27.03.26	700 000	EUR	690 434	694 512	0,05
CaixaBank SA 1.125% 19 - 12.11.26	600 000	EUR	584 665	590 292	0,04
CaixaBank SA FRN 21 - 18.06.31	1 300 000	EUR	1 261 480	1 282 827	0,08
CaixaBank SA 1.375% 19 - 19.06.26	900 000	EUR	884 558	892 242	0,06
CaixaBank SA 3.75% 22 - 07.09.29	1 100 000	EUR	1 135 855	1 144 319	0,08
CaixaBank SA FRN 23 - 16.05.27	600 000	EUR	601 445	611 370	0,04
CaixaBank SA FRN 23 - 19.07.29	900 000	EUR	934 620	955 530	0,06
CaixaBank SA FRN 22 - 14.11.30	800 000	EUR	875 676	875 640	0,06
CaixaBank SA FRN 23 - 30.05.34	700 000	EUR	743 244	762 643	0,05
CaixaBank SA FRN 22 - 23.02.33	700 000	EUR	723 947	750 358	0,05
Cellnex Finance Co. SA 0.75% 21 - 15.11.26	600 000	EUR	580 251	586 194	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Espagne (suite)</b>					
Cellnex Finance Co. SA 1.00% 21 - 15.09.27	1 500 000	EUR	1 428 732	1 450 620	0,10
Cellnex Finance Co. SA 1.25% 21 - 15.01.29	900 000	EUR	835 559	849 915	0,06
Cellnex Finance Co. SA 1.50% 21 - 08.06.28	1 400 000	EUR	1 333 011	1 352 078	0,09
Cellnex Finance Co. SA 2.25% 22 - 12.04.26	1 200 000	EUR	1 189 920	1 197 984	0,08
Cellnex Finance Co. SA 3.625% 24 - 24.01.29	800 000	EUR	797 969	818 784	0,05
Cellnex Telecom SA 1.00% 20 - 20.04.27	500 000	EUR	481 525	487 170	0,03
Cellnex Telecom SA 1.875% 20 - 26.06.29	1 200 000	EUR	1 132 266	1 152 240	0,08
Dragados SA 1.875% 18 - 20.04.26	600 000	EUR	592 098	597 552	0,04
EDP Servicios Financieros Espana SA 4.125% 23 - 04.04.29	1 100 000	EUR	1 139 300	1 147 058	0,08
FCC Aqualia SA 2.629% 17 - 08.06.27	970 000	EUR	955 638	969 447	0,06
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SA 1.661% 19 - 04.12.26	800 000	EUR	784 081	790 608	0,05
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SA 5.25% 23 - 30.10.29	700 000	EUR	747 742	755 510	0,05
Ferrovial Emisiones SA 0.54% 20 - 12.11.28	400 000	EUR	363 581	374 260	0,02
Ferrovial Emisiones SA 1.382% 20 - 14.05.26	900 000	EUR	888 774	891 576	0,06
Ferrovial SE 3.25% 25 - 16.01.30	490 000	EUR	493 457	495 674	0,03
Ibercaja Banco SA FRN 24 - 30.07.28	500 000	EUR	512 425	517 305	0,03
Ibercaja Banco SA FRN 23 - 07.06.27	600 000	EUR	614 866	616 698	0,04
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 0.75% 21 - 22.06.29	600 000	EUR	544 690	552 558	0,04
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 1.35% 20 - 14.10.28	300 000	EUR	283 648	288 264	0,02
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 1.625% 17 - 28.11.25	300 000	EUR	297 987	298 521	0,02
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 2.00% 18 - 17.04.26	600 000	EUR	593 804	598 188	0,04
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 2.50% 17 - 28.11.29	500 000	EUR	489 824	488 055	0,03
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 3.25% 25 - 22.01.30	300 000	EUR	300 593	300 888	0,02
International Consolidated Airlines Group SA 3.75% 21 - 25.03.29	400 000	EUR	399 277	408 796	0,03
Mapfre SA 1.625% 16 - 19.05.26	400 000	EUR	395 236	397 388	0,03
Mapfre SA 2.875% 22 - 13.04.30	400 000	EUR	388 546	390 040	0,03
Mapfre SA FRN 18 - 07.09.48	300 000	EUR	287 786	305 454	0,02
Mapfre SA FRN 17 - 31.03.47	600 000	EUR	598 128	611 946	0,04
Merlin Properties Socimi SA 1.875% 16 - 02.11.26	1 000 000	EUR	984 535	991 450	0,07
Merlin Properties Socimi SA 2.375% 17 - 18.09.29	200 000	EUR	193 850	196 146	0,01
Merlin Properties Socimi SA 2.375% 20 - 13.07.27	200 000	EUR	196 134	199 446	0,01
Prosegur Cash SA 1.375% 17 - 04.02.26	800 000	EUR	793 358	797 256	0,05
Red Electrica Financiaciones SA 0.375% 20 - 24.07.28	1 400 000	EUR	1 301 618	1 313 956	0,09
Red Electrica Financiaciones SA 1.00% 16 - 21.04.26	900 000	EUR	889 187	891 837	0,06
Red Electrica Financiaciones SA 1.25% 18 - 13.03.27	700 000	EUR	684 977	688 268	0,05
Redeia Corp. SA FRN 23 - 31.12.99	300 000	EUR	305 880	308 691	0,02
Santander Consumer Finance SA Zero Coupon 21 - 23.02.26	400 000	EUR	391 770	394 388	0,03
Santander Consumer Finance SA 0.50% 19 - 14.11.26	500 000	EUR	486 961	488 515	0,03
Santander Consumer Finance SA 0.50% 22 - 14.01.27	500 000	EUR	479 904	486 220	0,03
Santander Consumer Finance SA 3.75% 24 - 17.01.29	900 000	EUR	912 949	928 611	0,06

Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Espagne (suite)</b>					
Santander Consumer Finance SA 4.125% 23 - 05.05.28	500 000	EUR	507 530	521 680	0,03
Telefonica Emisiones SA 0.664% 20 - 03.02.30	1 300 000	EUR	1 176 337	1 173 627	0,08
Telefonica Emisiones SA 1.201% 20 - 21.08.27	2 100 000	EUR	2 026 239	2 040 969	0,13
Telefonica Emisiones SA 1.447% 18 - 22.01.27	1 200 000	EUR	1 177 709	1 184 100	0,08
Telefonica Emisiones SA 1.46% 16 - 13.04.26	1 800 000	EUR	1 783 917	1 787 454	0,12
Telefonica Emisiones SA 1.495% 18 - 11.09.25	900 000	EUR	898 068	898 875	0,06
Telefonica Emisiones SA 1.715% 17 - 12.01.28	1 700 000	EUR	1 643 210	1 664 419	0,11
Telefonica Emisiones SA 1.788% 19 - 12.03.29	1 100 000	EUR	1 049 313	1 064 019	0,07
Telefonica Emisiones SA 2.318% 17 - 17.10.28	1 000 000	EUR	970 836	986 770	0,06
Telefonica Emisiones SA 2.932% 14 - 17.10.29	1 100 000	EUR	1 101 193	1 102 387	0,07
Unicaja Banco SA FRN 21 - 01.12.26	400 000	EUR	389 591	397 368	0,03
Unicaja Banco SA FRN 24 - 12.09.29	300 000	EUR	302 868	304 563	0,02
Unicaja Banco SA FRN 23 - 21.02.29	500 000	EUR	508 962	528 740	0,03
Unicaja Banco SA FRN 23 - 11.09.28	200 000	EUR	213 857	214 600	0,01
Unicaja Banco SA FRN 22 - 15.11.27	400 000	EUR	424 176	423 768	0,03
			<b>109 532 273</b>	<b>110 976 352</b>	<b>7,34</b>
<b>Suède</b>					
Assa Abloy AB 3.75% 23 - 13.09.26	700 000	EUR	704 703	710 521	0,05
Atlas Copco AB 0.625% 16 - 30.08.26	200 000	EUR	196 528	196 438	0,01
Electrolux AB 2.50% 22 - 18.05.30	800 000	EUR	762 533	768 976	0,05
Electrolux AB 4.125% 22 - 05.10.26	848 000	EUR	858 347	863 230	0,06
Electrolux AB 4.50% 23 - 29.09.28	200 000	EUR	203 102	207 296	0,01
EQT AB 2.375% 22 - 06.04.28	700 000	EUR	675 854	693 672	0,05
Essity AB 0.50% 20 - 03.02.30	410 000	EUR	374 156	373 477	0,02
Essity AB 1.625% 17 - 30.03.27	600 000	EUR	586 245	590 094	0,04
Fastighets AB Balder 1.125% 19 - 29.01.27	410 000	EUR	396 985	398 565	0,03
Fastighets AB Balder 1.25% 20 - 28.01.28	300 000	EUR	284 251	286 779	0,02
Fastighets AB Balder 1.875% 17 - 23.01.26	450 000	EUR	446 383	448 308	0,03
Lansforsakringar Bank AB 0.05% 21 - 15.04.26	300 000	EUR	293 619	294 927	0,02
Lansforsakringar Bank AB 3.25% 25 - 22.01.30	210 000	EUR	212 089	211 966	0,01
Lansforsakringar Bank AB 3.75% 24 - 17.01.29	500 000	EUR	505 872	515 295	0,03
Lansforsakringar Bank AB 4.00% 23 - 18.01.27	490 000	EUR	497 543	502 647	0,03
Loomis AB 3.625% 24 - 10.09.29	450 000	EUR	457 699	459 747	0,03
Molnlycke Holding AB 0.875% 19 - 05.09.29	800 000	EUR	729 476	732 176	0,05
Molnlycke Holding AB 4.25% 23 - 08.09.28	400 000	EUR	405 052	414 452	0,03
Nordea Bank Abp FRN 21 - 18.08.31	1 200 000	EUR	1 134 411	1 175 076	0,08
Sagax AB 1.125% 20 - 30.01.27	300 000	EUR	287 486	292 161	0,02
Sagax AB 4.375% 24 - 29.05.30	300 000	EUR	312 149	311 097	0,02
Sandvik AB 0.375% 21 - 25.11.28	700 000	EUR	638 632	648 494	0,04
Sandvik AB 2.125% 22 - 07.06.27	1 020 000	EUR	1 005 269	1 012 687	0,07
Sandvik AB 3.00% 14 - 18.06.26	400 000	EUR	400 968	402 040	0,03
Sandvik AB 3.75% 22 - 27.09.29	500 000	EUR	515 920	515 945	0,03
Securitas AB 0.25% 21 - 22.02.28	400 000	EUR	363 851	375 376	0,02
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.375% 20 - 11.02.27	500 000	EUR	478 276	484 610	0,03
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.375% 21 - 21.06.28	1 100 000	EUR	1 003 716	1 032 504	0,07

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Suède (suite)</b>					
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.625% 19 - 12.11.29	800 000	EUR	722 738	724 200	0,05
Skandinaviska Enskilda Banken AB FRN 21 - 03.11.31	200 000	EUR	182 340	194 310	0,01
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.75% 22 - 09.08.27	850 000	EUR	808 203	819 689	0,05
Skandinaviska Enskilda Banken AB 1.75% 22 - 11.11.26	900 000	EUR	887 893	893 952	0,06
Skandinaviska Enskilda Banken AB 3.25% 22 - 24.11.25	700 000	EUR	700 082	702 968	0,05
Skandinaviska Enskilda Banken AB 3.375% 25 - 19.03.30	900 000	EUR	905 642	914 751	0,06
Skandinaviska Enskilda Banken AB 3.75% 23 - 07.02.28	920 000	EUR	928 149	948 198	0,06
Skandinaviska Enskilda Banken AB 3.875% 23 - 09.05.28	720 000	EUR	728 801	747 828	0,05
Skandinaviska Enskilda Banken AB 4.00% 22 - 09.11.26	900 000	EUR	908 156	920 781	0,06
Skandinaviska Enskilda Banken AB 4.125% 23 - 29.06.27	800 000	EUR	810 694	827 712	0,05
Skandinaviska Enskilda Banken AB 4.375% 23 - 06.11.28	700 000	EUR	725 885	737 002	0,05
Skandinaviska Enskilda Banken AB FRN 24 - 27.11.34	400 000	EUR	416 608	419 432	0,03
Skandinaviska Enskilda Banken AB FRN 23 - 17.08.33	300 000	EUR	298 870	316 038	0,02
SKF AB 0.875% 19 - 15.11.29	600 000	EUR	558 513	560 310	0,04
SKF AB 1.25% 18 - 17.09.25	400 000	EUR	398 540	398 912	0,03
SKF AB 3.125% 22 - 14.09.28	478 000	EUR	475 133	480 677	0,03
Svenska Handelsbanken AB 0.01% 20 - 02.12.27	220 000	EUR	202 601	207 541	0,01
Svenska Handelsbanken AB 0.05% 19 - 03.09.26	800 000	EUR	772 137	778 288	0,05
Svenska Handelsbanken AB 0.05% 21 - 06.09.28	900 000	EUR	808 298	832 464	0,06
Svenska Handelsbanken AB 0.125% 21 - 03.11.26	900 000	EUR	871 703	875 574	0,06
Svenska Handelsbanken AB 0.50% 20 - 18.02.30	900 000	EUR	806 947	808 272	0,05
Svenska Handelsbanken AB 1.375% 22 - 23.02.29	500 000	EUR	463 696	475 245	0,03
Svenska Handelsbanken AB 2.625% 22 - 05.09.29	450 000	EUR	448 846	449 820	0,03
Svenska Handelsbanken AB FRN 22 - 01.06.33	300 000	EUR	286 501	302 118	0,02
Svenska Handelsbanken AB 3.375% 23 - 17.02.28	1 000 000	EUR	1 004 265	1 024 420	0,07
Svenska Handelsbanken AB 3.75% 22 - 01.11.27	410 000	EUR	416 373	422 874	0,03
Svenska Handelsbanken AB 3.75% 23 - 05.05.26	900 000	EUR	903 658	911 754	0,06
Svenska Handelsbanken AB 3.875% 23 - 10.05.27	600 000	EUR	607 336	616 482	0,04
Svenska Handelsbanken AB FRN 23 - 16.08.34	800 000	EUR	839 904	850 264	0,06
Swedbank AB 0.20% 21 - 12.01.28	500 000	EUR	460 986	470 655	0,03
Swedbank AB 0.25% 21 - 02.11.26	900 000	EUR	868 822	876 879	0,06
Swedbank AB FRN 21 - 20.05.27	1 200 000	EUR	1 162 824	1 178 484	0,08
Swedbank AB 1.30% 22 - 17.02.27	300 000	EUR	291 289	294 792	0,02
Swedbank AB 2.10% 22 - 25.05.27	700 000	EUR	689 869	697 025	0,05
Swedbank AB 2.875% 24 - 30.04.29	716 000	EUR	707 645	716 802	0,05

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

## État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Suède (suite)</b>					
Swedbank AB 2.875% 25 - 08.02.30	600 000	EUR	599 411	602 142	0,04
Swedbank AB 3.25% 25 - 24.09.29	600 000	EUR	600 108	606 588	0,04
Swedbank AB 3.375% 24 - 29.05.30	400 000	EUR	410 945	410 756	0,03
Swedbank AB FRN 22 - 23.08.32	600 000	EUR	584 179	608 592	0,04
Swedbank AB 3.75% 22 - 14.11.25	800 000	EUR	801 642	804 408	0,05
Swedbank AB 4.125% 23 - 13.11.28	1 000 000	EUR	1 025 526	1 048 910	0,07
Swedbank AB 4.25% 23 - 11.07.28	900 000	EUR	919 928	943 164	0,06
Tele2 AB 2.125% 18 - 15.05.28	500 000	EUR	484 107	492 400	0,03
Tele2 AB 3.75% 23 - 22.11.29	750 000	EUR	768 703	772 035	0,05
Telefonaktiebolaget LM Ericsson 1.00% 21 - 26.05.29	600 000	EUR	541 672	553 074	0,04
Telefonaktiebolaget LM Ericsson 1.125% 22 - 08.02.27	910 000	EUR	876 779	888 478	0,06
Telefonaktiebolaget LM Ericsson 5.375% 23 - 29.05.28	750 000	EUR	786 634	800 363	0,05
Telia Co. AB FRN 20 - 11.05.81	1 200 000	EUR	1 152 271	1 183 764	0,08
Telia Co. AB FRN 22 - 30.06.83	500 000	EUR	446 405	488 950	0,03
Telia Co. AB 3.00% 12 - 07.09.27	810 000	EUR	818 351	824 037	0,05
Telia Co. AB 3.875% 10 - 01.10.25	400 000	EUR	400 907	401 600	0,03
Telia Co. AB FRN 22 - 21.12.82	800 000	EUR	807 321	822 936	0,05
Volvo Treasury AB Zero Coupon 21 - 18.05.26	700 000	EUR	682 664	686 574	0,05
Volvo Treasury AB 1.625% 22 - 18.09.25	650 000	EUR	648 430	648 895	0,04
Volvo Treasury AB 2.00% 22 - 19.08.27	520 000	EUR	508 961	514 675	0,03
Volvo Treasury AB 2.625% 22 - 20.02.26	750 000	EUR	746 774	751 140	0,05
Volvo Treasury AB 3.00% 25 - 20.05.30	700 000	EUR	701 491	700 308	0,05
Volvo Treasury AB 3.125% 24 - 08.09.26	1 050 000	EUR	1 047 879	1 058 589	0,07
Volvo Treasury AB 3.125% 24 - 08.02.29	500 000	EUR	493 992	506 385	0,03
Volvo Treasury AB 3.125% 24 - 26.08.27	800 000	EUR	802 388	810 152	0,05
Volvo Treasury AB 3.125% 24 - 26.08.29	500 000	EUR	500 627	505 980	0,03
Volvo Treasury AB 3.50% 23 - 17.11.25	1 300 000	EUR	1 301 516	1 304 355	0,09
Volvo Treasury AB 3.625% 23 - 25.05.27	750 000	EUR	757 193	764 813	0,05
Volvo Treasury AB 3.875% 23 - 29.08.26	1 000 000	EUR	1 005 992	1 016 400	0,07
			<b>59 023 858</b>	<b>59 835 532</b>	<b>3,95</b>
<b>Suisse</b>					
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 4.84% 23 - 03.11.28	400 000	EUR	413 173	425 580	0,03
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 5.23% 22 - 01.11.27	500 000	EUR	517 657	529 540	0,04
UBS AG 0.01% 21 - 31.03.26	900 000	EUR	885 301	885 933	0,06
UBS AG 0.01% 21 - 29.06.26	400 000	EUR	388 788	391 352	0,03
UBS AG 0.25% 21 - 05.01.26	850 000	EUR	836 829	841 678	0,06
UBS AG 0.25% 21 - 01.09.28	1 300 000	EUR	1 174 843	1 210 248	0,08
UBS AG 1.50% 16 - 10.04.26	700 000	EUR	691 252	696 360	0,05
UBS AG 5.50% 23 - 20.08.26	800 000	EUR	816 314	828 984	0,05
UBS Group AG FRN 20 - 05.11.28	1 500 000	EUR	1 381 915	1 419 855	0,09
UBS Group AG 0.25% 21 - 24.02.28	800 000	EUR	732 455	754 392	0,05
UBS Group AG FRN 21 - 03.11.26	800 000	EUR	779 002	794 176	0,05
UBS Group AG 0.65% 19 - 10.09.29	850 000	EUR	768 368	776 696	0,05
UBS Group AG FRN 20 - 14.01.28	700 000	EUR	647 618	680 561	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Suisse (suite)</b>					
UBS Group AG FRN 19 - 24.06.27	1 400 000	EUR	1 348 212	1 380 260	0,09
UBS Group AG 1.25% 16 - 01.09.26	1 200 000	EUR	1 179 105	1 184 208	0,08
UBS Group AG FRN 22 - 13.10.26	1 872 000	EUR	1 842 388	1 870 615	0,12
UBS Group AG FRN 22 - 15.06.27	1 000 000	EUR	993 830	1 003 250	0,07
UBS Group AG FRN 25 - 12.02.30	1 400 000	EUR	1 387 865	1 397 102	0,09
UBS Group AG FRN 22 - 15.06.30	800 000	EUR	788 365	805 072	0,05
UBS Group AG FRN 23 - 11.01.31	900 000	EUR	945 241	948 141	0,06
UBS Group AG FRN 23 - 17.03.28	700 000	EUR	703 508	724 724	0,05
UBS Group AG FRN 22 - 01.03.29	2 390 000	EUR	2 598 270	2 691 785	0,18
			<b>21 820 299</b>	<b>22 240 512</b>	<b>1,47</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
3i Group PLC 4.875% 23 - 14.06.29	450 000	EUR	471 819	477 621	0,03
Aon Global Ltd. 2.875% 14 - 14.05.26	600 000	EUR	598 943	602 004	0,04
Aviva PLC 1.875% 18 - 13.11.27	500 000	EUR	487 545	492 385	0,03
Aviva PLC FRN 15 - 04.12.45	900 000	EUR	884 212	901 881	0,06
Barclays PLC FRN 21 - 09.08.29	1 420 000	EUR	1 272 725	1 326 223	0,09
Barclays PLC FRN 22 - 28.01.28	700 000	EUR	665 394	682 311	0,05
Barclays PLC FRN 21 - 22.03.31	1 300 000	EUR	1 252 425	1 282 567	0,09
Barclays PLC FRN 22 - 31.01.27	550 000	EUR	542 235	551 645	0,04
Barclays PLC FRN 23 - 08.08.30	1 000 000	EUR	1 052 258	1 066 530	0,07
Brambles Finance PLC 1.50% 17 - 04.10.27	820 000	EUR	792 832	803 223	0,05
British Telecommunications PLC 0.50% 19 - 12.09.25	410 000	EUR	407 941	408 512	0,03
British Telecommunications PLC 1.125% 19 - 12.09.29	860 000	EUR	797 992	803 670	0,05
British Telecommunications PLC 1.50% 17 - 23.06.27	1 340 000	EUR	1 293 668	1 315 987	0,09
British Telecommunications PLC 1.75% 16 - 10.03.26	1 200 000	EUR	1 190 890	1 195 260	0,08
British Telecommunications PLC 2.125% 18 - 26.09.28	800 000	EUR	774 151	790 120	0,05
British Telecommunications PLC 2.75% 22 - 30.08.27	900 000	EUR	893 630	904 635	0,06
Coca-Cola Europacific Partners PLC 0.20% 20 - 02.12.28	1 000 000	EUR	911 505	919 910	0,06
Coca-Cola Europacific Partners PLC 1.125% 19 - 12.04.29	650 000	EUR	600 930	610 805	0,04
Coca-Cola Europacific Partners PLC 1.50% 18 - 08.11.27	950 000	EUR	920 014	928 786	0,06
Coca-Cola Europacific Partners PLC 1.75% 16 - 26.05.28	800 000	EUR	773 867	782 184	0,05
Coca-Cola Europacific Partners PLC 1.75% 20 - 27.03.26	1 100 000	EUR	1 092 683	1 095 985	0,07
Coca-Cola Europacific Partners PLC 1.875% 15 - 18.03.30	200 000	EUR	189 189	191 404	0,01
Coventry Building Society 3.125% 24 - 29.10.29	200 000	EUR	197 999	200 912	0,01
DS Smith PLC 0.875% 19 - 12.09.26	900 000	EUR	878 927	882 720	0,06
DS Smith PLC 4.375% 23 - 27.07.27	1 200 000	EUR	1 217 433	1 238 208	0,08
Experian Finance PLC 1.375% 17 - 25.06.26	800 000	EUR	786 873	792 904	0,05
GlaxoSmithKline Capital PLC 1.00% 17 - 12.09.26	1 000 000	EUR	981 865	985 540	0,07
GlaxoSmithKline Capital PLC 1.25% 18 - 21.05.26	100 000	EUR	98 262	99 202	0,01
GlaxoSmithKline Capital PLC 1.25% 18 - 21.05.26	1 500 000	EUR	1 482 767	1 488 030	0,10

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

État des portefeuilles  
au 30 juin 2025  
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
GlaxoSmithKline Capital PLC 1.375% 17 - 12.09.29	700 000	EUR	662 879	665 357	0,04
GlaxoSmithKline Capital PLC 1.75% 18 - 21.05.30	1 000 000	EUR	951 383	952 900	0,06
Haleon U.K. Capital PLC 2.875% 24 - 18.09.28	960 000	EUR	959 421	965 914	0,06
HSBC Holdings PLC FRN 20 - 13.11.26	400 000	EUR	394 330	397 056	0,03
HSBC Holdings PLC FRN 21 - 24.09.29	1 000 000	EUR	905 378	931 420	0,06
HSBC Holdings PLC 2.50% 16 - 15.03.27	521 000	EUR	520 248	522 485	0,03
HSBC Holdings PLC FRN 22 - 15.06.27	1 820 000	EUR	1 807 107	1 831 721	0,12
HSBC Holdings PLC 3.125% 16 - 07.06.28	800 000	EUR	774 691	810 160	0,05
HSBC Holdings PLC FRN 25 - 13.05.30	1 200 000	EUR	1 206 604	1 209 012	0,08
HSBC Holdings PLC FRN 24 - 25.09.30	1 325 000	EUR	1 332 855	1 340 807	0,09
HSBC Holdings PLC FRN 24 - 20.05.29	1 000 000	EUR	1 006 315	1 025 590	0,07
HSBC Holdings PLC FRN 24 - 22.03.35	800 000	EUR	820 509	829 680	0,06
HSBC Holdings PLC FRN 23 - 10.03.28	1 100 000	EUR	1 117 477	1 141 151	0,08
HSBC Holdings PLC FRN 22 - 16.11.32	970 000	EUR	1 017 422	1 040 829	0,07
Informa PLC 1.25% 19 - 22.04.28	810 000	EUR	765 601	777 519	0,05
Informa PLC 2.125% 20 - 06.10.25	980 000	EUR	976 763	979 226	0,07
Informa PLC 3.00% 24 - 23.10.27	700 000	EUR	700 620	706 013	0,05
InterContinental Hotels Group PLC 2.125% 18 - 15.05.27	700 000	EUR	688 370	695 779	0,05
Intermediate Capital Group PLC 1.625% 20 - 17.02.27	300 000	EUR	288 893	292 833	0,02
Intermediate Capital Group PLC 2.50% 22 - 28.01.30	600 000	EUR	566 785	571 026	0,04
International Distribution Services PLC 1.25% 19 - 08.10.26	100 000	EUR	96 411	98 189	0,01
International Distribution Services PLC 1.25% 19 - 08.10.26	600 000	EUR	586 284	589 134	0,04
International Distribution Services PLC 5.25% 23 - 14.09.28	600 000	EUR	622 370	636 714	0,04
Investec PLC FRN 25 - 19.02.31	710 000	EUR	709 750	712 251	0,05
ITV PLC 1.375% 19 - 26.09.26	600 000	EUR	586 962	592 818	0,04
Lloyds Bank Corporate Markets PLC 2.375% 20 - 09.04.26	800 000	EUR	797 014	800 840	0,05
Lloyds Bank Corporate Markets PLC 3.25% 25 - 24.03.30	800 000	EUR	806 500	813 888	0,05
Lloyds Bank Corporate Markets PLC 4.125% 23 - 30.05.27	500 000	EUR	506 372	516 530	0,03
Lloyds Banking Group PLC 1.50% 17 - 12.09.27	800 000	EUR	765 487	785 008	0,05
Lloyds Banking Group PLC FRN 22 - 24.08.30	1 100 000	EUR	1 087 880	1 105 269	0,07
Lloyds Banking Group PLC FRN 24 - 06.11.30	720 000	EUR	729 588	733 716	0,05
Lloyds Banking Group PLC FRN 25 - 09.05.35	700 000	EUR	704 695	705 516	0,05
Lloyds Banking Group PLC FRN 24 - 05.04.34	500 000	EUR	501 308	513 500	0,03
Lloyds Banking Group PLC FRN 23 - 11.01.29	600 000	EUR	615 657	627 582	0,04
London Stock Exchange Group PLC 1.75% 17 - 19.09.29	200 000	EUR	190 845	191 706	0,01
London Stock Exchange Group PLC 1.75% 18 - 06.12.27	500 000	EUR	485 297	490 845	0,03
Mitsubishi HC Capital U.K. PLC 3.616% 24 - 02.08.27	500 000	EUR	504 595	510 480	0,03

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

État des portefeuilles  
au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
Mitsubishi HC Capital U.K. PLC 3.733% 24 - 02.02.27	300 000	EUR	299 296	305 682	0,02
Mondi Finance PLC 1.625% 18 - 27.04.26	820 000	EUR	809 982	816 080	0,05
Motability Operations Group PLC 0.125% 21 - 20.07.28	700 000	EUR	639 449	648 256	0,04
Motability Operations Group PLC 0.375% 19 - 03.01.26	700 000	EUR	691 636	693 252	0,05
Motability Operations Group PLC 3.625% 24 - 24.07.29	1 198 000	EUR	1 214 821	1 228 142	0,08
Motability Operations Group PLC 4.00% 24 - 17.01.30	1 300 000	EUR	1 349 125	1 351 818	0,09
Nationwide Building Society 0.25% 20 - 22.07.25	930 000	EUR	928 658	928 968	0,06
Nationwide Building Society 0.25% 21 - 14.09.28	400 000	EUR	364 311	370 836	0,02
Nationwide Building Society 2.00% 22 - 28.04.27	900 000	EUR	883 385	893 727	0,06
Nationwide Building Society 3.00% 25 - 03.03.30	850 000	EUR	844 843	853 612	0,06
Nationwide Building Society 3.25% 22 - 05.09.29	500 000	EUR	505 828	508 920	0,03
Nationwide Building Society FRN 24 - 16.04.34	500 000	EUR	508 913	515 670	0,03
Nationwide Building Society 4.50% 23 - 01.11.26	1 020 000	EUR	1 033 767	1 049 488	0,07
NatWest Group PLC FRN 21 - 14.09.29	800 000	EUR	712 525	749 408	0,05
NatWest Group PLC FRN 21 - 26.02.30	700 000	EUR	630 554	648 606	0,04
NatWest Group PLC FRN 21 - 14.09.32	830 000	EUR	760 076	798 103	0,05
NatWest Group PLC FRN 25 - 13.05.30	1 000 000	EUR	1 003 869	1 007 810	0,07
NatWest Group PLC FRN 25 - 25.02.35	1 020 000	EUR	1 014 816	1 018 215	0,07
NatWest Group PLC FRN 22 - 06.09.28	850 000	EUR	852 455	877 812	0,06
NatWest Group PLC FRN 23 - 14.03.28	400 000	EUR	408 055	415 088	0,03
NatWest Group PLC FRN 23 - 16.02.29	800 000	EUR	809 937	842 904	0,06
NatWest Group PLC FRN 23 - 28.02.34	600 000	EUR	628 157	645 930	0,04
NatWest Markets PLC 0.125% 21 - 18.06.26	1 100 000	EUR	1 070 839	1 078 891	0,07
NatWest Markets PLC 0.125% 21 - 12.11.25	900 000	EUR	891 040	893 178	0,06
NatWest Markets PLC 1.375% 22 - 02.03.27	940 000	EUR	916 376	925 110	0,06
NatWest Markets PLC 2.00% 22 - 27.08.25	400 000	EUR	399 053	399 800	0,03
NatWest Markets PLC 2.75% 24 - 04.11.27	1 300 000	EUR	1 298 177	1 307 228	0,09
NatWest Markets PLC 3.125% 25 - 10.01.30	600 000	EUR	600 556	604 338	0,04
NatWest Markets PLC 3.625% 24 - 09.01.29	1 000 000	EUR	1 017 888	1 030 510	0,07
NatWest Markets PLC 4.25% 23 - 13.01.28	350 000	EUR	354 211	365 043	0,02
Omnicom Finance Holdings PLC 0.80% 19 - 08.07.27	950 000	EUR	908 570	918 783	0,06
OTE PLC 0.875% 19 - 24.09.26	400 000	EUR	390 274	392 552	0,03
Phoenix Group Holdings PLC 4.375% 18 - 24.01.29	300 000	EUR	299 818	306 405	0,02
Reckitt Benckiser Treasury Services PLC 3.625% 23 - 14.09.28	1 000 000	EUR	1 011 479	1 027 900	0,07
Reckitt Benckiser Treasury Services PLC 3.625% 24 - 20.06.29	1 300 000	EUR	1 318 504	1 337 674	0,09
Rentokil Initial PLC 0.50% 20 - 14.10.28	1 300 000	EUR	1 200 313	1 214 746	0,08
Rentokil Initial PLC 0.875% 19 - 30.05.26	665 000	EUR	654 255	656 029	0,04
Sage Group PLC 3.82% 23 - 15.02.28	500 000	EUR	501 405	514 060	0,03
Santander U.K. Group Holdings PLC FRN 21 - 13.09.29	600 000	EUR	532 033	558 444	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
Santander U.K. Group Holdings PLC FRN 22 - 25.08.28	650 000	EUR	642 072	661 772	0,04
Santander U.K. PLC 3.346% 25 - 25.03.30	900 000	EUR	903 203	910 944	0,06
Smith & Nephew PLC 4.565% 22 - 11.10.29	600 000	EUR	629 716	636 438	0,04
Smiths Group PLC 2.00% 17 - 23.02.27	1 100 000	EUR	1 080 617	1 091 442	0,07
Standard Chartered PLC FRN 21 - 17.11.29	500 000	EUR	454 674	465 290	0,03
Standard Chartered PLC FRN 20 - 27.01.28	390 000	EUR	370 424	380 480	0,03
Standard Chartered PLC FRN 19 - 02.07.27	500 000	EUR	487 218	492 350	0,03
Standard Chartered PLC FRN 21 - 23.09.31	900 000	EUR	847 568	879 012	0,06
Standard Chartered PLC FRN 17 - 03.10.27	500 000	EUR	487 931	494 540	0,03
Standard Chartered PLC FRN 23 - 10.05.31	800 000	EUR	858 005	855 936	0,06
Tesco Corporate Treasury Services PLC 0.375% 21 - 27.07.29	1 000 000	EUR	899 862	906 170	0,06
Tesco Corporate Treasury Services PLC 0.875% 19 - 29.05.26	700 000	EUR	688 890	690 746	0,05
Virgin Money U.K. PLC FRN 24 - 18.03.28	800 000	EUR	808 794	819 448	0,05
Virgin Money U.K. PLC FRN 23 - 29.10.28	400 000	EUR	400 325	418 112	0,03
Vodafone Group PLC 0.90% 19 - 24.11.26	1 100 000	EUR	1 079 411	1 080 178	0,07
Vodafone Group PLC 1.125% 17 - 20.11.25	700 000	EUR	697 332	697 368	0,05
Vodafone Group PLC 1.875% 14 - 11.09.25	700 000	EUR	699 354	699 587	0,05
Vodafone Group PLC 1.875% 17 - 20.11.29	933 000	EUR	902 560	910 711	0,06
Vodafone Group PLC 2.20% 16 - 25.08.26	1 100 000	EUR	1 098 614	1 100 506	0,07
Wellcome Trust Ltd. 1.125% 15 - 21.01.27	470 000	EUR	459 647	460 656	0,03
WPP Finance 2013 3.625% 24 - 12.09.29	300 000	EUR	306 230	305 913	0,02
Yorkshire Building Society 0.50% 21 - 01.07.28	300 000	EUR	270 060	280 311	0,02
Yorkshire Building Society 0.625% 20 - 21.09.25	400 000	EUR	397 980	398 384	0,03
			<b>97 001 376</b>	<b>98 266 940</b>	<b>6,50</b>
<b>États-Unis</b>					
3M Co. 1.50% 14 - 09.11.26	1 120 000	EUR	1 100 632	1 107 982	0,07
3M Co. 1.75% 15 - 15.05.30	700 000	EUR	662 525	662 326	0,04
AbbVie, Inc. 0.75% 19 - 18.11.27	810 000	EUR	771 285	780 038	0,05
AbbVie, Inc. 2.125% 16 - 17.11.28	1 100 000	EUR	1 070 249	1 084 875	0,07
AbbVie, Inc. 2.125% 20 - 01.06.29	600 000	EUR	579 437	587 916	0,04
AbbVie, Inc. 2.625% 20 - 15.11.28	600 000	EUR	591 215	600 732	0,04
Air Lease Corp. 3.70% 24 - 15.04.30	500 000	EUR	505 811	509 855	0,03
Air Products & Chemicals, Inc. 0.50% 20 - 05.05.28	500 000	EUR	464 276	471 935	0,03
Alcon Finance BV 2.375% 22 - 31.05.28	900 000	EUR	883 473	892 485	0,06
Alphabet, Inc. 2.50% 25 - 06.05.29	1 800 000	EUR	1 799 249	1 798 956	0,12
American Honda Finance Corp. 0.30% 21 - 07.07.28	1 400 000	EUR	1 282 240	1 300 082	0,09
American Honda Finance Corp. 3.30% 25 - 21.03.29	965 000	EUR	970 059	974 061	0,06
American Honda Finance Corp. 3.50% 24 - 24.04.26	600 000	EUR	601 141	605 478	0,04
American Honda Finance Corp. 3.75% 23 - 25.10.27	1 090 000	EUR	1 099 025	1 117 642	0,07
American International Group, Inc. 1.875% 17 - 21.06.27	560 000	EUR	544 920	552 250	0,04
American Tower Corp. 0.40% 21 - 15.02.27	600 000	EUR	573 711	580 482	0,04
American Tower Corp. 0.45% 21 - 15.01.27	1 100 000	EUR	1 054 579	1 066 593	0,07
American Tower Corp. 0.50% 20 - 15.01.28	1 000 000	EUR	925 407	947 800	0,06
American Tower Corp. 0.875% 21 - 21.05.29	1 140 000	EUR	1 031 890	1 054 717	0,07

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
American Tower Corp. 1.95% 18 - 22.05.26	800 000	EUR	792 376	797 008	0,05
American Tower Corp. 3.90% 24 - 16.05.30	600 000	EUR	621 071	620 526	0,04
American Tower Corp. 4.125% 23 - 16.05.27	700 000	EUR	705 333	719 180	0,05
Amgen, Inc. 2.00% 16 - 25.02.26	620 000	EUR	617 033	618 816	0,04
Apple, Inc. Zero Coupon 19 - 15.11.25	1 200 000	EUR	1 189 625	1 190 496	0,08
Apple, Inc. 1.375% 17 - 24.05.29	1 500 000	EUR	1 415 521	1 442 985	0,10
Apple, Inc. 1.625% 14 - 10.11.26	2 020 000	EUR	1 998 241	2 006 102	0,13
Apple, Inc. 2.00% 15 - 17.09.27	948 000	EUR	935 289	944 881	0,06
Apple, Inc. 2.00% 15 - 17.09.27	100 000	EUR	97 220	99 671	0,01
AT&T, Inc. 0.25% 19 - 04.03.26	1 100 000	EUR	1 079 204	1 085 095	0,07
AT&T, Inc. 0.80% 19 - 04.03.30	1 600 000	EUR	1 444 138	1 454 048	0,10
AT&T, Inc. 1.60% 20 - 19.05.28	2 400 000	EUR	2 299 429	2 337 960	0,15
AT&T, Inc. 1.80% 18 - 05.09.26	2 020 000	EUR	1 988 360	2 006 547	0,13
AT&T, Inc. 2.35% 18 - 05.09.29	1 696 000	EUR	1 658 777	1 661 436	0,11
AT&T, Inc. 2.60% 14 - 17.12.29	1 000 000	EUR	985 501	988 550	0,07
AT&T, Inc. 3.50% 13 - 17.12.25	1 000 000	EUR	1 000 489	1 002 470	0,07
AT&T, Inc. 3.55% 23 - 18.11.25	1 700 000	EUR	1 702 164	1 706 086	0,11
Avantor Funding, Inc. 2.625% 20 - 01.11.25	600 000	EUR	598 059	598 686	0,04
Bank of America Corp. FRN 19 - 08.08.29	800 000	EUR	731 620	749 328	0,05
Bank of America Corp. FRN 21 - 24.08.28	630 000	EUR	583 512	604 680	0,04
Bank of America Corp. FRN 21 - 22.03.31	1 300 000	EUR	1 149 207	1 165 320	0,08
Bank of America Corp. FRN 19 - 09.05.30	1 100 000	EUR	1 021 173	1 041 029	0,07
Bank of America Corp. FRN 18 - 25.04.28	1 100 000	EUR	1 062 064	1 084 864	0,07
Bank of America Corp. FRN 17 - 04.05.27	1 400 000	EUR	1 377 555	1 394 064	0,09
Bank of America Corp. FRN 22 - 27.10.26	200 000	EUR	199 215	199 732	0,01
Bank of America Corp. FRN 22 - 27.10.26	920 000	EUR	908 433	918 767	0,06
Bank of America Corp. FRN 25 - 28.01.31	1 300 000	EUR	1 301 699	1 309 035	0,09
Bank of America Corp. FRN 20 - 31.03.29	1 100 000	EUR	1 103 122	1 130 085	0,07
Bank of America Corp. 4.134% 23 - 12.06.28	1 000 000	EUR	1 017 782	1 045 630	0,07
Becton Dickinson & Co. 0.034% 21 - 13.08.25	300 000	EUR	299 013	299 076	0,02
Becton Dickinson & Co. 1.90% 16 - 15.12.26	620 000	EUR	610 073	615 114	0,04
Berry Global, Inc. 1.50% 20 - 15.01.27	580 000	EUR	562 929	569 653	0,04
BMW U.S. Capital LLC 1.00% 15 - 20.04.27	760 000	EUR	737 237	741 198	0,05
BMW U.S. Capital LLC 1.00% 15 - 20.04.27	130 000	EUR	126 267	126 784	0,01
BMW U.S. Capital LLC 3.00% 24 - 02.11.27	1 280 000	EUR	1 281 561	1 295 795	0,09
Booking Holdings, Inc. 0.50% 21 - 08.03.28	1 000 000	EUR	931 215	948 790	0,06
Booking Holdings, Inc. 1.80% 15 - 03.03.27	1 100 000	EUR	1 083 874	1 089 594	0,07
Booking Holdings, Inc. 3.50% 24 - 01.03.29	860 000	EUR	870 962	881 784	0,06
Booking Holdings, Inc. 3.625% 23 - 12.11.28	500 000	EUR	505 056	515 575	0,03
Booking Holdings, Inc. 4.00% 22 - 15.11.26	800 000	EUR	811 825	816 896	0,05
Booking Holdings, Inc. 4.25% 22 - 15.05.29	640 000	EUR	653 675	673 664	0,04
Boston Scientific Corp. 0.625% 19 - 01.12.27	1 200 000	EUR	1 149 274	1 150 788	0,08
Capital One Financial Corp. 1.65% 19 - 12.06.29	400 000	EUR	370 529	380 652	0,03
Carrier Global Corp. 4.125% 24 - 29.05.28	1 080 000	EUR	1 105 368	1 122 509	0,07
Cencora, Inc. 2.875% 25 - 22.05.28	600 000	EUR	601 829	602 394	0,04
Chubb INA Holdings LLC 0.875% 19 - 15.06.27	550 000	EUR	526 641	533 902	0,04
Chubb INA Holdings LLC 0.875% 19 - 15.12.29	400 000	EUR	362 011	365 572	0,02
Chubb INA Holdings LLC 1.55% 18 - 15.03.28	500 000	EUR	473 854	486 245	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

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

## État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Citigroup, Inc. FRN 19 - 08.10.27	1 080 000	EUR	1 034 757	1 053 821	0,07
Citigroup, Inc. 1.25% 19 - 10.04.29	1 130 000	EUR	1 052 545	1 073 003	0,07
Citigroup, Inc. FRN 20 - 06.07.26	1 800 000	EUR	1 785 771	1 800 144	0,12
Citigroup, Inc. 1.50% 16 - 26.10.28	700 000	EUR	659 859	678 167	0,04
Citigroup, Inc. FRN 18 - 24.07.26	1 580 000	EUR	1 567 907	1 579 115	0,10
Citigroup, Inc. 1.625% 18 - 21.03.28	400 000	EUR	382 582	391 576	0,03
Citigroup, Inc. 2.125% 14 - 10.09.26	900 000	EUR	892 941	897 300	0,06
Citigroup, Inc. FRN 22 - 22.09.28	1 130 000	EUR	1 135 744	1 160 973	0,08
Comcast Corp. Zero Coupon 21 - 14.09.26	1 700 000	EUR	1 639 628	1 652 179	0,11
Comcast Corp. 0.25% 20 - 20.05.27	810 000	EUR	769 494	777 730	0,05
Comcast Corp. 0.25% 21 - 14.09.29	800 000	EUR	718 490	721 296	0,05
Corning, Inc. 3.875% 23 - 15.05.26	600 000	EUR	602 271	605 796	0,04
Coty, Inc. 3.875% 21 - 15.04.26	700 000	EUR	700 002	699 342	0,05
Coty, Inc. 4.50% 24 - 15.05.27	600 000	EUR	609 137	609 990	0,04
Coty, Inc. 5.75% 23 - 15.09.28	800 000	EUR	827 210	825 664	0,05
Danaher Corp. 2.10% 20 - 30.09.26	1 100 000	EUR	1 087 507	1 098 108	0,07
Danaher Corp. 2.50% 20 - 30.03.30	1 100 000	EUR	1 071 267	1 086 778	0,07
Digital Euro Finco LLC 1.125% 19 - 09.04.28	400 000	EUR	372 086	381 972	0,03
Digital Euro Finco LLC 2.50% 19 - 16.01.26	900 000	EUR	895 384	900 189	0,06
Discovery Communications LLC 1.90% 15 - 19.03.27	770 000	EUR	746 964	755 393	0,05
Dover Corp. 0.75% 19 - 04.11.27	900 000	EUR	855 480	864 027	0,06
Dover Corp. 1.25% 16 - 09.11.26	800 000	EUR	781 239	786 528	0,05
DXC Technology Co. 1.75% 18 - 15.01.26	900 000	EUR	892 280	897 309	0,06
Ecolab, Inc. 2.625% 15 - 08.07.25	500 000	EUR	499 903	500 025	0,03
Eli Lilly & Co. 1.625% 15 - 02.06.26	750 000	EUR	743 187	746 003	0,05
Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC 3.25% 25 - 19.05.29	1 100 000	EUR	1 109 212	1 106 699	0,07
Equinix, Inc. 0.25% 21 - 15.03.27	600 000	EUR	572 685	576 732	0,04
Equitable Financial Life Global Funding 0.60% 21 - 16.06.28	500 000	EUR	459 873	471 030	0,03
FedEx Corp. 0.45% 19 - 05.08.25	600 000	EUR	598 480	598 992	0,04
FedEx Corp. 0.45% 25 - 04.05.29	800 000	EUR	715 659	720 864	0,05
FedEx Corp. 1.625% 16 - 11.01.27	1 630 000	EUR	1 603 418	1 610 130	0,11
Fidelity National Information Services, Inc. 0.625% 19 - 03.12.25	600 000	EUR	594 254	595 806	0,04
Fidelity National Information Services, Inc. 1.00% 19 - 03.12.28	900 000	EUR	840 723	847 566	0,06
Fidelity National Information Services, Inc. 1.50% 19 - 21.05.27	1 500 000	EUR	1 452 175	1 474 560	0,10
Fidelity National Information Services, Inc. 2.00% 19 - 21.05.30	1 300 000	EUR	1 234 238	1 240 109	0,08
Fiserv, Inc. 1.125% 19 - 01.07.27	1 000 000	EUR	964 842	972 390	0,06
Fortive Corp. 3.70% 24 - 13.02.26	500 000	EUR	500 063	503 975	0,03
Fortive Corp. 3.70% 24 - 15.08.29	900 000	EUR	914 560	925 749	0,06
General Mills, Inc. 0.125% 21 - 15.11.25	600 000	EUR	593 946	595 128	0,04
General Mills, Inc. 0.45% 20 - 15.01.26	650 000	EUR	641 076	643 942	0,04
General Mills, Inc. 1.50% 15 - 27.04.27	410 000	EUR	399 763	403 059	0,03
General Mills, Inc. 3.907% 23 - 13.04.29	1 070 000	EUR	1 087 674	1 109 130	0,07

Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
General Motors Financial Co., Inc. 0.60% 21 - 20.05.27	1 100 000	EUR	1 046 289	1 061 929	0,07
General Motors Financial Co., Inc. 0.65% 21 - 07.09.28	850 000	EUR	777 688	792 685	0,05
General Motors Financial Co., Inc. 0.85% 20 - 26.02.26	1 200 000	EUR	1 181 911	1 188 036	0,08
General Motors Financial Co., Inc. 3.90% 24 - 12.01.28	1 200 000	EUR	1 214 159	1 231 188	0,08
General Motors Financial Co., Inc. 4.30% 23 - 15.02.29	500 000	EUR	511 168	521 505	0,03
General Motors Financial Co., Inc. 4.50% 23 - 22.11.27	800 000	EUR	813 900	832 088	0,05
Goldman Sachs Group, Inc. 0.25% 21 - 26.01.28	1 470 000	EUR	1 362 815	1 390 223	0,09
Goldman Sachs Group, Inc. 0.875% 20 - 21.01.30	916 000	EUR	834 865	841 474	0,06
Goldman Sachs Group, Inc. 0.875% 21 - 09.05.29	900 000	EUR	818 932	837 009	0,06
Goldman Sachs Group, Inc. 1.25% 22 - 07.02.29	1 100 000	EUR	1 023 016	1 042 206	0,07
Goldman Sachs Group, Inc. 1.625% 16 - 27.07.26	1 900 000	EUR	1 874 182	1 888 771	0,12
Goldman Sachs Group, Inc. 2.00% 18 - 22.03.28	600 000	EUR	579 143	596 358	0,04
Goldman Sachs Group, Inc. 2.00% 18 - 01.11.28	1 230 000	EUR	1 179 971	1 207 073	0,08
Goldman Sachs Group, Inc. 2.875% 14 - 03.06.26	610 000	EUR	610 012	613 947	0,04
Goldman Sachs Group, Inc. 4.00% 22 - 21.09.29	690 000	EUR	718 338	723 368	0,05
Harley-Davidson Financial Services, Inc. 4.00% 25 - 12.03.30	700 000	EUR	699 463	705 341	0,05
Harley-Davidson Financial Services, Inc. 5.125% 23 - 05.04.26	1 200 000	EUR	1 213 434	1 219 320	0,08
IHG Finance LLC 4.375% 23 - 28.11.29	900 000	EUR	937 697	943 146	0,06
Illinois Tool Works, Inc. 0.625% 19 - 05.12.27	1 000 000	EUR	947 019	959 250	0,06
Illinois Tool Works, Inc. 2.125% 15 - 22.05.30	600 000	EUR	584 056	580 602	0,04
Illinois Tool Works, Inc. 3.25% 24 - 17.05.28	900 000	EUR	907 272	918 018	0,06
International Business Machines Corp. 0.30% 20 - 11.02.28	1 700 000	EUR	1 575 394	1 608 642	0,11
International Business Machines Corp. 0.875% 22 - 09.02.30	1 530 000	EUR	1 397 352	1 399 705	0,09
International Business Machines Corp. 1.25% 19 - 29.01.27	1 200 000	EUR	1 172 622	1 180 152	0,08
International Business Machines Corp. 1.50% 17 - 23.05.29	1 500 000	EUR	1 409 399	1 437 390	0,09
International Business Machines Corp. 1.75% 16 - 07.03.28	800 000	EUR	774 104	785 160	0,05
International Business Machines Corp. 2.875% 13 - 07.11.25	1 030 000	EUR	1 030 300	1 032 307	0,07
International Business Machines Corp. 2.90% 25 - 10.02.30	870 000	EUR	870 548	870 574	0,06
International Business Machines Corp. 3.375% 23 - 06.02.27	1 200 000	EUR	1 205 099	1 217 700	0,08
International Flavors & Fragrances, Inc. 1.80% 18 - 25.09.26	1 350 000	EUR	1 328 266	1 335 636	0,09
Johnson & Johnson 1.15% 16 - 20.11.28	1 080 000	EUR	1 028 660	1 037 578	0,07

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Johnson & Johnson 2.70% 25 - 26.02.29	920 000	EUR	923 501	928 262	0,06
JPMorgan Chase & Co. FRN 20 - 24.02.28	800 000	EUR	758 469	773 920	0,05
JPMorgan Chase & Co. FRN 19 - 11.03.27	1 800 000	EUR	1 765 033	1 783 854	0,12
JPMorgan Chase & Co. 1.50% 16 - 29.10.26	1 400 000	EUR	1 376 004	1 386 896	0,09
JPMorgan Chase & Co. FRN 17 - 18.05.28	1 460 000	EUR	1 406 760	1 438 523	0,09
JPMorgan Chase & Co. FRN 18 - 12.06.29	1 020 000	EUR	969 092	997 397	0,07
JPMorgan Chase & Co. FRN 22 - 23.03.30	2 340 000	EUR	2 233 808	2 268 841	0,15
JPMorgan Chase & Co. 2.875% 13 - 24.05.28	850 000	EUR	841 986	862 232	0,06
JPMorgan Chase & Co. 3.00% 14 - 19.02.26	900 000	EUR	901 195	904 734	0,06
JPMorgan Chase & Co. FRN 24 - 06.06.28	900 000	EUR	907 859	919 998	0,06
Kellanova 0.50% 21 - 20.05.29	500 000	EUR	454 996	457 875	0,03
Kraft Heinz Foods Co. 2.25% 16 - 25.05.28	2 300 000	EUR	2 242 994	2 273 872	0,15
Kraft Heinz Foods Co. 3.50% 24 - 15.03.29	570 000	EUR	576 791	581 075	0,04
Liberty Mutual Group, Inc. 2.75% 16 - 04.05.26	600 000	EUR	596 425	600 930	0,04
Linde, Inc. 1.625% 14 - 01.12.25	500 000	EUR	497 198	498 970	0,03
ManpowerGroup, Inc. 1.75% 18 - 22.06.26	920 000	EUR	910 921	916 081	0,06
ManpowerGroup, Inc. 3.50% 22 - 30.06.27	450 000	EUR	451 665	457 821	0,03
Marsh & McLennan Cos., Inc. 1.349% 19 - 21.09.26	600 000	EUR	590 609	592 254	0,04
Marsh & McLennan Cos., Inc. 1.979% 19 - 21.03.30	600 000	EUR	570 160	571 716	0,04
MassMutual Global Funding II 3.75% 23 - 19.01.30	510 000	EUR	528 197	527 819	0,03
Mastercard, Inc. 1.00% 22 - 22.02.29	1 100 000	EUR	1 027 894	1 039 863	0,07
Mastercard, Inc. 2.10% 15 - 01.12.27	1 300 000	EUR	1 272 513	1 291 992	0,09
McDonald's Corp. 0.25% 21 - 04.10.28	400 000	EUR	362 471	370 428	0,02
McDonald's Corp. 0.90% 19 - 15.06.26	500 000	EUR	490 515	493 725	0,03
McDonald's Corp. 1.50% 17 - 28.11.29	1 000 000	EUR	945 784	945 240	0,06
McDonald's Corp. 1.75% 16 - 03.05.28	1 200 000	EUR	1 158 648	1 174 920	0,08
McDonald's Corp. 1.875% 15 - 26.05.27	1 100 000	EUR	1 082 565	1 090 804	0,07
McDonald's Corp. 2.375% 22 - 31.05.29	900 000	EUR	868 125	888 048	0,06
McDonald's Corp. 2.625% 14 - 11.06.29	700 000	EUR	688 495	697 284	0,05
McDonald's Corp. 2.875% 13 - 17.12.25	100 000	EUR	99 975	100 322	0,01
McDonald's Corp. 3.625% 23 - 28.11.27	400 000	EUR	401 507	411 164	0,03
McDonald's Corp. 4.00% 23 - 07.03.30	700 000	EUR	727 832	732 522	0,05
McKesson Corp. 1.50% 17 - 17.11.25	950 000	EUR	945 354	946 722	0,06
McKesson Corp. 1.625% 18 - 30.10.26	420 000	EUR	414 597	416 459	0,03
Merck & Co., Inc. 1.875% 14 - 15.10.26	1 470 000	EUR	1 458 918	1 463 311	0,10
Metropolitan Life Global Funding I 0.50% 21 - 25.05.29	350 000	EUR	316 027	321 139	0,02
Metropolitan Life Global Funding I 0.55% 20 - 16.06.27	430 000	EUR	410 444	415 599	0,03
Metropolitan Life Global Funding I 3.25% 25 - 31.03.30	600 000	EUR	602 755	608 418	0,04
Metropolitan Life Global Funding I 4.00% 23 - 05.04.28	600 000	EUR	610 201	622 116	0,04
Microsoft Corp. 3.125% 13 - 06.12.28	2 200 000	EUR	2 243 218	2 255 836	0,15
MMS USA Holdings, Inc. 1.25% 19 - 13.06.28	1 100 000	EUR	1 036 778	1 055 890	0,07
Moody's Corp. 0.95% 19 - 25.02.30	970 000	EUR	890 786	889 141	0,06
Moody's Corp. 1.75% 15 - 09.03.27	600 000	EUR	588 369	593 076	0,04
Morgan Stanley FRN 21 - 29.10.27	1 500 000	EUR	1 437 704	1 461 540	0,10

## État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Morgan Stanley FRN 20 - 26.10.29	1 600 000	EUR	1 426 447	1 483 696	0,10
Morgan Stanley FRN 21 - 07.02.31	1 900 000	EUR	1 682 832	1 691 152	0,11
Morgan Stanley FRN 17 - 23.10.26	1 000 000	EUR	987 055	996 740	0,07
Morgan Stanley 1.375% 16 - 27.10.26	1 100 000	EUR	1 077 310	1 086 613	0,07
Morgan Stanley 1.875% 17 - 27.04.27	1 700 000	EUR	1 667 716	1 687 828	0,11
Morgan Stanley FRN 25 - 22.05.31	1 200 000	EUR	1 216 638	1 218 696	0,08
Morgan Stanley FRN 24 - 21.03.30	960 000	EUR	969 145	987 994	0,07
Morgan Stanley FRN 23 - 02.03.29	1 530 000	EUR	1 564 073	1 604 266	0,11
Morgan Stanley FRN 22 - 25.10.28	800 000	EUR	824 056	838 832	0,06
Nasdaq, Inc. 0.875% 20 - 13.02.30	400 000	EUR	365 179	364 120	0,02
Nasdaq, Inc. 1.75% 19 - 28.03.29	800 000	EUR	761 544	768 336	0,05
Nestle Holdings, Inc. 0.875% 17 - 18.07.25	1 120 000	EUR	1 119 071	1 119 014	0,07
New York Life Global Funding 0.25% 20 - 23.01.27	600 000	EUR	574 635	580 542	0,04
New York Life Global Funding 0.25% 21 - 04.10.28	700 000	EUR	639 982	651 938	0,04
New York Life Global Funding 3.625% 23 - 09.01.30	300 000	EUR	309 717	310 779	0,02
Oracle Corp. 3.125% 13 - 10.07.25	1 020 000	EUR	1 020 036	1 020 163	0,07
Parker-Hannifin Corp. 2.90% 25 - 01.03.30	1 050 000	EUR	1 036 563	1 042 114	0,07
Pfizer, Inc. 1.00% 17 - 06.03.27	1 220 000	EUR	1 187 944	1 197 528	0,08
PPG Industries, Inc. 0.875% 16 - 03.11.25	900 000	EUR	893 552	895 554	0,06
PPG Industries, Inc. 1.40% 15 - 13.03.27	700 000	EUR	680 722	687 302	0,05
PPG Industries, Inc. 2.75% 22 - 01.06.29	800 000	EUR	780 918	795 448	0,05
Prologis Euro Finance LLC 0.25% 19 - 10.09.27	500 000	EUR	464 581	475 815	0,03
Prologis Euro Finance LLC 0.375% 20 - 06.02.28	250 000	EUR	231 033	236 148	0,02
Prologis Euro Finance LLC 1.00% 22 - 08.02.29	500 000	EUR	461 663	468 310	0,03
Prologis Euro Finance LLC 1.875% 18 - 05.01.29	600 000	EUR	573 332	580 680	0,04
Prologis Euro Finance LLC 3.875% 23 - 31.01.30	400 000	EUR	412 786	412 880	0,03
Prologis LP 3.00% 14 - 02.06.26	700 000	EUR	699 755	702 884	0,05
PVH Corp. 3.125% 17 - 15.12.27	600 000	EUR	586 734	603 816	0,04
PVH Corp. 4.125% 24 - 16.07.29	1 048 000	EUR	1 062 213	1 068 834	0,07
Revvity, Inc. 1.875% 16 - 19.07.26	720 000	EUR	712 463	716 220	0,05
Stryker Corp. 0.75% 19 - 01.03.29	980 000	EUR	903 529	913 203	0,06
Stryker Corp. 2.125% 18 - 30.11.27	1 100 000	EUR	1 077 391	1 091 189	0,07
Stryker Corp. 3.375% 23 - 11.12.28	600 000	EUR	607 423	613 584	0,04
United Parcel Service, Inc. 1.00% 16 - 15.11.28	800 000	EUR	755 642	758 184	0,05
United Parcel Service, Inc. 1.625% 15 - 15.11.25	700 000	EUR	697 010	698 509	0,05
Utah Acquisition Sub, Inc. 3.125% 16 - 22.11.28	800 000	EUR	800 667	795 208	0,05
Verizon Communications, Inc. 0.375% 21 - 22.03.29	900 000	EUR	813 819	824 643	0,05
Verizon Communications, Inc. 0.875% 19 - 08.04.27	559 000	EUR	539 522	544 667	0,04
Verizon Communications, Inc. 0.875% 19 - 08.04.27	100 000	EUR	95 044	97 436	0,01
Verizon Communications, Inc. 1.25% 19 - 08.04.30	1 500 000	EUR	1 384 263	1 389 765	0,09
Verizon Communications, Inc. 1.375% 16 - 02.11.28	1 100 000	EUR	1 034 018	1 056 176	0,07
Verizon Communications, Inc. 1.375% 17 - 27.10.26	620 000	EUR	608 821	612 560	0,04
Verizon Communications, Inc. 1.375% 17 - 27.10.26	300 000	EUR	290 991	296 400	0,02
Verizon Communications, Inc. 1.875% 17 - 26.10.29	1 400 000	EUR	1 334 098	1 345 988	0,09
Verizon Communications, Inc. 3.25% 14 - 17.02.26	1 400 000	EUR	1 406 580	1 409 212	0,09
Visa, Inc. 1.50% 22 - 15.06.26	1 600 000	EUR	1 580 576	1 590 320	0,10
Visa, Inc. 2.00% 22 - 15.06.29	1 500 000	EUR	1 448 098	1 466 970	0,10
Visa, Inc. 2.25% 25 - 15.05.28	1 700 000	EUR	1 691 917	1 688 185	0,11

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Walmart, Inc. 2.55% 14 - 08.04.26	1 070 000	EUR	1 070 546	1 072 664	0,07
Walmart, Inc. 4.875% 09 - 21.09.29	1 330 000	EUR	1 451 775	1 454 701	0,10
Warnermedia Holdings, Inc. 4.302% 24 - 17.01.30	830 000	EUR	838 622	815 301	0,05
Westlake Corp. 1.625% 19 - 17.07.29	1 100 000	EUR	1 025 814	1 032 713	0,07
WMG Acquisition Corp. 2.75% 20 - 15.07.28	300 000	EUR	294 604	296 196	0,02
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 1.164% 19 - 15.11.27	700 000	EUR	667 708	676 683	0,04
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 2.425% 16 - 13.12.26	800 000	EUR	789 976	799 504	0,05
			<b>218 174 166</b>	<b>220 434 769</b>	<b>14,57</b>
<b>Total - Obligations</b>			<b>1 471 505 249</b>	<b>1 489 345 179</b>	<b>98,44</b>
<b>Fonds commun de placement/fonds à capital variable</b>					
<b>Irlande</b>					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	766	EUR	8 090 348	8 094 786	0,54
			<b>8 090 348</b>	<b>8 094 786</b>	<b>0,54</b>
<b>Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable</b>			<b>8 090 348</b>	<b>8 094 786</b>	<b>0,54</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>1 479 595 597</b>	<b>1 497 439 965</b>	<b>98,98</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>1 479 595 597</b>	<b>1 497 439 965</b>	<b>98,98</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS</b>				<b>1 512 607 581</b>	<b>99,98</b>

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

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Australie</b>					
Australia Government Bonds 0.50% 20 - 21.09.26	228 000	AUD	135 181	123 114	0,14
Australia Government Bonds 1.00% 20 - 21.12.30	143 000	AUD	76 473	69 756	0,08
Australia Government Bonds 1.00% 20 - 21.11.31	253 000	AUD	129 447	119 538	0,14
Australia Government Bonds 1.25% 20 - 21.05.32	236 000	AUD	120 678	111 500	0,13
Australia Government Bonds 1.50% 19 - 21.06.31	165 000	AUD	89 489	81 585	0,09
Australia Government Bonds 1.75% 20 - 21.06.51	163 000	AUD	59 399	49 442	0,06
Australia Government Bonds 1.75% 21 - 21.11.32	215 000	AUD	111 569	103 664	0,12
Australia Government Bonds 2.25% 16 - 21.05.28	171 000	AUD	101 024	92 842	0,10
Australia Government Bonds 2.50% 18 - 21.05.30	253 000	AUD	142 998	135 177	0,15
Australia Government Bonds 2.75% 15 - 21.06.35	186 000	AUD	98 545	91 970	0,10
Australia Government Bonds 2.75% 16 - 21.11.27	193 000	AUD	117 488	106 554	0,12
Australia Government Bonds 2.75% 17 - 21.11.28	206 000	AUD	120 653	113 017	0,13
Australia Government Bonds 2.75% 18 - 21.11.29	216 000	AUD	127 176	117 353	0,13
Australia Government Bonds 2.75% 18 - 21.05.41	103 000	AUD	52 228	46 041	0,05
Australia Government Bonds 3.00% 16 - 21.03.47	104 000	AUD	51 097	44 418	0,05
Australia Government Bonds 3.00% 22 - 21.11.33	208 000	AUD	116 676	107 811	0,12
Australia Government Bonds 3.25% 12 - 21.04.29	204 000	AUD	123 865	113 520	0,13
Australia Government Bonds 3.25% 15 - 21.06.39	64 000	AUD	38 042	31 461	0,04
Australia Government Bonds 3.50% 23 - 21.12.34	192 000	AUD	108 923	102 038	0,12
Australia Government Bonds 3.75% 14 - 21.04.37	133 000	AUD	75 516	70 670	0,08
Australia Government Bonds 3.75% 22 - 21.05.34	165 000	AUD	98 295	89 990	0,10
Australia Government Bonds 4.25% 24 - 21.06.34	454 000	AUD	276 160	257 185	0,29
Australia Government Bonds 4.25% 24 - 21.12.35	114 000	AUD	67 776	64 011	0,07
Australia Government Bonds 4.25% 25 - 21.03.36	97 000	AUD	57 495	54 358	0,06
Australia Government Bonds 4.50% 13 - 21.04.33	153 000	AUD	99 007	88 724	0,10
Australia Government Bonds 4.75% 11 - 21.04.27	229 000	AUD	140 871	131 251	0,15
Australia Government Bonds 4.75% 23 - 21.06.54	47 000	AUD	27 954	25 850	0,03
			<b>2 764 025</b>	<b>2 542 840</b>	<b>2,88</b>
<b>Autriche</b>					
Republic of Austria Government Bonds 3.20% 24 - 15.07.39	35 000	EUR	34 759	34 591	0,04
Republic of Austria Government Bonds 6.25% 97 - 15.07.27	56 000	EUR	60 270	60 743	0,07
Republic of Austria Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 20.02.30	105 000	EUR	93 843	94 234	0,11
Republic of Austria Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 20.10.40	49 000	EUR	34 341	29 405	0,03
Republic of Austria Government Bonds 144A Zero Coupon 21 - 20.02.31	84 000	EUR	73 071	73 036	0,08
Republic of Austria Government Bonds 144A Zero Coupon 22 - 20.10.28	67 000	EUR	62 898	62 423	0,07
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.25% 21 - 20.10.36	60 000	EUR	44 927	43 590	0,05
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.50% 17 - 20.04.27	112 000	EUR	108 723	109 149	0,12
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.50% 19 - 20.02.29	138 000	EUR	129 057	129 786	0,15

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Autriche (suite)</b>					
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.70% 21 - 20.04.71	36 000	EUR	18 946	12 852	0,01
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.75% 16 - 20.10.26	112 000	EUR	109 935	110 358	0,12
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.75% 18 - 20.02.28	97 000	EUR	93 095	93 754	0,11
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.75% 20 - 20.03.51	52 000	EUR	33 436	28 038	0,03
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.85% 20 - 30.06.20	24 000	EUR	12 255	7 514	0,01
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.90% 22 - 20.02.32	84 000	EUR	75 560	75 131	0,08
Republic of Austria Government Bonds 144A 1.50% 16 - 20.02.47	53 000	EUR	41 592	37 052	0,04
Republic of Austria Government Bonds 144A 1.50% 16 - 02.11.86	23 000	EUR	15 266	11 065	0,01
Republic of Austria Government Bonds 144A 1.85% 22 - 23.05.49	423 000	EUR	347 932	310 651	0,35
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.00% 22 - 15.07.26	35 000	EUR	34 796	35 030	0,04
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.10% 17 - 20.09.17	29 000	EUR	23 264	17 562	0,02
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.40% 13 - 23.05.34	60 000	EUR	59 048	57 702	0,07
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.50% 24 - 20.10.29	40 000	EUR	40 298	40 307	0,05
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.90% 23 - 20.02.33	89 000	EUR	89 134	89 809	0,10
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.90% 23 - 23.05.29	287 000	EUR	293 023	294 009	0,33
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.90% 24 - 20.02.34	62 000	EUR	62 403	62 120	0,07
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.95% 25 - 20.02.35	32 000	EUR	32 079	31 916	0,04
Republic of Austria Government Bonds 144A 3.15% 12 - 20.06.44	61 000	EUR	61 433	58 615	0,07
Republic of Austria Government Bonds 144A 3.15% 23 - 20.10.53	45 000	EUR	43 968	41 468	0,05
Republic of Austria Government Bonds 144A 3.45% 23 - 20.10.30	67 000	EUR	69 749	70 296	0,08
Republic of Austria Government Bonds 144A 3.80% 12 - 26.01.62	23 000	EUR	27 337	23 685	0,03
Republic of Austria Government Bonds 144A 4.15% 07 - 15.03.37	77 000	EUR	86 941	84 469	0,10
			<b>2 313 379</b>	<b>2 230 360</b>	<b>2,53</b>
<b>Belgique</b>					
Kingdom of Belgium Government Bonds 0.40% 20 - 22.06.40	29 000	EUR	21 220	18 458	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Belgique (suite)</b>					
Kingdom of Belgium Government Bonds 3.75% 13 - 22.06.45	34 000	EUR	37 169	34 095	0,04
Kingdom of Belgium Government Bonds 4.00% 12 - 28.03.32	33 000	EUR	35 833	35 563	0,04
Kingdom of Belgium Government Bonds 5.50% 98 - 28.03.28	85 000	EUR	92 345	92 614	0,10
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 22.10.27	51 000	EUR	48 453	48 707	0,05
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A Zero Coupon 21 - 22.10.31	61 000	EUR	52 959	51 693	0,06
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.10% 20 - 22.06.30	47 000	EUR	41 752	41 864	0,05
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.35% 22 - 22.06.32	52 000	EUR	46 508	44 105	0,05
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.65% 21 - 22.06.71	20 000	EUR	9 958	6 284	0,01
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.80% 17 - 22.06.27	79 000	EUR	76 956	77 226	0,09
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.80% 18 - 22.06.28	84 000	EUR	81 100	80 814	0,09
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.90% 19 - 22.06.29	83 000	EUR	78 742	78 647	0,09
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.00% 15 - 22.06.31	52 000	EUR	47 454	47 415	0,05
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.00% 16 - 22.06.26	67 000	EUR	66 317	66 382	0,08
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.25% 18 - 22.04.33	414 000	EUR	376 017	368 783	0,42
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.40% 22 - 22.06.53	34 000	EUR	22 140	19 584	0,02
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.45% 17 - 22.06.37	38 000	EUR	32 684	31 000	0,03
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.60% 16 - 22.06.47	36 000	EUR	26 805	24 293	0,03
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.70% 19 - 22.06.50	46 000	EUR	34 457	30 056	0,03
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.90% 15 - 22.06.38	23 000	EUR	20 855	19 387	0,02
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.15% 16 - 22.06.66	20 000	EUR	16 409	12 530	0,01
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.25% 17 - 22.06.57	44 000	EUR	35 449	30 162	0,03
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.60% 25 - 22.10.30	33 000	EUR	33 221	33 116	0,04
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.70% 24 - 22.10.29	42 000	EUR	42 231	42 584	0,05
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.75% 22 - 22.04.39	317 000	EUR	307 310	292 432	0,33

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Belgique (suite)</b>					
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.85% 24 - 22.10.34	51 000	EUR	50 841	50 102	0,06
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.00% 14 - 22.06.34	49 000	EUR	50 115	48 970	0,06
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.00% 23 - 22.06.33	59 000	EUR	59 610	59 452	0,07
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.10% 25 - 22.06.35	34 000	EUR	33 942	33 866	0,04
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.30% 23 - 22.06.54	41 000	EUR	40 213	36 474	0,04
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.45% 23 - 22.06.43	23 000	EUR	23 063	22 305	0,03
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.45% 25 - 22.06.42	24 000	EUR	23 150	23 364	0,03
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.50% 24 - 22.06.55	29 000	EUR	28 824	26 622	0,03
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 4.25% 10 - 28.03.41	54 000	EUR	61 174	58 293	0,07
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 5.00% 04 - 28.03.35	85 000	EUR	98 356	98 513	0,11
			<b>2 153 632</b>	<b>2 085 755</b>	<b>2,37</b>
<b>Canada</b>					
Canada Government Bonds 0.50% 20 - 01.12.30	128 000	CAD	76 457	70 325	0,08
Canada Government Bonds 1.00% 16 - 01.06.27	57 000	CAD	39 437	34 542	0,04
Canada Government Bonds 1.00% 21 - 01.09.26	166 000	CAD	111 911	101 750	0,11
Canada Government Bonds 1.25% 19 - 01.06.30	167 000	CAD	106 325	96 645	0,11
Canada Government Bonds 1.25% 21 - 01.03.27	132 000	CAD	86 261	80 622	0,09
Canada Government Bonds 1.50% 15 - 01.06.26	59 000	CAD	40 537	36 483	0,04
Canada Government Bonds 1.50% 21 - 01.06.31	191 000	CAD	120 050	109 850	0,12
Canada Government Bonds 1.50% 21 - 01.12.31	164 000	CAD	100 219	93 429	0,11
Canada Government Bonds 1.75% 21 - 01.12.53	180 000	CAD	88 844	76 076	0,09
Canada Government Bonds 2.00% 17 - 01.06.28	64 000	CAD	41 553	39 224	0,04
Canada Government Bonds 2.00% 17 - 01.12.51	208 000	CAD	113 877	94 977	0,11
Canada Government Bonds 2.00% 22 - 01.06.32	137 000	CAD	89 088	79 894	0,09
Canada Government Bonds 2.25% 18 - 01.06.29	55 000	CAD	37 329	33 725	0,04
Canada Government Bonds 2.50% 22 - 01.12.32	116 000	CAD	76 145	69 557	0,08
Canada Government Bonds 2.50% 25 - 01.08.27	40 000	CAD	25 575	24 921	0,03
Canada Government Bonds 2.75% 14 - 01.12.64	52 000	CAD	32 876	27 145	0,03
Canada Government Bonds 2.75% 14 - 01.12.48	72 000	CAD	41 688	39 270	0,04
Canada Government Bonds 2.75% 22 - 01.09.27	112 000	CAD	76 234	70 114	0,08
Canada Government Bonds 2.75% 23 - 01.12.55	142 000	CAD	86 734	75 363	0,09
Canada Government Bonds 2.75% 23 - 01.06.33	118 000	CAD	76 418	71 686	0,08
Canada Government Bonds 2.75% 24 - 01.03.30	282 000	CAD	183 145	175 475	0,20
Canada Government Bonds 2.75% 25 - 01.05.27	192 000	CAD	124 358	120 201	0,14
Canada Government Bonds 2.75% 25 - 01.09.30	110 000	CAD	70 111	68 264	0,08
Canada Government Bonds 3.00% 23 - 01.06.34	199 000	CAD	129 673	122 235	0,14
Canada Government Bonds 3.00% 24 - 01.02.27	219 000	CAD	145 397	137 584	0,16
Canada Government Bonds 3.25% 23 - 01.09.28	134 000	CAD	90 193	85 058	0,10

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Canada (suite)</b>					
Canada Government Bonds 3.25% 23 - 01.12.33	95 000	CAD	62 788	59 668	0,07
Canada Government Bonds 3.25% 24 - 01.12.34	207 000	CAD	136 633	128 984	0,15
Canada Government Bonds 3.25% 25 - 01.06.35	147 000	CAD	96 752	91 596	0,10
Canada Government Bonds 3.50% 11 - 01.12.45	60 000	CAD	43 197	37 432	0,04
Canada Government Bonds 3.50% 22 - 01.03.28	105 000	CAD	71 090	66 967	0,08
Canada Government Bonds 3.50% 24 - 01.03.34	279 000	CAD	193 600	178 227	0,20
Canada Government Bonds 3.50% 24 - 01.09.29	213 000	CAD	144 514	136 718	0,15
Canada Government Bonds 3.50% 25 - 01.12.57	50 000	CAD	32 839	30 774	0,03
Canada Government Bonds 4.00% 08 - 01.06.41	36 000	CAD	28 009	23 971	0,03
Canada Government Bonds 4.00% 23 - 01.03.29	193 000	CAD	133 356	125 735	0,14
Canada Government Bonds 4.00% 24 - 01.08.26	132 000	CAD	89 365	83 644	0,09
Canada Government Bonds 4.00% 24 - 01.11.26	148 000	CAD	99 243	93 192	0,11
Canada Government Bonds 5.00% 04 - 01.06.37	30 000	CAD	23 997	21 739	0,02
Canada Government Bonds 5.75% 98 - 01.06.29	56 000	CAD	40 697	38 815	0,04
Canada Government Bonds 5.75% 01 - 01.06.33	45 000	CAD	35 802	33 146	0,04
Canada Government Bonds 144A 2.25% 22 - 01.12.29	228 000	CAD	149 877	139 202	0,16
			<b>3 592 194</b>	<b>3 324 225</b>	<b>3,77</b>
<b>Danemark</b>					
Denmark Government Bonds Zero Coupon 21 - 15.11.31	337 000	DKK	39 950	39 290	0,04
Denmark Government Bonds 0.25% 20 - 15.11.52	581 000	DKK	47 581	40 401	0,05
Denmark Government Bonds 0.50% 17 - 15.11.27	552 000	DKK	71 704	71 775	0,08
Denmark Government Bonds 0.50% 19 - 15.11.29	496 000	DKK	62 231	62 329	0,07
Denmark Government Bonds 2.25% 23 - 15.11.33	699 000	DKK	93 150	92 660	0,11
Denmark Government Bonds 2.25% 24 - 15.11.26	288 000	DKK	38 593	38 910	0,04
Denmark Government Bonds 4.50% 08 - 15.11.39	891 000	DKK	150 794	143 883	0,16
			<b>504 003</b>	<b>489 248</b>	<b>0,55</b>
<b>Finlande</b>					
Finland Government Bonds 3.20% 25 - 15.04.45	30 000	EUR	30 271	28 824	0,03
Finland Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 15.09.30	55 000	EUR	49 126	48 445	0,05
Finland Government Bonds 144A Zero Coupon 21 - 15.09.26	53 000	EUR	51 747	51 804	0,06
Finland Government Bonds 144A 0.125% 20 - 15.04.36	52 000	EUR	39 501	37 835	0,04
Finland Government Bonds 144A 0.125% 21 - 15.04.52	61 000	EUR	31 572	25 730	0,03
Finland Government Bonds 144A 0.125% 21 - 15.09.31	66 000	EUR	57 263	56 705	0,06
Finland Government Bonds 144A 0.25% 20 - 15.09.40	40 000	EUR	28 134	25 292	0,03
Finland Government Bonds 144A 0.50% 17 - 15.09.27	100 000	EUR	96 536	96 838	0,11
Finland Government Bonds 144A 0.50% 18 - 15.09.28	96 000	EUR	90 791	91 134	0,10
Finland Government Bonds 144A 0.50% 19 - 15.09.29	109 000	EUR	101 705	101 175	0,11
Finland Government Bonds 144A 0.50% 22 - 15.04.43	45 000	EUR	29 112	27 585	0,03
Finland Government Bonds 144A 0.75% 15 - 15.04.31	50 000	EUR	46 050	45 254	0,05
Finland Government Bonds 144A 1.125% 18 - 15.04.34	47 000	EUR	41 409	40 542	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Finlande (suite)</b>					
Finland Government Bonds 144A 1.375% 17 - 15.04.47	61 000	EUR	46 708	41 395	0,05
Finland Government Bonds 144A 1.375% 22 - 15.04.27	52 000	EUR	51 306	51 497	0,06
Finland Government Bonds 144A 1.50% 22 - 15.09.32	78 000	EUR	72 402	71 783	0,08
Finland Government Bonds 144A 2.50% 24 - 15.04.30	68 000	EUR	68 139	68 316	0,08
Finland Government Bonds 144A 2.625% 12 - 04.07.42	54 000	EUR	52 774	48 767	0,06
Finland Government Bonds 144A 2.75% 12 - 04.07.28	58 000	EUR	59 119	59 094	0,07
Finland Government Bonds 144A 2.75% 23 - 15.04.38	48 000	EUR	46 050	45 590	0,05
Finland Government Bonds 144A 2.875% 23 - 15.04.29	82 000	EUR	83 421	83 818	0,09
Finland Government Bonds 144A 2.95% 24 - 15.04.55	50 000	EUR	48 944	44 145	0,05
Finland Government Bonds 144A 3.00% 23 - 15.09.33	84 000	EUR	85 450	85 004	0,10
Finland Government Bonds 144A 3.00% 24 - 15.09.34	76 000	EUR	76 850	76 381	0,09
Finland Government Bonds 144A 3.00% 25 - 15.09.35	36 000	EUR	36 119	35 896	0,04
			<b>1 420 499</b>	<b>1 388 849</b>	<b>1,57</b>
<b>France</b>					
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 19 - 25.11.29	288 000	EUR	259 325	258 826	0,29
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 20 - 25.11.30	221 000	EUR	194 397	192 186	0,22
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 21 - 25.11.31	255 000	EUR	217 555	213 976	0,24
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 21 - 25.02.27	246 000	EUR	237 411	238 290	0,27
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 22 - 25.05.32	191 000	EUR	159 803	157 117	0,18
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.25% 16 - 25.11.26	202 000	EUR	196 623	197 297	0,22
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.50% 19 - 25.05.29	321 000	EUR	300 872	298 658	0,34
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.50% 20 - 25.05.40	129 000	EUR	89 368	82 805	0,09
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.50% 21 - 25.05.72	54 000	EUR	21 856	14 710	0,02
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.50% 21 - 25.06.44	883 000	EUR	555 743	497 394	0,56
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 17 - 25.05.28	365 000	EUR	348 906	350 433	0,40
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 18 - 25.11.28	354 000	EUR	335 286	336 275	0,38
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 20 - 25.05.52	129 000	EUR	74 960	61 417	0,07
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 21 - 25.05.53	131 000	EUR	73 484	60 627	0,07
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 22 - 25.02.28	266 000	EUR	254 866	256 602	0,29

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.00% 17 - 25.05.27	265 000	EUR	258 612	260 153	0,29
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.25% 16 - 25.05.36	204 000	EUR	174 473	164 873	0,19
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.25% 18 - 25.05.34	251 000	EUR	221 100	214 474	0,24
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.25% 22 - 25.05.38	122 000	EUR	96 512	93 367	0,11
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.50% 15 - 25.05.31	263 000	EUR	248 562	246 081	0,28
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.50% 19 - 25.05.50	144 000	EUR	103 436	89 021	0,10
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.75% 16 - 25.05.66	77 000	EUR	52 596	41 542	0,05
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.75% 17 - 25.06.39	1 403 000	EUR	1 190 316	1 127 030	1,28
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.00% 17 - 25.05.48	130 000	EUR	102 794	93 535	0,11
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.00% 22 - 25.11.32	236 000	EUR	222 586	221 455	0,25
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.40% 25 - 24.09.28	142 000	EUR	142 678	142 592	0,16
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.50% 14 - 25.05.30	349 000	EUR	349 429	348 504	0,40
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.50% 22 - 25.05.43	145 000	EUR	123 999	121 467	0,14
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.50% 23 - 24.09.26	193 000	EUR	192 407	194 318	0,22
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.50% 24 - 24.09.27	256 000	EUR	256 134	258 468	0,29
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.70% 25 - 25.02.31	67 000	EUR	67 371	67 060	0,08
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.75% 12 - 25.10.27	323 000	EUR	326 215	327 906	0,37
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.75% 23 - 25.02.29	296 000	EUR	297 248	300 156	0,34
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.75% 24 - 25.02.30	288 000	EUR	289 465	290 964	0,33
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.00% 23 - 25.05.54	118 000	EUR	106 763	97 680	0,11
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.00% 23 - 25.05.33	189 000	EUR	189 211	188 803	0,21
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.00% 24 - 25.06.49	557 000	EUR	513 529	481 192	0,55
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.00% 24 - 25.11.34	187 000	EUR	185 489	183 830	0,21
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.20% 25 - 25.05.35	131 000	EUR	129 897	130 215	0,15

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.25% 13 - 25.05.45	123 000	EUR	126 933	113 849	0,13
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.25% 24 - 25.05.55	92 000	EUR	86 853	79 543	0,09
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.50% 23 - 25.11.33	197 000	EUR	204 747	202 975	0,23
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.60% 25 - 25.05.42	45 000	EUR	45 155	44 276	0,05
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.75% 25 - 25.05.56	54 000	EUR	52 990	51 041	0,06
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.00% 05 - 25.04.55	95 000	EUR	112 820	94 677	0,11
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.00% 06 - 25.10.38	112 000	EUR	124 377	117 522	0,13
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.00% 10 - 25.04.60	82 000	EUR	94 671	80 819	0,09
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.50% 09 - 25.04.41	154 000	EUR	180 324	169 338	0,19
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.75% 04 - 25.04.35	154 000	EUR	180 175	173 382	0,20
French Republic Government Bonds OAT 144A 5.50% 98 - 25.04.29	228 000	EUR	252 182	253 753	0,29
French Republic Government Bonds OAT 144A 5.75% 01 - 25.10.32	130 000	EUR	155 538	154 120	0,17
			<b>10 778 042</b>	<b>10 436 594</b>	<b>11,84</b>
<b>Allemagne</b>					
Bundesobligation Zero Coupon 21 - 09.10.26	170 000	EUR	165 959	166 100	0,19
Bundesobligation Zero Coupon 22 - 16.04.27	113 000	EUR	108 501	109 366	0,12
Bundesobligation 1.30% 22 - 15.10.27	183 000	EUR	179 525	180 773	0,21
Bundesobligation 1.30% 22 - 15.10.27	382 000	EUR	376 501	377 263	0,43
Bundesobligation 2.10% 24 - 12.04.29	128 000	EUR	126 715	128 251	0,15
Bundesobligation 2.10% 24 - 12.04.29	230 000	EUR	231 248	230 455	0,26
Bundesobligation 2.20% 23 - 13.04.28	128 000	EUR	127 275	129 002	0,15
Bundesobligation 2.40% 23 - 19.10.28	167 000	EUR	167 400	169 194	0,19
Bundesobligation 2.40% 25 - 18.04.30	195 000	EUR	197 133	197 086	0,22
Bundesobligation 2.50% 24 - 11.10.29	133 000	EUR	135 625	135 128	0,15
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 16 - 15.08.26	177 000	EUR	172 825	173 439	0,20
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 19 - 15.08.29	164 000	EUR	150 673	150 857	0,17
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 19 - 15.08.50	194 000	EUR	108 442	91 607	0,10
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 20 - 15.02.30	141 553	EUR	128 560	128 510	0,15
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 20 - 15.05.35	111 000	EUR	91 150	85 770	0,10
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 20 - 15.11.27	116 000	EUR	110 904	111 018	0,13

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Allemagne (suite)</b>					
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 20 - 15.08.30	130 477	EUR	117 770	116 980	0,13
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 20 - 15.08.30	486 000	EUR	442 184	435 709	0,49
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.02.31	123 409	EUR	110 437	109 144	0,12
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.05.36	97 000	EUR	79 115	72 372	0,08
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.11.28	142 000	EUR	133 207	133 004	0,15
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.08.50	536 000	EUR	309 674	253 689	0,29
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.08.31	125 000	EUR	109 614	109 044	0,12
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.08.52	128 000	EUR	71 512	56 832	0,07
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.08.31	407 000	EUR	362 437	355 055	0,40
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 22 - 15.02.32	121 000	EUR	106 226	103 914	0,12
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 17 - 15.02.27	167 000	EUR	163 226	162 848	0,19
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 18 - 15.08.28	174 000	EUR	166 626	165 182	0,19
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 19 - 15.02.29	161 000	EUR	152 473	151 309	0,17
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.50% 17 - 15.08.27	179 000	EUR	173 109	174 035	0,20
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.50% 18 - 15.02.28	146 000	EUR	141 126	140 891	0,16
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.00% 22 - 15.05.38	123 000	EUR	103 538	98 892	0,11
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.25% 17 - 15.08.48	152 000	EUR	124 700	107 601	0,12
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.70% 22 - 15.08.32	108 000	EUR	104 660	103 373	0,12
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.80% 22 - 15.08.53	130 000	EUR	110 589	99 034	0,11
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.80% 23 - 15.08.53	532 000	EUR	451 809	405 969	0,46
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.10% 22 - 15.11.29	133 000	EUR	131 488	132 912	0,15
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.20% 24 - 15.02.34	133 000	EUR	130 874	129 715	0,15
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.30% 23 - 15.02.33	155 000	EUR	154 617	153 684	0,17
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.30% 23 - 15.02.33	482 000	EUR	487 509	477 855	0,54

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Allemagne (suite)</b>					
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.40% 23 - 15.11.30	122 000	EUR	123 346	123 099	0,14
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 12 - 04.07.44	126 000	EUR	132 043	117 142	0,13
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 14 - 15.08.46	151 000	EUR	154 674	139 147	0,16
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 24 - 15.08.54	87 000	EUR	84 550	77 256	0,09
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 25 - 15.02.35	132 000	EUR	131 957	130 907	0,15
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 25 - 15.02.35	137 000	EUR	137 558	135 882	0,15
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.60% 23 - 15.08.33	132 000	EUR	134 072	133 225	0,15
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.60% 24 - 15.05.41	65 000	EUR	63 691	62 166	0,07
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.60% 24 - 15.08.34	130 000	EUR	132 778	130 410	0,15
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.90% 25 - 15.08.56	52 000	EUR	50 753	49 858	0,06
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 3.25% 10 - 04.07.42	87 000	EUR	98 826	90 384	0,10
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.00% 05 - 04.01.37	116 000	EUR	133 706	130 303	0,15
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.25% 07 - 04.07.39	80 000	EUR	98 075	92 672	0,11
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.75% 98 - 04.07.28	91 000	EUR	98 830	98 350	0,11
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.75% 03 - 04.07.34	104 000	EUR	126 002	122 541	0,14
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.75% 08 - 04.07.40	88 000	EUR	114 337	107 615	0,12
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 5.50% 00 - 04.01.31	78 000	EUR	92 814	91 049	0,10
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 5.625% 98 - 04.01.28	87 000	EUR	94 683	94 883	0,11
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 6.25% 00 - 04.01.30	70 000	EUR	82 827	82 319	0,09
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 6.50% 97 - 04.07.27	96 000	EUR	104 373	104 696	0,12
Bundesschatzanweisungen 1.70% 25 - 10.06.27	62 000	EUR	61 879	61 819	0,07
Bundesschatzanweisungen 2.00% 24 - 10.12.26	100 000	EUR	99 714	100 204	0,11
Bundesschatzanweisungen 2.20% 25 - 11.03.27	115 000	EUR	115 709	115 654	0,13
Bundesschatzanweisungen 2.70% 24 - 17.09.26	95 000	EUR	95 731	95 945	0,11
Bundesschatzanweisungen 2.90% 24 - 18.06.26	97 000	EUR	97 265	97 934	0,11
			<b>9 677 149</b>	<b>9 398 322</b>	<b>10,66</b>
<b>Irlande</b>					
Ireland Government Bonds Zero Coupon 21 - 18.10.31	7 000	EUR	6 139	5 971	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

## État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Irlande (suite)</b>					
Ireland Government Bonds 0.20% 20 - 15.05.27	8 000	EUR	7 714	7 754	0,01
Ireland Government Bonds 0.20% 20 - 18.10.30	8 000	EUR	7 053	7 122	0,01
Ireland Government Bonds 0.35% 22 - 18.10.32	4 000	EUR	3 403	3 391	0,00
Ireland Government Bonds 0.40% 20 - 15.05.35	15 000	EUR	12 595	11 691	0,01
Ireland Government Bonds 0.55% 21 - 22.04.41	12 000	EUR	8 761	7 934	0,01
Ireland Government Bonds 0.90% 18 - 15.05.28	9 000	EUR	8 688	8 724	0,01
Ireland Government Bonds 1.10% 19 - 15.05.29	14 000	EUR	13 417	13 435	0,02
Ireland Government Bonds 1.30% 18 - 15.05.33	14 000	EUR	12 683	12 610	0,01
Ireland Government Bonds 1.35% 18 - 18.03.31	142 000	EUR	135 241	133 855	0,15
Ireland Government Bonds 1.50% 19 - 15.05.50	7 000	EUR	5 282	4 777	0,01
Ireland Government Bonds 2.00% 15 - 18.02.45	16 000	EUR	13 738	12 870	0,02
Ireland Government Bonds 2.40% 14 - 15.05.30	3 000	EUR	2 992	3 008	0,00
Ireland Government Bonds 2.60% 24 - 18.10.34	13 000	EUR	12 841	12 669	0,02
Ireland Government Bonds 3.00% 23 - 18.10.43	68 000	EUR	70 587	64 607	0,07
Ireland Government Bonds 3.15% 25 - 18.10.55	4 000	EUR	3 718	3 708	0,00
			<b>324 852</b>	<b>314 126</b>	<b>0,36</b>
<b>Israël</b>					
Israel Government Bonds - Fixed 1.00% 19 - 31.03.30	29 000	ILS	6 623	6 411	0,01
Israel Government Bonds - Fixed 1.30% 21 - 30.04.32	30 000	ILS	6 672	6 366	0,01
Israel Government Bonds - Fixed 1.50% 20 - 31.05.37	10 000	ILS	1 914	1 889	0,00
Israel Government Bonds - Fixed 2.00% 16 - 31.03.27	10 000	ILS	2 480	2 446	0,00
Israel Government Bonds - Fixed 2.25% 18 - 28.09.28	10 000	ILS	2 302	2 401	0,00
Israel Government Bonds - Fixed 2.80% 22 - 29.11.52	10 000	ILS	1 777	1 830	0,00
Israel Government Bonds - Fixed 3.75% 17 - 31.03.47	22 000	ILS	5 238	5 015	0,01
Israel Government Bonds - Fixed 3.75% 23 - 28.02.29	39 000	ILS	9 452	9 803	0,01
Israel Government Bonds - Fixed 4.00% 24 - 30.03.35	30 000	ILS	7 167	7 521	0,01
Israel Government Bonds - Fixed 4.60% 24 - 31.08.29	12 000	ILS	2 954	3 112	0,00
Israel Government Bonds - Fixed 5.50% 12 - 31.01.42	28 000	ILS	7 939	8 030	0,01
Israel Government Bonds - Fixed 6.25% 06 - 30.10.26	52 000	ILS	14 008	13 536	0,02
			<b>68 526</b>	<b>68 360</b>	<b>0,08</b>
<b>Japon</b>					
Japan Government Five Year Bonds 0.005% 21 - 20.06.26	1 800 000	JPY	13 004	10 559	0,01
Japan Government Five Year Bonds 0.005% 21 - 20.09.26	4 250 000	JPY	27 227	24 884	0,03
Japan Government Five Year Bonds Zero Coupon 21 - 20.12.26	4 150 000	JPY	25 572	24 251	0,03
Japan Government Five Year Bonds 0.005% 22 - 20.03.27	6 900 000	JPY	43 069	40 227	0,05
Japan Government Five Year Bonds 0.005% 22 - 20.06.27	5 800 000	JPY	35 717	33 728	0,04
Japan Government Five Year Bonds 0.10% 22 - 20.03.27	1 550 000	JPY	11 424	9 051	0,01
Japan Government Five Year Bonds 0.10% 22 - 20.09.27	3 300 000	JPY	20 521	19 192	0,02
Japan Government Five Year Bonds 0.10% 23 - 20.03.28	8 550 000	JPY	53 230	49 521	0,06

## Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Japan Government Five Year Bonds 0.10% 23 - 20.06.28	2 000 000	JPY	12 604	11 559	0,01
Japan Government Five Year Bonds 0.20% 23 - 20.12.27	1 800 000	JPY	12 386	10 473	0,01
Japan Government Five Year Bonds 0.20% 23 - 20.03.28	1 100 000	JPY	7 143	6 388	0,01
Japan Government Five Year Bonds 0.20% 23 - 20.06.28	2 000 000	JPY	12 637	11 593	0,01
Japan Government Five Year Bonds 0.20% 24 - 20.12.28	4 550 000	JPY	27 368	26 249	0,03
Japan Government Five Year Bonds 0.30% 23 - 20.12.27	2 000 000	JPY	14 246	11 665	0,01
Japan Government Five Year Bonds 0.30% 23 - 20.06.28	1 500 000	JPY	9 335	8 720	0,01
Japan Government Five Year Bonds 0.30% 23 - 20.09.28	1 500 000	JPY	9 579	8 702	0,01
Japan Government Five Year Bonds 0.30% 24 - 20.12.28	6 500 000	JPY	39 408	37 628	0,04
Japan Government Five Year Bonds 0.40% 23 - 20.09.28	1 150 000	JPY	6 747	6 693	0,01
Japan Government Five Year Bonds 0.40% 24 - 20.12.28	3 950 000	JPY	24 459	22 945	0,03
Japan Government Five Year Bonds 0.40% 24 - 20.03.29	2 950 000	JPY	17 489	17 100	0,02
Japan Government Five Year Bonds 0.40% 24 - 20.06.29	2 200 000	JPY	13 600	12 720	0,01
Japan Government Five Year Bonds 0.50% 24 - 20.03.29	5 250 000	JPY	32 875	30 544	0,03
Japan Government Five Year Bonds 0.50% 24 - 20.06.29	4 450 000	JPY	27 880	25 839	0,03
Japan Government Five Year Bonds 0.60% 24 - 20.03.29	2 500 000	JPY	16 129	14 598	0,02
Japan Government Five Year Bonds 0.60% 24 - 20.06.29	8 250 000	JPY	51 366	48 089	0,05
Japan Government Five Year Bonds 0.60% 24 - 20.09.29	7 000 000	JPY	43 912	40 720	0,05
Japan Government Five Year Bonds 0.70% 24 - 20.09.29	11 750 000	JPY	74 011	68 632	0,08
Japan Government Five Year Bonds 0.90% 25 - 20.12.29	3 850 000	JPY	23 540	22 650	0,03
Japan Government Five Year Bonds 1.00% 25 - 20.12.29	5 500 000	JPY	35 094	32 511	0,04
Japan Government Five Year Bonds 1.00% 25 - 20.03.30	11 800 000	JPY	72 618	69 661	0,08
Japan Government Five Year Bonds 1.10% 25 - 20.12.29	6 850 000	JPY	42 414	40 664	0,05
Japan Government Forty Year Bonds 0.40% 16 - 20.03.56	5 400 000	JPY	23 824	16 117	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Japan Government Forty Year Bonds 0.50% 19 - 20.03.59	5 550 000	JPY	22 427	16 043	0,02
Japan Government Forty Year Bonds 0.50% 20 - 20.03.60	8 950 000	JPY	40 049	25 173	0,03
Japan Government Forty Year Bonds 0.70% 21 - 20.03.61	7 350 000	JPY	32 713	21 939	0,02
Japan Government Forty Year Bonds 0.80% 18 - 20.03.58	4 500 000	JPY	20 982	15 031	0,02
Japan Government Forty Year Bonds 0.90% 17 - 20.03.57	3 450 000	JPY	15 211	12 166	0,01
Japan Government Forty Year Bonds 1.00% 22 - 20.03.62	9 250 000	JPY	43 713	30 472	0,03
Japan Government Forty Year Bonds 1.30% 23 - 20.03.63	7 300 000	JPY	35 693	26 409	0,03
Japan Government Forty Year Bonds 1.40% 15 - 20.03.55	2 150 000	JPY	13 210	9 093	0,01
Japan Government Forty Year Bonds 1.70% 14 - 20.03.54	1 050 000	JPY	6 795	4 847	0,01
Japan Government Forty Year Bonds 1.90% 13 - 20.03.53	2 750 000	JPY	19 505	13 516	0,02
Japan Government Forty Year Bonds 2.00% 12 - 20.03.52	6 750 000	JPY	43 602	34 287	0,04
Japan Government Forty Year Bonds 2.20% 09 - 20.03.49	1 750 000	JPY	14 764	9 693	0,01
Japan Government Forty Year Bonds 2.20% 10 - 20.03.50	2 200 000	JPY	15 203	12 036	0,01
Japan Government Forty Year Bonds 2.20% 11 - 20.03.51	3 250 000	JPY	19 926	17 479	0,02
Japan Government Forty Year Bonds 2.20% 24 - 20.03.64	8 200 000	JPY	45 259	38 936	0,04
Japan Government Forty Year Bonds 2.40% 07 - 20.03.48	1 150 000	JPY	10 253	6 675	0,01
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 16 - 20.06.26	700 000	JPY	5 161	4 110	0,00
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 16 - 20.09.26	1 100 000	JPY	7 286	6 448	0,01
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 16 - 20.12.26	1 850 000	JPY	13 702	10 826	0,01
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 17 - 20.03.27	1 100 000	JPY	7 821	6 423	0,01
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 17 - 20.06.27	1 450 000	JPY	11 318	8 448	0,01
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 17 - 20.09.27	3 050 000	JPY	18 914	17 738	0,02
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 17 - 20.12.27	1 750 000	JPY	12 211	10 157	0,01
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 18 - 20.03.28	7 600 000	JPY	48 477	44 019	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 18 - 20.06.28	850 000	JPY	6 065	4 912	0,01
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 18 - 20.09.28	5 000 000	JPY	31 685	28 823	0,03
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 19 - 20.12.28	5 550 000	JPY	34 993	31 897	0,04
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 19 - 20.03.29	1 050 000	JPY	7 675	6 017	0,01
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 19 - 20.06.29	1 500 000	JPY	10 843	8 571	0,01
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 19 - 20.09.29	750 000	JPY	5 553	4 271	0,00
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 19 - 20.12.29	1 600 000	JPY	12 153	9 086	0,01
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 20 - 20.03.30	5 850 000	JPY	35 829	33 105	0,04
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 20 - 20.06.30	3 250 000	JPY	21 030	18 343	0,02
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 20 - 20.09.30	1 000 000	JPY	7 877	5 630	0,01
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 21 - 20.12.30	1 200 000	JPY	8 576	6 734	0,01
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 21 - 20.03.31	4 250 000	JPY	25 227	23 774	0,03
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 21 - 20.06.31	2 500 000	JPY	15 815	13 938	0,02
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 21 - 20.09.31	3 550 000	JPY	23 185	19 725	0,02
Japan Government Ten Year Bonds 0.10% 22 - 20.12.31	3 950 000	JPY	25 613	21 873	0,02
Japan Government Ten Year Bonds 0.20% 22 - 20.03.32	3 950 000	JPY	23 181	21 937	0,02
Japan Government Ten Year Bonds 0.20% 22 - 20.06.32	1 500 000	JPY	9 902	8 298	0,01
Japan Government Ten Year Bonds 0.20% 22 - 20.09.32	5 000 000	JPY	28 666	27 549	0,03
Japan Government Ten Year Bonds 0.40% 23 - 20.06.33	7 550 000	JPY	45 825	41 752	0,05
Japan Government Ten Year Bonds 0.50% 23 - 20.12.32	2 500 000	JPY	16 308	14 033	0,02
Japan Government Ten Year Bonds 0.50% 23 - 20.03.33	3 350 000	JPY	20 112	18 740	0,02
Japan Government Ten Year Bonds 0.60% 24 - 20.12.33	11 800 000	JPY	70 337	65 814	0,07
Japan Government Ten Year Bonds 0.80% 23 - 20.09.33	5 000 000	JPY	31 912	28 455	0,03
Japan Government Ten Year Bonds 0.80% 24 - 20.03.34	9 750 000	JPY	60 106	55 103	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Japan Government Ten Year Bonds 0.90% 24 - 20.09.34	14 900 000	JPY	91 412	84 281	0,10
Japan Government Ten Year Bonds 1.10% 24 - 20.06.34	13 000 000	JPY	82 353	75 104	0,08
Japan Government Ten Year Bonds 1.20% 25 - 20.12.34	9 650 000	JPY	59 100	55 897	0,06
Japan Government Ten Year Bonds 1.40% 25 - 20.03.35	11 650 000	JPY	71 040	68 524	0,08
Japan Government Thirty Year Bonds 0.30% 16 - 20.06.46	1 800 000	JPY	8 141	6 958	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 0.40% 19 - 20.06.49	4 850 000	JPY	21 063	17 609	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 0.40% 19 - 20.09.49	1 500 000	JPY	10 099	5 405	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 0.40% 20 - 20.12.49	3 550 000	JPY	16 948	12 695	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 0.40% 20 - 20.03.50	6 500 000	JPY	30 073	23 022	0,03
Japan Government Thirty Year Bonds 0.50% 16 - 20.09.46	4 600 000	JPY	21 665	18 530	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 0.50% 19 - 20.03.49	1 900 000	JPY	11 769	7 150	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 0.60% 16 - 20.12.46	3 300 000	JPY	16 294	13 534	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 0.60% 20 - 20.06.50	3 150 000	JPY	21 721	11 726	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 0.60% 20 - 20.09.50	2 850 000	JPY	17 931	10 518	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 0.70% 18 - 20.06.48	6 850 000	JPY	34 650	27 733	0,03
Japan Government Thirty Year Bonds 0.70% 19 - 20.12.48	3 950 000	JPY	20 212	15 783	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 0.70% 21 - 20.12.50	3 450 000	JPY	18 116	13 000	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 0.70% 21 - 20.03.51	3 250 000	JPY	16 105	12 161	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 0.70% 21 - 20.06.51	3 650 000	JPY	20 278	13 562	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 0.70% 21 - 20.09.51	4 000 000	JPY	19 022	14 758	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 0.70% 21 - 20.12.51	9 450 000	JPY	48 397	34 597	0,04
Japan Government Thirty Year Bonds 0.80% 16 - 20.03.46	2 650 000	JPY	12 999	11 582	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 0.80% 17 - 20.03.47	1 400 000	JPY	10 146	5 984	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 0.80% 17 - 20.06.47	1 750 000	JPY	10 862	7 436	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Japan Government Thirty Year Bonds 0.80% 17 - 20.09.47	1 950 000	JPY	11 578	8 242	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 0.80% 17 - 20.12.47	5 150 000	JPY	28 556	21 637	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 0.80% 18 - 20.03.48	4 700 000	JPY	24 688	19 628	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 0.90% 18 - 20.09.48	2 550 000	JPY	16 188	10 787	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 1.00% 22 - 20.03.52	8 800 000	JPY	47 859	34 951	0,04
Japan Government Thirty Year Bonds 1.20% 23 - 20.06.53	5 650 000	JPY	27 050	23 177	0,03
Japan Government Thirty Year Bonds 1.30% 22 - 20.06.52	4 850 000	JPY	30 848	20 785	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 1.40% 15 - 20.09.45	450 000	JPY	4 112	2 240	0,00
Japan Government Thirty Year Bonds 1.40% 15 - 20.12.45	4 450 000	JPY	24 509	22 077	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 1.40% 22 - 20.09.52	5 700 000	JPY	33 751	24 966	0,03
Japan Government Thirty Year Bonds 1.40% 23 - 20.03.53	8 600 000	JPY	47 992	37 384	0,04
Japan Government Thirty Year Bonds 1.50% 14 - 20.12.44	3 450 000	JPY	20 995	17 693	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 1.50% 15 - 20.03.45	5 700 000	JPY	31 899	29 110	0,03
Japan Government Thirty Year Bonds 1.60% 15 - 20.06.45	600 000	JPY	4 717	3 110	0,00
Japan Government Thirty Year Bonds 1.60% 23 - 20.12.52	3 150 000	JPY	22 536	14 460	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 1.60% 24 - 20.12.53	8 650 000	JPY	47 189	39 094	0,04
Japan Government Thirty Year Bonds 1.70% 03 - 20.06.33	450 000	JPY	3 666	2 749	0,00
Japan Government Thirty Year Bonds 1.70% 13 - 20.12.43	1 050 000	JPY	7 082	5 655	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 1.70% 14 - 20.03.44	1 350 000	JPY	12 073	7 243	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 1.70% 14 - 20.06.44	1 300 000	JPY	7 934	6 949	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 1.70% 14 - 20.09.44	1 350 000	JPY	11 724	7 193	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 1.80% 02 - 22.11.32	500 000	JPY	4 110	3 080	0,00
Japan Government Thirty Year Bonds 1.80% 13 - 20.03.43	3 750 000	JPY	27 881	20 713	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 1.80% 13 - 20.09.43	2 300 000	JPY	16 428	12 622	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Japan Government Thirty Year Bonds 1.80% 23 - 20.09.53	3 000 000	JPY	19 222	14 306	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 1.80% 24 - 20.03.54	8 350 000	JPY	48 285	39 500	0,04
Japan Government Thirty Year Bonds 1.90% 12 - 20.09.42	5 800 000	JPY	45 577	32 721	0,04
Japan Government Thirty Year Bonds 1.90% 13 - 20.06.43	1 750 000	JPY	13 981	9 781	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 2.00% 04 - 20.12.33	3 000 000	JPY	20 563	18 713	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 2.00% 10 - 20.09.40	5 300 000	JPY	39 620	31 069	0,04
Japan Government Thirty Year Bonds 2.00% 11 - 20.09.41	6 550 000	JPY	46 855	37 929	0,04
Japan Government Thirty Year Bonds 2.00% 12 - 20.03.42	9 750 000	JPY	63 756	56 127	0,06
Japan Government Thirty Year Bonds 2.10% 24 - 20.09.54	5 150 000	JPY	30 780	26 071	0,03
Japan Government Thirty Year Bonds 2.20% 09 - 20.09.39	4 850 000	JPY	35 337	29 502	0,03
Japan Government Thirty Year Bonds 2.20% 11 - 20.03.41	5 600 000	JPY	40 117	33 491	0,04
Japan Government Thirty Year Bonds 2.20% 24 - 20.06.54	5 500 000	JPY	34 431	28 516	0,03
Japan Government Thirty Year Bonds 2.30% 02 - 20.05.32	1 100 000	JPY	7 367	6 990	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 2.30% 05 - 20.03.35	2 800 000	JPY	18 865	17 813	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 2.30% 05 - 20.06.35	1 000 000	JPY	7 118	6 363	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 2.30% 06 - 20.12.35	1 450 000	JPY	11 306	9 202	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 2.30% 07 - 20.12.36	1 750 000	JPY	11 665	11 034	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 2.30% 09 - 20.03.39	5 050 000	JPY	35 201	31 242	0,04
Japan Government Thirty Year Bonds 2.30% 10 - 20.03.40	4 750 000	JPY	31 619	29 079	0,03
Japan Government Thirty Year Bonds 2.30% 25 - 20.12.54	7 300 000	JPY	41 261	38 670	0,04
Japan Government Thirty Year Bonds 2.40% 04 - 20.03.34	1 350 000	JPY	10 910	8 672	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 2.40% 05 - 20.12.34	1 200 000	JPY	10 531	7 702	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 2.40% 07 - 20.03.37	7 500 000	JPY	53 088	47 665	0,05
Japan Government Thirty Year Bonds 2.40% 08 - 20.09.38	4 150 000	JPY	31 294	26 060	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Japan Government Thirty Year Bonds 2.40% 25 - 20.03.55	3 450 000	JPY	19 699	18 664	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 2.50% 04 - 20.06.34	600 000	JPY	5 287	3 883	0,00
Japan Government Thirty Year Bonds 2.50% 04 - 20.09.34	550 000	JPY	3 972	3 558	0,00
Japan Government Thirty Year Bonds 2.50% 05 - 20.09.35	1 150 000	JPY	9 842	7 437	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 2.50% 06 - 20.03.36	2 750 000	JPY	22 129	17 738	0,02
Japan Government Thirty Year Bonds 2.50% 06 - 20.06.36	1 200 000	JPY	10 339	7 733	0,01
Japan Government Thirty Year Bonds 2.50% 06 - 20.09.36	350 000	JPY	3 424	2 253	0,00
Japan Government Thirty Year Bonds 2.50% 07 - 20.09.37	4 750 000	JPY	34 633	30 387	0,03
Japan Government Thirty Year Bonds 2.50% 08 - 20.03.38	8 000 000	JPY	55 540	50 983	0,06
Japan Government Twenty Year Bonds 0.20% 16 - 20.06.36	3 500 000	JPY	19 785	17 796	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 0.30% 19 - 20.06.39	5 350 000	JPY	30 242	25 322	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 0.30% 19 - 20.09.39	3 100 000	JPY	22 438	14 569	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 0.30% 20 - 20.12.39	6 000 000	JPY	32 013	27 983	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 0.40% 16 - 20.03.36	2 250 000	JPY	14 989	11 773	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 0.40% 19 - 20.03.39	3 450 000	JPY	19 126	16 695	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 0.40% 20 - 20.03.40	6 000 000	JPY	32 654	28 220	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 0.40% 20 - 20.06.40	7 150 000	JPY	37 347	33 396	0,04
Japan Government Twenty Year Bonds 0.40% 20 - 20.09.40	5 800 000	JPY	36 314	26 888	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 0.40% 21 - 20.06.41	9 850 000	JPY	57 762	44 685	0,05
Japan Government Twenty Year Bonds 0.50% 16 - 20.09.36	2 650 000	JPY	17 797	13 861	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 0.50% 18 - 20.03.38	4 950 000	JPY	29 873	24 938	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 0.50% 18 - 20.06.38	9 100 000	JPY	54 710	45 564	0,05
Japan Government Twenty Year Bonds 0.50% 19 - 20.12.38	5 150 000	JPY	32 579	25 437	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 0.50% 21 - 20.12.40	6 650 000	JPY	38 685	31 131	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Japan Government Twenty Year Bonds 0.50% 21 - 20.03.41	5 300 000	JPY	31 916	24 644	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 0.50% 21 - 20.09.41	7 800 000	JPY	48 806	35 751	0,04
Japan Government Twenty Year Bonds 0.50% 21 - 20.12.41	9 050 000	JPY	45 920	41 217	0,05
Japan Government Twenty Year Bonds 0.60% 16 - 20.12.36	2 200 000	JPY	17 167	11 573	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 0.60% 17 - 20.06.37	7 450 000	JPY	42 215	38 761	0,04
Japan Government Twenty Year Bonds 0.60% 17 - 20.09.37	4 300 000	JPY	25 749	22 243	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 0.60% 17 - 20.12.37	8 150 000	JPY	48 417	41 880	0,05
Japan Government Twenty Year Bonds 0.70% 17 - 20.03.37	3 700 000	JPY	23 933	19 588	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 0.70% 18 - 20.09.38	4 000 000	JPY	26 459	20 439	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 0.80% 22 - 20.03.42	4 800 000	JPY	28 046	22 904	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 0.90% 22 - 20.06.42	7 400 000	JPY	43 669	35 737	0,04
Japan Government Twenty Year Bonds 1.00% 15 - 20.12.35	7 550 000	JPY	45 847	42 331	0,05
Japan Government Twenty Year Bonds 1.10% 22 - 20.09.42	10 200 000	JPY	62 865	50 689	0,06
Japan Government Twenty Year Bonds 1.10% 23 - 20.03.43	3 200 000	JPY	21 596	15 755	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 1.10% 23 - 20.06.43	5 500 000	JPY	32 935	26 934	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 1.20% 14 - 20.12.34	7 050 000	JPY	45 691	40 837	0,05
Japan Government Twenty Year Bonds 1.20% 15 - 20.03.35	6 200 000	JPY	40 193	35 813	0,04
Japan Government Twenty Year Bonds 1.20% 15 - 20.09.35	2 900 000	JPY	21 178	16 650	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 1.30% 15 - 20.06.35	2 600 000	JPY	17 768	15 122	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 1.30% 24 - 20.12.43	9 800 000	JPY	56 616	49 306	0,06
Japan Government Twenty Year Bonds 1.40% 14 - 20.09.34	5 200 000	JPY	38 626	30 729	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 1.40% 23 - 20.12.42	9 750 000	JPY	58 965	50 691	0,06
Japan Government Twenty Year Bonds 1.50% 12 - 20.06.32	600 000	JPY	5 154	3 626	0,00
Japan Government Twenty Year Bonds 1.50% 13 - 20.03.33	1 150 000	JPY	9 292	6 931	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Japan Government Twenty Year Bonds 1.50% 14 - 20.03.34	2 900 000	JPY	21 222	17 365	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 1.50% 14 - 20.06.34	2 600 000	JPY	19 771	15 536	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 1.50% 23 - 20.09.43	6 550 000	JPY	39 854	34 226	0,04
Japan Government Twenty Year Bonds 1.60% 10 - 20.06.30	750 000	JPY	5 709	4 554	0,00
Japan Government Twenty Year Bonds 1.60% 12 - 20.03.32	500 000	JPY	4 343	3 042	0,00
Japan Government Twenty Year Bonds 1.60% 12 - 20.06.32	2 450 000	JPY	17 357	14 905	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 1.60% 13 - 20.03.33	3 400 000	JPY	22 587	20 640	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 1.60% 13 - 20.12.33	2 200 000	JPY	17 592	13 305	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 1.60% 24 - 20.03.44	6 100 000	JPY	37 055	32 182	0,04
Japan Government Twenty Year Bonds 1.70% 11 - 20.09.31	1 950 000	JPY	13 750	11 938	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 1.70% 11 - 20.12.31	1 650 000	JPY	12 593	10 107	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 1.70% 12 - 20.03.32	1 350 000	JPY	9 567	8 269	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 1.70% 12 - 20.06.32	400 000	JPY	3 428	2 449	0,00
Japan Government Twenty Year Bonds 1.70% 12 - 20.09.32	3 800 000	JPY	27 435	23 258	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 1.70% 12 - 20.12.32	2 950 000	JPY	19 496	18 045	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 1.70% 13 - 20.06.33	2 350 000	JPY	19 120	14 358	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 1.70% 13 - 20.09.33	4 950 000	JPY	33 665	30 216	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 1.80% 10 - 20.06.30	1 500 000	JPY	9 936	9 195	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 1.80% 10 - 20.09.30	600 000	JPY	4 850	3 683	0,00
Japan Government Twenty Year Bonds 1.80% 11 - 20.06.31	600 000	JPY	4 671	3 693	0,00
Japan Government Twenty Year Bonds 1.80% 11 - 20.09.31	3 150 000	JPY	22 772	19 398	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 1.80% 12 - 20.12.31	2 500 000	JPY	17 802	15 403	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 1.80% 12 - 20.03.32	2 450 000	JPY	16 460	15 096	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 1.80% 13 - 20.12.32	300 000	JPY	2 312	1 848	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Japan Government Twenty Year Bonds 1.80% 24 - 20.09.44	9 300 000	JPY	53 191	50 401	0,06
Japan Government Twenty Year Bonds 1.90% 09 - 20.12.28	800 000	JPY	6 169	4 889	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 1.90% 09 - 20.03.29	4 050 000	JPY	26 294	24 784	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 1.90% 10 - 20.09.30	2 000 000	JPY	14 233	12 337	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 1.90% 11 - 20.03.31	600 000	JPY	4 529	3 710	0,00
Japan Government Twenty Year Bonds 1.90% 11 - 20.06.31	3 650 000	JPY	25 365	22 587	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 1.90% 24 - 20.06.44	9 800 000	JPY	62 800	54 166	0,06
Japan Government Twenty Year Bonds 2.00% 07 - 20.03.27	1 250 000	JPY	9 588	7 538	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 2.00% 10 - 20.06.30	500 000	JPY	3 599	3 093	0,00
Japan Government Twenty Year Bonds 2.00% 11 - 20.12.30	1 300 000	JPY	8 611	8 071	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 2.00% 11 - 20.03.31	2 250 000	JPY	14 607	13 984	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 2.00% 25 - 20.12.44	5 800 000	JPY	34 810	32 411	0,04
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 06 - 20.12.26	2 300 000	JPY	15 773	13 854	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 07 - 20.03.27	6 650 000	JPY	43 015	40 171	0,05
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 07 - 20.06.27	450 000	JPY	3 357	2 725	0,00
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 07 - 20.09.27	3 150 000	JPY	19 908	19 136	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 07 - 20.12.27	4 250 000	JPY	28 300	25 890	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 08 - 20.06.28	1 500 000	JPY	9 623	9 188	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 08 - 20.09.28	1 500 000	JPY	10 060	9 208	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 08 - 20.12.28	600 000	JPY	5 079	3 691	0,00
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 09 - 20.03.29	4 250 000	JPY	30 193	26 189	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 09 - 20.06.29	3 700 000	JPY	24 799	22 839	0,03
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 09 - 20.09.29	1 000 000	JPY	6 997	6 181	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 09 - 20.12.29	1 050 000	JPY	8 131	6 504	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 10 - 20.03.30	1 250 000	JPY	9 604	7 752	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 2.10% 10 - 20.12.30	3 150 000	JPY	23 751	19 653	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 2.20% 06 - 20.06.26	300 000	JPY	2 250	1 797	0,00
Japan Government Twenty Year Bonds 2.20% 06 - 20.09.26	3 300 000	JPY	21 602	19 842	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 2.20% 07 - 20.09.27	300 000	JPY	2 327	1 826	0,00
Japan Government Twenty Year Bonds 2.20% 08 - 20.03.28	6 550 000	JPY	44 668	40 107	0,05
Japan Government Twenty Year Bonds 2.20% 08 - 20.09.28	400 000	JPY	3 381	2 463	0,00
Japan Government Twenty Year Bonds 2.20% 09 - 20.06.29	1 200 000	JPY	9 664	7 435	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 2.20% 10 - 20.12.29	700 000	JPY	5 684	4 354	0,00
Japan Government Twenty Year Bonds 2.20% 10 - 20.03.30	1 250 000	JPY	9 791	7 785	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 2.20% 11 - 20.03.31	3 450 000	JPY	23 541	21 673	0,02
Japan Government Twenty Year Bonds 2.30% 06 - 20.06.26	1 650 000	JPY	12 045	9 895	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 2.30% 07 - 20.06.27	700 000	JPY	5 374	4 255	0,00
Japan Government Twenty Year Bonds 2.30% 08 - 20.06.28	1 100 000	JPY	8 391	6 775	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 2.40% 08 - 20.03.28	1 250 000	JPY	7 891	7 695	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 2.40% 08 - 20.06.28	1 250 000	JPY	8 602	7 721	0,01
Japan Government Twenty Year Bonds 2.40% 25 - 20.03.45	2 600 000	JPY	16 489	15 443	0,02
Japan Government Two Year Bonds 0.40% 24 - 01.06.26	9 800 000	JPY	61 387	57 720	0,07
Japan Government Two Year Bonds 0.40% 24 - 01.07.26	6 000 000	JPY	37 762	35 327	0,04
Japan Government Two Year Bonds 0.40% 24 - 01.08.26	5 900 000	JPY	37 124	34 729	0,04
Japan Government Two Year Bonds 0.40% 24 - 01.09.26	9 100 000	JPY	56 535	53 549	0,06
Japan Government Two Year Bonds 0.40% 24 - 01.10.26	6 400 000	JPY	40 253	37 645	0,04
Japan Government Two Year Bonds 0.50% 24 - 01.11.26	6 250 000	JPY	39 353	36 799	0,04
Japan Government Two Year Bonds 0.60% 24 - 01.12.26	4 000 000	JPY	24 515	23 575	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Japan Government Two Year Bonds 0.60% 25 - 01.01.27	5 400 000	JPY	33 283	31 814	0,04
Japan Government Two Year Bonds 0.70% 25 - 01.02.27	6 000 000	JPY	38 229	35 397	0,04
Japan Government Two Year Bonds 0.70% 25 - 01.05.27	10 200 000	JPY	61 871	60 136	0,07
Japan Government Two Year Bonds 0.80% 25 - 01.03.27	4 050 000	JPY	25 037	23 928	0,03
Japan Government Two Year Bonds 0.90% 25 - 01.04.27	5 350 000	JPY	33 132	31 654	0,04
			<b>6 953 717</b>	<b>5 941 576</b>	<b>6,74</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Netherlands Government Bonds Zero Coupon 21 - 15.07.31	45 000	EUR	39 294	38 937	0,04
Netherlands Government Bonds 0.50% 22 - 15.07.32	61 000	EUR	53 482	53 087	0,06
Netherlands Government Bonds 2.50% 23 - 15.01.30	79 000	EUR	79 566	79 823	0,09
Netherlands Government Bonds 2.50% 24 - 15.07.34	44 000	EUR	43 432	43 221	0,05
Netherlands Government Bonds 3.25% 23 - 15.01.44	397 000	EUR	431 674	404 503	0,46
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 15.07.30	41 000	EUR	36 643	36 538	0,04
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 15.01.27	63 000	EUR	60 798	61 230	0,07
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 15.01.52	67 613	EUR	35 229	29 784	0,03
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 21 - 15.01.38	50 000	EUR	33 845	34 455	0,04
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 21 - 15.01.29	82 000	EUR	75 711	76 139	0,09
Netherlands Government Bonds 144A 0.25% 19 - 15.07.29	56 000	EUR	52 812	51 874	0,06
Netherlands Government Bonds 144A 0.50% 16 - 15.07.26	81 000	EUR	79 762	79 845	0,09
Netherlands Government Bonds 144A 0.50% 19 - 15.01.40	655 000	EUR	498 914	461 513	0,52
Netherlands Government Bonds 144A 0.75% 17 - 15.07.27	97 000	EUR	94 334	94 796	0,11
Netherlands Government Bonds 144A 0.75% 18 - 15.07.28	74 000	EUR	71 128	71 238	0,08
Netherlands Government Bonds 144A 2.00% 22 - 15.01.54	62 000	EUR	52 706	48 155	0,05
Netherlands Government Bonds 144A 2.50% 12 - 15.01.33	49 000	EUR	49 600	48 770	0,06
Netherlands Government Bonds 144A 2.50% 23 - 15.07.33	35 000	EUR	34 213	34 683	0,04
Netherlands Government Bonds 144A 2.50% 25 - 15.07.35	28 000	EUR	27 466	27 269	0,03
Netherlands Government Bonds 144A 2.75% 14 - 15.01.47	75 000	EUR	76 993	70 417	0,08

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Pays-Bas (suite)</b>					
Netherlands Government Bonds 144A 3.75% 10 - 15.01.42	63 000	EUR	71 566	68 368	0,08
Netherlands Government Bonds 144A 4.00% 05 - 15.01.37	50 000	EUR	57 718	55 325	0,06
Netherlands Government Bonds 144A 5.50% 98 - 15.01.28	57 000	EUR	61 458	61 934	0,07
			<b>2 118 344</b>	<b>2 031 904</b>	<b>2,30</b>
<b>Nouvelle-Zélande</b>					
New Zealand Government Bonds 0.25% 20 - 15.05.28	56 000	NZD	28 414	26 390	0,03
New Zealand Government Bonds 1.50% 19 - 15.05.31	49 000	NZD	24 255	21 961	0,02
New Zealand Government Bonds 1.75% 20 - 15.05.41	16 000	NZD	6 143	5 359	0,01
New Zealand Government Bonds 2.00% 21 - 15.05.32	33 000	NZD	15 951	14 805	0,02
New Zealand Government Bonds 2.75% 16 - 15.04.37	20 000	NZD	9 301	8 497	0,01
New Zealand Government Bonds 2.75% 21 - 15.05.51	26 000	NZD	9 714	8 806	0,01
New Zealand Government Bonds 3.00% 18 - 20.04.29	70 000	NZD	37 881	35 305	0,04
New Zealand Government Bonds 3.50% 15 - 14.04.33	77 000	NZD	39 667	37 598	0,04
New Zealand Government Bonds 4.25% 22 - 15.05.34	463 000	NZD	253 707	235 814	0,27
New Zealand Government Bonds 4.25% 24 - 15.05.36	34 000	NZD	18 103	16 985	0,02
New Zealand Government Bonds 4.50% 14 - 15.04.27	70 000	NZD	38 525	36 930	0,04
New Zealand Government Bonds 4.50% 23 - 15.05.30	38 000	NZD	21 066	20 186	0,02
New Zealand Government Bonds 4.50% 24 - 15.05.35	48 000	NZD	25 620	24 714	0,03
New Zealand Government Bonds 5.00% 24 - 15.05.54	22 000	NZD	12 491	10 984	0,01
			<b>540 838</b>	<b>504 334</b>	<b>0,57</b>
<b>Norvège</b>					
Norway Government Bonds 144A 1.25% 21 - 17.09.31	500 000	NOK	40 408	36 393	0,04
Norway Government Bonds 144A 1.375% 20 - 19.08.30	924 000	NOK	77 096	69 492	0,08
Norway Government Bonds 144A 1.75% 17 - 17.02.27	880 000	NOK	76 753	72 028	0,08
Norway Government Bonds 144A 1.75% 19 - 06.09.29	813 000	NOK	66 334	63 553	0,07
Norway Government Bonds 144A 2.00% 18 - 26.04.28	705 000	NOK	60 979	56 963	0,07
Norway Government Bonds 144A 2.125% 22 - 18.05.32	778 000	NOK	63 395	59 124	0,07
Norway Government Bonds 144A 3.00% 23 - 15.08.33	648 000	NOK	53 461	51 476	0,06
Norway Government Bonds 144A 3.50% 22 - 06.10.42	237 000	NOK	19 817	19 303	0,02
Norway Government Bonds 144A 3.625% 24 - 13.04.34	791 000	NOK	67 367	65 637	0,07
Norway Government Bonds 144A 3.625% 24 - 31.05.39	329 000	NOK	27 857	27 203	0,03
Norway Government Bonds 144A 3.75% 25 - 12.06.35	494 000	NOK	41 981	41 313	0,05
			<b>595 448</b>	<b>562 485</b>	<b>0,64</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Portugal</b>					
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 0.475% 20 - 18.10.30	18 000	EUR	16 330	16 319	0,02
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 0.30% 21 - 17.10.31	8 000	EUR	7 013	6 968	0,01
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 0.70% 20 - 15.10.27	9 000	EUR	8 757	8 767	0,01
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 0.90% 20 - 12.10.35	6 000	EUR	5 099	4 871	0,00
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 1.00% 21 - 12.04.52	12 000	EUR	7 642	6 499	0,01
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 1.15% 22 - 11.04.42	4 000	EUR	2 907	2 797	0,00
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 1.65% 22 - 16.07.32	6 000	EUR	5 662	5 611	0,01
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 1.95% 19 - 15.06.29	23 000	EUR	22 661	22 822	0,03
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 2.125% 18 - 17.10.28	25 000	EUR	24 946	25 056	0,03
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 2.25% 18 - 18.04.34	13 000	EUR	12 525	12 355	0,01
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 2.875% 16 - 21.07.26	14 000	EUR	14 122	14 141	0,02
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 2.875% 24 - 20.10.34	2 000	EUR	1 993	1 987	0,00
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 3.00% 25 - 15.06.35	7 000	EUR	7 005	6 973	0,01
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 3.375% 25 - 15.06.40	5 000	EUR	4 961	4 929	0,00
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 3.50% 23 - 18.06.38	6 000	EUR	6 171	6 104	0,01
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 3.625% 24 - 12.06.54	5 000	EUR	5 242	4 804	0,00
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 3.875% 14 - 15.02.30	5 000	EUR	5 387	5 344	0,01
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 4.10% 06 - 15.04.37	13 000	EUR	14 508	14 138	0,02
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 4.10% 15 - 15.02.45	6 000	EUR	6 801	6 380	0,01
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 4.125% 17 - 14.04.27	13 000	EUR	13 451	13 506	0,01
			<b>193 183</b>	<b>190 371</b>	<b>0,22</b>
<b>Espagne</b>					
Spain Government Bonds Zero Coupon 21 - 31.01.28	19 000	EUR	17 648	18 018	0,02
Spain Government Bonds Zero Coupon 21 - 31.01.27	20 000	EUR	19 329	19 405	0,02
Spain Government Bonds 0.50% 20 - 30.04.30	11 000	EUR	9 944	10 023	0,01
Spain Government Bonds 0.80% 22 - 30.07.29	18 000	EUR	16 589	16 912	0,02
Spain Government Bonds 2.40% 25 - 31.05.28	24 000	EUR	24 161	24 162	0,03
Spain Government Bonds 2.50% 24 - 31.05.27	19 000	EUR	19 064	19 181	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Espagne (suite)</b>					
Spain Government Bonds 2.70% 24 - 31.01.30	22 000	EUR	22 304	22 234	0,03
Spain Government Bonds 2.80% 23 - 31.05.26	17 000	EUR	16 998	17 118	0,02
Spain Government Bonds 3.10% 24 - 30.07.31	8 000	EUR	8 225	8 182	0,01
Spain Government Bonds 3.50% 23 - 31.05.29	18 000	EUR	18 485	18 772	0,02
Spain Government Bonds 5.75% 01 - 30.07.32	14 000	EUR	16 910	16 639	0,02
Spain Government Bonds 6.00% 98 - 31.01.29	31 000	EUR	34 731	34 978	0,04
Spain Government Bonds 144A 0.10% 21 - 30.04.31	14 000	EUR	12 042	12 111	0,01
Spain Government Bonds 144A 0.50% 21 - 31.10.31	14 000	EUR	12 017	12 223	0,01
Spain Government Bonds 144A 0.60% 19 - 31.10.29	20 000	EUR	19 289	18 538	0,02
Spain Government Bonds 144A 0.70% 22 - 30.04.32	13 000	EUR	11 530	11 335	0,01
Spain Government Bonds 144A 0.80% 20 - 30.07.27	16 000	EUR	15 958	15 615	0,02
Spain Government Bonds 144A 0.85% 21 - 30.07.37	12 000	EUR	9 169	8 980	0,01
Spain Government Bonds 144A 1.00% 20 - 31.10.50	13 000	EUR	7 574	7 049	0,01
Spain Government Bonds 144A 1.00% 21 - 30.07.42	67 000	EUR	48 545	44 280	0,05
Spain Government Bonds 144A 1.20% 20 - 31.10.40	14 000	EUR	11 094	10 030	0,01
Spain Government Bonds 144A 1.25% 20 - 31.10.30	17 000	EUR	15 586	15 902	0,02
Spain Government Bonds 144A 1.30% 16 - 31.10.26	26 000	EUR	25 780	25 792	0,03
Spain Government Bonds 144A 1.40% 18 - 30.04.28	23 000	EUR	22 492	22 563	0,03
Spain Government Bonds 144A 1.40% 18 - 30.07.28	25 000	EUR	24 204	24 435	0,03
Spain Government Bonds 144A 1.45% 17 - 31.10.27	15 000	EUR	14 757	14 807	0,02
Spain Government Bonds 144A 1.45% 19 - 30.04.29	11 000	EUR	10 835	10 660	0,01
Spain Government Bonds 144A 1.45% 21 - 31.10.71	1 000	EUR	536	460	0,00
Spain Government Bonds 144A 1.50% 17 - 30.04.27	13 000	EUR	12 678	12 902	0,02
Spain Government Bonds 144A 1.85% 19 - 30.07.35	15 000	EUR	13 210	13 303	0,02
Spain Government Bonds 144A 1.90% 22 - 31.10.52	13 000	EUR	9 387	8 605	0,01
Spain Government Bonds 144A 1.95% 15 - 30.07.30	20 000	EUR	19 764	19 481	0,02
Spain Government Bonds 144A 2.35% 17 - 30.07.33	13 000	EUR	12 670	12 452	0,01
Spain Government Bonds 144A 2.55% 22 - 31.10.32	17 000	EUR	16 327	16 670	0,02
Spain Government Bonds 144A 2.70% 18 - 31.10.48	14 000	EUR	11 890	11 544	0,01
Spain Government Bonds 144A 2.90% 16 - 31.10.46	8 000	EUR	8 364	6 954	0,01
Spain Government Bonds 144A 3.15% 23 - 30.04.33	12 000	EUR	12 046	12 194	0,01
Spain Government Bonds 144A 3.15% 25 - 30.04.35	17 000	EUR	16 937	16 974	0,02
Spain Government Bonds 144A 3.25% 24 - 30.04.34	16 000	EUR	16 260	16 233	0,02
Spain Government Bonds 144A 3.45% 16 - 30.07.66	13 000	EUR	12 565	11 324	0,01
Spain Government Bonds 144A 3.45% 22 - 30.07.43	12 000	EUR	11 478	11 495	0,01
Spain Government Bonds 144A 3.45% 24 - 31.10.34	11 000	EUR	11 318	11 295	0,01
Spain Government Bonds 144A 3.55% 23 - 31.10.33	15 000	EUR	14 899	15 611	0,02
Spain Government Bonds 144A 3.90% 23 - 30.07.39	13 000	EUR	13 346	13 478	0,02
Spain Government Bonds 144A 4.00% 24 - 31.10.54	5 000	EUR	5 167	4 981	0,01
Spain Government Bonds 144A 4.20% 05 - 31.01.37	6 000	EUR	6 652	6 491	0,01
Spain Government Bonds 144A 4.70% 09 - 30.07.41	12 000	EUR	13 908	13 505	0,02
Spain Government Bonds 144A 4.90% 07 - 30.07.40	17 000	EUR	19 782	19 523	0,02
Spain Government Bonds 144A 5.15% 13 - 31.10.28	19 000	EUR	20 537	20 771	0,02
Spain Government Bonds 144A 5.15% 13 - 31.10.44	10 000	EUR	12 083	11 886	0,01
Spain Government Bonds 144A 5.90% 11 - 30.07.26	12 000	EUR	12 486	12 499	0,01
			<b>789 550</b>	<b>780 575</b>	<b>0,89</b>
<b>Suède</b>					
Sweden Government Bonds 0.125% 20 - 12.05.31	420 000	SEK	33 241	33 745	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

## État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Suède (suite)</b>					
Sweden Government Bonds 0.75% 17 - 12.05.28	950 000	SEK	80 740	82 663	0,09
Sweden Government Bonds 0.75% 18 - 12.11.29	1 045 000	SEK	88 522	89 217	0,10
Sweden Government Bonds 1.00% 15 - 12.11.26	1 090 000	SEK	96 268	96 478	0,11
Sweden Government Bonds 1.75% 22 - 11.11.33	635 000	SEK	54 288	54 849	0,06
Sweden Government Bonds 2.25% 12 - 01.06.32	460 000	SEK	42 226	41 484	0,05
Sweden Government Bonds 2.25% 24 - 11.05.35	345 000	SEK	29 900	30 714	0,03
Sweden Government Bonds 3.50% 09 - 30.03.39	495 000	SEK	50 427	49 700	0,06
			<b>475 612</b>	<b>478 850</b>	<b>0,54</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
U.K. Gilts 0.125% 20 - 31.01.28	188 000	GBP	203 455	200 829	0,23
U.K. Gilts 0.25% 20 - 31.07.31	188 015	GBP	180 631	175 986	0,20
U.K. Gilts 0.375% 20 - 22.10.30	108 000	GBP	108 131	105 222	0,12
U.K. Gilts 0.375% 21 - 22.10.26	225 000	GBP	252 710	251 785	0,29
U.K. Gilts 0.50% 20 - 22.10.61	166 625	GBP	73 024	50 613	0,06
U.K. Gilts 0.50% 21 - 31.01.29	225 000	GBP	236 178	234 331	0,27
U.K. Gilts 0.625% 20 - 22.10.50	143 000	GBP	75 660	61 300	0,07
U.K. Gilts 0.625% 20 - 31.07.35	164 000	GBP	140 870	131 911	0,15
U.K. Gilts 0.875% 19 - 22.10.29	127 000	GBP	133 701	131 417	0,15
U.K. Gilts 0.875% 21 - 31.01.46	109 000	GBP	71 314	58 648	0,07
U.K. Gilts 0.875% 21 - 31.07.33	2 095 000	GBP	1 948 830	1 877 807	2,13
U.K. Gilts 1.00% 21 - 31.01.32	214 000	GBP	210 878	205 602	0,23
U.K. Gilts 1.125% 21 - 31.01.39	132 000	GBP	109 783	98 391	0,11
U.K. Gilts 1.125% 22 - 22.10.73	75 000	GBP	38 139	28 508	0,03
U.K. Gilts 1.25% 17 - 22.07.27	160 000	GBP	179 548	177 811	0,20
U.K. Gilts 1.25% 20 - 22.10.41	172 000	GBP	133 760	117 986	0,13
U.K. Gilts 1.25% 21 - 31.07.51	176 000	GBP	112 078	89 848	0,10
U.K. Gilts 1.50% 16 - 22.07.26	121 000	GBP	139 252	137 953	0,16
U.K. Gilts 1.50% 16 - 22.07.47	124 000	GBP	94 309	75 129	0,09
U.K. Gilts 1.50% 21 - 31.07.53	1 543 000	GBP	932 770	817 067	0,93
U.K. Gilts 1.625% 18 - 22.10.28	139 000	GBP	154 009	151 984	0,17
U.K. Gilts 1.625% 18 - 22.10.71	122 661	GBP	76 106	57 535	0,07
U.K. Gilts 1.625% 19 - 22.10.54	80 000	GBP	58 104	43 315	0,05
U.K. Gilts 1.75% 16 - 07.09.37	157 000	GBP	142 954	133 869	0,15
U.K. Gilts 1.75% 17 - 22.07.57	143 000	GBP	101 290	77 876	0,09
U.K. Gilts 1.75% 18 - 22.01.49	90 000	GBP	69 875	56 200	0,06
U.K. Gilts 2.50% 15 - 22.07.65	106 000	GBP	83 880	68 616	0,08
U.K. Gilts 3.25% 12 - 22.01.44	139 000	GBP	138 933	125 888	0,14
U.K. Gilts 3.25% 23 - 31.01.33	209 000	GBP	231 202	228 159	0,26
U.K. Gilts 3.50% 13 - 22.07.68	106 000	GBP	107 068	88 613	0,10
U.K. Gilts 3.50% 14 - 22.01.45	136 000	GBP	140 731	126 473	0,14
U.K. Gilts 3.75% 11 - 22.07.52	72 000	GBP	84 635	65 922	0,07
U.K. Gilts 3.75% 22 - 29.01.38	214 000	GBP	237 636	226 615	0,26
U.K. Gilts 3.75% 23 - 22.10.53	183 000	GBP	186 078	165 823	0,19
U.K. Gilts 3.75% 24 - 07.03.27	305 000	GBP	359 176	355 604	0,40
U.K. Gilts 4.00% 09 - 22.01.60	107 000	GBP	117 600	100 416	0,11
U.K. Gilts 4.00% 23 - 22.10.63	98 000	GBP	101 922	91 101	0,10
U.K. Gilts 4.00% 24 - 22.10.31	225 000	GBP	262 598	261 081	0,30
U.K. Gilts 4.125% 22 - 29.01.27	254 000	GBP	297 901	297 791	0,34

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
U.K. Gilts 4.125% 24 - 22.07.29	292 000	GBP	347 211	344 023	0,39
U.K. Gilts 4.25% 00 - 07.06.32	135 000	GBP	162 993	158 957	0,18
U.K. Gilts 4.25% 03 - 07.03.36	149 000	GBP	178 918	169 211	0,19
U.K. Gilts 4.25% 05 - 07.12.55	104 000	GBP	125 910	102 919	0,12
U.K. Gilts 4.25% 06 - 07.12.46	112 000	GBP	128 937	114 706	0,13
U.K. Gilts 4.25% 06 - 07.12.27	125 000	GBP	147 561	147 944	0,17
U.K. Gilts 4.25% 08 - 07.12.49	83 000	GBP	95 461	83 765	0,09
U.K. Gilts 4.25% 09 - 07.09.39	73 000	GBP	85 765	79 919	0,09
U.K. Gilts 4.25% 10 - 07.12.40	107 000	GBP	127 827	115 743	0,13
U.K. Gilts 4.25% 24 - 31.07.34	216 000	GBP	254 304	248 802	0,28
U.K. Gilts 4.375% 24 - 31.07.54	190 000	GBP	205 859	192 150	0,22
U.K. Gilts 4.375% 24 - 31.01.40	149 000	GBP	171 271	164 375	0,19
U.K. Gilts 4.375% 24 - 07.03.28	212 000	GBP	254 499	250 837	0,28
U.K. Gilts 4.375% 25 - 07.03.30	216 000	GBP	259 325	256 616	0,29
U.K. Gilts 4.50% 07 - 07.12.42	113 000	GBP	140 303	123 526	0,14
U.K. Gilts 4.50% 09 - 07.09.34	108 000	GBP	133 347	127 100	0,14
U.K. Gilts 4.50% 23 - 07.06.28	276 000	GBP	326 391	328 307	0,37
U.K. Gilts 4.50% 25 - 07.03.35	157 000	GBP	187 000	183 351	0,21
U.K. Gilts 4.625% 23 - 31.01.34	188 000	GBP	228 889	223 329	0,25
U.K. Gilts 4.75% 04 - 07.12.38	104 000	GBP	128 790	121 154	0,14
U.K. Gilts 4.75% 07 - 07.12.30	150 000	GBP	184 883	182 377	0,21
U.K. Gilts 4.75% 23 - 22.10.43	213 000	GBP	251 793	237 665	0,27
U.K. Gilts 5.375% 25 - 31.01.56	14 000	GBP	16 572	16 594	0,02
U.K. Gilts 6.00% 98 - 07.12.28	95 000	GBP	119 285	119 121	0,13
			<b>12 589 813</b>	<b>11 843 516</b>	<b>13,43</b>
<b>États-Unis</b>					
U.S. Treasury Bonds 1.125% 20 - 15.05.40	83 000	USD	54 244	43 893	0,05
U.S. Treasury Bonds 1.125% 20 - 15.08.40	93 000	USD	61 325	48 674	0,06
U.S. Treasury Bonds 1.25% 20 - 15.05.50	113 000	USD	63 847	46 232	0,05
U.S. Treasury Bonds 1.375% 20 - 15.08.50	120 000	USD	64 759	50 377	0,06
U.S. Treasury Bonds 1.375% 20 - 15.11.40	139 000	USD	86 805	75 370	0,09
U.S. Treasury Bonds 1.625% 20 - 15.11.50	155 000	USD	92 193	69 532	0,08
U.S. Treasury Bonds 1.75% 21 - 15.08.41	159 000	USD	103 463	89 856	0,10
U.S. Treasury Bonds 1.875% 21 - 15.02.51	157 000	USD	96 242	75 107	0,09
U.S. Treasury Bonds 1.875% 21 - 15.02.41	152 000	USD	101 277	88 992	0,10
U.S. Treasury Bonds 1.875% 21 - 15.11.51	131 000	USD	87 895	62 071	0,07
U.S. Treasury Bonds 2.00% 20 - 15.02.50	112 000	USD	69 128	56 017	0,06
U.S. Treasury Bonds 2.00% 21 - 15.08.51	151 000	USD	92 235	74 139	0,08
U.S. Treasury Bonds 2.00% 21 - 15.11.41	133 000	USD	87 837	77 847	0,09
U.S. Treasury Bonds 2.25% 16 - 15.08.46	80 000	USD	53 127	44 627	0,05
U.S. Treasury Bonds 2.25% 19 - 15.08.49	125 000	USD	85 008	66 776	0,08
U.S. Treasury Bonds 2.25% 21 - 15.05.41	106 000	USD	76 653	65 536	0,07
U.S. Treasury Bonds 2.25% 22 - 15.02.52	127 000	USD	89 733	66 068	0,07
U.S. Treasury Bonds 2.375% 19 - 15.11.49	84 000	USD	52 574	46 009	0,05
U.S. Treasury Bonds 2.375% 21 - 15.05.51	187 000	USD	115 893	100 987	0,11
U.S. Treasury Bonds 2.375% 22 - 15.02.42	109 000	USD	86 258	67 491	0,08
U.S. Treasury Bonds 2.50% 15 - 15.02.45	74 000	USD	53 413	44 353	0,05
U.S. Treasury Bonds 2.50% 16 - 15.02.46	47 000	USD	38 422	27 734	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
U.S. Treasury Bonds 2.50% 16 - 15.05.46	64 000	USD	45 802	37 640	0,04
U.S. Treasury Bonds 2.75% 12 - 15.08.42	26 000	USD	23 934	16 937	0,02
U.S. Treasury Bonds 2.75% 12 - 15.11.42	57 000	USD	45 932	36 973	0,04
U.S. Treasury Bonds 2.75% 17 - 15.08.47	65 000	USD	52 293	39 456	0,04
U.S. Treasury Bonds 2.75% 17 - 15.11.47	69 000	USD	53 220	41 779	0,05
U.S. Treasury Bonds 2.875% 13 - 15.05.43	49 000	USD	37 222	32 147	0,04
U.S. Treasury Bonds 2.875% 15 - 15.08.45	32 000	USD	25 788	20 374	0,02
U.S. Treasury Bonds 2.875% 16 - 15.11.46	28 000	USD	22 731	17 556	0,02
U.S. Treasury Bonds 2.875% 19 - 15.05.49	96 000	USD	69 874	58 687	0,07
U.S. Treasury Bonds 2.875% 22 - 15.05.52	147 000	USD	101 728	88 118	0,10
U.S. Treasury Bonds 3.00% 12 - 15.05.42	27 000	USD	23 268	18 354	0,02
U.S. Treasury Bonds 3.00% 14 - 15.11.44	50 000	USD	38 128	32 792	0,04
U.S. Treasury Bonds 3.00% 15 - 15.05.45	28 000	USD	26 842	18 261	0,02
U.S. Treasury Bonds 3.00% 15 - 15.11.45	15 000	USD	12 496	9 730	0,01
U.S. Treasury Bonds 3.00% 17 - 15.02.47	67 000	USD	55 533	42 849	0,05
U.S. Treasury Bonds 3.00% 17 - 15.05.47	52 000	USD	40 589	33 163	0,04
U.S. Treasury Bonds 3.00% 18 - 15.02.48	76 000	USD	59 046	48 089	0,05
U.S. Treasury Bonds 3.00% 18 - 15.08.48	83 000	USD	59 954	52 274	0,06
U.S. Treasury Bonds 3.00% 19 - 15.02.49	103 000	USD	76 860	64 637	0,07
U.S. Treasury Bonds 3.00% 22 - 15.08.52	118 000	USD	94 947	72 549	0,08
U.S. Treasury Bonds 3.125% 11 - 15.11.41	21 000	USD	20 793	14 658	0,02
U.S. Treasury Bonds 3.125% 12 - 15.02.42	37 000	USD	30 268	25 721	0,03
U.S. Treasury Bonds 3.125% 13 - 15.02.43	43 000	USD	36 471	29 436	0,03
U.S. Treasury Bonds 3.125% 14 - 15.08.44	55 000	USD	42 155	36 922	0,04
U.S. Treasury Bonds 3.125% 18 - 15.05.48	94 000	USD	72 868	60 726	0,07
U.S. Treasury Bonds 3.25% 22 - 15.05.42	100 000	USD	81 841	70 433	0,08
U.S. Treasury Bonds 3.375% 14 - 15.05.44	38 000	USD	32 634	26 614	0,03
U.S. Treasury Bonds 3.375% 18 - 15.11.48	93 000	USD	72 853	62 666	0,07
U.S. Treasury Bonds 3.375% 22 - 15.08.42	69 000	USD	58 284	49 311	0,06
U.S. Treasury Bonds 3.50% 09 - 15.02.39	17 000	USD	14 949	13 063	0,01
U.S. Treasury Bonds 3.625% 13 - 15.08.43	44 000	USD	37 424	32 229	0,04
U.S. Treasury Bonds 3.625% 14 - 15.02.44	46 000	USD	39 400	33 533	0,04
U.S. Treasury Bonds 3.625% 23 - 15.02.53	114 000	USD	96 661	79 264	0,09
U.S. Treasury Bonds 3.625% 23 - 15.05.53	116 000	USD	95 732	80 587	0,09
U.S. Treasury Bonds 3.75% 11 - 15.08.41	27 000	USD	22 899	20 594	0,02
U.S. Treasury Bonds 3.75% 13 - 15.11.43	38 000	USD	34 199	28 273	0,03
U.S. Treasury Bonds 3.875% 10 - 15.08.40	25 000	USD	23 603	19 581	0,02
U.S. Treasury Bonds 3.875% 23 - 15.02.43	115 000	USD	97 250	87 653	0,10
U.S. Treasury Bonds 3.875% 23 - 15.05.43	91 000	USD	77 760	69 234	0,08
U.S. Treasury Bonds 4.00% 22 - 15.11.52	130 000	USD	108 098	96 839	0,11
U.S. Treasury Bonds 4.00% 22 - 15.11.42	89 000	USD	78 574	69 137	0,08
U.S. Treasury Bonds 4.125% 23 - 15.08.53	138 000	USD	118 653	104 997	0,12
U.S. Treasury Bonds 4.125% 24 - 15.08.44	100 000	USD	88 400	78 030	0,09
U.S. Treasury Bonds 4.25% 09 - 15.05.39	26 000	USD	25 172	21 549	0,02
U.S. Treasury Bonds 4.25% 10 - 15.11.40	19 000	USD	20 836	15 510	0,02
U.S. Treasury Bonds 4.25% 24 - 15.02.54	160 000	USD	144 959	124 318	0,14
U.S. Treasury Bonds 4.25% 24 - 15.08.54	154 000	USD	136 068	119 796	0,14
U.S. Treasury Bonds 4.375% 08 - 15.02.38	14 000	USD	13 640	11 903	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

## État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
U.S. Treasury Bonds 4.375% 09 - 15.11.39	28 000	USD	27 892	23 366	0,03
U.S. Treasury Bonds 4.375% 10 - 15.05.40	26 000	USD	25 047	21 634	0,02
U.S. Treasury Bonds 4.375% 11 - 15.05.41	20 000	USD	22 011	16 499	0,02
U.S. Treasury Bonds 4.375% 23 - 15.08.43	95 000	USD	85 995	77 135	0,09
U.S. Treasury Bonds 4.50% 06 - 15.02.36	49 000	USD	44 946	42 763	0,05
U.S. Treasury Bonds 4.50% 08 - 15.05.38	16 000	USD	16 398	13 778	0,02
U.S. Treasury Bonds 4.50% 09 - 15.08.39	24 000	USD	22 753	20 356	0,02
U.S. Treasury Bonds 4.50% 24 - 15.02.44	128 000	USD	112 904	105 332	0,12
U.S. Treasury Bonds 4.50% 24 - 15.11.54	143 000	USD	133 088	116 086	0,13
U.S. Treasury Bonds 4.625% 10 - 15.02.40	27 000	USD	27 330	23 123	0,03
U.S. Treasury Bonds 4.625% 24 - 15.05.54	148 000	USD	139 829	122 445	0,14
U.S. Treasury Bonds 4.625% 24 - 15.05.44	96 000	USD	88 605	80 182	0,09
U.S. Treasury Bonds 4.625% 24 - 15.11.44	95 000	USD	86 863	79 206	0,09
U.S. Treasury Bonds 4.625% 25 - 15.02.55	159 000	USD	148 220	131 820	0,15
U.S. Treasury Bonds 4.75% 11 - 15.02.41	19 000	USD	18 155	16 384	0,02
U.S. Treasury Bonds 4.75% 23 - 15.11.53	157 000	USD	149 624	132 506	0,15
U.S. Treasury Bonds 4.75% 23 - 15.11.43	90 000	USD	85 689	76 565	0,09
U.S. Treasury Bonds 4.75% 25 - 15.02.45	83 000	USD	77 453	70 315	0,08
U.S. Treasury Bonds 4.75% 25 - 15.05.55	56 000	USD	47 998	47 407	0,05
U.S. Treasury Bonds 5.00% 07 - 15.05.37	10 000	USD	10 627	9 049	0,01
U.S. Treasury Bonds 5.25% 98 - 15.11.28	31 000	USD	29 530	27 612	0,03
U.S. Treasury Bonds 5.375% 01 - 15.02.31	16 000	USD	16 612	14 628	0,02
U.S. Treasury Bonds 6.125% 97 - 15.11.27	10 000	USD	9 722	8 965	0,01
U.S. Treasury Bonds 6.25% 00 - 15.05.30	9 000	USD	9 630	8 478	0,01
U.S. Treasury Notes 0.375% 20 - 31.07.27	160 000	USD	142 773	127 196	0,14
U.S. Treasury Notes 0.375% 20 - 30.09.27	168 000	USD	145 390	132 889	0,15
U.S. Treasury Notes 0.50% 20 - 30.04.27	87 000	USD	76 139	69 883	0,08
U.S. Treasury Notes 0.50% 20 - 31.05.27	76 000	USD	65 711	60 902	0,07
U.S. Treasury Notes 0.50% 20 - 30.06.27	190 000	USD	159 086	151 870	0,17
U.S. Treasury Notes 0.50% 20 - 31.08.27	106 000	USD	92 837	84 297	0,10
U.S. Treasury Notes 0.50% 20 - 31.10.27	127 000	USD	111 716	100 482	0,11
U.S. Treasury Notes 0.625% 20 - 31.03.27	115 000	USD	100 546	92 794	0,11
U.S. Treasury Notes 0.625% 20 - 15.05.30	252 000	USD	195 870	184 671	0,21
U.S. Treasury Notes 0.625% 20 - 15.08.30	225 000	USD	177 272	163 437	0,19
U.S. Treasury Notes 0.625% 20 - 30.11.27	141 000	USD	121 630	111 652	0,13
U.S. Treasury Notes 0.625% 20 - 31.12.27	252 000	USD	208 837	199 004	0,23
U.S. Treasury Notes 0.625% 21 - 31.07.26	183 000	USD	164 448	150 374	0,17
U.S. Treasury Notes 0.75% 21 - 31.01.28	233 000	USD	199 137	184 134	0,21
U.S. Treasury Notes 0.75% 21 - 31.05.26	188 000	USD	170 769	155 409	0,18
U.S. Treasury Notes 0.75% 21 - 31.08.26	191 000	USD	169 667	156 811	0,18
U.S. Treasury Notes 0.875% 20 - 15.11.30	234 000	USD	185 010	170 974	0,19
U.S. Treasury Notes 0.875% 21 - 30.06.26	201 000	USD	179 351	166 005	0,19
U.S. Treasury Notes 0.875% 21 - 30.09.26	161 000	USD	143 313	132 109	0,15
U.S. Treasury Notes 1.00% 21 - 31.07.28	228 000	USD	196 731	179 053	0,20
U.S. Treasury Notes 1.125% 20 - 28.02.27	47 000	USD	41 200	38 325	0,04
U.S. Treasury Notes 1.125% 21 - 15.02.31	209 000	USD	171 176	154 037	0,17
U.S. Treasury Notes 1.125% 21 - 29.02.28	176 000	USD	152 590	140 193	0,16
U.S. Treasury Notes 1.125% 21 - 31.08.28	171 000	USD	148 189	134 500	0,15

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

## État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
U.S. Treasury Notes 1.125% 21 - 31.10.26	204 000	USD	182 953	167 581	0,19
U.S. Treasury Notes 1.25% 21 - 31.03.28	159 000	USD	140 703	126 822	0,14
U.S. Treasury Notes 1.25% 21 - 30.04.28	175 000	USD	152 211	139 334	0,16
U.S. Treasury Notes 1.25% 21 - 31.05.28	197 000	USD	169 521	156 555	0,18
U.S. Treasury Notes 1.25% 21 - 30.06.28	163 000	USD	140 854	129 273	0,15
U.S. Treasury Notes 1.25% 21 - 15.08.31	245 000	USD	200 488	178 524	0,20
U.S. Treasury Notes 1.25% 21 - 30.09.28	202 000	USD	171 290	159 193	0,18
U.S. Treasury Notes 1.25% 21 - 30.11.26	173 000	USD	160 290	142 116	0,16
U.S. Treasury Notes 1.25% 21 - 31.12.26	161 000	USD	146 192	132 024	0,15
U.S. Treasury Notes 1.375% 19 - 31.08.26	78 000	USD	70 066	64 505	0,07
U.S. Treasury Notes 1.375% 21 - 31.10.28	215 000	USD	179 508	169 800	0,19
U.S. Treasury Notes 1.375% 21 - 15.11.31	261 000	USD	207 882	190 232	0,22
U.S. Treasury Notes 1.375% 21 - 31.12.28	193 000	USD	167 746	151 890	0,17
U.S. Treasury Notes 1.50% 16 - 15.08.26	154 000	USD	140 877	127 643	0,14
U.S. Treasury Notes 1.50% 20 - 31.01.27	265 000	USD	236 192	217 750	0,25
U.S. Treasury Notes 1.50% 20 - 15.02.30	170 000	USD	144 539	131 040	0,15
U.S. Treasury Notes 1.50% 21 - 30.11.28	207 000	USD	177 762	163 886	0,19
U.S. Treasury Notes 1.625% 19 - 15.08.29	129 000	USD	111 451	101 190	0,11
U.S. Treasury Notes 1.625% 19 - 30.09.26	57 000	USD	51 176	47 217	0,05
U.S. Treasury Notes 1.625% 19 - 31.10.26	43 000	USD	40 044	35 564	0,04
U.S. Treasury Notes 1.625% 19 - 30.11.26	102 000	USD	92 920	84 246	0,10
U.S. Treasury Notes 1.625% 21 - 15.05.31	223 000	USD	183 987	167 510	0,19
U.S. Treasury Notes 1.75% 19 - 15.11.29	116 000	USD	95 525	90 986	0,10
U.S. Treasury Notes 1.75% 19 - 31.12.26	44 000	USD	39 837	36 351	0,04
U.S. Treasury Notes 1.75% 22 - 31.01.29	193 000	USD	169 213	153 592	0,17
U.S. Treasury Notes 1.875% 19 - 30.06.26	102 000	USD	89 556	85 071	0,10
U.S. Treasury Notes 1.875% 19 - 31.07.26	109 000	USD	97 015	90 767	0,10
U.S. Treasury Notes 1.875% 22 - 15.02.32	206 000	USD	168 707	154 139	0,17
U.S. Treasury Notes 1.875% 22 - 28.02.27	192 000	USD	173 970	158 531	0,18
U.S. Treasury Notes 1.875% 22 - 28.02.29	157 000	USD	133 822	125 341	0,14
U.S. Treasury Notes 2.00% 16 - 15.11.26	145 000	USD	133 755	120 434	0,14
U.S. Treasury Notes 2.125% 19 - 31.05.26	64 000	USD	59 037	53 573	0,06
U.S. Treasury Notes 2.25% 17 - 15.02.27	137 000	USD	124 461	113 855	0,13
U.S. Treasury Notes 2.25% 17 - 15.08.27	123 000	USD	111 533	101 634	0,12
U.S. Treasury Notes 2.25% 17 - 15.11.27	172 000	USD	154 322	141 683	0,16
U.S. Treasury Notes 2.375% 17 - 15.05.27	161 000	USD	144 713	133 755	0,15
U.S. Treasury Notes 2.375% 19 - 15.05.29	139 000	USD	123 553	112 645	0,13
U.S. Treasury Notes 2.375% 22 - 31.03.29	131 000	USD	117 496	106 332	0,12
U.S. Treasury Notes 2.50% 22 - 31.03.27	145 000	USD	134 132	120 881	0,14
U.S. Treasury Notes 2.625% 19 - 15.02.29	170 000	USD	150 839	139 452	0,16
U.S. Treasury Notes 2.625% 22 - 31.05.27	177 000	USD	164 613	147 670	0,17
U.S. Treasury Notes 2.625% 22 - 31.07.29	134 000	USD	116 348	109 336	0,12
U.S. Treasury Notes 2.75% 18 - 15.02.28	211 000	USD	191 108	175 455	0,20
U.S. Treasury Notes 2.75% 22 - 30.04.27	180 000	USD	164 052	150 611	0,17
U.S. Treasury Notes 2.75% 22 - 31.05.29	159 000	USD	144 012	130 604	0,15
U.S. Treasury Notes 2.75% 22 - 31.07.27	169 000	USD	154 196	141 156	0,16
U.S. Treasury Notes 2.75% 22 - 15.08.32	215 000	USD	187 674	168 934	0,19
U.S. Treasury Notes 2.875% 18 - 15.05.28	182 000	USD	168 241	151 568	0,17

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

## État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
U.S. Treasury Notes 2.875% 18 - 15.08.28	183 000	USD	165 765	152 059	0,17
U.S. Treasury Notes 2.875% 22 - 30.04.29	114 000	USD	102 943	94 148	0,11
U.S. Treasury Notes 2.875% 22 - 15.05.32	213 000	USD	186 980	169 293	0,19
U.S. Treasury Notes 3.125% 18 - 15.11.28	200 000	USD	186 219	167 187	0,19
U.S. Treasury Notes 3.125% 22 - 31.08.27	121 000	USD	112 397	101 805	0,12
U.S. Treasury Notes 3.125% 22 - 31.08.29	106 000	USD	94 120	88 124	0,10
U.S. Treasury Notes 3.25% 22 - 30.06.27	173 000	USD	159 731	146 044	0,17
U.S. Treasury Notes 3.25% 22 - 30.06.29	146 000	USD	136 649	122 100	0,14
U.S. Treasury Notes 3.375% 23 - 15.05.33	203 000	USD	179 160	164 846	0,19
U.S. Treasury Notes 3.375% 24 - 15.09.27	167 000	USD	151 465	141 279	0,16
U.S. Treasury Notes 3.50% 23 - 31.01.28	157 000	USD	141 304	133 069	0,15
U.S. Treasury Notes 3.50% 23 - 31.01.30	146 000	USD	128 530	122 922	0,14
U.S. Treasury Notes 3.50% 23 - 15.02.33	220 000	USD	194 103	180 669	0,20
U.S. Treasury Notes 3.50% 23 - 30.04.28	151 000	USD	135 570	127 930	0,14
U.S. Treasury Notes 3.50% 23 - 30.04.30	160 000	USD	140 825	134 539	0,15
U.S. Treasury Notes 3.50% 24 - 30.09.26	233 000	USD	213 675	197 470	0,22
U.S. Treasury Notes 3.50% 24 - 30.09.29	257 000	USD	231 996	216 746	0,25
U.S. Treasury Notes 3.625% 23 - 31.03.28	154 000	USD	140 973	130 961	0,15
U.S. Treasury Notes 3.625% 23 - 31.03.30	132 000	USD	117 421	111 642	0,13
U.S. Treasury Notes 3.625% 23 - 31.05.28	161 000	USD	149 792	136 855	0,16
U.S. Treasury Notes 3.625% 24 - 31.08.29	232 000	USD	211 256	196 668	0,22
U.S. Treasury Notes 3.625% 24 - 30.09.31	75 000	USD	66 868	62 825	0,07
U.S. Treasury Notes 3.75% 23 - 31.05.30	85 000	USD	78 973	72 247	0,08
U.S. Treasury Notes 3.75% 23 - 30.06.30	75 000	USD	67 067	63 725	0,07
U.S. Treasury Notes 3.75% 24 - 31.12.28	164 000	USD	151 464	139 833	0,16
U.S. Treasury Notes 3.75% 24 - 31.12.30	80 000	USD	73 108	67 812	0,08
U.S. Treasury Notes 3.75% 24 - 15.08.27	164 000	USD	150 020	139 766	0,16
U.S. Treasury Notes 3.75% 24 - 31.08.31	90 000	USD	81 048	75 951	0,09
U.S. Treasury Notes 3.75% 24 - 31.08.26	195 000	USD	178 712	165 715	0,19
U.S. Treasury Notes 3.75% 25 - 15.04.28	198 000	USD	174 961	168 899	0,19
U.S. Treasury Notes 3.75% 25 - 30.04.27	212 000	USD	187 014	180 582	0,20
U.S. Treasury Notes 3.75% 25 - 15.05.28	173 000	USD	151 932	147 603	0,17
U.S. Treasury Notes 3.875% 22 - 30.09.29	94 000	USD	87 429	80 449	0,09
U.S. Treasury Notes 3.875% 22 - 30.11.27	161 000	USD	153 691	137 671	0,16
U.S. Treasury Notes 3.875% 22 - 30.11.29	85 000	USD	80 109	72 727	0,08
U.S. Treasury Notes 3.875% 23 - 31.12.27	161 000	USD	149 918	137 728	0,16
U.S. Treasury Notes 3.875% 23 - 31.12.29	131 000	USD	118 525	112 068	0,13
U.S. Treasury Notes 3.875% 23 - 15.08.33	225 000	USD	201 566	188 750	0,21
U.S. Treasury Notes 3.875% 24 - 15.08.34	260 000	USD	233 006	216 247	0,25
U.S. Treasury Notes 3.875% 24 - 15.10.27	198 000	USD	181 212	169 251	0,19
U.S. Treasury Notes 3.875% 25 - 15.03.28	176 000	USD	162 916	150 652	0,17
U.S. Treasury Notes 3.875% 25 - 31.03.27	227 000	USD	210 089	193 703	0,22
U.S. Treasury Notes 3.875% 25 - 30.04.30	221 000	USD	193 908	189 016	0,21
U.S. Treasury Notes 4.00% 22 - 31.10.29	126 000	USD	120 107	108 355	0,12
U.S. Treasury Notes 4.00% 23 - 29.02.28	122 000	USD	113 603	104 706	0,12
U.S. Treasury Notes 4.00% 23 - 28.02.30	361 000	USD	335 072	310 545	0,35
U.S. Treasury Notes 4.00% 23 - 30.06.28	161 000	USD	148 441	138 322	0,16
U.S. Treasury Notes 4.00% 23 - 31.07.30	97 000	USD	90 804	83 357	0,09

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II

## Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
U.S. Treasury Notes 4.00% 24 - 15.01.27	166 000	USD	154 243	141 753	0,16
U.S. Treasury Notes 4.00% 24 - 31.01.29	216 000	USD	202 645	185 678	0,21
U.S. Treasury Notes 4.00% 24 - 31.01.31	68 000	USD	61 798	58 336	0,07
U.S. Treasury Notes 4.00% 24 - 15.02.34	254 000	USD	231 357	214 115	0,24
U.S. Treasury Notes 4.00% 24 - 31.07.29	238 000	USD	221 805	204 655	0,23
U.S. Treasury Notes 4.00% 24 - 31.10.31	113 000	USD	104 763	97 264	0,11
U.S. Treasury Notes 4.00% 24 - 15.12.27	180 000	USD	172 292	154 428	0,18
U.S. Treasury Notes 4.00% 25 - 31.03.30	235 000	USD	209 264	202 062	0,23
U.S. Treasury Notes 4.00% 25 - 30.04.32	78 000	USD	68 015	66 525	0,08
U.S. Treasury Notes 4.125% 22 - 30.09.27	170 000	USD	159 166	146 126	0,17
U.S. Treasury Notes 4.125% 22 - 31.10.27	115 000	USD	106 794	98 855	0,11
U.S. Treasury Notes 4.125% 22 - 15.11.32	213 000	USD	200 828	182 670	0,21
U.S. Treasury Notes 4.125% 23 - 15.06.26	113 000	USD	103 881	96 374	0,11
U.S. Treasury Notes 4.125% 23 - 31.07.28	161 000	USD	148 979	138 808	0,16
U.S. Treasury Notes 4.125% 23 - 31.08.30	79 000	USD	72 839	68 269	0,08
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 15.02.27	153 000	USD	142 384	130 960	0,15
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 31.03.29	215 000	USD	199 441	185 642	0,21
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 31.03.31	76 000	USD	69 847	65 564	0,07
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 31.07.31	118 000	USD	107 552	101 679	0,12
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 31.10.26	195 000	USD	184 426	166 583	0,19
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 31.10.29	198 000	USD	187 712	171 096	0,19
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 15.11.27	164 000	USD	155 313	141 002	0,16
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 30.11.31	109 000	USD	101 452	93 794	0,11
U.S. Treasury Notes 4.125% 25 - 31.01.27	208 000	USD	200 375	178 019	0,20
U.S. Treasury Notes 4.125% 25 - 28.02.27	209 000	USD	194 133	178 984	0,20
U.S. Treasury Notes 4.125% 25 - 29.02.32	89 000	USD	82 601	76 510	0,09
U.S. Treasury Notes 4.125% 25 - 31.03.32	99 000	USD	88 088	85 082	0,10
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 28.02.29	181 000	USD	169 018	156 921	0,18
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 28.02.31	76 000	USD	70 215	65 991	0,07
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 15.03.27	159 000	USD	148 677	136 476	0,15
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 30.06.29	198 000	USD	186 385	171 818	0,19
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 30.06.31	102 000	USD	95 666	88 494	0,10
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 15.11.34	254 000	USD	239 686	217 065	0,25
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 30.11.26	263 000	USD	246 428	225 213	0,26
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 30.11.29	210 000	USD	200 416	181 533	0,21
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 31.12.26	248 000	USD	238 715	212 510	0,24
U.S. Treasury Notes 4.25% 25 - 15.01.28	163 000	USD	156 847	140 659	0,16
U.S. Treasury Notes 4.25% 25 - 31.01.30	215 000	USD	208 679	186 777	0,21
U.S. Treasury Notes 4.25% 25 - 15.02.28	168 000	USD	162 677	145 049	0,16
U.S. Treasury Notes 4.25% 25 - 15.05.35	88 000	USD	76 591	75 055	0,08
U.S. Treasury Notes 4.375% 23 - 15.08.26	152 000	USD	138 031	130 040	0,15
U.S. Treasury Notes 4.375% 23 - 31.08.28	181 000	USD	165 628	157 235	0,18
U.S. Treasury Notes 4.375% 23 - 30.11.28	156 000	USD	145 292	135 676	0,15
U.S. Treasury Notes 4.375% 23 - 30.11.30	121 000	USD	109 642	105 737	0,12
U.S. Treasury Notes 4.375% 23 - 15.12.26	189 000	USD	173 377	162 204	0,18
U.S. Treasury Notes 4.375% 24 - 15.05.34	260 000	USD	241 459	224 927	0,25
U.S. Treasury Notes 4.375% 24 - 15.07.27	176 000	USD	164 481	151 793	0,17
U.S. Treasury Notes 4.375% 24 - 31.07.26	265 000	USD	245 396	226 626	0,26

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II

## Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

## État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
U.S. Treasury Notes 4.375% 24 - 31.12.29	218 000	USD	210 123	190 323	0,22
U.S. Treasury Notes 4.375% 24 - 31.12.31	91 000	USD	87 826	79 932	0,09
U.S. Treasury Notes 4.375% 25 - 31.01.32	90 000	USD	87 854	78 490	0,09
U.S. Treasury Notes 4.50% 23 - 15.07.26	100 000	USD	92 699	85 617	0,10
U.S. Treasury Notes 4.50% 23 - 30.09.30	83 000	USD	77 512	73 364	0,08
U.S. Treasury Notes 4.50% 23 - 15.11.33	260 000	USD	243 839	227 506	0,26
U.S. Treasury Notes 4.50% 24 - 15.04.27	164 000	USD	153 952	141 448	0,16
U.S. Treasury Notes 4.50% 24 - 15.05.27	219 000	USD	202 083	189 029	0,21
U.S. Treasury Notes 4.50% 24 - 31.05.29	198 000	USD	187 774	173 285	0,20
U.S. Treasury Notes 4.625% 23 - 15.09.26	174 000	USD	160 138	149 430	0,17
U.S. Treasury Notes 4.625% 23 - 30.09.28	202 000	USD	187 181	176 864	0,20
U.S. Treasury Notes 4.625% 23 - 15.10.26	182 000	USD	170 288	156 429	0,18
U.S. Treasury Notes 4.625% 23 - 15.11.26	136 000	USD	127 080	116 988	0,13
U.S. Treasury Notes 4.625% 24 - 30.04.29	223 000	USD	208 780	195 921	0,22
U.S. Treasury Notes 4.625% 24 - 30.04.31	112 000	USD	105 160	99 071	0,11
U.S. Treasury Notes 4.625% 24 - 31.05.31	107 000	USD	101 643	94 642	0,11
U.S. Treasury Notes 4.625% 24 - 15.06.27	203 000	USD	191 309	175 802	0,20
U.S. Treasury Notes 4.625% 24 - 30.06.26	195 000	USD	182 740	167 067	0,19
U.S. Treasury Notes 4.625% 25 - 15.02.35	286 000	USD	269 895	251 361	0,28
U.S. Treasury Notes 4.875% 23 - 31.10.28	186 000	USD	177 829	164 154	0,19
U.S. Treasury Notes 4.875% 23 - 31.10.30	63 000	USD	59 921	56 336	0,06
U.S. Treasury Notes 4.875% 24 - 31.05.26	239 000	USD	221 908	205 050	0,23
			<b>34 382 923</b>	<b>31 269 118</b>	<b>35,46</b>
<b>Total - Obligations</b>			<b>92 235 729</b>	<b>85 881 408</b>	<b>97,40</b>
<b>Fonds communs de placement/fonds à capital variable</b>					
<b>Irlande</b>					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund-Z-	0	USD	11	10	0,00
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	8	EUR	84 495	84 541	0,09
			<b>84 506</b>	<b>84 551</b>	<b>0,09</b>
<b>Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable</b>			<b>84 506</b>	<b>84 551</b>	<b>0,09</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>92 320 235</b>	<b>85 965 959</b>	<b>97,49</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>92 320 235</b>	<b>85 965 959</b>	<b>97,49</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS</b>				<b>86 600 686</b>	<b>98,21</b>

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

Xtrackers II

Xtrackers II ESG EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Autriche</b>					
Republic of Austria Government Bonds 3.20% 24 - 15.07.39	38 000	EUR	37 684	37 569	0,12
Republic of Austria Government Bonds 6.25% 97 - 15.07.27	143 000	EUR	153 907	155 099	0,50
Republic of Austria Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 20.02.30	210 000	EUR	187 767	188 559	0,61
Republic of Austria Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 20.10.40	31 000	EUR	19 717	18 619	0,06
Republic of Austria Government Bonds 144A Zero Coupon 21 - 20.02.31	86 000	EUR	74 384	74 768	0,24
Republic of Austria Government Bonds 144A Zero Coupon 22 - 20.10.28	160 000	EUR	148 061	149 061	0,49
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.25% 21 - 20.10.36	42 000	EUR	31 196	30 526	0,10
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.50% 17 - 20.04.27	225 000	EUR	217 995	219 217	0,71
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.50% 19 - 20.02.29	229 000	EUR	213 887	215 374	0,70
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.70% 21 - 20.04.71	32 000	EUR	14 737	11 446	0,04
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.75% 16 - 20.10.26	249 000	EUR	244 133	245 230	0,80
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.75% 18 - 20.02.28	196 000	EUR	188 132	189 414	0,62
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.75% 20 - 20.03.51	51 000	EUR	30 562	27 555	0,09
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.85% 20 - 30.06.20	29 000	EUR	12 361	9 399	0,03
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.90% 22 - 20.02.32	68 000	EUR	60 543	60 840	0,20
Republic of Austria Government Bonds 144A 1.50% 16 - 20.02.47	51 000	EUR	38 706	35 666	0,12
Republic of Austria Government Bonds 144A 1.50% 16 - 02.11.86	18 000	EUR	10 594	8 696	0,03
Republic of Austria Government Bonds 144A 1.85% 22 - 23.05.49	982 000	EUR	800 231	722 065	2,35
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.00% 22 - 15.07.26	66 000	EUR	65 767	66 026	0,21
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.10% 17 - 20.09.17	31 000	EUR	23 266	18 848	0,06
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.40% 13 - 23.05.34	50 000	EUR	48 217	48 095	0,16
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.50% 24 - 20.10.29	125 000	EUR	125 901	125 953	0,41
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.90% 23 - 20.02.33	89 000	EUR	89 356	89 819	0,29
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.90% 23 - 23.05.29	668 000	EUR	683 561	684 166	2,23

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Autriche (suite)</b>					
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.90% 24 - 20.02.34	69 000	EUR	69 450	69 135	0,22
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.95% 25 - 20.02.35	41 000	EUR	41 257	40 894	0,13
Republic of Austria Government Bonds 144A 3.15% 12 - 20.06.44	55 000	EUR	55 332	52 872	0,17
Republic of Austria Government Bonds 144A 3.15% 23 - 20.10.53	45 000	EUR	44 096	41 522	0,14
Republic of Austria Government Bonds 144A 3.45% 23 - 20.10.30	48 000	EUR	49 754	50 358	0,16
Republic of Austria Government Bonds 144A 3.80% 12 - 26.01.62	23 000	EUR	26 250	23 738	0,08
Republic of Austria Government Bonds 144A 4.15% 07 - 15.03.37	80 000	EUR	88 798	87 754	0,29
			<b>3 895 602</b>	<b>3 798 283</b>	<b>12,36</b>
<b>Belgique</b>					
Kingdom of Belgium Government Bonds 0.40% 20 - 22.06.40	17 000	EUR	11 583	10 821	0,03
Kingdom of Belgium Government Bonds 3.75% 13 - 22.06.45	25 000	EUR	26 031	25 060	0,08
Kingdom of Belgium Government Bonds 4.00% 12 - 28.03.32	16 000	EUR	17 379	17 243	0,06
Kingdom of Belgium Government Bonds 5.50% 98 - 28.03.28	100 000	EUR	108 512	108 951	0,35
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 22.10.27	48 000	EUR	45 652	45 840	0,15
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A Zero Coupon 21 - 22.10.31	32 000	EUR	27 269	27 117	0,09
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.10% 20 - 22.06.30	26 000	EUR	23 149	23 156	0,07
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.35% 22 - 22.06.32	28 000	EUR	23 841	23 744	0,08
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.65% 21 - 22.06.71	13 000	EUR	5 611	4 089	0,01
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.80% 17 - 22.06.27	83 000	EUR	80 921	81 124	0,26
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.80% 18 - 22.06.28	82 000	EUR	78 729	78 882	0,26
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.90% 19 - 22.06.29	98 000	EUR	92 764	92 845	0,30
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.00% 15 - 22.06.31	37 000	EUR	33 891	33 737	0,11
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.00% 16 - 22.06.26	81 000	EUR	80 166	80 222	0,26
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.25% 18 - 22.04.33	498 000	EUR	451 565	443 668	1,44
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.40% 22 - 22.06.53	20 000	EUR	13 135	11 522	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Belgique (suite)</b>					
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.45% 17 - 22.06.37	13 000	EUR	10 743	10 605	0,03
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.60% 16 - 22.06.47	17 000	EUR	12 926	11 468	0,04
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.70% 19 - 22.06.50	27 000	EUR	19 421	17 648	0,06
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.90% 15 - 22.06.38	26 000	EUR	22 401	21 910	0,07
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.15% 16 - 22.06.66	19 000	EUR	13 728	11 913	0,04
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.25% 17 - 22.06.57	18 000	EUR	13 997	12 334	0,04
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.60% 25 - 22.10.30	18 000	EUR	18 146	18 061	0,06
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.70% 24 - 22.10.29	48 000	EUR	48 649	48 662	0,16
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.75% 22 - 22.04.39	379 000	EUR	366 353	349 666	1,14
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.85% 24 - 22.10.34	31 000	EUR	31 227	30 461	0,10
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.00% 14 - 22.06.34	26 000	EUR	26 191	25 984	0,08
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.00% 23 - 22.06.33	39 000	EUR	39 556	39 300	0,13
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.10% 25 - 22.06.35	12 000	EUR	12 049	11 953	0,04
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.30% 23 - 22.06.54	23 000	EUR	22 129	20 461	0,07
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.45% 23 - 22.06.43	9 000	EUR	9 342	8 726	0,03
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.45% 25 - 22.06.42	9 000	EUR	8 681	8 763	0,03
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.50% 24 - 22.06.55	16 000	EUR	16 489	14 686	0,05
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 4.25% 10 - 28.03.41	39 000	EUR	43 719	42 104	0,14
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 5.00% 04 - 28.03.35	49 000	EUR	57 455	56 802	0,18
			<b>1 913 400</b>	<b>1 869 528</b>	<b>6,08</b>
<b>Finlande</b>					
Finland Government Bonds 3.20% 25 - 15.04.45	45 000	EUR	45 406	43 279	0,14
Finland Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 15.09.30	86 000	EUR	75 377	75 764	0,25
Finland Government Bonds 144A Zero Coupon 21 - 15.09.26	156 000	EUR	152 046	152 439	0,50
Finland Government Bonds 144A 0.125% 20 - 15.04.36	82 000	EUR	61 291	59 712	0,19

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Finlande (suite)</b>					
Finland Government Bonds 144A 0.125% 21 - 15.04.52	59 000	EUR	29 554	24 917	0,08
Finland Government Bonds 144A 0.125% 21 - 15.09.31	100 000	EUR	86 192	85 957	0,28
Finland Government Bonds 144A 0.25% 20 - 15.09.40	63 000	EUR	42 085	39 891	0,13
Finland Government Bonds 144A 0.50% 17 - 15.09.27	267 000	EUR	257 795	258 571	0,84
Finland Government Bonds 144A 0.50% 18 - 15.09.28	289 000	EUR	273 522	274 391	0,89
Finland Government Bonds 144A 0.50% 19 - 15.09.29	312 000	EUR	289 598	289 645	0,94
Finland Government Bonds 144A 0.50% 22 - 15.04.43	59 000	EUR	39 057	36 218	0,12
Finland Government Bonds 144A 0.75% 15 - 15.04.31	70 000	EUR	63 297	63 370	0,21
Finland Government Bonds 144A 1.125% 18 - 15.04.34	68 000	EUR	59 153	58 677	0,19
Finland Government Bonds 144A 1.375% 17 - 15.04.47	84 000	EUR	62 455	57 040	0,19
Finland Government Bonds 144A 1.375% 22 - 15.04.27	165 000	EUR	162 795	163 375	0,53
Finland Government Bonds 144A 1.50% 22 - 15.09.32	91 000	EUR	83 933	83 761	0,27
Finland Government Bonds 144A 2.50% 24 - 15.04.30	210 000	EUR	211 559	211 016	0,69
Finland Government Bonds 144A 2.625% 12 - 04.07.42	80 000	EUR	75 803	72 301	0,24
Finland Government Bonds 144A 2.75% 12 - 04.07.28	208 000	EUR	211 100	211 954	0,69
Finland Government Bonds 144A 2.75% 23 - 15.04.38	64 000	EUR	61 834	60 833	0,20
Finland Government Bonds 144A 2.875% 23 - 15.04.29	259 000	EUR	263 905	264 799	0,86
Finland Government Bonds 144A 2.95% 24 - 15.04.55	79 000	EUR	76 310	69 843	0,23
Finland Government Bonds 144A 3.00% 23 - 15.09.33	112 000	EUR	113 731	113 352	0,37
Finland Government Bonds 144A 3.00% 24 - 15.09.34	117 000	EUR	118 063	117 627	0,38
Finland Government Bonds 144A 3.00% 25 - 15.09.35	60 000	EUR	60 199	59 834	0,19
			<b>2 976 060</b>	<b>2 948 566</b>	<b>9,60</b>
<b>France</b>					
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 19 - 25.11.29	365 000	EUR	327 298	327 989	1,07
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 20 - 25.11.30	138 000	EUR	119 979	119 991	0,39
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 21 - 25.11.31	128 000	EUR	108 078	107 392	0,35
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 21 - 25.02.27	337 000	EUR	324 409	326 317	1,06
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 22 - 25.05.32	118 000	EUR	97 835	97 055	0,32
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.25% 16 - 25.11.26	280 000	EUR	271 987	273 364	0,89
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.50% 19 - 25.05.29	442 000	EUR	409 688	411 193	1,34
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.50% 20 - 25.05.40	74 000	EUR	50 384	47 515	0,15
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.50% 21 - 25.05.72	29 000	EUR	11 378	7 911	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.50% 21 - 25.06.44	1 236 000	EUR	757 586	696 239	2,27
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 17 - 25.05.28	486 000	EUR	463 619	466 560	1,52
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 18 - 25.11.28	459 000	EUR	433 428	436 004	1,42
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 20 - 25.05.52	85 000	EUR	46 702	40 477	0,13
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 21 - 25.05.53	74 000	EUR	39 877	34 247	0,11
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 22 - 25.02.28	382 000	EUR	365 565	368 439	1,20
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.00% 17 - 25.05.27	342 000	EUR	333 446	335 673	1,09
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.25% 16 - 25.05.36	122 000	EUR	101 455	98 600	0,32
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.25% 18 - 25.05.34	146 000	EUR	126 809	124 742	0,41
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.25% 22 - 25.05.38	76 000	EUR	60 188	58 170	0,19
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.50% 15 - 25.05.31	159 000	EUR	149 253	148 745	0,48
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.50% 19 - 25.05.50	84 000	EUR	57 553	51 946	0,17
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.75% 16 - 25.05.66	44 000	EUR	28 637	23 786	0,08
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.75% 17 - 25.06.39	1 866 000	EUR	1 571 254	1 499 331	4,88
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.00% 17 - 25.05.48	68 000	EUR	53 971	48 919	0,16
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.00% 22 - 25.11.32	127 000	EUR	119 939	119 164	0,39
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.40% 25 - 24.09.28	131 000	EUR	131 492	131 537	0,43
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.50% 14 - 25.05.30	469 000	EUR	468 922	468 250	1,52
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.50% 22 - 25.05.43	62 000	EUR	54 087	51 944	0,17
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.50% 23 - 24.09.26	268 000	EUR	267 889	269 715	0,88
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.50% 24 - 24.09.27	315 000	EUR	315 524	317 993	1,03
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.70% 25 - 25.02.31	27 000	EUR	27 149	27 019	0,09
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.75% 12 - 25.10.27	461 000	EUR	464 275	467 961	1,52
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.75% 23 - 25.02.29	431 000	EUR	433 446	436 991	1,42

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.75% 24 - 25.02.30	395 000	EUR	397 895	398 989	1,30
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.00% 23 - 25.05.54	57 000	EUR	51 372	47 185	0,15
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.00% 23 - 25.05.33	109 000	EUR	109 179	108 869	0,35
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.00% 24 - 25.06.49	763 000	EUR	700 394	659 156	2,14
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.00% 24 - 25.11.34	99 000	EUR	98 147	97 317	0,32
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.20% 25 - 25.05.35	80 000	EUR	79 767	79 512	0,26
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.25% 13 - 25.05.45	70 000	EUR	69 275	64 778	0,21
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.25% 24 - 25.05.55	58 000	EUR	54 189	50 135	0,16
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.50% 23 - 25.11.33	116 000	EUR	120 253	119 515	0,39
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.60% 25 - 25.05.42	22 000	EUR	22 057	21 646	0,07
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.75% 25 - 25.05.56	29 000	EUR	28 629	27 404	0,09
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.00% 05 - 25.04.55	52 000	EUR	57 273	51 823	0,17
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.00% 06 - 25.10.38	65 000	EUR	70 413	68 211	0,22
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.00% 10 - 25.04.60	51 000	EUR	56 565	50 312	0,16
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.50% 09 - 25.04.41	90 000	EUR	103 141	98 991	0,32
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.75% 04 - 25.04.35	84 000	EUR	95 854	94 567	0,31
French Republic Government Bonds OAT 144A 5.50% 98 - 25.04.29	329 000	EUR	363 555	366 144	1,19
French Republic Government Bonds OAT 144A 5.75% 01 - 25.10.32	85 000	EUR	101 013	100 785	0,33
			<b>11 172 073</b>	<b>10 946 518</b>	<b>35,62</b>
<b>Allemagne</b>					
Bundesobligation Zero Coupon 21 - 09.10.26	159 000	EUR	154 683	155 305	0,51
Bundesobligation Zero Coupon 22 - 16.04.27	146 000	EUR	140 549	141 283	0,46
Bundesobligation 1.30% 22 - 15.10.27	199 000	EUR	195 352	196 582	0,64
Bundesobligation 1.30% 22 - 15.10.27	471 000	EUR	464 994	465 160	1,51
Bundesobligation 2.10% 24 - 12.04.29	169 000	EUR	167 752	169 326	0,55
Bundesobligation 2.10% 24 - 12.04.29	288 000	EUR	289 071	288 567	0,94
Bundesobligation 2.20% 23 - 13.04.28	166 000	EUR	165 944	167 296	0,54
Bundesobligation 2.40% 23 - 19.10.28	196 000	EUR	196 412	198 575	0,65
Bundesobligation 2.40% 25 - 18.04.30	174 000	EUR	176 751	175 850	0,57
Bundesobligation 2.50% 24 - 11.10.29	159 000	EUR	161 506	161 531	0,53

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 30 juin 2025  
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Allemagne (suite)</b>					
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 16 - 15.08.26	203 000	EUR	198 105	198 849	0,65
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 19 - 15.08.29	196 000	EUR	179 863	180 289	0,59
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 19 - 15.08.50	81 000	EUR	44 232	38 296	0,13
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 20 - 15.02.30	186 000	EUR	169 265	168 858	0,55
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 20 - 15.05.35	33 000	EUR	26 229	25 498	0,08
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 20 - 15.11.27	147 000	EUR	139 622	140 685	0,46
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 20 - 15.08.30	57 000	EUR	51 163	51 103	0,17
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 20 - 15.08.30	572 000	EUR	518 955	512 855	1,67
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.02.31	43 000	EUR	38 124	38 030	0,12
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.05.36	46 000	EUR	35 244	34 321	0,11
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.11.28	172 000	EUR	160 576	161 107	0,52
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.08.50	670 000	EUR	372 062	317 466	1,03
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.08.31	55 000	EUR	48 327	47 979	0,16
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.08.52	57 000	EUR	30 554	25 333	0,08
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.08.31	468 000	EUR	415 065	408 297	1,33
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 22 - 15.02.32	58 000	EUR	50 179	49 808	0,16
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 17 - 15.02.27	202 000	EUR	196 135	196 938	0,64
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 18 - 15.08.28	178 000	EUR	168 261	168 981	0,55
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 19 - 15.02.29	196 000	EUR	183 477	184 203	0,60
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.50% 17 - 15.08.27	209 000	EUR	202 018	203 192	0,66
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.50% 18 - 15.02.28	189 000	EUR	181 536	182 385	0,59
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.00% 22 - 15.05.38	50 000	EUR	41 858	40 216	0,13
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.25% 17 - 15.08.48	59 000	EUR	47 282	41 804	0,14
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.70% 22 - 15.08.32	50 000	EUR	48 310	47 856	0,16

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II ESG EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Allemagne (suite)</b>					
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.80% 22 - 15.08.53	59 000	EUR	49 568	44 959	0,15
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.80% 23 - 15.08.53	629 000	EUR	537 670	480 002	1,56
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.10% 22 - 15.11.29	161 000	EUR	159 794	160 894	0,52
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.20% 24 - 15.02.34	60 000	EUR	59 028	58 529	0,19
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.30% 23 - 15.02.33	66 000	EUR	65 871	65 449	0,21
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.30% 23 - 15.02.33	574 000	EUR	581 813	569 041	1,85
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.40% 23 - 15.11.30	48 000	EUR	48 188	48 432	0,16
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 12 - 04.07.44	59 000	EUR	58 904	54 875	0,18
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 14 - 15.08.46	59 000	EUR	58 911	54 393	0,18
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 24 - 15.08.54	39 000	EUR	37 990	34 648	0,11
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 25 - 15.02.35	49 000	EUR	48 937	48 592	0,16
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 25 - 15.02.35	168 000	EUR	168 684	166 622	0,54
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.60% 23 - 15.08.33	50 000	EUR	50 735	50 462	0,16
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.60% 24 - 15.05.41	21 000	EUR	20 647	20 091	0,07
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.60% 24 - 15.08.34	60 000	EUR	61 346	60 197	0,20
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.90% 25 - 15.08.56	20 000	EUR	19 478	19 178	0,06
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 3.25% 10 - 04.07.42	30 000	EUR	33 228	31 185	0,10
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.00% 05 - 04.01.37	48 000	EUR	55 441	53 939	0,18
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.25% 07 - 04.07.39	33 000	EUR	39 718	38 246	0,12
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.75% 98 - 04.07.28	79 000	EUR	84 735	85 384	0,28
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.75% 03 - 04.07.34	42 000	EUR	50 151	49 499	0,16
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.75% 08 - 04.07.40	36 000	EUR	45 927	44 050	0,14
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 5.50% 00 - 04.01.31	43 000	EUR	50 252	50 199	0,16
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 5.625% 98 - 04.01.28	107 000	EUR	115 964	116 704	0,38

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II ESG EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Allemagne (suite)</b>					
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 6.25% 00 - 04.01.30	78 000	EUR	91 394	91 732	0,30
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 6.50% 97 - 04.07.27	84 000	EUR	90 854	91 594	0,30
Bundesschatzanweisungen 1.70% 25 - 10.06.27	55 000	EUR	54 963	54 834	0,18
Bundesschatzanweisungen 2.00% 24 - 10.12.26	117 000	EUR	116 936	117 201	0,38
Bundesschatzanweisungen 2.20% 25 - 11.03.27	120 000	EUR	120 606	120 659	0,39
Bundesschatzanweisungen 2.70% 24 - 17.09.26	122 000	EUR	122 673	123 166	0,40
Bundesschatzanweisungen 2.90% 24 - 18.06.26	124 000	EUR	124 386	125 153	0,41
			<b>8 884 248</b>	<b>8 713 733</b>	<b>28,36</b>
<b>Irlande</b>					
Ireland Government Bonds Zero Coupon 21 - 18.10.31	2 000	EUR	1 709	1 705	0,01
Ireland Government Bonds 0.20% 20 - 15.05.27	8 000	EUR	7 699	7 746	0,02
Ireland Government Bonds 0.20% 20 - 18.10.30	2 000	EUR	1 784	1 780	0,01
Ireland Government Bonds 0.35% 22 - 18.10.32	1 000	EUR	849	847	0,00
Ireland Government Bonds 0.40% 20 - 15.05.35	1 000	EUR	790	780	0,00
Ireland Government Bonds 0.55% 21 - 22.04.41	1 000	EUR	703	661	0,00
Ireland Government Bonds 0.90% 18 - 15.05.28	10 000	EUR	9 609	9 686	0,03
Ireland Government Bonds 1.10% 19 - 15.05.29	6 000	EUR	5 690	5 758	0,02
Ireland Government Bonds 1.30% 18 - 15.05.33	5 000	EUR	4 537	4 503	0,01
Ireland Government Bonds 1.35% 18 - 18.03.31	202 000	EUR	191 965	190 425	0,62
Ireland Government Bonds 1.50% 19 - 15.05.50	4 000	EUR	2 848	2 731	0,01
Ireland Government Bonds 1.70% 17 - 15.05.37	2 000	EUR	1 761	1 722	0,01
Ireland Government Bonds 2.00% 15 - 18.02.45	2 000	EUR	1 691	1 608	0,00
Ireland Government Bonds 2.40% 14 - 15.05.30	15 000	EUR	15 076	15 036	0,05
Ireland Government Bonds 2.60% 24 - 18.10.34	5 000	EUR	4 936	4 873	0,02
Ireland Government Bonds 3.00% 23 - 18.10.43	114 000	EUR	117 284	108 357	0,35
Ireland Government Bonds 3.15% 25 - 18.10.55	2 000	EUR	2 040	1 855	0,01
			<b>370 971</b>	<b>360 073</b>	<b>1,17</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Netherlands Government Bonds Zero Coupon 21 - 15.07.31	16 000	EUR	13 862	13 845	0,05
Netherlands Government Bonds 0.50% 22 - 15.07.32	12 000	EUR	10 474	10 442	0,03
Netherlands Government Bonds 2.50% 23 - 15.01.30	45 000	EUR	45 332	45 468	0,15
Netherlands Government Bonds 2.50% 24 - 15.07.34	10 000	EUR	9 829	9 821	0,03
Netherlands Government Bonds 3.25% 23 - 15.01.44	276 000	EUR	296 076	281 263	0,92
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 15.07.30	7 000	EUR	6 189	6 238	0,02
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 15.01.27	34 000	EUR	32 813	33 034	0,11
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 15.01.52	19 000	EUR	9 573	8 377	0,03
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 21 - 15.01.38	7 000	EUR	4 990	4 825	0,02
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 21 - 15.01.29	38 000	EUR	34 953	35 283	0,11
Netherlands Government Bonds 144A 0.25% 19 - 15.07.29	34 000	EUR	31 249	31 494	0,10

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II ESG EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Pays-Bas (suite)</b>					
Netherlands Government Bonds 144A 0.50% 16 - 15.07.26	42 000	EUR	41 265	41 387	0,13
Netherlands Government Bonds 144A 0.50% 19 - 15.01.40	462 000	EUR	344 035	325 710	1,06
Netherlands Government Bonds 144A 0.75% 17 - 15.07.27	47 000	EUR	45 618	45 933	0,15
Netherlands Government Bonds 144A 0.75% 18 - 15.07.28	56 000	EUR	53 578	53 906	0,18
Netherlands Government Bonds 144A 2.00% 22 - 15.01.54	14 000	EUR	11 693	10 879	0,04
Netherlands Government Bonds 144A 2.50% 12 - 15.01.33	12 000	EUR	11 977	11 944	0,04
Netherlands Government Bonds 144A 2.50% 23 - 15.07.33	15 000	EUR	14 818	14 864	0,05
Netherlands Government Bonds 144A 2.50% 25 - 15.07.35	7 000	EUR	6 728	6 815	0,02
Netherlands Government Bonds 144A 2.75% 14 - 15.01.47	17 000	EUR	17 050	15 966	0,05
Netherlands Government Bonds 144A 3.75% 10 - 15.01.42	12 000	EUR	13 342	13 027	0,04
Netherlands Government Bonds 144A 4.00% 05 - 15.01.37	18 000	EUR	20 166	19 922	0,06
Netherlands Government Bonds 144A 5.50% 98 - 15.01.28	35 000	EUR	37 775	38 031	0,12
			<b>1 113 385</b>	<b>1 078 474</b>	<b>3,51</b>
<b>Portugal</b>					
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 0.475% 20 - 18.10.30	6 000	EUR	5 467	5 440	0,02
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 0.30% 21 - 17.10.31	6 000	EUR	5 253	5 227	0,02
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 0.70% 20 - 15.10.27	19 000	EUR	18 465	18 507	0,06
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 0.90% 20 - 12.10.35	4 000	EUR	3 321	3 247	0,01
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 1.00% 21 - 12.04.52	3 000	EUR	1 838	1 624	0,01
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 1.15% 22 - 11.04.42	6 000	EUR	4 459	4 193	0,01
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 1.65% 22 - 16.07.32	5 000	EUR	4 718	4 676	0,02
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 1.95% 19 - 15.06.29	28 000	EUR	27 802	27 784	0,09
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 2.125% 18 - 17.10.28	31 000	EUR	31 051	31 078	0,10
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 2.25% 18 - 18.04.34	9 000	EUR	8 681	8 552	0,03
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 2.875% 16 - 21.07.26	19 000	EUR	19 151	19 179	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Portugal (suite)</b>					
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 2.875% 24 - 20.10.34	4 000	EUR	4 027	3 973	0,01
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 3.00% 25 - 15.06.35	3 000	EUR	2 962	2 987	0,01
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 3.50% 23 - 18.06.38	1 000	EUR	1 031	1 016	0,00
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 3.625% 24 - 12.06.54	3 000	EUR	3 222	2 881	0,01
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 3.875% 14 - 15.02.30	18 000	EUR	19 302	19 240	0,06
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 4.10% 06 - 15.04.37	8 000	EUR	9 007	8 694	0,03
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 4.10% 15 - 15.02.45	4 000	EUR	4 606	4 253	0,01
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 4.125% 17 - 14.04.27	15 000	EUR	15 579	15 578	0,05
			<b>189 942</b>	<b>188 129</b>	<b>0,61</b>
<b>Espagne</b>					
Spain Government Bonds Zero Coupon 21 - 31.01.28	23 000	EUR	21 598	21 814	0,07
Spain Government Bonds Zero Coupon 21 - 31.01.27	14 000	EUR	13 580	13 576	0,04
Spain Government Bonds 0.50% 20 - 30.04.30	17 000	EUR	15 365	15 490	0,05
Spain Government Bonds 0.80% 22 - 30.07.29	19 000	EUR	17 617	17 852	0,06
Spain Government Bonds 2.40% 25 - 31.05.28	11 000	EUR	11 081	11 074	0,04
Spain Government Bonds 2.50% 24 - 31.05.27	16 000	EUR	16 023	16 150	0,05
Spain Government Bonds 2.70% 24 - 31.01.30	7 000	EUR	7 098	7 074	0,02
Spain Government Bonds 2.80% 23 - 31.05.26	20 000	EUR	20 062	20 137	0,07
Spain Government Bonds 3.10% 24 - 30.07.31	2 000	EUR	2 053	2 046	0,01
Spain Government Bonds 3.50% 23 - 31.05.29	22 000	EUR	22 811	22 944	0,08
Spain Government Bonds 5.75% 01 - 30.07.32	7 000	EUR	8 128	8 316	0,03
Spain Government Bonds 6.00% 98 - 31.01.29	22 000	EUR	24 655	24 824	0,08
Spain Government Bonds 144A 0.10% 21 - 30.04.31	7 000	EUR	6 060	6 053	0,02
Spain Government Bonds 144A 0.50% 21 - 31.10.31	8 000	EUR	6 850	6 982	0,02
Spain Government Bonds 144A 0.60% 19 - 31.10.29	22 000	EUR	20 429	20 393	0,07
Spain Government Bonds 144A 0.70% 22 - 30.04.32	7 000	EUR	6 116	6 103	0,02
Spain Government Bonds 144A 0.80% 20 - 30.07.27	22 000	EUR	21 302	21 471	0,07
Spain Government Bonds 144A 0.85% 21 - 30.07.37	1 000	EUR	739	748	0,00
Spain Government Bonds 144A 1.00% 20 - 31.10.50	7 000	EUR	4 044	3 797	0,01
Spain Government Bonds 144A 1.00% 21 - 30.07.42	65 000	EUR	45 428	42 979	0,14
Spain Government Bonds 144A 1.20% 20 - 31.10.40	5 000	EUR	3 565	3 583	0,01
Spain Government Bonds 144A 1.25% 20 - 31.10.30	8 000	EUR	7 262	7 484	0,02
Spain Government Bonds 144A 1.30% 16 - 31.10.26	23 000	EUR	22 678	22 804	0,07
Spain Government Bonds 144A 1.40% 18 - 30.04.28	22 000	EUR	21 523	21 584	0,07
Spain Government Bonds 144A 1.40% 18 - 30.07.28	15 000	EUR	14 483	14 661	0,05
Spain Government Bonds 144A 1.45% 17 - 31.10.27	10 000	EUR	9 720	9 872	0,03
Spain Government Bonds 144A 1.45% 19 - 30.04.29	18 000	EUR	17 228	17 445	0,06
Spain Government Bonds 144A 1.45% 21 - 31.10.71	2 000	EUR	1 010	922	0,00
Spain Government Bonds 144A 1.50% 17 - 30.04.27	22 000	EUR	21 796	21 824	0,07
Spain Government Bonds 144A 1.85% 19 - 30.07.35	5 000	EUR	4 408	4 432	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Espagne (suite)</b>					
Spain Government Bonds 144A 1.90% 22 - 31.10.52	5 000	EUR	3 367	3 311	0,01
Spain Government Bonds 144A 1.95% 15 - 30.07.30	3 000	EUR	2 870	2 922	0,01
Spain Government Bonds 144A 2.35% 17 - 30.07.33	6 000	EUR	5 760	5 745	0,02
Spain Government Bonds 144A 2.55% 22 - 31.10.32	5 000	EUR	4 895	4 903	0,02
Spain Government Bonds 144A 2.70% 18 - 31.10.48	5 000	EUR	4 250	4 123	0,01
Spain Government Bonds 144A 2.90% 16 - 31.10.46	3 000	EUR	2 682	2 607	0,01
Spain Government Bonds 144A 3.15% 23 - 30.04.33	7 000	EUR	6 948	7 113	0,02
Spain Government Bonds 144A 3.15% 25 - 30.04.35	3 000	EUR	3 011	2 995	0,01
Spain Government Bonds 144A 3.25% 24 - 30.04.34	7 000	EUR	7 024	7 102	0,02
Spain Government Bonds 144A 3.45% 16 - 30.07.66	2 000	EUR	1 869	1 744	0,01
Spain Government Bonds 144A 3.45% 22 - 30.07.43	4 000	EUR	3 801	3 832	0,01
Spain Government Bonds 144A 3.45% 24 - 31.10.34	10 000	EUR	10 289	10 268	0,03
Spain Government Bonds 144A 3.50% 25 - 31.01.41	4 000	EUR	3 850	3 916	0,01
Spain Government Bonds 144A 3.55% 23 - 31.10.33	2 000	EUR	2 010	2 081	0,01
Spain Government Bonds 144A 3.90% 23 - 30.07.39	5 000	EUR	5 036	5 185	0,02
Spain Government Bonds 144A 4.00% 24 - 31.10.54	2 000	EUR	2 028	1 993	0,01
Spain Government Bonds 144A 4.20% 05 - 31.01.37	6 000	EUR	6 421	6 491	0,02
Spain Government Bonds 144A 4.70% 09 - 30.07.41	2 000	EUR	2 244	2 251	0,01
Spain Government Bonds 144A 4.90% 07 - 30.07.40	4 000	EUR	4 601	4 594	0,02
Spain Government Bonds 144A 5.15% 13 - 31.10.28	11 000	EUR	11 935	12 026	0,04
Spain Government Bonds 144A 5.15% 13 - 31.10.44	5 000	EUR	5 965	5 941	0,02
Spain Government Bonds 144A 5.90% 11 - 30.07.26	11 000	EUR	11 403	11 450	0,04
			<b>526 971</b>	<b>527 027</b>	<b>1,72</b>
<b>Total - Obligations</b>			<b>31 042 652</b>	<b>30 430 331</b>	<b>99,03</b>
<b>Fonds commun de placement/fonds à capital variable</b>					
<b>Irlande</b>					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	7	EUR	73 946	73 973	0,24
			<b>73 946</b>	<b>73 973</b>	<b>0,24</b>
<b>Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable</b>			<b>73 946</b>	<b>73 973</b>	<b>0,24</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>31 116 598</b>	<b>30 504 304</b>	<b>99,27</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>31 116 598</b>	<b>30 504 304</b>	<b>99,27</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS</b>				<b>30 718 968</b>	<b>99,97</b>

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

## Xtrackers II TIPS US INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF

## État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>États-Unis</b>					
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 0.125% 21 - 15.02.51	195 893	USD	118 939	106 686	0,69
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 0.125% 22 - 15.02.52	202 800	USD	120 580	108 262	0,70
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 0.25% 20 - 15.02.50	177 165	USD	112 737	102 846	0,66
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 0.625% 13 - 15.02.43	288 798	USD	224 323	214 559	1,38
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 0.75% 12 - 15.02.42	291 008	USD	234 537	225 950	1,45
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 0.75% 15 - 15.02.45	284 689	USD	218 711	207 826	1,34
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 0.875% 17 - 15.02.47	223 238	USD	172 334	161 690	1,04
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 1.00% 16 - 15.02.46	249 088	USD	199 081	188 750	1,22
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 1.00% 18 - 15.02.48	221 129	USD	172 885	162 571	1,05
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 1.375% 14 - 15.02.44	284 896	USD	248 796	239 196	1,54
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 1.50% 23 - 15.02.53	190 997	USD	163 343	151 347	0,97
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 1.75% 08 - 15.01.28	212 824	USD	212 431	215 494	1,39
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 2.125% 10 - 15.02.40	203 315	USD	203 148	200 670	1,29
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 2.125% 11 - 15.02.41	317 846	USD	317 108	311 078	2,00
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 2.125% 24 - 15.02.54	164 089	USD	158 972	150 245	0,97
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 2.125% 24 - 15.02.49	174 635	USD	136 447	126 705	0,82
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 2.375% 07 - 15.01.27	238 586	USD	240 328	242 385	1,56
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 2.375% 25 - 15.02.55	92 503	USD	95 356	89 466	0,58
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 2.50% 09 - 15.01.29	188 244	USD	192 275	195 877	1,26
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 3.375% 01 - 15.04.32	79 513	USD	86 534	88 528	0,57
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 3.625% 98 - 15.04.28	303 428	USD	317 066	322 602	2,08
U.S. Treasury Inflation-Indexed Bonds 3.875% 99 - 15.04.29	341 458	USD	364 571	372 821	2,40
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 0.125% 16 - 15.07.26	448 287	USD	441 262	444 085	2,86
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 0.125% 20 - 15.07.30	485 411	USD	446 881	455 808	2,94

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II TIPS US INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 0.125% 21 - 15.01.31	475 629	USD	432 595	440 655	2,84
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 0.125% 21 - 15.07.31	500 254	USD	451 917	460 348	2,96
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 0.125% 21 - 15.10.26	400 279	USD	392 260	395 514	2,55
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 0.125% 22 - 15.01.32	540 384	USD	482 025	489 879	3,16
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 0.125% 22 - 15.04.27	404 437	USD	392 256	396 022	2,55
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 0.25% 19 - 15.07.29	453 944	USD	427 597	435 798	2,81
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 0.375% 17 - 15.01.27	454 135	USD	444 042	447 624	2,88
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 0.375% 17 - 15.07.27	440 587	USD	429 405	434 665	2,80
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 0.50% 18 - 15.01.28	451 235	USD	436 622	442 789	2,85
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 0.625% 22 - 15.07.32	485 756	USD	445 817	453 180	2,92
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 0.75% 18 - 15.07.28	420 413	USD	408 482	415 321	2,67
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 0.875% 19 - 15.01.29	420 479	USD	406 783	414 000	2,67
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 1.125% 23 - 15.01.33	478 113	USD	450 325	456 953	2,94
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 1.25% 23 - 15.04.28	389 258	USD	382 537	388 554	2,50
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 1.375% 23 - 15.07.33	445 695	USD	425 323	432 940	2,79
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 1.625% 22 - 15.10.27	391 981	USD	391 199	396 870	2,56
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 1.625% 24 - 15.10.29	427 133	USD	422 607	432 532	2,79
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 1.625% 25 - 15.04.30	245 864	USD	248 265	247 694	1,59
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 1.75% 24 - 15.01.34	482 097	USD	470 750	478 196	3,08
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 1.875% 24 - 15.07.34	504 987	USD	500 242	505 557	3,26
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 2.125% 24 - 15.04.29	408 590	USD	410 569	419 647	2,70
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 2.125% 25 - 15.01.35	528 528	USD	533 963	537 535	3,46

Xtrackers II

Xtrackers II TIPS US INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 30 juin 2025  
(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 2.125% 25 - 15.01.30	460 040	USD	426 227	434 185	2,80
U.S. Treasury Inflation-Indexed Notes 2.375% 23 - 15.10.28	401 093	USD	408 104	416 080	2,68
			<b>15 418 557</b>	<b>15 457 985</b>	<b>99,57</b>
<b>Total - Obligations</b>			<b>15 418 557</b>	<b>15 457 985</b>	<b>99,57</b>
<b>Fonds commun de placement/fonds à capital variable</b>					
<b>Irlande</b>					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund-Z-	0	USD	12	12	0,00
			<b>12</b>	<b>12</b>	<b>0,00</b>
<b>Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable</b>			<b>12</b>	<b>12</b>	<b>0,00</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>15 418 569</b>	<b>15 457 997</b>	<b>99,57</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>15 418 569</b>	<b>15 457 997</b>	<b>99,57</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS</b>				<b>15 521 616</b>	<b>99,98</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

État des portefeuilles  
au 30 juin 2025  
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Autriche</b>					
Republic of Austria Government Bonds 144A 1.85% 22 - 23.05.49	515 000	EUR	410 340	378 770	2,47
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.90% 23 - 23.05.29	351 000	EUR	355 429	359 614	2,34
			<b>765 769</b>	<b>738 384</b>	<b>4,81</b>
<b>Belgique</b>					
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.25% 18 - 22.04.33	748 000	EUR	668 336	666 371	4,34
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.75% 22 - 22.04.39	577 000	EUR	548 311	532 265	3,46
			<b>1 216 647</b>	<b>1 198 636</b>	<b>7,80</b>
<b>France</b>					
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.50% 21 - 25.06.44	1 507 000	EUR	919 491	848 667	5,52
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.75% 17 - 25.06.39	2 292 000	EUR	1 915 818	1 840 979	11,98
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.00% 24 - 25.06.49	942 000	EUR	858 781	813 907	5,29
			<b>3 694 090</b>	<b>3 503 553</b>	<b>22,79</b>
<b>Allemagne</b>					
Bundesobligation 1.30% 22 - 15.10.27	565 000	EUR	554 333	558 107	3,63
Bundesobligation 2.10% 24 - 12.04.29	347 000	EUR	344 466	347 628	2,26
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 20 - 15.08.30	695 000	EUR	623 817	623 214	4,06
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.08.50	805 000	EUR	438 984	381 390	2,48
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.08.31	568 000	EUR	498 191	495 696	3,23
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.80% 23 - 15.08.53	758 000	EUR	634 149	579 708	3,77
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.30% 23 - 15.02.33	695 000	EUR	693 063	689 212	4,48
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 25 - 15.02.35	189 000	EUR	189 770	187 388	1,22
			<b>3 976 773</b>	<b>3 862 343</b>	<b>25,13</b>
<b>Irlande</b>					
Ireland Government Bonds 1.35% 18 - 18.03.31	451 000	EUR	423 933	425 114	2,77
Ireland Government Bonds 3.00% 23 - 18.10.43	254 000	EUR	252 903	241 787	1,57
			<b>676 836</b>	<b>666 901</b>	<b>4,34</b>
<b>Italie</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.50% 21 - 30.04.45	852 000	EUR	562 379	566 742	3,69
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.00% 22 - 30.04.35	823 000	EUR	838 812	870 693	5,66
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.00% 23 - 30.10.31	822 000	EUR	849 956	876 468	5,70

Xtrackers II

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT GREEN BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 30 juin 2025  
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Italie (suite)</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.05% 24 - 30.10.37	568 000	EUR	576 717	593 114	3,86
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.10% 25 - 30.04.46	316 000	EUR	320 432	319 887	2,08
			<b>3 148 296</b>	<b>3 226 904</b>	<b>20,99</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Netherlands Government Bonds 3.25% 23 - 15.01.44	584 000	EUR	613 719	595 452	3,87
Netherlands Government Bonds 144A 0.50% 19 - 15.01.40	991 000	EUR	729 752	698 774	4,55
			<b>1 343 471</b>	<b>1 294 226</b>	<b>8,42</b>
<b>Espagne</b>					
Spain Government Bonds 144A 1.00% 21 - 30.07.42	1 094 000	EUR	744 739	724 458	4,71
			<b>744 739</b>	<b>724 458</b>	<b>4,71</b>
<b>Total - Obligations</b>			<b>15 566 621</b>	<b>15 215 405</b>	<b>98,99</b>
<b>Fonds commun de placement/fonds à capital variable</b>					
<b>Irlande</b>					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	6	EUR	63 384	63 406	0,41
			<b>63 384</b>	<b>63 406</b>	<b>0,41</b>
<b>Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable</b>			<b>63 384</b>	<b>63 406</b>	<b>0,41</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>15 630 005</b>	<b>15 278 811</b>	<b>99,40</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>15 630 005</b>	<b>15 278 811</b>	<b>99,40</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS</b>				<b>15 361 474</b>	<b>99,93</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND ESG TILTED UCITS ETF

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Autriche</b>					
Republic of Austria Government Bonds 3.20% 24 - 15.07.39	218 000	EUR	217 050	215 652	0,11
Republic of Austria Government Bonds 6.25% 97 - 15.07.27	284 000	EUR	305 150	308 073	0,16
Republic of Austria Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 20.02.30	564 000	EUR	501 351	506 220	0,27
Republic of Austria Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 20.10.40	237 000	EUR	148 545	142 426	0,08
Republic of Austria Government Bonds 144A Zero Coupon 21 - 20.02.31	537 000	EUR	461 748	467 017	0,25
Republic of Austria Government Bonds 144A Zero Coupon 22 - 20.10.28	469 000	EUR	432 280	436 955	0,23
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.25% 21 - 20.10.36	318 000	EUR	233 151	231 274	0,12
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.50% 17 - 20.04.27	539 000	EUR	521 642	525 283	0,28
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.50% 19 - 20.02.29	509 000	EUR	473 470	478 618	0,25
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.70% 21 - 20.04.71	221 000	EUR	95 943	80 010	0,04
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.75% 16 - 20.10.26	587 000	EUR	575 356	578 392	0,31
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.75% 18 - 20.02.28	497 000	EUR	475 997	480 438	0,26
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.75% 20 - 20.03.51	368 000	EUR	214 816	198 956	0,11
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.85% 20 - 30.06.20	151 000	EUR	64 518	48 763	0,03
Republic of Austria Government Bonds 144A 0.90% 22 - 20.02.32	463 000	EUR	411 098	414 226	0,22
Republic of Austria Government Bonds 144A 1.50% 16 - 20.02.47	358 000	EUR	266 718	250 818	0,13
Republic of Austria Government Bonds 144A 1.50% 16 - 02.11.86	81 000	EUR	50 033	39 625	0,02
Republic of Austria Government Bonds 144A 1.85% 22 - 23.05.49	267 000	EUR	206 330	196 372	0,10
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.00% 22 - 15.07.26	114 000	EUR	113 298	114 120	0,06
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.10% 17 - 20.09.17	273 000	EUR	192 001	166 684	0,09
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.40% 13 - 23.05.34	317 000	EUR	302 762	305 013	0,16
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.50% 24 - 20.10.29	262 000	EUR	263 097	264 059	0,14
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.90% 23 - 20.02.33	614 000	EUR	611 467	619 696	0,33
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.90% 23 - 23.05.29	148 000	EUR	149 454	151 632	0,08

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND ESG TILTED UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Autriche (suite)</b>					
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.90% 24 - 20.02.34	485 000	EUR	486 639	485 964	0,26
Republic of Austria Government Bonds 144A 2.95% 25 - 20.02.35	257 000	EUR	257 277	256 451	0,14
Republic of Austria Government Bonds 144A 3.15% 12 - 20.06.44	372 000	EUR	367 608	358 060	0,19
Republic of Austria Government Bonds 144A 3.15% 23 - 20.10.53	287 000	EUR	276 800	264 976	0,14
Republic of Austria Government Bonds 144A 3.45% 23 - 20.10.30	344 000	EUR	356 333	360 958	0,19
Republic of Austria Government Bonds 144A 3.80% 12 - 26.01.62	154 000	EUR	172 793	159 419	0,09
Republic of Austria Government Bonds 144A 4.15% 07 - 15.03.37	523 000	EUR	576 070	574 265	0,31
			<b>9 780 795</b>	<b>9 680 415</b>	<b>5,15</b>
<b>Belgique</b>					
Kingdom of Belgium Government Bonds 0.40% 20 - 22.06.40	259 000	EUR	171 323	164 776	0,09
Kingdom of Belgium Government Bonds 3.75% 13 - 22.06.45	260 000	EUR	271 278	260 673	0,14
Kingdom of Belgium Government Bonds 4.00% 12 - 28.03.32	257 000	EUR	276 090	276 941	0,15
Kingdom of Belgium Government Bonds 5.50% 98 - 28.03.28	549 000	EUR	591 932	598 081	0,32
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 22.10.27	204 000	EUR	193 415	194 777	0,10
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A Zero Coupon 21 - 22.10.31	312 000	EUR	263 519	264 295	0,14
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.10% 20 - 22.06.30	339 000	EUR	299 694	301 788	0,16
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.35% 22 - 22.06.32	379 000	EUR	320 180	321 350	0,17
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.65% 21 - 22.06.71	198 000	EUR	79 292	62 598	0,03
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.80% 17 - 22.06.27	466 000	EUR	451 818	455 413	0,24
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.80% 18 - 22.06.28	439 000	EUR	418 688	422 142	0,22
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 0.90% 19 - 22.06.29	479 000	EUR	449 754	453 685	0,24
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.00% 15 - 22.06.31	404 000	EUR	366 043	368 250	0,20
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.00% 16 - 22.06.26	411 000	EUR	405 451	407 223	0,22
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.25% 18 - 22.04.33	290 000	EUR	258 426	258 352	0,14
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.40% 22 - 22.06.53	239 000	EUR	148 954	137 709	0,07

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Belgique (suite)</b>					
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.45% 17 - 22.06.37	240 000	EUR	196 874	195 739	0,10
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.60% 16 - 22.06.47	269 000	EUR	193 547	181 559	0,10
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.70% 19 - 22.06.50	316 000	EUR	223 433	206 560	0,11
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 1.90% 15 - 22.06.38	280 000	EUR	238 809	235 864	0,13
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.15% 16 - 22.06.66	194 000	EUR	143 420	121 898	0,07
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.25% 17 - 22.06.57	182 000	EUR	137 022	124 867	0,07
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.60% 25 - 22.10.30	177 000	EUR	178 433	177 612	0,09
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.70% 24 - 22.10.29	291 000	EUR	292 444	294 931	0,16
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.75% 22 - 22.04.39	169 000	EUR	159 353	155 897	0,08
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 2.85% 24 - 22.10.34	458 000	EUR	453 680	449 947	0,24
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.00% 14 - 22.06.34	243 000	EUR	242 669	242 828	0,13
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.00% 23 - 22.06.33	502 000	EUR	501 524	505 775	0,27
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.10% 25 - 22.06.35	192 000	EUR	192 261	191 201	0,10
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.30% 23 - 22.06.54	268 000	EUR	249 908	238 628	0,13
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.45% 23 - 22.06.43	133 000	EUR	133 127	128 968	0,07
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.45% 25 - 22.06.42	122 000	EUR	117 769	118 862	0,06
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 3.50% 24 - 22.06.55	244 000	EUR	238 011	224 114	0,12
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 4.25% 10 - 28.03.41	422 000	EUR	463 229	455 532	0,24
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 5.00% 04 - 28.03.35	566 000	EUR	653 104	656 028	0,35
			<b>9 974 474</b>	<b>9 854 863</b>	<b>5,25</b>
<b>Croatie</b>					
Croatia Government International Bonds 1.125% 19 - 19.06.29	100 000	EUR	92 644	94 701	0,05
Croatia Government International Bonds 1.50% 20 - 17.06.31	100 000	EUR	87 595	92 904	0,05
			<b>180 239</b>	<b>187 605</b>	<b>0,10</b>
<b>Chypre</b>					
Cyprus Government International Bonds 0.625% 20 - 21.01.30	9 000	EUR	7 824	8 261	0,01

## Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND ESG TILTED UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Chypre (suite)</b>					
Cyprus Government International Bonds 0.95% 22 - 20.01.32	19 000	EUR	16 267	17 000	0,01
Cyprus Government International Bonds 1.25% 20 - 21.01.40	11 000	EUR	7 845	7 893	0,00
Cyprus Government International Bonds 1.50% 20 - 16.04.27	13 000	EUR	12 589	12 865	0,01
Cyprus Government International Bonds 2.375% 18 - 25.09.28	23 000	EUR	22 240	22 985	0,01
Cyprus Government International Bonds 2.75% 19 - 26.02.34	38 000	EUR	37 418	37 394	0,02
Cyprus Government International Bonds 2.75% 19 - 03.05.49	9 000	EUR	7 186	7 540	0,00
Cyprus Government International Bonds 3.25% 24 - 27.06.31	20 000	EUR	20 760	20 655	0,01
Cyprus Government International Bonds 4.125% 23 - 13.04.33	13 000	EUR	13 167	14 054	0,01
			<b>145 296</b>	<b>148 647</b>	<b>0,08</b>
<b>Estonie</b>					
Estonia Government International Bonds 0.125% 20 - 10.06.30	16 000	EUR	13 768	14 062	0,01
Estonia Government International Bonds 3.25% 24 - 17.01.34	33 000	EUR	32 618	33 113	0,02
Estonia Government International Bonds 4.00% 22 - 12.10.32	20 000	EUR	20 365	21 234	0,01
			<b>66 751</b>	<b>68 409</b>	<b>0,04</b>
<b>Finlande</b>					
Finland Government Bonds 3.20% 25 - 15.04.45	82 000	EUR	82 475	78 903	0,04
Finland Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 15.09.30	251 000	EUR	219 915	221 122	0,12
Finland Government Bonds 144A Zero Coupon 21 - 15.09.26	110 000	EUR	106 743	107 547	0,06
Finland Government Bonds 144A 0.125% 20 - 15.04.36	134 000	EUR	100 241	97 553	0,05
Finland Government Bonds 144A 0.125% 21 - 15.04.52	157 000	EUR	77 051	66 334	0,04
Finland Government Bonds 144A 0.125% 21 - 15.09.31	261 000	EUR	223 493	224 347	0,12
Finland Government Bonds 144A 0.25% 20 - 15.09.40	151 000	EUR	99 513	95 655	0,05
Finland Government Bonds 144A 0.50% 17 - 15.09.27	233 000	EUR	223 797	225 677	0,12
Finland Government Bonds 144A 0.50% 18 - 15.09.28	303 000	EUR	284 997	287 685	0,15
Finland Government Bonds 144A 0.50% 19 - 15.09.29	244 000	EUR	224 962	226 520	0,12
Finland Government Bonds 144A 0.50% 22 - 15.04.43	155 000	EUR	100 287	95 235	0,05
Finland Government Bonds 144A 0.75% 15 - 15.04.31	128 000	EUR	114 775	115 899	0,06
Finland Government Bonds 144A 1.125% 18 - 15.04.34	212 000	EUR	183 641	182 952	0,10
Finland Government Bonds 144A 1.375% 17 - 15.04.47	214 000	EUR	156 277	145 524	0,08

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Finlande (suite)</b>					
Finland Government Bonds 144A 1.375% 22 - 15.04.27	146 000	EUR	143 230	144 609	0,08
Finland Government Bonds 144A 1.50% 22 - 15.09.32	203 000	EUR	186 337	186 886	0,10
Finland Government Bonds 144A 2.50% 24 - 15.04.30	224 000	EUR	225 083	225 090	0,12
Finland Government Bonds 144A 2.625% 12 - 04.07.42	195 000	EUR	180 012	176 360	0,09
Finland Government Bonds 144A 2.75% 12 - 04.07.28	185 000	EUR	187 033	188 532	0,10
Finland Government Bonds 144A 2.75% 23 - 15.04.38	182 000	EUR	172 953	173 056	0,09
Finland Government Bonds 144A 2.875% 23 - 15.04.29	167 000	EUR	167 644	170 744	0,09
Finland Government Bonds 144A 2.95% 24 - 15.04.55	187 000	EUR	177 482	165 534	0,09
Finland Government Bonds 144A 3.00% 23 - 15.09.33	255 000	EUR	255 890	258 122	0,14
Finland Government Bonds 144A 3.00% 24 - 15.09.34	249 000	EUR	249 804	250 349	0,13
Finland Government Bonds 144A 3.00% 25 - 15.09.35	174 000	EUR	174 577	173 590	0,09
			<b>4 318 212</b>	<b>4 283 825</b>	<b>2,28</b>
<b>France</b>					
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 19 - 25.11.29	1 166 000	EUR	1 045 873	1 047 546	0,56
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 20 - 25.11.30	1 612 000	EUR	1 400 046	1 401 199	0,74
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 21 - 25.11.31	1 440 000	EUR	1 211 857	1 207 440	0,64
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 21 - 25.02.27	1 123 000	EUR	1 080 261	1 087 625	0,58
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 22 - 25.05.32	1 182 000	EUR	977 145	971 900	0,52
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.25% 16 - 25.11.26	1 096 000	EUR	1 064 333	1 070 397	0,57
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.50% 19 - 25.05.29	1 419 000	EUR	1 313 664	1 320 209	0,70
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.50% 20 - 25.05.40	836 000	EUR	564 863	536 645	0,28
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.50% 21 - 25.05.72	366 000	EUR	140 172	100 471	0,05
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.50% 21 - 25.06.44	598 000	EUR	360 104	336 764	0,18
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 17 - 25.05.28	1 581 000	EUR	1 506 067	1 517 491	0,81
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 18 - 25.11.28	1 521 000	EUR	1 434 562	1 444 722	0,77
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 20 - 25.05.52	786 000	EUR	426 999	374 128	0,20
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 21 - 25.05.53	813 000	EUR	426 994	376 330	0,20
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.75% 22 - 25.02.28	1 286 000	EUR	1 229 875	1 240 180	0,66
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.00% 17 - 25.05.27	1 054 000	EUR	1 026 930	1 034 765	0,55

Xtrackers II

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND ESG TILTED UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 30 juin 2025  
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.25% 16 - 25.05.36	1 340 000	EUR	1 105 134	1 082 894	0,58
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.25% 18 - 25.05.34	1 510 000	EUR	1 305 711	1 289 268	0,69
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.25% 22 - 25.05.38	838 000	EUR	657 896	641 053	0,34
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.50% 15 - 25.05.31	1 745 000	EUR	1 633 081	1 631 767	0,87
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.50% 19 - 25.05.50	877 000	EUR	601 219	542 135	0,29
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.75% 16 - 25.05.66	448 000	EUR	289 432	242 695	0,13
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.75% 17 - 25.06.39	870 000	EUR	722 432	698 801	0,37
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.00% 17 - 25.05.48	804 000	EUR	630 687	578 526	0,31
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.00% 22 - 25.11.32	1 424 000	EUR	1 341 035	1 335 484	0,71
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.40% 25 - 24.09.28	405 000	EUR	406 057	406 563	0,22
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.50% 14 - 25.05.30	1 652 000	EUR	1 640 295	1 648 580	0,88
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.50% 22 - 25.05.43	630 000	EUR	548 045	527 619	0,28
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.50% 23 - 24.09.26	852 000	EUR	851 813	857 981	0,46
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.50% 24 - 24.09.27	1 064 000	EUR	1 065 844	1 074 140	0,57
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.70% 25 - 25.02.31	154 000	EUR	154 967	154 063	0,08
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.75% 12 - 25.10.27	1 615 000	EUR	1 626 232	1 639 096	0,87
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.75% 23 - 25.02.29	1 482 000	EUR	1 486 740	1 502 422	0,80
French Republic Government Bonds OAT 144A 2.75% 24 - 25.02.30	1 318 000	EUR	1 322 562	1 330 745	0,71
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.00% 23 - 25.05.54	655 000	EUR	579 752	542 307	0,29
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.00% 23 - 25.05.33	1 066 000	EUR	1 062 263	1 064 220	0,57
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.00% 24 - 25.06.49	329 000	EUR	296 877	284 263	0,15
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.00% 24 - 25.11.34	1 169 000	EUR	1 153 569	1 148 823	0,61
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.20% 25 - 25.05.35	692 000	EUR	687 617	687 474	0,36
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.25% 13 - 25.05.45	779 000	EUR	760 336	720 879	0,38

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND ESG TILTED UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.25% 24 - 25.05.55	630 000	EUR	585 718	544 780	0,29
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.50% 23 - 25.11.33	1 273 000	EUR	1 314 120	1 310 974	0,70
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.60% 25 - 25.05.42	245 000	EUR	242 793	240 997	0,13
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.75% 25 - 25.05.56	305 000	EUR	297 800	288 286	0,15
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.00% 05 - 25.04.55	564 000	EUR	607 670	562 263	0,30
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.00% 06 - 25.10.38	676 000	EUR	728 118	709 246	0,38
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.00% 10 - 25.04.60	530 000	EUR	580 688	523 481	0,28
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.50% 09 - 25.04.41	1 053 000	EUR	1 197 411	1 157 658	0,62
French Republic Government Bonds OAT 144A 4.75% 04 - 25.04.35	972 000	EUR	1 103 792	1 094 316	0,58
French Republic Government Bonds OAT 144A 5.50% 98 - 25.04.29	1 177 000	EUR	1 299 887	1 309 777	0,70
French Republic Government Bonds OAT 144A 5.75% 01 - 25.10.32	913 000	EUR	1 081 767	1 082 197	0,58
			<b>46 179 105</b>	<b>45 523 585</b>	<b>24,24</b>
<b>Allemagne</b>					
Bundesobligation Zero Coupon 21 - 09.10.26	768 000	EUR	747 812	750 336	0,40
Bundesobligation Zero Coupon 22 - 16.04.27	708 000	EUR	682 309	685 160	0,36
Bundesobligation 1.30% 22 - 15.10.27	926 000	EUR	908 955	914 729	0,49
Bundesobligation 1.30% 22 - 15.10.27	191 000	EUR	188 076	188 670	0,10
Bundesobligation 2.10% 24 - 12.04.29	834 000	EUR	829 108	835 426	0,45
Bundesobligation 2.10% 24 - 12.04.29	193 000	EUR	191 993	193 349	0,10
Bundesobligation 2.20% 23 - 13.04.28	834 000	EUR	834 101	840 397	0,45
Bundesobligation 2.40% 23 - 19.10.28	949 000	EUR	952 532	961 347	0,51
Bundesobligation 2.40% 25 - 18.04.30	901 000	EUR	910 195	910 379	0,48
Bundesobligation 2.50% 24 - 11.10.29	755 000	EUR	766 838	766 816	0,41
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 16 - 15.08.26	1 023 000	EUR	998 874	1 002 356	0,53
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 19 - 15.08.29	949 000	EUR	871 679	872 700	0,46
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 19 - 15.08.50	1 428 000	EUR	764 406	675 287	0,36
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 20 - 15.02.30	936 000	EUR	848 982	849 560	0,45
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 20 - 15.05.35	749 000	EUR	589 449	578 520	0,31
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 20 - 15.11.27	748 000	EUR	712 967	715 986	0,38
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 20 - 15.08.30	990 000	EUR	887 856	887 545	0,47

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

État des portefeuilles  
au 30 juin 2025  
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Allemagne (suite)</b>					
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 20 - 15.08.30	387 000	EUR	348 358	347 027	0,18
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.02.31	840 000	EUR	746 133	742 921	0,40
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.05.36	845 000	EUR	648 257	630 480	0,34
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.11.28	745 000	EUR	694 534	697 707	0,37
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.08.50	451 000	EUR	243 836	213 673	0,11
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.08.31	982 000	EUR	859 503	856 265	0,46
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.08.52	1 022 000	EUR	522 250	454 136	0,24
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 21 - 15.08.31	283 000	EUR	247 670	246 975	0,13
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Zero Coupon 22 - 15.02.32	988 000	EUR	854 298	848 317	0,45
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 17 - 15.02.27	932 000	EUR	904 733	908 756	0,48
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 18 - 15.08.28	918 000	EUR	867 792	871 320	0,46
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 19 - 15.02.29	979 000	EUR	916 925	920 054	0,49
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.50% 17 - 15.08.27	1 023 000	EUR	989 440	994 458	0,53
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.50% 18 - 15.02.28	897 000	EUR	860 600	865 336	0,46
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.00% 22 - 15.05.38	947 000	EUR	781 799	761 435	0,41
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.25% 17 - 15.08.48	1 186 000	EUR	909 469	840 222	0,45
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.70% 22 - 15.08.32	881 000	EUR	848 638	842 967	0,45
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.80% 22 - 15.08.53	1 092 000	EUR	898 597	832 399	0,44
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.80% 23 - 15.08.53	348 000	EUR	283 466	266 145	0,14
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.10% 22 - 15.11.29	774 000	EUR	768 342	773 334	0,41
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.20% 24 - 15.02.34	1 101 000	EUR	1 078 656	1 073 887	0,57
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.30% 23 - 15.02.33	1 204 000	EUR	1 194 143	1 193 477	0,64
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.30% 23 - 15.02.33	335 000	EUR	333 479	332 210	0,18
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.40% 23 - 15.11.30	927 000	EUR	929 802	935 130	0,50

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND ESG TILTED UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Allemagne (suite)</b>					
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 12 - 04.07.44	1 029 000	EUR	1 014 448	957 289	0,51
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 14 - 15.08.46	1 071 000	EUR	1 054 265	987 676	0,53
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 24 - 15.08.54	728 000	EUR	697 369	646 930	0,34
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 25 - 15.02.35	1 010 000	EUR	1 009 335	1 001 233	0,53
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 25 - 15.02.35	144 000	EUR	144 587	142 772	0,08
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.60% 23 - 15.08.33	949 000	EUR	959 358	957 351	0,51
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.60% 24 - 15.05.41	362 000	EUR	354 695	346 221	0,18
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.60% 24 - 15.08.34	1 096 000	EUR	1 116 236	1 099 036	0,59
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.90% 25 - 15.08.56	386 000	EUR	376 579	370 421	0,20
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 3.25% 10 - 04.07.42	678 000	EUR	733 101	704 673	0,38
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.00% 05 - 04.01.37	847 000	EUR	967 267	951 452	0,51
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.25% 07 - 04.07.39	618 000	EUR	733 729	716 058	0,38
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.75% 98 - 04.07.28	372 000	EUR	401 049	402 143	0,21
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.75% 03 - 04.07.34	748 000	EUR	888 691	881 383	0,47
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.75% 08 - 04.07.40	668 000	EUR	840 697	817 185	0,44
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 5.50% 00 - 04.01.31	677 000	EUR	788 144	790 405	0,42
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 5.625% 98 - 04.01.28	482 000	EUR	522 115	525 804	0,28
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 6.25% 00 - 04.01.30	325 000	EUR	380 709	382 223	0,20
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 6.50% 97 - 04.07.27	483 000	EUR	524 086	526 924	0,28
Bundesschatzanweisungen 1.70% 25 - 10.06.27	286 000	EUR	285 783	285 128	0,15
Bundesschatzanweisungen 2.00% 24 - 10.12.26	652 000	EUR	652 492	653 291	0,35
Bundesschatzanweisungen 2.20% 25 - 11.03.27	500 000	EUR	502 224	502 775	0,27
Bundesschatzanweisungen 2.70% 24 - 17.09.26	651 000	EUR	655 902	657 445	0,35
Bundesschatzanweisungen 2.90% 24 - 18.06.26	645 000	EUR	647 753	651 276	0,35
			<b>46 667 466</b>	<b>46 034 288</b>	<b>24,51</b>
<b>Grèce</b>					
Hellenic Republic Government Bonds 1.875% 19 - 23.07.26	25 000	EUR	24 890	24 984	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND ESG TILTED UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Grèce (suite)</b>					
Hellenic Republic Government Bonds 2.00% 20 - 22.04.27	31 000	EUR	30 999	31 007	0,02
Hellenic Republic Government Bonds 3.75% 17 - 30.01.28	78 000	EUR	80 116	81 184	0,04
Hellenic Republic Government Bonds 3.90% 17 - 30.01.33	88 000	EUR	91 297	93 307	0,05
Hellenic Republic Government Bonds 4.00% 17 - 30.01.37	60 000	EUR	62 109	63 321	0,03
Hellenic Republic Government Bonds 4.20% 17 - 30.01.42	61 000	EUR	63 275	64 113	0,04
Hellenic Republic Government Bonds 144A 0.75% 21 - 18.06.31	67 000	EUR	58 702	59 703	0,03
Hellenic Republic Government Bonds 144A 1.50% 20 - 18.06.30	61 000	EUR	56 887	57 985	0,03
Hellenic Republic Government Bonds 144A 1.75% 22 - 18.06.32	45 000	EUR	41 623	41 788	0,02
Hellenic Republic Government Bonds 144A 1.875% 20 - 04.02.35	67 000	EUR	59 119	59 485	0,03
Hellenic Republic Government Bonds 144A 1.875% 21 - 24.01.52	28 000	EUR	19 561	18 492	0,01
Hellenic Republic Government Bonds 144A 3.375% 24 - 15.06.34	66 000	EUR	65 661	67 092	0,04
Hellenic Republic Government Bonds 144A 3.625% 25 - 15.06.35	49 000	EUR	50 293	50 384	0,03
Hellenic Republic Government Bonds 144A 3.875% 19 - 12.03.29	52 000	EUR	54 085	54 771	0,03
Hellenic Republic Government Bonds 144A 3.875% 23 - 15.06.28	38 000	EUR	39 154	39 803	0,02
Hellenic Republic Government Bonds 144A 4.125% 24 - 15.06.54	61 000	EUR	59 877	60 909	0,03
Hellenic Republic Government Bonds 144A 4.25% 23 - 15.06.33	55 000	EUR	58 375	59 698	0,03
Hellenic Republic Government Bonds 144A 4.375% 23 - 18.07.38	65 000	EUR	67 931	70 107	0,04
			<b>983 954</b>	<b>998 133</b>	<b>0,53</b>
<b>Irlande</b>					
Ireland Government Bonds Zero Coupon 21 - 18.10.31	341 000	EUR	290 866	290 958	0,16
Ireland Government Bonds 0.20% 20 - 15.05.27	276 000	EUR	265 714	267 599	0,14
Ireland Government Bonds 0.20% 20 - 18.10.30	361 000	EUR	319 624	321 415	0,17
Ireland Government Bonds 0.35% 22 - 18.10.32	199 000	EUR	168 553	168 708	0,09
Ireland Government Bonds 0.40% 20 - 15.05.35	204 000	EUR	160 556	159 144	0,08
Ireland Government Bonds 0.55% 21 - 22.04.41	165 000	EUR	112 741	109 393	0,06
Ireland Government Bonds 0.90% 18 - 15.05.28	335 000	EUR	321 940	324 796	0,17
Ireland Government Bonds 1.10% 19 - 15.05.29	310 000	EUR	295 146	297 498	0,16
Ireland Government Bonds 1.30% 18 - 15.05.33	201 000	EUR	181 128	181 095	0,10
Ireland Government Bonds 1.35% 18 - 18.03.31	213 000	EUR	199 891	200 775	0,11
Ireland Government Bonds 1.50% 19 - 15.05.50	342 000	EUR	245 842	234 078	0,12
Ireland Government Bonds 1.70% 17 - 15.05.37	302 000	EUR	263 538	260 294	0,14

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND ESG TILTED UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Irlande (suite)</b>					
Ireland Government Bonds 2.00% 15 - 18.02.45	390 000	EUR	324 611	314 518	0,17
Ireland Government Bonds 2.40% 14 - 15.05.30	318 000	EUR	316 184	318 808	0,17
Ireland Government Bonds 2.60% 24 - 18.10.34	246 000	EUR	242 111	239 835	0,13
Ireland Government Bonds 3.00% 23 - 18.10.43	144 000	EUR	141 214	137 076	0,07
Ireland Government Bonds 3.15% 25 - 18.10.55	108 000	EUR	107 151	100 431	0,05
			<b>3 956 810</b>	<b>3 926 421</b>	<b>2,09</b>
<b>Italie</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon 21 - 01.08.26	300 000	EUR	291 626	294 035	0,16
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.25% 21 - 15.03.28	391 000	EUR	363 998	371 583	0,20
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.45% 21 - 15.02.29	216 000	EUR	195 372	202 087	0,11
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.50% 21 - 15.07.28	333 000	EUR	310 500	316 400	0,17
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.85% 19 - 15.01.27	325 000	EUR	315 767	319 758	0,17
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.90% 20 - 01.04.31	340 000	EUR	295 031	306 065	0,16
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 20 - 01.08.30	346 000	EUR	311 743	318 251	0,17
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 20 - 15.09.27	382 000	EUR	367 866	373 057	0,20
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 21 - 01.03.37	302 000	EUR	218 258	226 926	0,12
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 21 - 01.06.32	424 000	EUR	357 818	370 741	0,20
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.10% 22 - 01.04.27	324 000	EUR	315 420	318 910	0,17
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.25% 16 - 01.12.26	263 000	EUR	256 682	260 601	0,14
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.35% 19 - 01.04.30	448 000	EUR	410 819	424 355	0,23
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.60% 16 - 01.06.26	381 000	EUR	377 215	379 891	0,20
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.00% 18 - 01.02.28	464 000	EUR	456 251	462 766	0,25
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.05% 17 - 01.08.27	385 000	EUR	379 652	385 096	0,21
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.10% 19 - 15.07.26	362 000	EUR	359 805	362 623	0,19
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.20% 17 - 01.06.27	421 000	EUR	417 816	422 756	0,23
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.50% 22 - 01.12.32	385 000	EUR	360 315	370 987	0,20
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.55% 25 - 25.02.27	321 000	EUR	323 211	323 440	0,17
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.65% 22 - 01.12.27	406 000	EUR	404 033	411 097	0,22
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.65% 25 - 15.06.28	158 000	EUR	159 505	159 762	0,09
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.70% 24 - 15.10.27	207 000	EUR	208 177	209 624	0,11
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.80% 18 - 01.12.28	435 000	EUR	432 152	442 913	0,24
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.80% 22 - 15.06.29	232 000	EUR	228 089	235 381	0,13
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.95% 24 - 15.02.27	217 000	EUR	217 428	220 126	0,12
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.95% 25 - 01.07.30	243 000	EUR	245 135	245 960	0,13
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.00% 19 - 01.08.29	425 000	EUR	423 025	434 826	0,23
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.00% 24 - 01.10.29	230 000	EUR	232 166	234 336	0,12
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.10% 24 - 28.08.26	182 000	EUR	183 437	184 186	0,10
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.35% 24 - 01.07.29	350 000	EUR	353 700	361 526	0,19
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.40% 22 - 01.04.28	325 000	EUR	328 971	335 518	0,18
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.45% 24 - 15.07.31	383 000	EUR	387 894	394 800	0,21
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.45% 24 - 15.07.27	165 000	EUR	166 945	169 462	0,09
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.60% 25 - 01.10.35	101 000	EUR	101 920	102 209	0,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.70% 23 - 15.06.30	282 000	EUR	287 426	295 443	0,16
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.80% 23 - 01.08.28	305 000	EUR	310 083	318 826	0,17
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.85% 22 - 15.12.29	448 000	EUR	457 508	472 694	0,25
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.85% 23 - 15.09.26	369 000	EUR	373 703	376 934	0,20
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.85% 24 - 01.07.34	258 000	EUR	260 930	268 973	0,14

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Italie (suite)</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.85% 24 - 01.02.35	411 000	EUR	419 826	426 692	0,23
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.00% 23 - 15.11.30	327 000	EUR	337 741	347 330	0,18
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.10% 23 - 01.02.29	355 000	EUR	369 258	375 792	0,20
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.20% 23 - 01.03.34	392 000	EUR	399 208	419 930	0,22
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.35% 23 - 01.11.33	342 000	EUR	353 624	370 547	0,20
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.40% 22 - 01.05.33	369 000	EUR	384 540	401 618	0,21
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.25% 98 - 01.11.29	520 000	EUR	561 513	579 914	0,31
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.75% 02 - 01.02.33	403 000	EUR	451 353	474 533	0,25
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6.00% 00 - 01.05.31	517 000	EUR	584 796	606 844	0,32
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6.50% 97 - 01.11.27	471 000	EUR	508 302	517 747	0,28
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 7.25% 97 - 01.11.26	208 000	EUR	219 774	222 556	0,12
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 0.60% 21 - 01.08.31	360 000	EUR	306 290	315 205	0,17
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 0.95% 21 - 01.12.31	417 000	EUR	356 403	369 913	0,20
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.45% 20 - 01.03.36	274 000	EUR	217 816	224 633	0,12
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.50% 21 - 30.04.45	210 000	EUR	136 643	139 690	0,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.65% 15 - 01.03.32	411 000	EUR	363 548	379 394	0,20
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.65% 20 - 01.12.30	454 000	EUR	414 374	429 579	0,23
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.70% 20 - 01.09.51	301 000	EUR	185 597	187 535	0,10
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.80% 20 - 01.03.41	295 000	EUR	215 132	223 637	0,12
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.15% 21 - 01.03.72	130 000	EUR	78 546	78 209	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.15% 22 - 01.09.52	129 000	EUR	86 673	87 495	0,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.25% 16 - 01.09.36	279 000	EUR	235 996	246 848	0,13
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.45% 17 - 01.09.33	348 000	EUR	317 573	330 617	0,18
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.45% 20 - 01.09.50	291 000	EUR	206 861	215 320	0,11
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.70% 16 - 01.03.47	332 000	EUR	260 629	268 279	0,14
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.80% 16 - 01.03.67	188 000	EUR	135 388	135 965	0,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.95% 18 - 01.09.38	336 000	EUR	296 353	310 561	0,17
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.10% 19 - 01.03.40	165 000	EUR	141 811	152 064	0,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.15% 24 - 15.11.31	321 000	EUR	319 125	324 752	0,17

## Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND ESG TILTED UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Italie (suite)</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.25% 15 - 01.09.46	365 000	EUR	317 220	324 120	0,17
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.25% 22 - 01.03.38	267 000	EUR	246 041	255 940	0,14
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.25% 25 - 15.07.32	303 000	EUR	306 197	306 738	0,16
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.35% 19 - 01.03.35	442 000	EUR	421 489	442 265	0,24
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.45% 17 - 01.03.48	379 000	EUR	333 611	343 988	0,18
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.50% 14 - 01.03.30	506 000	EUR	512 589	527 960	0,28
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.50% 24 - 15.02.31	318 000	EUR	320 508	329 349	0,18
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.65% 25 - 01.08.35	278 000	EUR	277 257	282 996	0,15
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.85% 19 - 01.09.49	298 000	EUR	277 037	286 137	0,15
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3.85% 25 - 01.10.40	210 000	EUR	206 788	209 015	0,11
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.00% 05 - 01.02.37	627 000	EUR	629 195	655 102	0,35
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.00% 22 - 30.04.35	211 000	EUR	212 833	223 227	0,12
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.00% 23 - 30.10.31	205 000	EUR	211 064	218 584	0,12
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.05% 24 - 30.10.37	110 000	EUR	109 902	114 864	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.10% 25 - 30.04.46	55 000	EUR	55 731	55 677	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.15% 24 - 01.10.39	337 000	EUR	338 615	349 617	0,19
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.30% 24 - 01.10.54	218 000	EUR	218 321	218 495	0,12
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.45% 23 - 01.09.43	275 000	EUR	276 793	290 926	0,15
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.50% 23 - 01.10.53	294 000	EUR	297 649	305 540	0,16
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.75% 13 - 01.09.28	445 000	EUR	467 753	478 735	0,25
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.75% 13 - 01.09.44	347 000	EUR	365 928	382 557	0,20
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 5.00% 03 - 01.08.34	537 000	EUR	585 152	609 157	0,32
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 5.00% 07 - 01.08.39	496 000	EUR	537 848	563 982	0,30

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND ESG TILTED UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Italie (suite)</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 5.00% 09 - 01.09.40	467 000	EUR	512 182	529 293	0,28
Republic of Italy Government International Bonds 5.20% 04 - 31.07.34	24 000	EUR	27 244	26 825	0,01
			<b>29 377 032</b>	<b>30 179 212</b>	<b>16,07</b>
<b>Lettonie</b>					
Latvia Government International Bonds 0.375% 16 - 07.10.26	100 000	EUR	96 250	97 517	0,05
Latvia Government International Bonds 2.875% 25 - 21.05.30	45 000	EUR	45 089	45 132	0,03
			<b>141 339</b>	<b>142 649</b>	<b>0,08</b>
<b>Lituanie</b>					
Lithuania Government International Bonds 0.50% 20 - 28.07.50	24 000	EUR	11 768	10 797	0,01
Lithuania Government International Bonds 0.75% 20 - 06.05.30	10 000	EUR	8 744	9 083	0,00
Lithuania Government International Bonds 0.95% 17 - 26.05.27	30 000	EUR	29 025	29 230	0,02
Lithuania Government International Bonds 2.125% 15 - 22.10.35	31 000	EUR	27 433	27 210	0,01
Lithuania Government International Bonds 2.125% 22 - 01.06.32	25 000	EUR	22 953	23 497	0,01
Lithuania Government International Bonds 2.30% 22 - 13.07.27	45 000	EUR	44 746	44 578	0,02
Lithuania Government International Bonds 2.40% 22 - 15.12.29	20 000	EUR	19 477	19 460	0,01
Lithuania Government International Bonds 2.875% 25 - 28.01.30	50 000	EUR	50 269	50 168	0,03
Lithuania Government International Bonds 3.50% 24 - 13.02.34	47 000	EUR	47 035	47 578	0,02
Lithuania Government International Bonds 3.50% 24 - 03.07.31	10 000	EUR	10 292	10 284	0,01
Lithuania Government International Bonds 3.625% 25 - 28.01.40	10 000	EUR	9 921	9 691	0,00
Lithuania Government International Bonds 3.875% 23 - 14.06.33	15 000	EUR	15 106	15 700	0,01
Lithuania Government International Bonds 4.125% 22 - 25.04.28	11 000	EUR	11 239	11 525	0,01
			<b>308 008</b>	<b>308 801</b>	<b>0,16</b>
<b>Luxembourg</b>					
State of the Grand-Duchy of Luxembourg Zero Coupon 19 - 13.11.26	42 000	EUR	40 543	40 859	0,02
State of the Grand-Duchy of Luxembourg Zero Coupon 20 - 28.04.30	22 000	EUR	19 495	19 528	0,01
State of the Grand-Duchy of Luxembourg Zero Coupon 20 - 14.09.32	91 000	EUR	75 058	74 779	0,04
State of the Grand-Duchy of Luxembourg Zero Coupon 21 - 24.03.31	152 000	EUR	130 939	131 244	0,07

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND ESG TILTED UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Luxembourg (suite)</b>					
State of the Grand-Duchy of Luxembourg 0.625% 17 - 01.02.27	51 000	EUR	49 292	49 876	0,03
State of the Grand-Duchy of Luxembourg 1.375% 22 - 25.05.29	31 000	EUR	29 665	29 857	0,02
State of the Grand-Duchy of Luxembourg 1.75% 22 - 25.05.42	28 000	EUR	24 483	21 764	0,01
State of the Grand-Duchy of Luxembourg 2.625% 24 - 23.10.34	83 000	EUR	82 066	81 074	0,04
State of the Grand-Duchy of Luxembourg 2.875% 24 - 01.03.34	42 000	EUR	41 603	42 060	0,02
State of the Grand-Duchy of Luxembourg 3.00% 23 - 02.03.33	31 000	EUR	31 359	31 419	0,02
State of the Grand-Duchy of Luxembourg 3.25% 23 - 02.03.43	53 000	EUR	53 961	50 861	0,03
			<b>578 464</b>	<b>573 321</b>	<b>0,31</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Netherlands Government Bonds Zero Coupon 21 - 15.07.31	509 000	EUR	440 188	440 321	0,23
Netherlands Government Bonds 0.50% 22 - 15.07.32	495 000	EUR	430 615	430 729	0,23
Netherlands Government Bonds 2.50% 23 - 15.01.30	528 000	EUR	530 420	533 428	0,28
Netherlands Government Bonds 2.50% 24 - 15.07.34	434 000	EUR	426 877	426 136	0,23
Netherlands Government Bonds 3.25% 23 - 15.01.44	294 000	EUR	305 770	299 765	0,16
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 15.07.30	487 000	EUR	432 036	433 922	0,23
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 15.01.27	525 000	EUR	507 718	510 379	0,27
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 20 - 15.01.52	624 000	EUR	309 261	275 421	0,15
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 21 - 15.01.38	490 000	EUR	346 695	337 865	0,18
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 21 - 15.01.29	576 000	EUR	530 957	534 810	0,29
Netherlands Government Bonds 144A 0.25% 19 - 15.07.29	494 000	EUR	455 985	457 558	0,24
Netherlands Government Bonds 144A 0.50% 16 - 15.07.26	479 000	EUR	470 259	472 304	0,25
Netherlands Government Bonds 144A 0.50% 19 - 15.01.40	523 000	EUR	382 210	368 778	0,20
Netherlands Government Bonds 144A 0.75% 17 - 15.07.27	557 000	EUR	540 918	544 367	0,29
Netherlands Government Bonds 144A 0.75% 18 - 15.07.28	653 000	EUR	624 319	628 624	0,34
Netherlands Government Bonds 144A 2.00% 22 - 15.01.54	636 000	EUR	526 562	494 445	0,26
Netherlands Government Bonds 144A 2.50% 12 - 15.01.33	506 000	EUR	503 829	503 510	0,27
Netherlands Government Bonds 144A 2.50% 23 - 15.07.33	415 000	EUR	406 955	411 091	0,22

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND ESG TILTED UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Pays-Bas (suite)</b>					
Netherlands Government Bonds 144A 2.50% 25 - 15.07.35	218 000	EUR	209 702	212 295	0,11
Netherlands Government Bonds 144A 2.75% 14 - 15.01.47	739 000	EUR	729 241	694 593	0,37
Netherlands Government Bonds 144A 3.75% 10 - 15.01.42	609 000	EUR	679 485	661 313	0,35
Netherlands Government Bonds 144A 4.00% 05 - 15.01.37	589 000	EUR	658 625	651 770	0,35
Netherlands Government Bonds 144A 5.50% 98 - 15.01.28	456 000	EUR	491 012	495 512	0,26
			<b>10 939 639</b>	<b>10 818 936</b>	<b>5,76</b>
<b>Portugal</b>					
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 0.475% 20 - 18.10.30	187 000	EUR	166 235	169 523	0,09
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 0.30% 21 - 17.10.31	119 000	EUR	102 319	103 635	0,06
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 0.70% 20 - 15.10.27	164 000	EUR	158 451	159 774	0,09
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 0.90% 20 - 12.10.35	77 000	EUR	61 614	62 502	0,03
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 1.00% 21 - 12.04.52	108 000	EUR	60 928	58 648	0,03
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 1.15% 22 - 11.04.42	76 000	EUR	54 819	53 217	0,03
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 1.65% 22 - 16.07.32	163 000	EUR	150 891	152 426	0,08
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 1.95% 19 - 15.06.29	258 000	EUR	252 474	255 985	0,14
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 2.125% 18 - 17.10.28	293 000	EUR	290 288	293 765	0,16
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 2.25% 18 - 18.04.34	190 000	EUR	178 918	180 548	0,10
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 2.875% 16 - 21.07.26	159 000	EUR	159 874	160 654	0,09
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 2.875% 24 - 20.10.34	106 000	EUR	104 526	105 276	0,06
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 3.00% 25 - 15.06.35	84 000	EUR	83 199	83 706	0,04
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 3.375% 25 - 15.06.40	80 000	EUR	79 381	78 848	0,04
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 3.50% 23 - 18.06.38	96 000	EUR	96 459	97 769	0,05
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 3.625% 24 - 12.06.54	65 000	EUR	62 657	62 588	0,03
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 3.875% 14 - 15.02.30	130 000	EUR	136 972	138 928	0,07
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 4.10% 06 - 15.04.37	192 000	EUR	205 983	208 957	0,11

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND ESG TILTED UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Portugal (suite)</b>					
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 4.10% 15 - 15.02.45	130 000	EUR	138 332	138 444	0,07
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 4.125% 17 - 14.04.27	109 000	EUR	112 079	113 273	0,06
			<b>2 656 399</b>	<b>2 678 466</b>	<b>1,43</b>
<b>Slovaquie</b>					
Slovakia Government Bonds 0.125% 20 - 17.06.27	20 000	EUR	18 859	19 219	0,01
Slovakia Government Bonds 0.375% 21 - 21.04.36	57 000	EUR	40 807	40 795	0,02
Slovakia Government Bonds 0.75% 19 - 09.04.30	31 000	EUR	27 802	28 477	0,02
Slovakia Government Bonds 1.00% 18 - 12.06.28	49 000	EUR	46 682	47 147	0,03
Slovakia Government Bonds 1.00% 20 - 09.10.30	66 000	EUR	59 683	60 667	0,03
Slovakia Government Bonds 1.00% 20 - 14.05.32	64 000	EUR	55 739	56 165	0,03
Slovakia Government Bonds 1.00% 21 - 13.10.51	32 000	EUR	17 748	16 316	0,01
Slovakia Government Bonds 1.375% 15 - 21.01.27	24 000	EUR	23 444	23 719	0,01
Slovakia Government Bonds 1.625% 16 - 21.01.31	32 000	EUR	29 613	30 162	0,02
Slovakia Government Bonds 1.875% 17 - 09.03.37	36 000	EUR	29 513	29 922	0,02
Slovakia Government Bonds 2.00% 17 - 17.10.47	60 000	EUR	43 925	41 508	0,02
Slovakia Government Bonds 3.00% 24 - 07.02.28	14 000	EUR	14 260	14 274	0,01
Slovakia Government Bonds 3.00% 24 - 06.11.31	35 000	EUR	35 040	35 270	0,02
Slovakia Government Bonds 3.625% 14 - 16.01.29	26 000	EUR	26 509	27 090	0,01
Slovakia Government Bonds 3.625% 23 - 08.06.33	43 000	EUR	43 342	44 279	0,02
Slovakia Government Bonds 3.75% 23 - 23.02.35	64 000	EUR	64 062	65 557	0,03
Slovakia Government Bonds 3.75% 24 - 06.03.34	85 000	EUR	86 904	87 617	0,05
Slovakia Government Bonds 3.75% 25 - 27.02.40	43 000	EUR	43 332	42 206	0,02
Slovakia Government Bonds 3.875% 13 - 08.02.33	23 000	EUR	23 273	24 193	0,01
Slovakia Government Bonds 4.00% 22 - 19.10.32	35 000	EUR	36 413	37 140	0,02
Slovakia Government Bonds 4.00% 23 - 23.02.43	33 000	EUR	32 918	32 541	0,02
			<b>799 868</b>	<b>804 264</b>	<b>0,43</b>
<b>Slovénie</b>					
Slovenia Government Bonds Zero Coupon 21 - 12.02.31	59 000	EUR	50 073	51 254	0,03
Slovenia Government Bonds 0.125% 21 - 01.07.31	14 000	EUR	11 706	12 143	0,01
Slovenia Government Bonds 0.275% 20 - 14.01.30	20 000	EUR	17 699	18 227	0,01
Slovenia Government Bonds 0.488% 20 - 20.10.50	36 000	EUR	17 749	17 279	0,01
Slovenia Government Bonds 0.875% 20 - 15.07.30	11 000	EUR	9 864	10 235	0,00
Slovenia Government Bonds 1.00% 18 - 06.03.28	32 000	EUR	30 501	31 244	0,02
Slovenia Government Bonds 1.188% 19 - 14.03.29	39 000	EUR	36 641	37 682	0,02
Slovenia Government Bonds 1.25% 17 - 22.03.27	59 000	EUR	57 518	58 455	0,03
Slovenia Government Bonds 1.50% 15 - 25.03.35	44 000	EUR	37 322	38 373	0,02
Slovenia Government Bonds 1.75% 16 - 03.11.40	66 000	EUR	51 698	52 949	0,03
Slovenia Government Bonds 2.25% 16 - 03.03.32	89 000	EUR	84 779	86 684	0,04
Slovenia Government Bonds 3.00% 24 - 10.03.34	60 000	EUR	59 343	60 045	0,03
Slovenia Government Bonds 3.125% 15 - 07.08.45	45 000	EUR	41 569	41 839	0,02
Slovenia Government Bonds 3.50% 25 - 14.04.55	14 000	EUR	13 879	13 230	0,01
Slovenia Government Bonds 3.625% 23 - 11.03.33	32 000	EUR	32 549	33 812	0,02
			<b>552 890</b>	<b>563 451</b>	<b>0,30</b>
<b>Espagne</b>					
Spain Government Bonds Zero Coupon 21 - 31.01.28	430 000	EUR	401 814	407 846	0,22

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Espagne (suite)</b>					
Spain Government Bonds Zero Coupon 21 - 31.01.27	417 000	EUR	401 705	404 578	0,22
Spain Government Bonds 0.50% 20 - 30.04.30	545 000	EUR	489 702	496 451	0,26
Spain Government Bonds 0.80% 22 - 30.07.29	417 000	EUR	387 101	391 750	0,21
Spain Government Bonds 2.40% 25 - 31.05.28	138 000	EUR	138 402	138 935	0,07
Spain Government Bonds 2.50% 24 - 31.05.27	429 000	EUR	429 581	433 020	0,23
Spain Government Bonds 2.70% 24 - 31.01.30	171 000	EUR	172 455	172 793	0,09
Spain Government Bonds 2.80% 23 - 31.05.26	381 000	EUR	381 678	383 732	0,20
Spain Government Bonds 3.10% 24 - 30.07.31	272 000	EUR	276 992	278 199	0,15
Spain Government Bonds 3.50% 23 - 31.05.29	336 000	EUR	344 122	350 423	0,19
Spain Government Bonds 5.75% 01 - 30.07.32	419 000	EUR	490 413	498 007	0,26
Spain Government Bonds 6.00% 98 - 31.01.29	513 000	EUR	570 426	578 726	0,31
Spain Government Bonds 144A 0.10% 21 - 30.04.31	453 000	EUR	386 378	391 782	0,21
Spain Government Bonds 144A 0.50% 21 - 31.10.31	522 000	EUR	448 414	455 769	0,24
Spain Government Bonds 144A 0.60% 19 - 31.10.29	408 000	EUR	371 692	378 155	0,20
Spain Government Bonds 144A 0.70% 22 - 30.04.32	465 000	EUR	399 446	405 483	0,22
Spain Government Bonds 144A 0.80% 20 - 30.07.27	464 000	EUR	448 801	452 827	0,24
Spain Government Bonds 144A 0.85% 21 - 30.07.37	372 000	EUR	276 169	278 535	0,15
Spain Government Bonds 144A 1.00% 20 - 31.10.50	383 000	EUR	216 018	207 969	0,11
Spain Government Bonds 144A 1.00% 21 - 30.07.42	332 000	EUR	220 056	219 854	0,12
Spain Government Bonds 144A 1.20% 20 - 31.10.40	410 000	EUR	293 860	293 986	0,16
Spain Government Bonds 144A 1.25% 20 - 31.10.30	456 000	EUR	419 671	426 529	0,23
Spain Government Bonds 144A 1.30% 16 - 31.10.26	482 000	EUR	474 520	478 255	0,25
Spain Government Bonds 144A 1.40% 18 - 30.04.28	485 000	EUR	469 308	475 790	0,25
Spain Government Bonds 144A 1.40% 18 - 30.07.28	493 000	EUR	476 671	481 755	0,26
Spain Government Bonds 144A 1.45% 17 - 31.10.27	423 000	EUR	412 044	417 586	0,22
Spain Government Bonds 144A 1.45% 19 - 30.04.29	488 000	EUR	466 758	472 838	0,25
Spain Government Bonds 144A 1.45% 21 - 31.10.71	132 000	EUR	65 054	61 157	0,03
Spain Government Bonds 144A 1.50% 17 - 30.04.27	381 000	EUR	374 290	378 196	0,20
Spain Government Bonds 144A 1.85% 19 - 30.07.35	418 000	EUR	365 625	370 841	0,20
Spain Government Bonds 144A 1.90% 22 - 31.10.52	356 000	EUR	236 054	236 188	0,13
Spain Government Bonds 144A 1.95% 15 - 30.07.30	433 000	EUR	414 816	421 690	0,22
Spain Government Bonds 144A 2.35% 17 - 30.07.33	405 000	EUR	381 500	387 982	0,21
Spain Government Bonds 144A 2.55% 22 - 31.10.32	428 000	EUR	412 269	419 686	0,22
Spain Government Bonds 144A 2.70% 18 - 31.10.48	371 000	EUR	311 412	306 401	0,16
Spain Government Bonds 144A 2.90% 16 - 31.10.46	317 000	EUR	279 862	275 920	0,15
Spain Government Bonds 144A 3.15% 23 - 30.04.33	408 000	EUR	405 422	414 597	0,22
Spain Government Bonds 144A 3.15% 25 - 30.04.35	358 000	EUR	355 670	357 445	0,19
Spain Government Bonds 144A 3.25% 24 - 30.04.34	391 000	EUR	392 110	396 788	0,21
Spain Government Bonds 144A 3.45% 16 - 30.07.66	283 000	EUR	256 382	247 566	0,13
Spain Government Bonds 144A 3.45% 22 - 30.07.43	301 000	EUR	286 676	288 644	0,15
Spain Government Bonds 144A 3.45% 24 - 31.10.34	475 000	EUR	483 064	487 703	0,26
Spain Government Bonds 144A 3.50% 25 - 31.01.41	90 000	EUR	86 617	88 159	0,05
Spain Government Bonds 144A 3.55% 23 - 31.10.33	429 000	EUR	435 454	446 483	0,24
Spain Government Bonds 144A 3.90% 23 - 30.07.39	329 000	EUR	336 076	341 367	0,18
Spain Government Bonds 144A 4.00% 14 - 31.10.64	9 000	EUR	10 452	8 818	0,00
Spain Government Bonds 144A 4.00% 24 - 31.10.54	219 000	EUR	223 412	218 519	0,12
Spain Government Bonds 144A 4.20% 05 - 31.01.37	330 000	EUR	355 551	357 093	0,19
Spain Government Bonds 144A 4.70% 09 - 30.07.41	345 000	EUR	388 453	388 618	0,21

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND ESG TILTED UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 30 juin 2025  
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Espagne (suite)</b>					
Spain Government Bonds 144A 4.90% 07 - 30.07.40	289 000	EUR	330 048	332 081	0,18
Spain Government Bonds 144A 5.15% 13 - 31.10.28	363 000	EUR	389 411	396 813	0,21
Spain Government Bonds 144A 5.15% 13 - 31.10.44	297 000	EUR	353 527	353 376	0,19
Spain Government Bonds 144A 5.90% 11 - 30.07.26	389 000	EUR	402 350	405 319	0,22
			<b>18 595 754</b>	<b>18 759 023</b>	<b>9,99</b>
<b>Total - Obligations</b>			<b>186 202 495</b>	<b>185 534 314</b>	<b>98,80</b>
<b>Fonds commun de placement/fonds à capital variable</b>					
<b>Irlande</b>					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	43	EUR	453 564	454 407	0,24
			<b>453 564</b>	<b>454 407</b>	<b>0,24</b>
<b>Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable</b>			<b>453 564</b>	<b>454 407</b>	<b>0,24</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>186 656 059</b>	<b>185 988 721</b>	<b>99,04</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>186 656 059</b>	<b>185 988 721</b>	<b>99,04</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS</b>				<b>187 751 691</b>	<b>99,98</b>

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

## État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Brésil</b>					
Brazil Letras do Tesouro Nacional Zero Coupon 22 - 01.01.26	1 100 000	BRL	205 556	187 638	0,99
Brazil Letras do Tesouro Nacional Zero Coupon 23 - 01.07.26	1 800 000	BRL	281 674	287 617	1,53
Brazil Letras do Tesouro Nacional Zero Coupon 23 - 01.07.27	1 000 000	BRL	163 705	142 143	0,75
Brazil Letras do Tesouro Nacional Zero Coupon 24 - 01.01.28	500 000	BRL	69 461	67 139	0,36
Brazil Letras do Tesouro Nacional Zero Coupon 24 - 01.01.30	1 827 000	BRL	177 507	192 297	1,02
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10.00% 16 - 01.01.27	1 073 000	BRL	210 663	186 546	0,99
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10.00% 18 - 01.01.29	750 000	BRL	133 057	126 127	0,67
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10.00% 20 - 01.01.31	150 000	BRL	28 383	24 127	0,13
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10.00% 22 - 01.01.33	987 000	BRL	181 482	153 805	0,82
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10.00% 24 - 01.01.35	300 000	BRL	57 078	45 344	0,24
			<b>1 508 566</b>	<b>1 412 783</b>	<b>7,50</b>
<b>Chili</b>					
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos Zero Coupon 24 - 01.04.29	65 000 000	CLP	59 034	58 757	0,31
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos Zero Coupon 24 - 06.05.27	30 000 000	CLP	28 666	29 519	0,15
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 5.00% 15 - 01.03.35	40 000 000	CLP	46 550	40 951	0,22
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 6.00% 13 - 01.01.43	30 000 000	CLP	38 293	33 435	0,18
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 144A 4.70% 18 - 01.09.30	35 000 000	CLP	39 086	36 290	0,19
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 144A 5.00% 21 - 01.10.28	10 000 000	CLP	12 208	10 700	0,06
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 144A 5.30% 23 - 01.11.37	15 000 000	CLP	14 376	15 527	0,08
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 144A 5.80% 23 - 01.10.34	10 000 000	CLP	10 778	10 846	0,06
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 144A 5.80% 24 - 01.10.29	15 000 000	CLP	16 078	16 382	0,09
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 144A 6.00% 23 - 01.04.33	40 000 000	CLP	46 024	43 884	0,23
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 144A 6.20% 24 - 01.10.40	20 000 000	CLP	22 394	22 565	0,12
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 144A 7.00% 22 - 01.05.34	10 000 000	CLP	12 393	11 734	0,06
			<b>345 880</b>	<b>330 590</b>	<b>1,75</b>

Xtrackers II

Xtrackers II J.P. MORGAN EM LOCAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Chine</b>					
China Government Bonds 1.42% 24 - 15.11.27	50 000	CNY	6 896	6 980	0,04
China Government Bonds 1.43% 25 - 25.01.30	120 000	CNY	16 349	16 705	0,09
China Government Bonds 1.49% 24 - 25.12.31	50 000	CNY	6 826	6 928	0,04
China Government Bonds 1.61% 25 - 15.02.35	120 000	CNY	16 317	16 637	0,09
China Government Bonds 1.62% 24 - 15.08.27	120 000	CNY	16 567	16 825	0,09
China Government Bonds 1.74% 24 - 15.10.29	110 000	CNY	15 315	15 514	0,08
China Government Bonds 1.85% 24 - 15.05.27	210 000	CNY	29 027	29 564	0,16
China Government Bonds 1.87% 24 - 15.09.31	250 000	CNY	34 978	35 435	0,19
China Government Bonds 1.88% 25 - 25.04.55	180 000	CNY	24 938	25 230	0,13
China Government Bonds 1.91% 24 - 15.07.29	280 000	CNY	39 604	39 699	0,21
China Government Bonds 1.92% 25 - 15.01.55	80 000	CNY	10 873	11 172	0,06
China Government Bonds 2.04% 24 - 25.02.27	320 000	CNY	44 270	45 133	0,24
China Government Bonds 2.04% 24 - 25.11.34	200 000	CNY	28 003	28 740	0,15
China Government Bonds 2.05% 24 - 15.04.29	220 000	CNY	30 347	31 336	0,17
China Government Bonds 2.12% 24 - 25.06.31	250 000	CNY	34 847	35 903	0,19
China Government Bonds 2.17% 24 - 29.08.34	360 000	CNY	51 268	52 219	0,28
China Government Bonds 2.18% 23 - 15.08.26	190 000	CNY	26 072	26 756	0,14
China Government Bonds 2.19% 24 - 25.09.54	150 000	CNY	20 669	22 209	0,12
China Government Bonds 2.25% 24 - 29.08.39	60 000	CNY	8 495	8 748	0,05
China Government Bonds 2.27% 24 - 25.05.34	300 000	CNY	41 918	43 869	0,23
China Government Bonds 2.28% 24 - 25.03.31	180 000	CNY	24 885	26 070	0,14
China Government Bonds 2.30% 23 - 15.05.26	150 000	CNY	20 764	21 104	0,11
China Government Bonds 2.35% 24 - 25.02.34	220 000	CNY	30 508	32 334	0,17
China Government Bonds 2.37% 24 - 15.01.29	210 000	CNY	29 267	30 223	0,16
China Government Bonds 2.39% 23 - 15.11.26	200 000	CNY	27 788	28 295	0,15
China Government Bonds 2.40% 23 - 15.07.28	180 000	CNY	24 889	25 843	0,14
China Government Bonds 2.44% 22 - 15.10.27	220 000	CNY	31 656	31 432	0,17
China Government Bonds 2.46% 23 - 15.02.26	160 000	CNY	23 074	22 490	0,12
China Government Bonds 2.47% 24 - 25.07.54	100 000	CNY	14 532	15 587	0,08
China Government Bonds 2.48% 22 - 15.04.27	110 000	CNY	15 845	15 649	0,08
China Government Bonds 2.48% 23 - 25.09.28	70 000	CNY	9 789	10 087	0,05
China Government Bonds 2.49% 24 - 25.05.44	180 000	CNY	25 524	27 350	0,15
China Government Bonds 2.50% 22 - 25.07.27	260 000	CNY	37 478	37 090	0,20
China Government Bonds 2.52% 23 - 25.08.33	170 000	CNY	23 091	25 230	0,13
China Government Bonds 2.54% 23 - 25.12.30	180 000	CNY	25 224	26 408	0,14
China Government Bonds 2.55% 23 - 15.10.28	200 000	CNY	27 936	28 897	0,15
China Government Bonds 2.57% 24 - 20.05.54	110 000	CNY	15 824	17 500	0,09
China Government Bonds 2.60% 22 - 01.09.32	120 000	CNY	16 958	17 856	0,10
China Government Bonds 2.60% 23 - 15.09.30	190 000	CNY	26 262	27 891	0,15
China Government Bonds 2.62% 22 - 25.09.29	170 000	CNY	24 282	24 807	0,13
China Government Bonds 2.62% 23 - 15.04.28	140 000	CNY	19 552	20 185	0,11
China Government Bonds 2.62% 23 - 25.06.30	170 000	CNY	23 764	24 970	0,13
China Government Bonds 2.64% 23 - 15.01.28	220 000	CNY	31 111	31 633	0,17
China Government Bonds 2.67% 23 - 25.05.33	140 000	CNY	19 961	20 973	0,11
China Government Bonds 2.67% 23 - 25.11.33	200 000	CNY	28 241	30 048	0,16
China Government Bonds 2.68% 20 - 21.05.30	200 000	CNY	28 665	29 429	0,16
China Government Bonds 2.69% 21 - 12.08.26	180 000	CNY	25 922	25 505	0,14
China Government Bonds 2.69% 22 - 15.08.32	190 000	CNY	27 037	28 455	0,15

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II J.P. MORGAN EM LOCAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Chine (suite)</b>					
China Government Bonds 2.75% 22 - 17.02.32	190 000	CNY	27 240	28 389	0,15
China Government Bonds 2.76% 22 - 15.05.32	100 000	CNY	14 615	15 016	0,08
China Government Bonds 2.79% 22 - 15.12.29	140 000	CNY	20 250	20 619	0,11
China Government Bonds 2.80% 22 - 15.11.32	130 000	CNY	18 742	19 634	0,10
China Government Bonds 2.80% 23 - 25.03.30	150 000	CNY	21 539	22 163	0,12
China Government Bonds 2.85% 20 - 04.06.27	200 000	CNY	28 755	28 705	0,15
China Government Bonds 2.88% 23 - 25.02.33	140 000	CNY	20 424	21 290	0,11
China Government Bonds 2.89% 21 - 18.11.31	220 000	CNY	31 958	33 111	0,18
China Government Bonds 2.91% 21 - 14.10.28	170 000	CNY	24 749	24 852	0,13
China Government Bonds 3.00% 23 - 15.10.53	190 000	CNY	28 168	32 921	0,17
China Government Bonds 3.01% 21 - 13.05.28	160 000	CNY	23 351	23 362	0,12
China Government Bonds 3.02% 21 - 27.05.31	150 000	CNY	21 961	22 687	0,12
China Government Bonds 3.03% 21 - 11.03.26	190 000	CNY	26 541	26 856	0,14
China Government Bonds 3.12% 19 - 05.12.26	120 000	CNY	17 229	17 197	0,09
China Government Bonds 3.12% 22 - 25.10.52	30 000	CNY	4 950	5 220	0,03
China Government Bonds 3.13% 19 - 21.11.29	190 000	CNY	27 774	28 438	0,15
China Government Bonds 3.25% 18 - 22.11.28	110 000	CNY	16 243	16 340	0,09
China Government Bonds 3.25% 19 - 06.06.26	250 000	CNY	36 454	35 565	0,19
China Government Bonds 3.27% 20 - 19.11.30	200 000	CNY	29 721	30 581	0,16
China Government Bonds 3.28% 20 - 03.12.27	220 000	CNY	32 281	32 180	0,17
China Government Bonds 3.29% 19 - 23.05.29	230 000	CNY	33 583	34 506	0,18
China Government Bonds 3.32% 22 - 15.04.52	160 000	CNY	24 213	28 693	0,15
China Government Bonds 3.53% 21 - 18.10.51	130 000	CNY	19 774	24 033	0,13
China Government Bonds 3.81% 20 - 14.09.50	190 000	CNY	30 673	36 302	0,19
			<b>1 764 596</b>	<b>1 827 603</b>	<b>9,70</b>
<b>Colombie</b>					
Colombia TES 5.75% 20 - 03.11.27	179 400 000	COP	37 569	40 472	0,21
Colombia TES 6.00% 12 - 28.04.28	282 300 000	COP	60 182	62 196	0,33
Colombia TES 6.25% 21 - 09.07.36	248 400 000	COP	41 963	39 349	0,21
Colombia TES 7.00% 16 - 30.06.32	211 600 000	COP	39 960	39 835	0,21
Colombia TES 7.00% 21 - 26.03.31	283 700 000	COP	56 018	56 052	0,30
Colombia TES 7.25% 18 - 18.10.34	249 100 000	COP	46 420	44 553	0,24
Colombia TES 7.25% 20 - 26.10.50	360 100 000	COP	56 957	53 422	0,28
Colombia TES 7.50% 11 - 26.08.26	208 600 000	COP	47 276	50 145	0,27
Colombia TES 7.75% 14 - 18.09.30	207 400 000	COP	44 924	43 836	0,23
Colombia TES 9.25% 22 - 28.05.42	463 300 000	COP	94 292	87 188	0,46
Colombia TES 11.50% 24 - 25.07.46	288 000 000	COP	66 083	64 046	0,34
Colombia TES 13.25% 23 - 09.02.33	256 300 000	COP	67 968	65 761	0,35
			<b>659 612</b>	<b>646 855</b>	<b>3,43</b>
<b>République tchèque</b>					
Czech Republic Government Bonds 0.05% 20 - 29.11.29	780 000	CZK	29 730	31 625	0,17
Czech Republic Government Bonds 0.25% 17 - 10.02.27	1 200 000	CZK	51 278	54 156	0,29
Czech Republic Government Bonds 0.95% 15 - 15.05.30	1 250 000	CZK	48 509	52 046	0,28
Czech Republic Government Bonds 1.00% 15 - 26.06.26	1 270 000	CZK	55 282	58 917	0,31

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II J.P. MORGAN EM LOCAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>République tchèque (suite)</b>					
Czech Republic Government Bonds 1.20% 20 - 13.03.31	1 370 000	CZK	53 679	56 385	0,30
Czech Republic Government Bonds 1.50% 20 - 24.04.40	670 000	CZK	21 349	21 507	0,11
Czech Republic Government Bonds 1.75% 21 - 23.06.32	1 270 000	CZK	49 431	52 471	0,28
Czech Republic Government Bonds 1.95% 21 - 30.07.37	650 000	CZK	22 313	23 772	0,13
Czech Republic Government Bonds 2.00% 17 - 13.10.33	1 370 000	CZK	52 823	55 553	0,29
Czech Republic Government Bonds 2.50% 13 - 25.08.28	1 170 000	CZK	50 750	53 755	0,28
Czech Republic Government Bonds 2.75% 18 - 23.07.29	1 320 000	CZK	56 201	60 536	0,32
Czech Republic Government Bonds 3.00% 24 - 03.03.33	450 000	CZK	18 014	19 894	0,10
Czech Republic Government Bonds 3.50% 22 - 30.05.35	1 040 000	CZK	44 345	46 500	0,25
Czech Republic Government Bonds 3.60% 24 - 03.06.36	370 000	CZK	14 979	16 523	0,09
Czech Republic Government Bonds 4.20% 06 - 04.12.36	730 000	CZK	32 375	34 169	0,18
Czech Republic Government Bonds 4.50% 23 - 11.11.32	1 180 000	CZK	52 788	57 736	0,31
Czech Republic Government Bonds 4.90% 23 - 14.04.34	1 160 000	CZK	53 672	58 079	0,31
Czech Republic Government Bonds 5.00% 22 - 30.09.30	1 260 000	CZK	57 779	63 284	0,33
Czech Republic Government Bonds 5.50% 22 - 12.12.28	990 000	CZK	46 755	49 864	0,26
Czech Republic Government Bonds 5.75% 23 - 29.03.29	470 000	CZK	21 430	23 973	0,13
Czech Republic Government Bonds 6.00% 22 - 26.02.26	820 000	CZK	37 388	39 596	0,21
Czech Republic Government Bonds 6.20% 23 - 16.06.31	410 000	CZK	20 200	21 892	0,12
			<b>891 070</b>	<b>952 233</b>	<b>5,05</b>
<b>Hongrie</b>					
Hungary Government Bonds 1.50% 20 - 22.04.26	9 750 000	HUF	26 476	27 636	0,15
Hungary Government Bonds 1.50% 21 - 26.08.26	6 870 000	HUF	18 437	19 189	0,10
Hungary Government Bonds 2.00% 20 - 23.05.29	14 900 000	HUF	35 387	37 306	0,20
Hungary Government Bonds 2.25% 20 - 20.04.33	13 470 000	HUF	28 111	28 910	0,15
Hungary Government Bonds 2.25% 21 - 22.06.34	4 930 000	HUF	9 932	10 072	0,05
Hungary Government Bonds 2.75% 17 - 22.12.26	8 830 000	HUF	22 958	24 711	0,13
Hungary Government Bonds 3.00% 16 - 27.10.27	11 340 000	HUF	29 016	31 011	0,17
Hungary Government Bonds 3.00% 18 - 27.10.38	5 660 000	HUF	10 621	10 848	0,06
Hungary Government Bonds 3.00% 19 - 21.08.30	16 440 000	HUF	38 824	41 230	0,22
Hungary Government Bonds 3.00% 20 - 25.04.41	4 070 000	HUF	7 302	7 293	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II J.P. MORGAN EM LOCAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Hongrie (suite)</b>					
Hungary Government Bonds 3.25% 15 - 22.10.31	14 620 000	HUF	34 359	35 698	0,19
Hungary Government Bonds 4.50% 22 - 23.03.28	7 550 000	HUF	19 987	21 151	0,11
Hungary Government Bonds 4.75% 22 - 24.11.32	13 010 000	HUF	31 680	33 898	0,18
Hungary Government Bonds 6.75% 11 - 22.10.28	16 140 000	HUF	45 000	47 867	0,25
Hungary Government Bonds 7.00% 23 - 24.10.35	8 830 000	HUF	24 273	25 900	0,14
Hungary Government Bonds 9.50% 23 - 21.10.26	6 290 000	HUF	18 063	19 200	0,10
			<b>400 426</b>	<b>421 920</b>	<b>2,24</b>
<b>Indonésie</b>					
Indonesia Treasury Bonds 5.125% 21 - 15.04.27	897 000 000	IDR	56 819	54 511	0,29
Indonesia Treasury Bonds 5.50% 20 - 15.04.26	848 000 000	IDR	53 879	52 097	0,28
Indonesia Treasury Bonds 6.125% 12 - 15.05.28	968 000 000	IDR	62 534	59 612	0,32
Indonesia Treasury Bonds 6.25% 21 - 15.06.36	387 000 000	IDR	24 694	22 884	0,12
Indonesia Treasury Bonds 6.375% 21 - 15.04.32	1 307 000 000	IDR	82 739	79 986	0,42
Indonesia Treasury Bonds 6.375% 22 - 15.07.37	135 000 000	IDR	8 962	8 035	0,04
Indonesia Treasury Bonds 6.375% 22 - 15.08.28	856 000 000	IDR	55 543	52 990	0,28
Indonesia Treasury Bonds 6.50% 20 - 15.02.31	1 345 000 000	IDR	86 046	83 136	0,44
Indonesia Treasury Bonds 6.50% 24 - 15.07.30	915 000 000	IDR	56 133	56 855	0,30
Indonesia Treasury Bonds 6.625% 12 - 15.05.33	809 000 000	IDR	51 473	49 880	0,26
Indonesia Treasury Bonds 6.625% 23 - 15.02.34	1 117 000 000	IDR	69 924	68 842	0,37
Indonesia Treasury Bonds 6.75% 24 - 15.07.35	1 259 000 000	IDR	76 567	78 296	0,42
Indonesia Treasury Bonds 6.875% 23 - 15.04.29	1 198 000 000	IDR	75 481	75 451	0,40
Indonesia Treasury Bonds 7.00% 11 - 15.05.27	956 000 000	IDR	63 169	59 948	0,32
Indonesia Treasury Bonds 7.00% 19 - 15.09.30	1 192 000 000	IDR	79 869	75 512	0,40
Indonesia Treasury Bonds 7.00% 22 - 15.02.33	1 132 000 000	IDR	74 350	71 461	0,38
Indonesia Treasury Bonds 7.125% 21 - 15.06.42	774 000 000	IDR	52 995	48 283	0,26
Indonesia Treasury Bonds 7.125% 22 - 15.06.43	787 000 000	IDR	50 951	49 112	0,26
Indonesia Treasury Bonds 7.125% 22 - 15.06.38	952 000 000	IDR	61 776	60 096	0,32
Indonesia Treasury Bonds 7.125% 25 - 15.08.40	220 000 000	IDR	13 431	13 779	0,07
Indonesia Treasury Bonds 7.125% 25 - 15.08.45	180 000 000	IDR	10 960	11 233	0,06
Indonesia Treasury Bonds 7.50% 16 - 15.08.32	358 000 000	IDR	24 708	23 195	0,12
Indonesia Treasury Bonds 7.50% 17 - 15.05.38	482 000 000	IDR	33 530	31 218	0,17
Indonesia Treasury Bonds 7.50% 19 - 15.06.35	786 000 000	IDR	54 530	51 419	0,27
Indonesia Treasury Bonds 7.50% 19 - 15.04.40	1 056 000 000	IDR	72 521	68 167	0,36
Indonesia Treasury Bonds 8.25% 11 - 15.06.32	351 000 000	IDR	25 051	23 685	0,13
Indonesia Treasury Bonds 8.25% 15 - 15.05.36	640 000 000	IDR	45 787	43 945	0,23
Indonesia Treasury Bonds 8.25% 18 - 15.05.29	1 070 000 000	IDR	72 798	70 389	0,37
Indonesia Treasury Bonds 8.375% 10 - 15.09.26	736 000 000	IDR	49 321	46 634	0,25
Indonesia Treasury Bonds 8.375% 13 - 15.03.34	1 498 000 000	IDR	107 096	102 743	0,55
Indonesia Treasury Bonds 8.375% 19 - 15.04.39	532 000 000	IDR	38 469	36 980	0,20
Indonesia Treasury Bonds 8.75% 15 - 15.05.31	470 000 000	IDR	33 603	32 119	0,17
Indonesia Treasury Bonds 9.00% 13 - 15.03.29	778 000 000	IDR	54 123	52 288	0,28
Indonesia Treasury Bonds 9.50% 10 - 15.07.31	191 000 000	IDR	14 608	13 488	0,07
Indonesia Treasury Bonds 10.50% 09 - 15.08.30	166 000 000	IDR	12 657	12 035	0,06
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia 4.875% 21 - 15.07.26	633 000 000	IDR	40 542	38 541	0,20

## Xtrackers II J.P. MORGAN EM LOCAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Indonésie (suite)</b>					
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia 6.875% 23 - 15.03.36	235 000 000	IDR	15 809	14 576	0,08
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia 8.875% 16 - 15.11.31	336 000 000	IDR	25 193	23 030	0,12
			<b>1 888 641</b>	<b>1 816 451</b>	<b>9,64</b>
<b>Malaisie</b>					
Malaysia Government Bonds 2.632% 20 - 15.04.31	337 000	MYR	69 411	76 938	0,41
Malaysia Government Bonds 3.502% 07 - 31.05.27	244 000	MYR	53 251	58 434	0,31
Malaysia Government Bonds 3.519% 23 - 20.04.28	116 000	MYR	25 149	27 839	0,15
Malaysia Government Bonds 3.582% 22 - 15.07.32	184 000	MYR	40 314	44 225	0,23
Malaysia Government Bonds 3.733% 13 - 15.06.28	186 000	MYR	41 843	44 853	0,24
Malaysia Government Bonds 3.757% 19 - 22.05.40	191 000	MYR	40 104	45 454	0,24
Malaysia Government Bonds 3.828% 19 - 05.07.34	266 000	MYR	59 607	64 755	0,34
Malaysia Government Bonds 3.885% 19 - 15.08.29	236 000	MYR	52 210	57 355	0,30
Malaysia Government Bonds 3.899% 17 - 16.11.27	190 000	MYR	41 987	45 970	0,24
Malaysia Government Bonds 3.90% 16 - 30.11.26	178 000	MYR	39 035	42 794	0,23
Malaysia Government Bonds 3.906% 19 - 15.07.26	95 000	MYR	21 335	22 773	0,12
Malaysia Government Bonds 4.054% 24 - 18.04.39	191 000	MYR	42 816	47 132	0,25
Malaysia Government Bonds 4.065% 20 - 15.06.50	209 000	MYR	44 737	50 132	0,27
Malaysia Government Bonds 4.18% 24 - 16.05.44	142 000	MYR	32 113	35 596	0,19
Malaysia Government Bonds 4.254% 15 - 31.05.35	125 000	MYR	28 051	31 483	0,17
Malaysia Government Bonds 4.457% 23 - 31.03.53	212 000	MYR	49 316	54 152	0,29
Malaysia Government Bonds 4.504% 22 - 30.04.29	77 000	MYR	17 322	19 106	0,10
Malaysia Government Bonds 4.642% 18 - 07.11.33	194 000	MYR	43 385	49 923	0,26
Malaysia Government Bonds 4.696% 22 - 15.10.42	194 000	MYR	45 446	51 367	0,27
Malaysia Government Bonds 4.762% 17 - 07.04.37	201 000	MYR	47 937	52 619	0,28
Malaysia Government Bonds 4.893% 18 - 08.06.38	182 000	MYR	43 700	48 541	0,26
Malaysia Government Bonds 4.921% 18 - 06.07.48	128 000	MYR	32 082	34 867	0,19
Malaysia Government Investment Issue 3.422% 20 - 30.09.27	248 000	MYR	55 297	59 342	0,31
Malaysia Government Investment Issue 3.447% 21 - 15.07.36	167 000	MYR	34 478	39 068	0,21
Malaysia Government Investment Issue 3.465% 20 - 15.10.30	217 000	MYR	47 833	51 882	0,28
Malaysia Government Investment Issue 3.599% 23 - 31.07.28	227 000	MYR	49 827	54 627	0,29
Malaysia Government Investment Issue 3.635% 25 - 30.08.30	76 000	MYR	17 163	18 348	0,10
Malaysia Government Investment Issue 3.726% 19 - 31.03.26	198 000	MYR	44 009	47 275	0,25
Malaysia Government Investment Issue 3.804% 24 - 08.10.31	100 000	MYR	23 070	24 326	0,13
Malaysia Government Investment Issue 4.07% 16 - 30.09.26	229 000	MYR	49 315	55 070	0,29
Malaysia Government Investment Issue 4.119% 19 - 30.11.34	229 000	MYR	52 288	56 971	0,30
Malaysia Government Investment Issue 4.13% 19 - 09.07.29	232 000	MYR	52 443	56 921	0,30

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II J.P. MORGAN EM LOCAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

## État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Malaisie (suite)</b>					
Malaysia Government Investment Issue 4.193% 22 - 07.10.32	198 000	MYR	44 821	49 185	0,26
Malaysia Government Investment Issue 4.245% 15 - 30.09.30	170 000	MYR	37 706	42 192	0,22
Malaysia Government Investment Issue 4.258% 17 - 26.07.27	85 000	MYR	19 345	20 649	0,11
Malaysia Government Investment Issue 4.291% 23 - 14.08.43	284 000	MYR	63 441	71 666	0,38
Malaysia Government Investment Issue 4.369% 18 - 31.10.28	190 000	MYR	43 366	46 806	0,25
Malaysia Government Investment Issue 4.417% 21 - 30.09.41	147 000	MYR	33 628	37 651	0,20
Malaysia Government Investment Issue 4.467% 19 - 15.09.39	239 000	MYR	53 726	61 464	0,33
Malaysia Government Investment Issue 4.662% 22 - 31.03.38	77 000	MYR	18 513	20 076	0,11
			<b>1 651 420</b>	<b>1 819 827</b>	<b>9,66</b>
<b>Mexique</b>					
Mexico Bonos 5.50% 21 - 04.03.27	2 767 500	MXN	146 056	140 448	0,75
Mexico Bonos 5.75% 15 - 05.03.26	2 470 000	MXN	136 673	128 700	0,68
Mexico Bonos 7.00% 23 - 03.09.26	1 517 800	MXN	82 212	79 337	0,42
Mexico Bonos 7.50% 07 - 03.06.27	3 123 400	MXN	169 812	163 469	0,87
Mexico Bonos 7.50% 22 - 26.05.33	2 490 000	MXN	128 178	120 722	0,64
Mexico Bonos 7.75% 11 - 29.05.31	3 250 000	MXN	169 512	164 020	0,87
Mexico Bonos 7.75% 12 - 13.11.42	3 420 000	MXN	162 562	150 424	0,80
Mexico Bonos 7.75% 14 - 23.11.34	3 276 200	MXN	155 446	158 569	0,84
Mexico Bonos 8.00% 17 - 07.11.47	1 983 800	MXN	96 983	87 583	0,47
Mexico Bonos 8.00% 22 - 31.07.53	2 989 900	MXN	140 000	130 666	0,69
Mexico Bonos 8.00% 23 - 24.05.35	200 000	MXN	10 938	10 042	0,05
Mexico Bonos 8.50% 09 - 31.05.29	3 150 000	MXN	169 133	166 426	0,88
Mexico Bonos 8.50% 09 - 18.11.38	1 640 000	MXN	86 792	79 946	0,42
Mexico Bonos 8.50% 23 - 01.03.29	3 089 100	MXN	164 597	163 309	0,87
Mexico Bonos 8.50% 24 - 02.03.28	850 000	MXN	41 641	45 133	0,24
Mexico Bonos 8.50% 25 - 28.02.30	1 000 000	MXN	48 395	52 618	0,28
Mexico Bonos 10.00% 06 - 20.11.36	810 000	MXN	48 581	45 126	0,24
			<b>1 957 511</b>	<b>1 886 538</b>	<b>10,01</b>
<b>Pérou</b>					
Peru Government Bonds 5.35% 19 - 12.08.40	101 000	PEN	22 584	24 478	0,13
Peru Government Bonds 5.40% 19 - 12.08.34	145 000	PEN	35 208	38 666	0,20
Peru Government Bonds 5.94% 18 - 12.02.29	122 000	PEN	33 076	36 078	0,19
Peru Government Bonds 6.15% 17 - 12.08.32	169 000	PEN	43 104	49 278	0,26
Peru Government Bonds 6.85% 25 - 12.08.35	72 000	PEN	17 929	20 943	0,11
Peru Government Bonds 6.90% 07 - 12.08.37	149 000	PEN	38 694	42 764	0,23
Peru Government Bonds 6.95% 08 - 12.08.31	144 000	PEN	38 634	44 131	0,23
Peru Government Bonds 8.20% 06 - 12.08.26	23 000	PEN	6 294	6 771	0,04
Peru Government Bonds 144A 7.30% 23 - 12.08.33	126 000	PEN	34 983	38 748	0,21
Peru Government Bonds 144A 7.60% 24 - 12.08.39	143 000	PEN	39 181	42 994	0,23
			<b>309 687</b>	<b>344 851</b>	<b>1,83</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II J.P. MORGAN EM LOCAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

## État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Pologne</b>					
Republic of Poland Government Bonds 0.25% 21 - 25.10.26	290 000	PLN	66 954	76 042	0,40
Republic of Poland Government Bonds 1.25% 20 - 25.10.30	422 000	PLN	83 324	97 143	0,52
Republic of Poland Government Bonds 1.75% 21 - 25.04.32	449 000	PLN	86 310	100 183	0,53
Republic of Poland Government Bonds 2.50% 15 - 25.07.26	350 000	PLN	82 317	94 919	0,50
Republic of Poland Government Bonds 2.50% 16 - 25.07.27	407 000	PLN	93 084	108 185	0,57
Republic of Poland Government Bonds 2.75% 13 - 25.04.28	358 000	PLN	80 946	94 363	0,50
Republic of Poland Government Bonds 2.75% 19 - 25.10.29	504 000	PLN	110 035	128 670	0,68
Republic of Poland Government Bonds 3.75% 22 - 25.05.27	276 000	PLN	64 671	75 376	0,40
Republic of Poland Government Bonds 4.50% 25 - 25.07.30	45 000	PLN	11 834	12 216	0,07
Republic of Poland Government Bonds 4.75% 24 - 25.07.29	460 000	PLN	114 286	127 196	0,68
Republic of Poland Government Bonds 5.00% 24 - 25.10.34	467 000	PLN	115 367	125 190	0,66
Republic of Poland Government Bonds 5.00% 24 - 25.01.30	376 000	PLN	93 694	104 632	0,56
Republic of Poland Government Bonds 6.00% 22 - 25.10.33	443 000	PLN	112 971	127 682	0,68
Republic of Poland Government Bonds 7.50% 22 - 25.07.28	368 000	PLN	92 744	109 962	0,58
			<b>1 208 537</b>	<b>1 381 759</b>	<b>7,33</b>
<b>Roumanie</b>					
Romania Government Bonds 2.50% 21 - 25.10.27	105 000	RON	21 196	21 879	0,12
Romania Government Bonds 3.25% 20 - 24.06.26	65 000	RON	13 898	14 509	0,08
Romania Government Bonds 3.65% 16 - 24.09.31	120 000	RON	22 345	22 670	0,12
Romania Government Bonds 4.15% 20 - 26.01.28	125 000	RON	25 777	26 834	0,14
Romania Government Bonds 4.15% 20 - 24.10.30	70 000	RON	13 611	13 925	0,07
Romania Government Bonds 4.25% 21 - 28.04.36	120 000	RON	20 536	21 494	0,11
Romania Government Bonds 4.75% 19 - 11.10.34	125 000	RON	23 320	23 862	0,13
Romania Government Bonds 4.85% 18 - 22.04.26	110 000	RON	24 024	24 998	0,13
Romania Government Bonds 4.85% 21 - 25.07.29	135 000	RON	27 538	28 501	0,15
Romania Government Bonds 5.00% 18 - 12.02.29	125 000	RON	25 812	26 772	0,14
Romania Government Bonds 5.80% 12 - 26.07.27	130 000	RON	28 148	29 239	0,16
Romania Government Bonds 6.30% 24 - 25.04.29	100 000	RON	22 070	22 315	0,12
Romania Government Bonds 6.30% 24 - 26.04.28	60 000	RON	12 795	13 524	0,07
Romania Government Bonds 6.70% 22 - 25.02.32	145 000	RON	31 512	32 277	0,17
Romania Government Bonds 6.75% 24 - 25.04.35	60 000	RON	13 009	13 248	0,07
Romania Government Bonds 7.10% 23 - 31.07.34	90 000	RON	20 214	20 359	0,11
Romania Government Bonds 7.20% 23 - 28.10.26	140 000	RON	31 088	32 419	0,17
Romania Government Bonds 7.20% 23 - 31.05.27	130 000	RON	28 700	30 019	0,16

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II J.P. MORGAN EM LOCAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Roumanie (suite)</b>					
Romania Government Bonds 7.20% 23 - 30.10.33	115 000	RON	26 031	26 242	0,14
Romania Government Bonds 7.35% 23 - 28.04.31	95 000	RON	21 434	21 888	0,12
Romania Government Bonds 7.90% 23 - 24.02.38	135 000	RON	32 200	32 791	0,17
Romania Government Bonds 8.00% 23 - 29.04.30	140 000	RON	31 971	33 134	0,18
Romania Government Bonds 8.25% 22 - 29.09.32	150 000	RON	34 498	36 239	0,19
Romania Government Bonds 8.75% 22 - 30.10.28	140 000	RON	31 983	33 660	0,18
			<b>583 710</b>	<b>602 798</b>	<b>3,20</b>
<b>Afrique du Sud</b>					
Republic of South Africa Government Bonds 6.25% 06 - 31.03.36	911 653	ZAR	34 528	38 244	0,20
Republic of South Africa Government Bonds 6.50% 10 - 28.02.41	862 673	ZAR	29 492	32 783	0,17
Republic of South Africa Government Bonds 7.00% 10 - 28.02.31	1 833 422	ZAR	83 749	94 960	0,50
Republic of South Africa Government Bonds 8.00% 13 - 31.01.30	2 870 442	ZAR	142 950	158 836	0,84
Republic of South Africa Government Bonds 8.25% 14 - 31.03.32	2 728 600	ZAR	126 949	146 618	0,78
Republic of South Africa Government Bonds 8.50% 13 - 31.01.37	2 751 898	ZAR	115 424	134 817	0,72
Republic of South Africa Government Bonds 8.75% 12 - 28.02.48	3 567 932	ZAR	144 368	161 243	0,86
Republic of South Africa Government Bonds 8.75% 14 - 31.01.44	2 187 000	ZAR	88 250	100 028	0,53
Republic of South Africa Government Bonds 8.875% 15 - 28.02.35	2 991 102	ZAR	138 058	157 161	0,83
Republic of South Africa Government Bonds 9.00% 15 - 31.01.40	2 524 839	ZAR	107 830	122 878	0,65
Republic of South Africa Government Bonds 10.00% 24 - 31.03.33	209 000	ZAR	11 162	12 165	0,07
Republic of South Africa Government Bonds 10.50% 98 - 21.12.26	2 604 928	ZAR	141 246	152 092	0,81
Republic of South Africa Government Bonds 10.875% 24 - 31.03.38	220 000	ZAR	11 872	12 697	0,07
Republic of South Africa Government Bonds 11.625% 23 - 31.03.53	604 000	ZAR	30 905	35 666	0,19
			<b>1 206 783</b>	<b>1 360 188</b>	<b>7,22</b>
<b>Thaïlande</b>					
Thailand Government Bonds 1.00% 21 - 17.06.27	2 759 000	THB	78 108	84 214	0,45
Thailand Government Bonds 1.585% 20 - 17.12.35	1 963 000	THB	51 814	60 397	0,32
Thailand Government Bonds 1.60% 19 - 17.06.35	993 000	THB	26 858	30 529	0,16
Thailand Government Bonds 1.60% 19 - 17.12.29	1 996 000	THB	56 407	61 902	0,33
Thailand Government Bonds 2.00% 20 - 17.06.42	1 396 000	THB	35 107	43 091	0,23
Thailand Government Bonds 2.00% 21 - 17.12.31	2 827 000	THB	79 179	89 777	0,48
Thailand Government Bonds 2.05% 25 - 17.04.28	570 000	THB	16 955	17 846	0,09
Thailand Government Bonds 2.125% 16 - 17.12.26	1 945 000	THB	55 761	60 434	0,32
Thailand Government Bonds 2.25% 23 - 17.03.27	1 937 000	THB	54 219	60 432	0,32
Thailand Government Bonds 2.35% 22 - 17.06.26	1 929 000	THB	56 399	59 897	0,32

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II

## Xtrackers II J.P. MORGAN EM LOCAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

## État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Thaïlande (suite)</b>					
Thailand Government Bonds 2.40% 23 - 17.03.29	1 855 000	THB	52 834	59 079	0,31
Thailand Government Bonds 2.40% 24 - 17.11.27	1 921 000	THB	53 101	60 464	0,32
Thailand Government Bonds 2.65% 22 - 17.06.28	1 845 000	THB	53 751	58 793	0,31
Thailand Government Bonds 2.70% 24 - 17.06.40	500 000	THB	16 488	17 394	0,09
Thailand Government Bonds 2.80% 24 - 17.06.34	2 172 000	THB	61 859	73 447	0,39
Thailand Government Bonds 2.875% 16 - 17.06.46	1 714 000	THB	47 325	59 050	0,31
Thailand Government Bonds 2.875% 18 - 17.12.28	1 870 000	THB	55 101	60 345	0,32
Thailand Government Bonds 2.98% 24 - 17.06.45	660 000	THB	21 305	23 200	0,12
Thailand Government Bonds 3.30% 18 - 17.06.38	2 272 000	THB	67 925	82 789	0,44
Thailand Government Bonds 3.35% 22 - 17.06.33	2 341 000	THB	69 721	81 531	0,43
Thailand Government Bonds 3.39% 22 - 17.06.37	2 350 000	THB	70 246	85 723	0,46
Thailand Government Bonds 3.40% 15 - 17.06.36	1 502 000	THB	44 999	54 547	0,29
Thailand Government Bonds 3.45% 22 - 17.06.43	2 407 000	THB	71 997	89 409	0,47
Thailand Government Bonds 3.65% 10 - 20.06.31	1 607 000	THB	49 483	55 586	0,30
Thailand Government Bonds 3.775% 12 - 25.06.32	2 232 000	THB	69 628	78 892	0,42
Thailand Government Bonds 4.875% 09 - 22.06.29	3 277 000	THB	102 357	114 223	0,61
			<b>1 418 927</b>	<b>1 622 991</b>	<b>8,61</b>
<b>Turquie</b>					
Turkiye Government Bonds 10.50% 17 - 11.08.27	593 000	TRY	26 269	9 663	0,05
Turkiye Government Bonds 10.60% 16 - 11.02.26	182 000	TRY	8 844	3 887	0,02
Turkiye Government Bonds 11.00% 17 - 24.02.27	150 000	TRY	4 105	2 644	0,01
Turkiye Government Bonds 11.70% 20 - 13.11.30	346 000	TRY	17 757	4 581	0,02
Turkiye Government Bonds 12.40% 18 - 08.03.28	740 000	TRY	29 320	11 774	0,06
Turkiye Government Bonds 16.90% 21 - 02.09.26	480 000	TRY	24 888	9 759	0,05
Turkiye Government Bonds 17.30% 23 - 19.07.28	1 150 000	TRY	31 988	20 428	0,11
Turkiye Government Bonds 17.80% 23 - 13.07.33	629 000	TRY	15 443	10 724	0,06
Turkiye Government Bonds 26.20% 23 - 05.10.33	2 441 000	TRY	74 493	57 393	0,31
Turkiye Government Bonds 30.00% 24 - 12.09.29	2 050 000	TRY	53 175	48 200	0,26
Turkiye Government Bonds 31.08% 23 - 08.11.28	1 996 000	TRY	61 811	47 902	0,25
			<b>348 093</b>	<b>226 955</b>	<b>1,20</b>
<b>Total - Obligations</b>			<b>16 143 459</b>	<b>16 654 342</b>	<b>88,37</b>
<b>Fonds commun de placement/fonds à capital variable</b>					
<b>Irlande</b>					
Xtrackers India Government Bond UCITS ETF	46 491	USD	1 727 504	1 788 778	9,49
			<b>1 727 504</b>	<b>1 788 778</b>	<b>9,49</b>
<b>Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable</b>			<b>1 727 504</b>	<b>1 788 778</b>	<b>9,49</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>17 870 963</b>	<b>18 443 120</b>	<b>97,86</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>17 870 963</b>	<b>18 443 120</b>	<b>97,86</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS</b>				<b>18 747 340</b>	<b>99,47</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 0-1 UCITS ETF

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Autriche</b>					
Republic of Austria Government Bonds 144A 1.20% 15 - 20.10.25	212 000	EUR	211 350	211 480	1,57
Republic of Austria Government Bonds 144A 4.85% 09 - 15.03.26	165 000	EUR	168 245	168 347	1,25
			<b>379 595</b>	<b>379 827</b>	<b>2,82</b>
<b>Belgique</b>					
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 4.50% 11 - 28.03.26	189 000	EUR	192 406	192 466	1,43
			<b>192 406</b>	<b>192 466</b>	<b>1,43</b>
<b>Chypre</b>					
Cyprus Government International Bonds Zero Coupon 21 - 09.02.26	14 000	EUR	13 826	13 784	0,10
Cyprus Government International Bonds 4.25% 15 - 04.11.25	17 000	EUR	17 128	17 145	0,13
			<b>30 954</b>	<b>30 929</b>	<b>0,23</b>
<b>Finlande</b>					
Finland Government Bonds 144A 0.50% 16 - 15.04.26	113 000	EUR	111 780	111 735	0,83
Finland Government Bonds 144A 0.875% 15 - 15.09.25	81 000	EUR	80 769	80 806	0,60
Finland Government Bonds 144A 4.00% 09 - 04.07.25	99 000	EUR	99 012	99 006	0,73
			<b>291 561</b>	<b>291 547</b>	<b>2,16</b>
<b>France</b>					
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 20 - 25.02.26	598 000	EUR	590 286	590 633	4,38
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.50% 16 - 25.05.26	648 000	EUR	640 129	639 887	4,75
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.00% 15 - 25.11.25	570 000	EUR	567 565	567 880	4,21
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.50% 10 - 25.04.26	641 000	EUR	649 417	649 173	4,82
French Republic Government Bonds OAT 144A 6.00% 94 - 25.10.25	436 000	EUR	441 100	441 358	3,27
			<b>2 888 497</b>	<b>2 888 931</b>	<b>21,43</b>
<b>Allemagne</b>					
Bundesobligation Zero Coupon 20 - 10.10.25	438 000	EUR	435 466	435 649	3,23
Bundesobligation Zero Coupon 20 - 10.10.25	135 000	EUR	134 216	134 276	1,00
Bundesobligation Zero Coupon 21 - 10.04.26	446 000	EUR	439 980	439 872	3,26
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.50% 16 - 15.02.26	533 000	EUR	528 305	528 512	3,92
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.00% 15 - 15.08.25	484 000	EUR	483 263	483 439	3,59
Bundesschatzanweisungen 2.50% 24 - 19.03.26	303 000	EUR	304 148	304 321	2,26
Bundesschatzanweisungen 3.10% 23 - 18.09.25	270 000	EUR	270 542	270 680	2,01
Bundesschatzanweisungen 3.10% 23 - 12.12.25	303 000	EUR	304 431	304 591	2,26
			<b>2 900 351</b>	<b>2 901 340</b>	<b>21,53</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Grèce</b>					
Hellenic Republic Government Bonds 144A Zero Coupon 21 - 12.02.26	51 000	EUR	50 376	50 411	0,38
			<b>50 376</b>	<b>50 411</b>	<b>0,38</b>
<b>Irlande</b>					
Ireland Government Bonds 1.00% 16 - 15.05.26	185 000	EUR	183 558	183 518	1,36
			<b>183 558</b>	<b>183 518</b>	<b>1,36</b>
<b>Italie</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon 21 - 01.04.26	306 000	EUR	301 646	301 704	2,24
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.50% 20 - 01.02.26	294 000	EUR	291 362	291 598	2,16
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.20% 22 - 15.08.25	214 000	EUR	213 688	213 792	1,59
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.00% 15 - 01.12.25	325 000	EUR	324 914	325 097	2,41
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.50% 18 - 15.11.25	308 000	EUR	308 461	308 585	2,29
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.20% 24 - 28.01.26	250 000	EUR	251 446	251 658	1,87
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.50% 22 - 15.01.26	276 000	EUR	277 955	278 189	2,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.60% 23 - 29.09.25	247 000	EUR	247 774	247 894	1,84
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.80% 23 - 15.04.26	252 000	EUR	255 534	255 427	1,89
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.85% 20 - 01.07.25	259 000	EUR	259 000	259 000	1,92
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.50% 10 - 01.03.26	359 000	EUR	364 706	364 967	2,71
			<b>3 096 486</b>	<b>3 097 911</b>	<b>22,98</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Netherlands Government Bonds 144A Zero Coupon 22 - 15.01.26	185 000	EUR	182 991	183 140	1,36
Netherlands Government Bonds 144A 0.25% 15 - 15.07.25	316 000	EUR	315 742	315 794	2,34
			<b>498 733</b>	<b>498 934</b>	<b>3,70</b>
<b>Portugal</b>					
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 2.875% 15 - 15.10.25	182 000	EUR	182 381	182 495	1,35
			<b>182 381</b>	<b>182 495</b>	<b>1,35</b>
<b>Slovaquie</b>					
Slovakia Government Bonds 0.625% 16 - 22.05.26	24 000	EUR	23 704	23 697	0,18
Slovakia Government Bonds 3.00% 24 - 07.02.26	24 000	EUR	24 116	24 138	0,18
Slovakia Government Bonds 4.35% 10 - 14.10.25	50 000	EUR	50 260	50 240	0,37
Slovakia Government Bonds 4.50% 06 - 10.05.26	16 597	EUR	16 923	16 869	0,12
			<b>115 003</b>	<b>114 944</b>	<b>0,85</b>
<b>Slovénie</b>					
Slovenia Government Bonds Zero Coupon 22 - 13.02.26	19 000	EUR	18 770	18 770	0,14
Slovenia Government Bonds 2.125% 15 - 28.07.25	32 000	EUR	31 988	31 994	0,24
Slovenia Government Bonds 5.125% 11 - 30.03.26	24 000	EUR	24 558	24 561	0,18
			<b>75 316</b>	<b>75 325</b>	<b>0,56</b>
<b>Espagne</b>					
Spain Government Bonds Zero Coupon 20 - 31.01.26	339 000	EUR	334 982	335 102	2,49
Spain Government Bonds 144A 1.95% 16 - 30.04.26	365 000	EUR	365 041	364 956	2,71

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles  
au 30 juin 2025  
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Espagne (suite)</b>					
Spain Government Bonds 144A 2.15% 15 - 31.10.25	430 000	EUR	430 018	430 159	3,19
Spain Government Bonds 144A 4.65% 10 - 30.07.25	384 000	EUR	384 667	384 726	2,85
			<b>1 514 708</b>	<b>1 514 943</b>	<b>11,24</b>
<b>Total - Obligations</b>			<b>12 399 925</b>	<b>12 403 521</b>	<b>92,02</b>
<b>Fonds commun de placement/fonds à capital variable</b>					
<b>Irlande</b>					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	91	EUR	960 740	961 652	7,13
			<b>960 740</b>	<b>961 652</b>	<b>7,13</b>
<b>Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable</b>			<b>960 740</b>	<b>961 652</b>	<b>7,13</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>13 360 665</b>	<b>13 365 173</b>	<b>99,15</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>13 360 665</b>	<b>13 365 173</b>	<b>99,15</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS</b>				<b>13 475 826</b>	<b>99,98</b>

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

Xtrackers II

Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 0-1 UCITS ETF

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Autriche</b>					
Republic of Austria Government Bonds 144A 1.20% 15 - 20.10.25	169 000	EUR	168 540	168 586	2,40
Republic of Austria Government Bonds 144A 4.85% 09 - 15.03.26	132 000	EUR	134 586	134 677	1,92
			<b>303 126</b>	<b>303 263</b>	<b>4,32</b>
<b>Belgique</b>					
Kingdom of Belgium Government Bonds 144A 4.50% 11 - 28.03.26	150 200	EUR	152 886	152 955	2,18
			<b>152 886</b>	<b>152 955</b>	<b>2,18</b>
<b>France</b>					
French Republic Government Bonds OAT 144A Zero Coupon 20 - 25.02.26	477 000	EUR	470 801	471 123	6,71
French Republic Government Bonds OAT 144A 0.50% 16 - 25.05.26	516 000	EUR	509 764	509 540	7,26
French Republic Government Bonds OAT 144A 1.00% 15 - 25.11.25	454 200	EUR	452 201	452 510	6,44
French Republic Government Bonds OAT 144A 3.50% 10 - 25.04.26	510 500	EUR	517 225	517 009	7,36
French Republic Government Bonds OAT 144A 6.00% 94 - 25.10.25	349 000	EUR	353 065	353 289	5,03
			<b>2 303 056</b>	<b>2 303 471</b>	<b>32,80</b>
<b>Italie</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Zero Coupon 21 - 01.04.26	244 000	EUR	240 519	240 574	3,43
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.50% 20 - 01.02.26	235 000	EUR	232 862	233 080	3,32
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.20% 22 - 15.08.25	170 000	EUR	169 754	169 835	2,42
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.00% 15 - 01.12.25	259 000	EUR	258 887	259 078	3,69
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.50% 18 - 15.11.25	246 000	EUR	246 343	246 468	3,51
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.20% 24 - 28.01.26	199 000	EUR	200 144	200 319	2,85
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.50% 22 - 15.01.26	220 000	EUR	221 544	221 745	3,16
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.60% 23 - 29.09.25	197 000	EUR	197 607	197 713	2,81
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.80% 23 - 15.04.26	201 000	EUR	203 810	203 734	2,90
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 1.85% 20 - 01.07.25	208 000	EUR	208 000	208 000	2,96
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 4.50% 10 - 01.03.26	286 000	EUR	290 502	290 753	4,14
			<b>2 469 972</b>	<b>2 471 299</b>	<b>35,19</b>
<b>Espagne</b>					
Spain Government Bonds Zero Coupon 20 - 31.01.26	271 000	EUR	267 738	267 884	3,82
Spain Government Bonds 144A 1.95% 16 - 30.04.26	291 000	EUR	291 047	290 965	4,14
Spain Government Bonds 144A 2.15% 15 - 31.10.25	343 000	EUR	342 987	343 127	4,89
Spain Government Bonds 144A 4.65% 10 - 30.07.25	307 000	EUR	307 524	307 580	4,38
			<b>1 209 296</b>	<b>1 209 556</b>	<b>17,23</b>
<b>Total - Obligations</b>			<b>6 438 336</b>	<b>6 440 544</b>	<b>91,72</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 0-1 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 30 juin 2025  
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Fonds commun de placement/fonds à capital variable</b>					
<b>Irlande</b>					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	48	EUR	506 762	507 245	7,22
			<b>506 762</b>	<b>507 245</b>	<b>7,22</b>
<b>Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable</b>			<b>506 762</b>	<b>507 245</b>	<b>7,22</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>6 945 098</b>	<b>6 947 789</b>	<b>98,94</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>6 945 098</b>	<b>6 947 789</b>	<b>98,94</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS</b>				<b>7 010 741</b>	<b>99,84</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 0-1 UCITS ETF

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Allemagne</b>					
Bundesobligation Zero Coupon 20 - 10.10.25	90 752 000	EUR	90 211 148	90 264 961	13,57
Bundesobligation Zero Coupon 20 - 10.10.25	28 051 000	EUR	27 884 053	27 900 459	4,20
Bundesobligation Zero Coupon 21 - 10.04.26	92 402 000	EUR	91 174 575	91 132 396	13,70
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.50% 16 - 15.02.26	110 553 000	EUR	109 515 006	109 622 144	16,48
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.00% 15 - 15.08.25	100 604 000	EUR	100 443 707	100 487 299	15,11
Bundesschatzanweisungen 2.50% 24 - 19.03.26	62 702 000	EUR	62 898 940	62 975 381	9,47
Bundesschatzanweisungen 3.10% 23 - 18.09.25	56 101 000	EUR	56 194 714	56 242 375	8,46
Bundesschatzanweisungen 3.10% 23 - 12.12.25	62 702 000	EUR	62 962 641	63 031 185	9,48
			<b>601 284 784</b>	<b>601 656 200</b>	<b>90,47</b>
<b>Total - Obligations</b>			<b>601 284 784</b>	<b>601 656 200</b>	<b>90,47</b>
<b>Fonds commun de placement/fonds à capital variable</b>					
<b>Irlande</b>					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	5 606	EUR	59 177 047	59 242 001	8,91
			<b>59 177 047</b>	<b>59 242 001</b>	<b>8,91</b>
<b>Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable</b>			<b>59 177 047</b>	<b>59 242 001</b>	<b>8,91</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>660 461 831</b>	<b>660 898 201</b>	<b>99,38</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>660 461 831</b>	<b>660 898 201</b>	<b>99,38</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS</b>				<b>664 865 931</b>	<b>99,98</b>

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

## État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Australie</b>					
AusNet Services Holdings Pty. Ltd. 1.50% 15 - 26.02.27	200 000	EUR	196 418	196 458	0,20
Macquarie Group Ltd. 0.625% 20 - 03.02.27	100 000	EUR	96 813	97 230	0,10
Westpac Banking Corp. 0.875% 16 - 17.04.27	200 000	EUR	193 922	194 666	0,20
Westpac Banking Corp. 1.125% 17 - 05.09.27	300 000	EUR	286 453	291 333	0,29
			<b>773 606</b>	<b>779 687</b>	<b>0,79</b>
<b>Autriche</b>					
BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG 0.375% 19 - 03.09.27	200 000	EUR	188 213	190 168	0,19
BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG 4.125% 23 - 18.01.27	200 000	EUR	200 460	205 208	0,21
CA Immobilien Anlagen AG 0.875% 20 - 05.02.27	200 000	EUR	190 782	194 410	0,20
Erste Group Bank AG 0.875% 20 - 13.05.27	300 000	EUR	290 089	291 864	0,29
Raiffeisen Bank International AG 0.05% 21 - 01.09.27	200 000	EUR	185 812	189 964	0,19
Telekom Finanzmanagement GmbH 1.50% 16 - 07.12.26	200 000	EUR	195 231	197 484	0,20
			<b>1 250 587</b>	<b>1 269 098</b>	<b>1,28</b>
<b>Belgique</b>					
Argenta Spaarbank NV 1.00% 20 - 29.01.27	200 000	EUR	192 683	195 118	0,19
Lonza Finance International NV 1.625% 20 - 21.04.27	200 000	EUR	195 380	197 610	0,20
VGP NV 1.625% 22 - 17.01.27	100 000	EUR	96 431	98 014	0,10
			<b>484 494</b>	<b>490 742</b>	<b>0,49</b>
<b>Canada</b>					
Bank of Montreal 2.75% 22 - 15.06.27	300 000	EUR	296 847	302 142	0,30
Great-West Lifeco, Inc. 1.75% 16 - 07.12.26	200 000	EUR	196 312	197 506	0,20
Magna International, Inc. 1.50% 17 - 25.09.27	200 000	EUR	193 271	195 404	0,20
Mercedes-Benz Finance Canada, Inc. 3.00% 22 - 23.02.27	238 000	EUR	238 021	240 651	0,24
Toronto-Dominion Bank 0.50% 22 - 18.01.27	400 000	EUR	384 562	388 848	0,39
Toronto-Dominion Bank 2.551% 22 - 03.08.27	336 000	EUR	331 614	336 723	0,34
			<b>1 640 627</b>	<b>1 661 274</b>	<b>1,67</b>
<b>Danemark</b>					
DSV AS 0.375% 20 - 26.02.27	200 000	EUR	192 253	193 430	0,19
ISS Global AS 1.50% 17 - 31.08.27	223 000	EUR	214 593	218 337	0,22
Nykredit Realkredit AS 0.75% 20 - 20.01.27	224 000	EUR	214 764	218 301	0,22
Nykredit Realkredit AS 1.375% 22 - 12.07.27	119 000	EUR	114 967	116 418	0,12
Nykredit Realkredit AS 3.875% 24 - 05.07.27	224 000	EUR	225 059	230 371	0,23
			<b>961 636</b>	<b>976 857</b>	<b>0,98</b>
<b>Finlande</b>					
Balder Finland OYJ 1.00% 22 - 18.01.27	100 000	EUR	96 304	97 249	0,10
Elisa OYJ 0.25% 20 - 15.09.27	100 000	EUR	93 626	95 232	0,10
Kojamo OYJ 1.875% 20 - 27.05.27	200 000	EUR	190 834	197 120	0,20
Nordea Bank Abp 0.50% 20 - 14.05.27	443 000	EUR	425 104	428 505	0,43
Nordea Bank Abp 1.125% 17 - 27.09.27	300 000	EUR	287 132	292 095	0,29
Nordea Bank Abp 1.125% 22 - 16.02.27	400 000	EUR	386 579	392 144	0,40
OP Corporate Bank PLC 0.60% 20 - 18.01.27	100 000	EUR	95 654	97 245	0,10

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

État des portefeuilles  
au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Finlande (suite)</b>					
OP Corporate Bank PLC 0.625% 22 - 27.07.27	200 000	EUR	187 852	192 448	0,19
OP Corporate Bank PLC 4.125% 22 - 18.04.27	202 000	EUR	206 852	208 022	0,21
Stora Enso OYJ 2.50% 17 - 07.06.27	100 000	EUR	98 567	99 794	0,10
			<b>2 068 504</b>	<b>2 099 854</b>	<b>2,12</b>
<b>France</b>					
Air Liquide Finance SA 1.00% 17 - 08.03.27	200 000	EUR	193 937	196 282	0,20
Alstom SA 0.125% 21 - 27.07.27	200 000	EUR	189 509	190 444	0,19
Alstom SA 0.25% 19 - 14.10.26	300 000	EUR	287 725	291 996	0,29
APRR SA 1.25% 16 - 06.01.27	200 000	EUR	195 960	196 838	0,20
APRR SA 1.25% 20 - 14.01.27	200 000	EUR	195 600	196 636	0,20
Arkema SA 0.125% 20 - 14.10.26	100 000	EUR	96 048	97 174	0,10
Arkema SA 1.50% 17 - 20.04.27	300 000	EUR	292 492	294 834	0,30
Arval Service Lease SA 4.75% 22 - 22.05.27	200 000	EUR	204 536	207 316	0,21
Autoroutes du Sud de la France SA 1.25% 17 - 18.01.27	400 000	EUR	389 757	393 456	0,40
Ayvens SA 3.875% 24 - 22.02.27	300 000	EUR	301 859	306 816	0,31
Ayvens SA 4.00% 22 - 05.07.27	200 000	EUR	203 164	205 694	0,21
Ayvens SA 4.25% 23 - 18.01.27	300 000	EUR	303 372	308 049	0,31
Ayvens SA 4.375% 23 - 23.11.26	200 000	EUR	203 446	204 866	0,21
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.25% 17 - 26.05.27	500 000	EUR	482 563	490 300	0,49
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.875% 16 - 04.11.26	200 000	EUR	196 134	198 394	0,20
Banque Federative du Credit Mutuel SA 2.625% 17 - 31.03.27	200 000	EUR	198 070	199 560	0,20
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.125% 22 - 14.09.27	600 000	EUR	598 730	609 084	0,61
BNP Paribas SA 2.25% 16 - 11.01.27	393 000	EUR	387 070	391 841	0,39
BNP Paribas SA 2.875% 16 - 01.10.26	200 000	EUR	198 586	201 036	0,20
Bouygues SA 1.375% 16 - 07.06.27	300 000	EUR	289 619	294 324	0,30
BPCE SA 0.01% 21 - 14.01.27	300 000	EUR	287 234	289 692	0,29
BPCE SA 0.50% 19 - 24.02.27	400 000	EUR	382 902	388 216	0,39
BPCE SA 1.75% 22 - 26.04.27	300 000	EUR	291 510	296 619	0,30
Bureau Veritas SA 1.125% 19 - 18.01.27	200 000	EUR	193 678	196 246	0,20
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole					
Groupama 6.00% 17 - 23.01.27	200 000	EUR	206 075	209 772	0,21
Carrefour Banque SA 4.079% 23 - 05.05.27	200 000	EUR	202 120	204 298	0,21
Carrefour SA 1.00% 19 - 17.05.27	200 000	EUR	193 866	194 472	0,20
Carrefour SA 1.875% 22 - 30.10.26	200 000	EUR	196 131	198 526	0,20
Compagnie de Saint-Gobain SA 1.375% 17 - 14.06.27	300 000	EUR	292 155	294 699	0,30
Compagnie de Saint-Gobain SA 3.75% 23 - 29.11.26	400 000	EUR	403 325	407 068	0,41
Compagnie Generale des Etablissements Michelin					
SCA 1.75% 15 - 28.05.27	100 000	EUR	97 598	98 768	0,10
Covivio SA 1.50% 17 - 21.06.27	200 000	EUR	192 951	196 136	0,20
Credit Agricole SA 1.375% 17 - 03.05.27	500 000	EUR	484 848	491 565	0,49
Credit Agricole SA 1.875% 16 - 20.12.26	500 000	EUR	488 998	497 415	0,50
Credit Agricole SA 2.625% 15 - 17.03.27	729 000	EUR	718 364	728 847	0,73
Credit Agricole SA 3.375% 22 - 28.07.27	400 000	EUR	402 297	408 776	0,41

## Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2027 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
Credit Mutuel Arkea SA 0.875% 20 - 07.05.27	300 000	EUR	288 816	292 005	0,29
Credit Mutuel Arkea SA 3.375% 22 - 19.09.27	300 000	EUR	299 953	305 832	0,31
Danone SA 0.571% 20 - 17.03.27	300 000	EUR	289 776	291 804	0,29
Edenred SE 1.875% 17 - 30.03.27	100 000	EUR	96 939	99 075	0,10
Edenred SE 3.625% 23 - 13.12.26	200 000	EUR	201 300	203 286	0,20
Elis SA 4.125% 22 - 24.05.27	100 000	EUR	101 780	102 505	0,10
Firmenich Productions Participations SAS 1.375% 20 - 30.10.26	222 000	EUR	217 649	219 220	0,22
Gecina SA 1.375% 17 - 30.06.27	300 000	EUR	292 247	294 342	0,30
Holding d'Infrastructures de Transport SASU 2.50% 20 - 04.05.27	200 000	EUR	197 114	199 366	0,20
HSBC Continental Europe SA 0.10% 19 - 03.09.27	400 000	EUR	375 023	380 748	0,38
ICADE 1.50% 17 - 13.09.27	100 000	EUR	95 201	97 880	0,10
Imerys SA 1.50% 17 - 15.01.27	200 000	EUR	194 140	196 168	0,20
Kering SA 1.50% 17 - 05.04.27	100 000	EUR	97 981	98 208	0,10
Kering SA 3.625% 23 - 05.09.27	300 000	EUR	302 985	306 351	0,31
Klepierre SA 1.375% 17 - 16.02.27	200 000	EUR	194 648	196 576	0,20
L'Oreal SA 3.375% 23 - 23.01.27	300 000	EUR	302 812	305 103	0,31
Orange SA 0.875% 16 - 03.02.27	300 000	EUR	290 989	293 070	0,29
Orange SA 1.25% 20 - 07.07.27	300 000	EUR	289 457	293 598	0,29
Orange SA 1.50% 17 - 09.09.27	200 000	EUR	194 734	196 324	0,20
RCI Banque SA 1.125% 20 - 15.01.27	252 000	EUR	243 800	246 363	0,25
RCI Banque SA 4.50% 23 - 06.04.27	262 000	EUR	265 300	269 058	0,27
RCI Banque SA 4.625% 23 - 02.10.26	288 000	EUR	291 267	293 973	0,30
RCI Banque SA 4.75% 22 - 06.07.27	132 000	EUR	134 799	136 855	0,14
Sanofi SA 0.50% 16 - 13.01.27	400 000	EUR	386 305	389 696	0,39
Schneider Electric SE 0.875% 17 - 13.12.26	300 000	EUR	291 915	294 282	0,30
Schneider Electric SE 1.00% 20 - 09.04.27	200 000	EUR	194 071	195 580	0,20
Schneider Electric SE 1.375% 18 - 21.06.27	200 000	EUR	193 800	196 304	0,20
Societe Fonciere Lyonnaise SA 1.50% 20 - 05.06.27	200 000	EUR	195 062	196 336	0,20
Societe Generale SA 0.25% 21 - 08.07.27	400 000	EUR	376 534	383 400	0,39
Societe Generale SA 0.75% 20 - 25.01.27	500 000	EUR	479 901	487 715	0,49
Societe Generale SA 3.00% 24 - 12.02.27	300 000	EUR	300 529	302 745	0,30
Societe Generale SA 4.125% 23 - 02.06.27	500 000	EUR	507 578	516 710	0,52
Sodexo SA 0.75% 16 - 14.04.27	200 000	EUR	193 225	195 244	0,20
Suez SACA 1.875% 22 - 24.05.27	300 000	EUR	294 036	295 872	0,30
Unibail-Rodamco-Westfield SE 0.625% 20 - 04.05.27	300 000	EUR	284 754	290 142	0,29
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.00% 19 - 27.02.27	300 000	EUR	290 760	293 700	0,30
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.125% 16 - 28.04.27	300 000	EUR	291 626	293 403	0,29
Wendel SE 2.50% 15 - 09.02.27	200 000	EUR	196 733	199 840	0,20
Worldline SA 0.875% 20 - 30.06.27	200 000	EUR	186 397	177 004	0,18
WPP Finance SA 2.375% 20 - 19.05.27	300 000	EUR	296 109	299 115	0,30
			<b>20 660 274</b>	<b>20 900 853</b>	<b>21,06</b>
<b>Allemagne</b>					
Aareal Bank AG 0.50% 20 - 07.04.27	200 000	EUR	189 113	192 058	0,19
Berlin Hyp AG 0.375% 22 - 25.01.27	200 000	EUR	193 068	194 082	0,20
Commerzbank AG 0.375% 20 - 01.09.27	288 000	EUR	272 273	275 858	0,28
Commerzbank AG 0.50% 19 - 04.12.26	325 000	EUR	313 435	317 073	0,32

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

État des portefeuilles  
au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Allemagne (suite)</b>					
Commerzbank AG 0.875% 20 - 22.01.27	300 000	EUR	289 119	292 674	0,29
Commerzbank AG 4.00% 17 - 30.03.27	210 000	EUR	211 582	214 864	0,22
Continental AG 4.00% 23 - 01.03.27	161 000	EUR	163 044	165 094	0,17
Deutsche Bank AG 1.625% 20 - 20.01.27	1 000 000	EUR	971 764	988 680	1,00
Deutsche Lufthansa AG 2.875% 21 - 16.05.27	300 000	EUR	296 622	300 891	0,30
Deutsche Pfandbriefbank AG 5.00% 23 - 05.02.27	149 000	EUR	149 610	154 084	0,16
Deutsche Telekom AG 0.50% 19 - 05.07.27	337 000	EUR	322 888	325 977	0,33
Evonik Industries AG 2.25% 22 - 25.09.27	300 000	EUR	294 722	298 908	0,30
Fresenius Medical Care AG 0.625% 19 - 30.11.26	100 000	EUR	96 466	97 645	0,10
Fresenius Medical Care AG 3.875% 22 - 20.09.27	288 000	EUR	291 259	296 058	0,30
Hamburg Commercial Bank AG 4.875% 23 - 30.03.27	162 000	EUR	165 132	167 722	0,17
Henkel AG & Co. KGaA 2.625% 22 - 13.09.27	200 000	EUR	199 505	201 334	0,20
HOCHTIEF AG 0.50% 19 - 03.09.27	194 000	EUR	184 219	186 009	0,19
Infineon Technologies AG 3.375% 24 - 26.02.27	200 000	EUR	202 210	202 868	0,20
Knorr-Bremse AG 3.25% 22 - 21.09.27	200 000	EUR	200 343	203 136	0,20
Lanxess AG Zero Coupon 21 - 08.09.27	150 000	EUR	139 604	140 941	0,14
Lanxess AG 1.00% 16 - 07.10.26	182 000	EUR	176 534	178 353	0,18
Merck Financial Services GmbH 0.375% 19 - 05.07.27	200 000	EUR	190 262	192 130	0,19
Robert Bosch GmbH 3.625% 23 - 02.06.27	300 000	EUR	303 933	306 621	0,31
Santander Consumer Bank AG 4.375% 23 - 13.09.27	300 000	EUR	307 956	312 177	0,31
SAP SE 1.75% 14 - 22.02.27	298 000	EUR	294 555	296 170	0,30
Vier Gas Transport GmbH 4.00% 22 - 26.09.27	200 000	EUR	203 453	205 776	0,21
Volkswagen Financial Services AG 0.125% 21 - 12.02.27	345 000	EUR	327 496	332 021	0,33
Volkswagen Financial Services AG 2.25% 18 - 16.10.26	288 000	EUR	285 085	287 260	0,29
Volkswagen Financial Services AG 3.25% 24 - 19.05.27	400 000	EUR	401 821	404 428	0,41
Volkswagen Leasing GmbH 3.625% 24 - 11.10.26	285 000	EUR	285 124	288 959	0,29
Vonovia SE 0.375% 21 - 16.06.27	300 000	EUR	282 613	287 214	0,29
Vonovia SE 1.75% 17 - 25.01.27	200 000	EUR	195 700	198 176	0,20
Vonovia SE 4.75% 22 - 23.05.27	100 000	EUR	101 424	104 034	0,10
			<b>8 501 934</b>	<b>8 609 275</b>	<b>8,67</b>
<b>Irlande</b>					
CA Auto Bank SpA 3.75% 24 - 12.04.27	200 000	EUR	202 080	203 996	0,20
CA Auto Bank SpA 4.75% 23 - 25.01.27	200 000	EUR	203 236	206 478	0,21
CRH SMW Finance DAC 1.25% 20 - 05.11.26	300 000	EUR	293 271	295 479	0,30
CRH SMW Finance DAC 4.00% 23 - 11.07.27	200 000	EUR	203 883	206 088	0,21
Dell Bank International DAC 0.50% 21 - 27.10.26	200 000	EUR	192 478	194 904	0,20
DXC Capital Funding DAC 0.45% 21 - 15.09.27	300 000	EUR	281 732	283 596	0,28
Fresenius Finance Ireland PLC 2.125% 17 - 01.02.27	259 000	EUR	255 567	258 057	0,26
Grenke Finance PLC 7.875% 23 - 06.04.27	182 000	EUR	191 463	195 592	0,20
Hammerson Ireland Finance DAC 1.75% 21 - 03.06.27	309 000	EUR	297 689	303 787	0,30
Johnson Controls International PLC/Tyco Fire & Security Finance SCA 0.375% 20 - 15.09.27	200 000	EUR	189 804	191 112	0,19
Linde PLC 1.00% 22 - 31.03.27	200 000	EUR	194 503	195 718	0,20

## Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2027 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

## État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Irlande (suite)</b>					
Securitas Treasury Ireland DAC 4.25% 23 - 04.04.27	200 000	EUR	201 931	204 932	0,21
Smurfit Kappa Treasury ULC 1.50% 19 - 15.09.27	300 000	EUR	287 457	294 078	0,30
			<b>2 995 094</b>	<b>3 033 817</b>	<b>3,06</b>
<b>Italie</b>					
ASTM SpA 1.00% 21 - 25.11.26	300 000	EUR	289 885	293 634	0,30
Banco BPM SpA 4.875% 23 - 18.01.27	300 000	EUR	307 134	310 965	0,31
ERG SpA 0.50% 20 - 11.09.27	200 000	EUR	191 246	191 554	0,19
Italgas SpA 1.625% 17 - 19.01.27	320 000	EUR	312 250	315 789	0,32
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 0.75% 20 - 15.07.27	100 000	EUR	94 888	96 502	0,10
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 1.00% 20 - 08.09.27	200 000	EUR	191 797	193 932	0,20
Snam SpA 0.875% 16 - 25.10.26	428 000	EUR	415 662	419 714	0,42
Snam SpA 3.375% 22 - 05.12.26	100 000	EUR	100 783	101 165	0,10
Terna - Rete Elettrica Nazionale 1.375% 17 - 26.07.27	400 000	EUR	386 476	391 884	0,40
UniCredit SpA 2.125% 16 - 24.10.26	400 000	EUR	395 738	399 996	0,40
			<b>2 685 859</b>	<b>2 715 135</b>	<b>2,74</b>
<b>Japon</b>					
Mizuho Financial Group, Inc. 1.631% 22 - 08.04.27	300 000	EUR	292 010	296 439	0,30
Mizuho Financial Group, Inc. 3.49% 22 - 05.09.27	314 000	EUR	316 206	321 125	0,32
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 1.413% 17 - 14.06.27	219 000	EUR	213 061	214 955	0,22
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 0.75% 20 - 09.07.27	300 000	EUR	286 486	289 635	0,29
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 2.25% 18 - 21.11.26	490 000	EUR	484 286	488 858	0,49
			<b>1 592 049</b>	<b>1 611 012</b>	<b>1,62</b>
<b>Luxembourg</b>					
Aroundtown SA 0.375% 21 - 15.04.27	400 000	EUR	370 579	382 116	0,38
CNH Industrial Finance Europe SA 1.75% 19 - 25.03.27	200 000	EUR	193 300	197 558	0,20
DH Europe Finance SARL 1.20% 17 - 30.06.27	200 000	EUR	193 728	195 808	0,20
Grand City Properties SA 1.50% 18 - 22.02.27	200 000	EUR	194 344	195 514	0,20
Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA 1.50% 17 - 14.06.27	137 000	EUR	133 611	134 472	0,13
Highland Holdings SARL 0.318% 21 - 15.12.26	224 000	EUR	214 718	217 264	0,22
Holcim Finance Luxembourg SA 0.125% 21 - 19.07.27	200 000	EUR	188 183	190 926	0,19
Holcim Finance Luxembourg SA 0.50% 19 - 29.11.26	145 000	EUR	139 992	141 294	0,14
Mohawk Capital Finance SA 1.75% 20 - 12.06.27	200 000	EUR	194 700	196 718	0,20
Nestle Finance International Ltd. 0.875% 22 - 29.03.27	219 000	EUR	212 303	214 344	0,22
Novartis Finance SA 1.125% 17 - 30.09.27	200 000	EUR	192 757	195 256	0,20
Novartis Finance SA 1.625% 14 - 09.11.26	200 000	EUR	196 737	198 450	0,20
Traton Finance Luxembourg SA 3.75% 24 - 27.03.27	200 000	EUR	201 762	203 644	0,20
Traton Finance Luxembourg SA 4.50% 23 - 23.11.26	300 000	EUR	304 452	307 392	0,31
			<b>2 931 166</b>	<b>2 970 756</b>	<b>2,99</b>
<b>Mexique</b>					
America Movil SAB de CV 0.75% 19 - 26.06.27	300 000	EUR	287 419	288 960	0,29
			<b>287 419</b>	<b>288 960</b>	<b>0,29</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Pays-Bas</b>					
ABB Finance BV 3.25% 23 - 16.01.27	200 000	EUR	201 364	202 558	0,20
ABN AMRO Bank NV 0.60% 20 - 15.01.27	400 000	EUR	383 523	389 632	0,39
ABN AMRO Bank NV 2.375% 22 - 01.06.27	300 000	EUR	296 815	300 144	0,30
ABN AMRO Bank NV 3.875% 23 - 21.12.26	400 000	EUR	405 163	409 284	0,41
Achmea BV 1.50% 20 - 26.05.27	300 000	EUR	292 353	296 280	0,30
Allianz Finance II BV Zero Coupon 21 - 22.11.26	200 000	EUR	192 153	194 072	0,20
ASML Holding NV 1.625% 16 - 28.05.27	200 000	EUR	193 839	197 338	0,20
BMW Finance NV 0.375% 19 - 24.09.27	332 000	EUR	315 588	318 554	0,32
BMW Finance NV 0.375% 20 - 14.01.27	290 000	EUR	279 843	281 822	0,28
BMW Finance NV 3.25% 23 - 22.11.26	248 000	EUR	248 124	251 365	0,25
BMW International Investment BV 3.00% 24 - 27.08.27	334 000	EUR	334 407	337 624	0,34
Coca-Cola HBC Finance BV 1.00% 19 - 14.05.27	300 000	EUR	288 499	292 392	0,29
Coloplast Finance BV 2.25% 22 - 19.05.27	300 000	EUR	293 901	298 761	0,30
Cooperatieve Rabobank UA 0.25% 19 - 30.10.26	300 000	EUR	289 387	292 449	0,30
Cooperatieve Rabobank UA 1.375% 15 - 03.02.27	422 000	EUR	413 253	415 750	0,42
Cooperatieve Rabobank UA 3.913% 23 - 03.11.26	400 000	EUR	404 227	409 172	0,41
CTP NV 0.75% 21 - 18.02.27	200 000	EUR	188 720	193 222	0,20
Daimler Truck International Finance BV 1.625% 22 - 06.04.27	200 000	EUR	194 831	197 226	0,20
Deutsche Telekom International Finance BV 1.375% 17 - 30.01.27	370 000	EUR	361 351	364 698	0,37
DSV Finance BV 2.875% 24 - 06.11.26	200 000	EUR	200 413	201 060	0,20
Givaudan Finance Europe BV 1.00% 20 - 22.04.27	200 000	EUR	193 964	195 250	0,20
IMCD NV 2.125% 22 - 31.03.27	100 000	EUR	96 783	98 938	0,10
ING Bank NV 4.125% 23 - 02.10.26	400 000	EUR	404 366	409 488	0,41
JAB Holdings BV 2.50% 20 - 17.04.27	200 000	EUR	196 998	199 586	0,20
Koninklijke Ahold Delhaize NV 1.75% 20 - 02.04.27	200 000	EUR	196 172	197 972	0,20
Koninklijke Philips NV 1.875% 22 - 05.05.27	232 000	EUR	226 190	229 710	0,23
Linde Finance BV 0.25% 20 - 19.05.27	200 000	EUR	188 758	192 342	0,19
Lseg Netherlands BV 2.75% 24 - 20.09.27	200 000	EUR	200 070	200 900	0,20
Mercedes-Benz International Finance BV 0.375% 19 - 08.11.26	328 000	EUR	316 650	319 689	0,32
Mercedes-Benz International Finance BV 0.625% 19 - 06.05.27	473 000	EUR	454 629	459 926	0,46
Mercedes-Benz International Finance BV 1.50% 18 - 09.02.27	205 000	EUR	200 952	202 380	0,20
Mercedes-Benz International Finance BV 3.00% 24 - 10.07.27	250 000	EUR	249 362	252 990	0,26
Mercedes-Benz International Finance BV 3.25% 24 - 15.09.27	331 000	EUR	331 479	336 902	0,34
NE Property BV 1.875% 19 - 09.10.26	200 000	EUR	194 997	197 778	0,20
NE Property BV 3.375% 20 - 14.07.27	100 000	EUR	97 881	100 782	0,10
NIBC Bank NV 0.875% 22 - 24.06.27	200 000	EUR	191 008	193 640	0,20
NN Group NV 1.625% 17 - 01.06.27	200 000	EUR	195 215	197 502	0,20
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 1.125% 22 - 30.09.27	200 000	EUR	193 079	194 772	0,20
PACCAR Financial Europe BV 3.00% 24 - 29.08.27	100 000	EUR	99 999	101 040	0,10

État des portefeuilles  
au 30 juin 2025  
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Pays-Bas (suite)</b>					
RELX Finance BV 1.50% 18 - 13.05.27	200 000	EUR	194 270	196 794	0,20
Rentokil Initial Finance BV 3.875% 22 - 27.06.27	300 000	EUR	302 569	307 542	0,31
Sandoz Finance BV 3.97% 23 - 17.04.27	240 000	EUR	242 900	245 652	0,25
SGS Nederland Holding BV 0.125% 21 - 21.04.27	300 000	EUR	284 221	288 306	0,29
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.625% 22 - 25.02.27	200 000	EUR	193 591	194 780	0,20
Siemens Financieringsmaatschappij NV 1.00% 18 - 06.09.27	198 000	EUR	190 934	193 133	0,19
Siemens Financieringsmaatschappij NV 2.50% 22 - 08.09.27	200 000	EUR	198 164	200 714	0,20
Signify NV 2.375% 20 - 11.05.27	200 000	EUR	195 187	199 042	0,20
Sika Capital BV 0.875% 19 - 29.04.27	200 000	EUR	193 521	194 936	0,20
Sika Capital BV 3.75% 23 - 03.11.26	304 000	EUR	305 311	309 123	0,31
Stellantis NV 0.625% 21 - 30.03.27	500 000	EUR	478 065	483 870	0,49
Unilever Finance Netherlands BV 1.00% 17 - 14.02.27	200 000	EUR	194 562	196 380	0,20
Unilever Finance Netherlands BV 1.125% 18 - 12.02.27	300 000	EUR	292 752	295 041	0,30
Universal Music Group NV 3.00% 22 - 30.06.27	200 000	EUR	199 286	201 784	0,20
Upjohn Finance BV 1.362% 20 - 23.06.27	300 000	EUR	286 692	291 582	0,29
Volkswagen International Finance NV 1.875% 17 - 30.03.27	900 000	EUR	879 244	888 822	0,90
Volkswagen International Finance NV 3.75% 22 - 28.09.27	200 000	EUR	201 536	204 454	0,21
Wolters Kluwer NV 1.50% 17 - 22.03.27	200 000	EUR	194 810	197 020	0,20
WPC Eurobond BV 2.125% 18 - 15.04.27	200 000	EUR	195 988	197 674	0,20
			<b>15 229 909</b>	<b>15 411 639</b>	<b>15,53</b>
<b>Nouvelle-Zélande</b>					
ANZ New Zealand International Ltd. 0.20% 21 - 23.09.27	300 000	EUR	280 343	284 925	0,29
ASB Bank Ltd. 4.50% 23 - 16.03.27	200 000	EUR	203 748	206 696	0,21
Chorus Ltd. 0.875% 19 - 05.12.26	100 000	EUR	97 168	97 624	0,10
Westpac Securities NZ Ltd. 0.10% 21 - 13.07.27	200 000	EUR	187 581	190 704	0,19
Westpac Securities NZ Ltd. 0.427% 21 - 14.12.26	300 000	EUR	289 107	291 360	0,29
			<b>1 057 947</b>	<b>1 071 309</b>	<b>1,08</b>
<b>Norvège</b>					
Sparebank 1 Oestlandet 1.75% 22 - 27.04.27	200 000	EUR	196 074	197 388	0,20
SpareBank 1 Sor-Norge ASA 0.25% 21 - 09.11.26	200 000	EUR	192 603	194 624	0,20
			<b>388 677</b>	<b>392 012</b>	<b>0,40</b>
<b>Portugal</b>					
EDP SA 1.625% 20 - 15.04.27	300 000	EUR	294 335	296 085	0,30
			<b>294 335</b>	<b>296 085</b>	<b>0,30</b>
<b>Espagne</b>					
Abertis Infraestructuras SA 1.00% 16 - 27.02.27	200 000	EUR	192 523	195 336	0,20
Abertis Infraestructuras SA 2.375% 19 - 27.09.27	300 000	EUR	292 697	298 077	0,30
Amadeus IT Group SA 2.875% 20 - 20.05.27	200 000	EUR	200 521	201 288	0,20
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 0.375% 19 - 15.11.26	400 000	EUR	387 275	389 972	0,39

État des portefeuilles  
au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Espagne (suite)</b>					
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 0.50% 20 - 14.01.27	400 000	EUR	383 109	389 024	0,39
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 3.375% 22 - 20.09.27	400 000	EUR	400 660	408 392	0,41
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 3.50% 17 - 10.02.27	400 000	EUR	400 263	405 004	0,41
Banco Santander SA 0.30% 19 - 04.10.26	400 000	EUR	386 801	390 064	0,39
Banco Santander SA 0.50% 20 - 04.02.27	400 000	EUR	381 922	388 628	0,39
Banco Santander SA 1.125% 20 - 23.06.27	300 000	EUR	287 861	293 109	0,29
Banco Santander SA 3.125% 17 - 19.01.27	200 000	EUR	200 234	201 840	0,20
CaixaBank SA 1.125% 19 - 12.11.26	300 000	EUR	291 911	295 146	0,30
Cellnex Finance Co. SA 0.75% 21 - 15.11.26	200 000	EUR	192 841	195 398	0,20
Cellnex Finance Co. SA 1.00% 21 - 15.09.27	400 000	EUR	381 612	386 832	0,39
Cellnex Telecom SA 1.00% 20 - 20.04.27	100 000	EUR	96 264	97 434	0,10
Enagas Financiaciones SA 0.75% 16 - 27.10.26	200 000	EUR	195 143	195 892	0,20
FCC Aqualia SA 2.629% 17 - 08.06.27	200 000	EUR	197 282	199 886	0,20
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SA 1.661% 19 - 04.12.26	200 000	EUR	195 243	197 652	0,20
Merlin Properties Socimi SA 1.875% 16 - 02.11.26	200 000	EUR	195 053	198 290	0,20
Merlin Properties Socimi SA 2.375% 20 - 13.07.27	200 000	EUR	196 296	199 446	0,20
Red Electrica Financiaciones SA 1.25% 18 - 13.03.27	200 000	EUR	193 999	196 648	0,20
Santander Consumer Finance SA 0.50% 19 - 14.11.26	200 000	EUR	192 023	195 406	0,20
Santander Consumer Finance SA 0.50% 22 - 14.01.27	300 000	EUR	288 558	291 732	0,29
Telefonica Emisiones SA 1.201% 20 - 21.08.27	500 000	EUR	481 091	485 945	0,49
Telefonica Emisiones SA 1.447% 18 - 22.01.27	400 000	EUR	391 156	394 700	0,40
			<b>7 002 338</b>	<b>7 091 141</b>	<b>7,14</b>
<b>Suède</b>					
Electrolux AB 4.125% 22 - 05.10.26	200 000	EUR	201 546	203 592	0,21
Essity AB 1.625% 17 - 30.03.27	200 000	EUR	195 469	196 698	0,20
Fastighets AB Balder 1.125% 19 - 29.01.27	217 000	EUR	205 851	210 948	0,21
Lansforsakringar Bank AB 4.00% 23 - 18.01.27	203 000	EUR	205 357	208 239	0,21
Sagax AB 1.125% 20 - 30.01.27	100 000	EUR	94 101	97 387	0,10
Sandvik AB 2.125% 22 - 07.06.27	200 000	EUR	196 730	198 566	0,20
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.375% 20 - 11.02.27	400 000	EUR	382 413	387 688	0,39
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.75% 22 - 09.08.27	400 000	EUR	382 834	385 736	0,39
Skandinaviska Enskilda Banken AB 1.75% 22 - 11.11.26	312 000	EUR	305 108	309 903	0,31
Skandinaviska Enskilda Banken AB 4.00% 22 - 09.11.26	300 000	EUR	301 885	306 927	0,31
Skandinaviska Enskilda Banken AB 4.125% 23 - 29.06.27	328 000	EUR	332 539	339 362	0,34
Svenska Handelsbanken AB 0.125% 21 - 03.11.26	400 000	EUR	384 977	389 144	0,39
Svenska Handelsbanken AB 3.875% 23 - 10.05.27	220 000	EUR	222 425	226 043	0,23
Swedbank AB 0.25% 21 - 02.11.26	400 000	EUR	386 825	389 724	0,39
Swedbank AB 1.30% 22 - 17.02.27	200 000	EUR	194 052	196 528	0,20
Swedbank AB 2.10% 22 - 25.05.27	345 000	EUR	338 504	343 534	0,35

## Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2027 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 30 juin 2025  
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Suède (suite)</b>					
Telefonaktiebolaget LM Ericsson 1.125% 22 - 08.02.27	300 000	EUR	289 062	292 905	0,29
Telia Co. AB 3.00% 12 - 07.09.27	100 000	EUR	100 545	101 733	0,10
Volvo Treasury AB 2.00% 22 - 19.08.27	100 000	EUR	96 597	98 976	0,10
Volvo Treasury AB 3.125% 24 - 26.08.27	250 000	EUR	251 421	253 173	0,25
Volvo Treasury AB 3.625% 23 - 25.05.27	200 000	EUR	201 307	203 950	0,21
			<b>5 269 548</b>	<b>5 340 756</b>	<b>5,38</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
British Telecommunications PLC 1.50% 17 - 23.06.27	400 000	EUR	387 131	392 832	0,40
British Telecommunications PLC 2.75% 22 - 30.08.27	300 000	EUR	299 147	301 545	0,30
DS Smith PLC 4.375% 23 - 27.07.27	300 000	EUR	305 526	309 552	0,31
HSBC Holdings PLC 2.50% 16 - 15.03.27	300 000	EUR	300 083	300 855	0,30
InterContinental Hotels Group PLC 2.125% 18 - 15.05.27	200 000	EUR	195 323	198 794	0,20
Intermediate Capital Group PLC 1.625% 20 - 17.02.27	200 000	EUR	193 773	195 222	0,20
International Distribution Services PLC 1.25% 19 - 08.10.26	200 000	EUR	194 116	196 378	0,20
Lloyds Bank Corporate Markets PLC 4.125% 23 - 30.05.27	300 000	EUR	305 917	309 918	0,31
Lloyds Banking Group PLC 1.50% 17 - 12.09.27	300 000	EUR	289 420	294 378	0,30
Mitsubishi HC Capital U.K. PLC 3.616% 24 - 02.08.27	200 000	EUR	202 390	204 192	0,21
Mitsubishi HC Capital U.K. PLC 3.733% 24 - 02.02.27	200 000	EUR	200 612	203 788	0,20
Nationwide Building Society 2.00% 22 - 28.04.27	300 000	EUR	293 554	297 909	0,30
Nationwide Building Society 4.50% 23 - 01.11.26	420 000	EUR	427 184	432 142	0,43
NatWest Markets PLC 1.375% 22 - 02.03.27	309 000	EUR	298 943	304 106	0,31
Omnicom Finance Holdings PLC 0.80% 19 - 08.07.27	200 000	EUR	192 365	193 428	0,19
Smiths Group PLC 2.00% 17 - 23.02.27	200 000	EUR	195 159	198 444	0,20
Vodafone Group PLC 0.90% 19 - 24.11.26	100 000	EUR	98 117	98 198	0,10
Vodafone Group PLC 1.50% 17 - 24.07.27	100 000	EUR	98 277	98 332	0,10
Wellcome Trust Ltd. 1.125% 15 - 21.01.27	100 000	EUR	97 505	98 012	0,10
			<b>4 574 542</b>	<b>4 628 025</b>	<b>4,66</b>
<b>États-Unis</b>					
3M Co. 1.50% 14 - 09.11.26	322 000	EUR	315 668	318 545	0,32
American International Group, Inc. 1.875% 17 - 21.06.27	300 000	EUR	292 431	295 848	0,30
American Tower Corp. 0.40% 21 - 15.02.27	200 000	EUR	190 458	193 494	0,19
American Tower Corp. 0.45% 21 - 15.01.27	240 000	EUR	229 074	232 711	0,23
American Tower Corp. 4.125% 23 - 16.05.27	141 000	EUR	142 936	144 863	0,15
Apple, Inc. 1.625% 14 - 10.11.26	518 000	EUR	509 333	514 436	0,52
Apple, Inc. 2.00% 15 - 17.09.27	273 000	EUR	269 035	272 102	0,27
Athene Global Funding 0.832% 22 - 08.01.27	200 000	EUR	193 096	194 496	0,20
Becton Dickinson & Co. 1.90% 16 - 15.12.26	200 000	EUR	196 622	198 424	0,20
Berry Global, Inc. 1.50% 20 - 15.01.27	100 000	EUR	96 464	98 216	0,10
Blackstone Holdings Finance Co. LLC 1.00% 16 - 05.10.26	214 000	EUR	208 093	209 977	0,21
BMW U.S. Capital LLC 1.00% 15 - 20.04.27	156 000	EUR	150 678	152 141	0,15

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2027 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Booking Holdings, Inc. 1.80% 15 - 03.03.27	403 000	EUR	396 125	399 188	0,40
Booking Holdings, Inc. 4.00% 22 - 15.11.26	300 000	EUR	303 837	306 336	0,31
Caterpillar Financial Services Corp. 3.023% 24 - 03.09.27	300 000	EUR	301 328	304 143	0,31
Chubb INA Holdings LLC 0.875% 19 - 15.06.27	200 000	EUR	191 406	194 146	0,20
Coca-Cola Co. 1.125% 15 - 09.03.27	500 000	EUR	484 271	490 855	0,49
Comcast Corp. 0.25% 20 - 20.05.27	300 000	EUR	285 034	288 048	0,29
Coty, Inc. 4.50% 24 - 15.05.27	200 000	EUR	203 367	203 330	0,20
Discovery Communications LLC 1.90% 15 - 19.03.27	200 000	EUR	194 374	196 206	0,20
Dover Corp. 1.25% 16 - 09.11.26	200 000	EUR	194 668	196 632	0,20
Dow Chemical Co. 0.50% 20 - 15.03.27	300 000	EUR	290 404	290 073	0,29
Equinix, Inc. 0.25% 21 - 15.03.27	200 000	EUR	189 959	192 244	0,19
FedEx Corp. 1.625% 16 - 11.01.27	500 000	EUR	488 193	493 905	0,50
Fidelity National Information Services, Inc. 1.50% 19 - 21.05.27	400 000	EUR	386 095	393 216	0,40
Fiserv, Inc. 1.125% 19 - 01.07.27	200 000	EUR	191 950	194 478	0,20
Ford Motor Credit Co. LLC 4.867% 23 - 03.08.27	400 000	EUR	408 846	414 440	0,42
General Mills, Inc. 1.50% 15 - 27.04.27	100 000	EUR	96 614	98 307	0,10
General Motors Financial Co., Inc. 0.60% 21 - 20.05.27	300 000	EUR	284 190	289 617	0,29
International Business Machines Corp. 1.25% 19 - 29.01.27	325 000	EUR	315 031	319 624	0,32
International Business Machines Corp. 3.375% 23 - 06.02.27	400 000	EUR	401 727	405 900	0,41
JPMorgan Chase & Co. 1.50% 16 - 29.10.26	590 000	EUR	579 274	584 478	0,59
ManpowerGroup, Inc. 3.50% 22 - 30.06.27	100 000	EUR	100 615	101 738	0,10
McDonald's Corp. 1.875% 15 - 26.05.27	200 000	EUR	195 775	198 328	0,20
McKesson Corp. 1.625% 18 - 30.10.26	100 000	EUR	97 560	99 157	0,10
Merck & Co., Inc. 1.875% 14 - 15.10.26	341 000	EUR	336 559	339 448	0,34
Metropolitan Life Global Funding I 0.55% 20 - 16.06.27	221 000	EUR	212 343	213 599	0,21
Mondelez International, Inc. 1.625% 15 - 08.03.27	300 000	EUR	293 465	296 070	0,30
Moody's Corp. 1.75% 15 - 09.03.27	200 000	EUR	195 770	197 692	0,20
Morgan Stanley 1.375% 16 - 27.10.26	500 000	EUR	487 168	493 915	0,50
Morgan Stanley 1.875% 17 - 27.04.27	697 000	EUR	681 303	692 009	0,70
Netflix, Inc. 3.625% 17 - 15.05.27	400 000	EUR	402 520	408 736	0,41
New York Life Global Funding 0.25% 20 - 23.01.27	300 000	EUR	287 361	290 271	0,29
PepsiCo, Inc. 0.75% 19 - 18.03.27	200 000	EUR	193 478	194 866	0,20
Pfizer, Inc. 1.00% 17 - 06.03.27	300 000	EUR	291 120	294 474	0,30
PPG Industries, Inc. 1.40% 15 - 13.03.27	200 000	EUR	194 687	196 372	0,20
Procter & Gamble Co. 4.875% 07 - 11.05.27	298 000	EUR	307 771	312 450	0,31
Prologis Euro Finance LLC 0.25% 19 - 10.09.27	200 000	EUR	187 397	190 326	0,19
Thermo Fisher Scientific, Inc. 1.45% 17 - 16.03.27	200 000	EUR	195 287	196 952	0,20
Thermo Fisher Scientific, Inc. 1.75% 20 - 15.04.27	200 000	EUR	195 558	197 826	0,20
Verizon Communications, Inc. 0.875% 19 - 08.04.27	300 000	EUR	290 265	292 308	0,29
Verizon Communications, Inc. 1.375% 17 - 27.10.26	200 000	EUR	195 979	197 600	0,20
Wells Fargo & Co. 1.00% 16 - 02.02.27	729 000	EUR	703 421	712 845	0,72
Wells Fargo & Co. 1.375% 16 - 26.10.26	736 000	EUR	717 717	726 874	0,73

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2027 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 30 juin 2025  
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Wells Fargo & Co. 1.50% 17 - 24.05.27	511 000	EUR	493 061	502 594	0,51
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 2.425% 16 - 13.12.26	206 000	EUR	204 794	205 872	0,21
			<b>16 441 555</b>	<b>16 632 741</b>	<b>16,76</b>
<b>Total - Obligations</b>			<b>97 092 100</b>	<b>98 271 028</b>	<b>99,01</b>
<b>Fonds commun de placement/fonds à capital variable</b>					
<b>Irlande</b>					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	8	EUR	84 456	84 541	0,09
			<b>84 456</b>	<b>84 541</b>	<b>0,09</b>
<b>Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable</b>			<b>84 456</b>	<b>84 541</b>	<b>0,09</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>97 176 556</b>	<b>98 355 569</b>	<b>99,10</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>97 176 556</b>	<b>98 355 569</b>	<b>99,10</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS</b>				<b>99 188 509</b>	<b>99,93</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2029 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Australie</b>					
Macquarie Bank Ltd. 3.202% 24 - 17.09.29	480 000	EUR	483 742	486 115	0,26
Macquarie Group Ltd. 0.943% 22 - 19.01.29	347 000	EUR	322 487	324 872	0,17
Scentre Group Trust 1/Scentre Group Trust 2 1.45% 19 - 28.03.29	400 000	EUR	371 238	379 464	0,20
Telstra Corp. Ltd. 1.375% 19 - 26.03.29	520 000	EUR	490 013	495 596	0,27
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 1.45% 19 - 16.05.29	420 000	EUR	389 643	397 635	0,21
Woolworths Group Ltd. 0.375% 21 - 15.11.28	420 000	EUR	382 252	388 240	0,21
			<b>2 439 375</b>	<b>2 471 922</b>	<b>1,32</b>
<b>Autriche</b>					
Erste Group Bank AG 0.25% 21 - 14.09.29	400 000	EUR	354 267	359 920	0,19
Kommunalkredit Austria AG 5.25% 24 - 28.03.29	400 000	EUR	414 685	422 788	0,23
Wienerberger AG 4.875% 23 - 04.10.28	280 000	EUR	292 553	297 181	0,16
			<b>1 061 505</b>	<b>1 079 889</b>	<b>0,58</b>
<b>Belgique</b>					
Barry Callebaut Services NV 4.00% 24 - 14.06.29	500 000	EUR	504 562	504 270	0,27
Elia Transmission Belgium SA 3.00% 14 - 07.04.29	300 000	EUR	299 021	302 130	0,16
VGP NV 1.50% 21 - 08.04.29	500 000	EUR	450 367	459 695	0,25
			<b>1 253 950</b>	<b>1 266 095</b>	<b>0,68</b>
<b>Canada</b>					
Bank of Nova Scotia 0.25% 21 - 01.11.28	529 000	EUR	481 551	488 764	0,26
Bank of Nova Scotia 3.50% 24 - 17.04.29	780 000	EUR	786 392	795 662	0,43
Canadian Imperial Bank of Commerce 3.807% 24 - 09.07.29	392 000	EUR	398 657	405 026	0,22
Federation des Caisses Desjardins du Quebec 3.467% 24 - 05.09.29	400 000	EUR	405 633	407 960	0,22
National Bank of Canada 3.75% 24 - 02.05.29	400 000	EUR	405 854	414 016	0,22
Royal Bank of Canada 2.125% 22 - 26.04.29	945 000	EUR	909 861	922 519	0,49
			<b>3 387 948</b>	<b>3 433 947</b>	<b>1,84</b>
<b>Danemark</b>					
H Lundbeck AS 3.375% 25 - 02.06.29	350 000	EUR	351 267	351 582	0,19
ISS Global AS 3.875% 24 - 05.06.29	300 000	EUR	302 336	310 155	0,17
Nykredit Realkredit AS 3.875% 24 - 09.07.29	400 000	EUR	405 180	412 724	0,22
Nykredit Realkredit AS 4.625% 23 - 19.01.29	600 000	EUR	621 388	633 978	0,34
TDC Net AS 5.186% 24 - 02.08.29	400 000	EUR	409 186	418 296	0,22
			<b>2 089 357</b>	<b>2 126 735</b>	<b>1,14</b>
<b>Finlande</b>					
Balder Finland OYJ 1.00% 21 - 20.01.29	520 000	EUR	457 864	480 194	0,26
Castellum Helsinki Finance Holding Abp 0.875% 21 - 17.09.29	500 000	EUR	432 318	450 455	0,24
Elisa OYJ 4.00% 23 - 27.01.29	200 000	EUR	204 688	207 616	0,11
Kojamo OYJ 0.875% 21 - 28.05.29	400 000	EUR	353 558	364 904	0,20
Neste OYJ 3.875% 23 - 16.03.29	400 000	EUR	408 045	412 444	0,22
Nordea Bank Abp 0.50% 21 - 02.11.28	770 000	EUR	706 214	718 779	0,38
Nordea Bank Abp 2.50% 22 - 23.05.29	700 000	EUR	677 485	692 804	0,37
Nordea Bank Abp 3.375% 24 - 11.06.29	800 000	EUR	808 495	820 744	0,44
OP Corporate Bank PLC 0.375% 21 - 08.12.28	391 000	EUR	354 795	359 708	0,19
Stora Enso OYJ 4.25% 23 - 01.09.29	320 000	EUR	327 241	333 242	0,18
			<b>4 730 703</b>	<b>4 840 890</b>	<b>2,59</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2029 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France</b>					
Accor SA 2.375% 21 - 29.11.28	500 000	EUR	481 715	491 895	0,26
Alstom SA Zero Coupon 21 - 11.01.29	500 000	EUR	441 331	453 875	0,24
APRR SA 0.125% 20 - 18.01.29	400 000	EUR	362 011	366 508	0,20
APRR SA 1.875% 22 - 03.01.29	400 000	EUR	381 620	389 616	0,21
Ayvens SA 3.875% 24 - 16.07.29	600 000	EUR	610 194	620 046	0,33
Ayvens SA 4.875% 23 - 06.10.28	700 000	EUR	727 469	743 281	0,40
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.625% 21 - 03.11.28	1 100 000	EUR	1 006 437	1 024 353	0,55
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.75% 19 - 15.03.29	800 000	EUR	753 315	769 680	0,41
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.875% 19 - 18.06.29	700 000	EUR	646 166	666 029	0,36
Banque Federative du Credit Mutuel SA 4.125% 23 - 13.03.29	1 200 000	EUR	1 233 655	1 254 036	0,67
BNP Paribas SA 1.375% 19 - 28.05.29	1 200 000	EUR	1 112 560	1 135 248	0,61
BNP Paribas SA 3.625% 22 - 01.09.29	1 100 000	EUR	1 102 183	1 132 868	0,61
Bouygues SA 2.25% 22 - 29.06.29	800 000	EUR	774 217	785 744	0,42
BPCE SA 1.00% 16 - 05.10.28	800 000	EUR	748 797	759 936	0,41
BPCE SA 3.875% 24 - 11.01.29	800 000	EUR	811 799	824 656	0,44
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole					
Groupama 2.125% 19 - 16.09.29	400 000	EUR	372 096	380 676	0,20
Capgemini SE 2.00% 20 - 15.04.29	800 000	EUR	769 787	780 248	0,42
Carmila SA 1.625% 21 - 01.04.29	200 000	EUR	182 697	188 774	0,10
Carrefour SA 2.875% 25 - 07.05.29	400 000	EUR	399 360	396 760	0,21
Carrefour SA 4.125% 22 - 12.10.28	700 000	EUR	719 996	726 691	0,39
Compagnie de Saint-Gobain SA 3.25% 24 - 09.08.29	600 000	EUR	601 415	609 444	0,33
Compagnie de Saint-Gobain SA 3.50% 23 - 18.01.29	500 000	EUR	504 110	513 570	0,27
Compagnie Generale des Etablissements Michelin					
SCA Zero Coupon 20 - 02.11.28	400 000	EUR	361 437	366 708	0,20
Credit Agricole SA 1.00% 19 - 03.07.29	800 000	EUR	737 392	749 168	0,40
Credit Agricole SA 1.125% 22 - 24.02.29	800 000	EUR	746 320	757 736	0,40
Credit Agricole SA 1.75% 19 - 05.03.29	1 100 000	EUR	1 037 621	1 058 805	0,57
Credit Agricole SA 2.00% 19 - 25.03.29	1 000 000	EUR	944 582	962 990	0,51
Credit Agricole SA 2.50% 22 - 29.08.29	900 000	EUR	873 484	893 556	0,48
Credit Mutuel Arkea SA 0.375% 19 - 03.10.28	400 000	EUR	364 439	371 308	0,20
Credit Mutuel Arkea SA 1.125% 19 - 23.05.29	400 000	EUR	369 498	375 348	0,20
Credit Mutuel Arkea SA 3.50% 17 - 09.02.29	400 000	EUR	396 843	407 740	0,22
Danone SA 0.395% 20 - 10.06.29	500 000	EUR	451 287	460 355	0,25
Danone SA 1.208% 16 - 03.11.28	1 200 000	EUR	1 132 748	1 148 508	0,61
Dassault Systemes SE 0.375% 19 - 16.09.29	700 000	EUR	626 123	636 482	0,34
Edenred SE 1.375% 20 - 18.06.29	500 000	EUR	466 650	473 680	0,25
EssilorLuxottica SA 2.875% 24 - 05.03.29	1 000 000	EUR	1 000 254	1 008 190	0,54
Gecina SA 1.00% 16 - 30.01.29	300 000	EUR	277 128	281 568	0,15
Groupe des Assurances du Credit Mutuel SADIR					
3.75% 24 - 30.04.29	300 000	EUR	300 870	307 917	0,16
Holding d'Infrastructures de Transport SASU 1.625% 20 - 18.09.29	400 000	EUR	369 690	377 172	0,20

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
Holding d'Infrastructures de Transport SASU 3.375% 25 - 21.04.29	500 000	EUR	503 186	506 565	0,27
JCDecaux SE 5.00% 23 - 11.01.29	400 000	EUR	415 830	424 916	0,23
Kering SA 3.25% 23 - 27.02.29	600 000	EUR	601 277	606 714	0,32
Klepierre SA 2.00% 20 - 12.05.29	600 000	EUR	573 530	582 312	0,31
Legrand SA 3.625% 23 - 29.05.29	500 000	EUR	507 645	515 335	0,28
Mercialys SA 2.50% 22 - 28.02.29	400 000	EUR	384 553	390 884	0,21
Orange SA 0.125% 20 - 16.09.29	400 000	EUR	354 518	359 484	0,19
Orange SA 2.00% 19 - 15.01.29	900 000	EUR	871 477	883 665	0,47
Orange SA 2.75% 25 - 19.05.29	600 000	EUR	602 051	600 498	0,32
RCI Banque SA 3.375% 24 - 26.07.29	490 000	EUR	489 199	493 915	0,26
RCI Banque SA 3.875% 24 - 12.01.29	470 000	EUR	472 384	482 291	0,26
SANEF SA 0.95% 16 - 19.10.28	200 000	EUR	184 968	186 856	0,10
Sanofi SA 0.875% 19 - 21.03.29	500 000	EUR	466 864	470 335	0,25
Sanofi SA 1.25% 22 - 06.04.29	500 000	EUR	469 895	475 515	0,25
Schneider Electric SE 0.25% 20 - 11.03.29	600 000	EUR	544 131	552 312	0,30
Societe Generale SA 0.875% 19 - 24.09.29	600 000	EUR	540 501	550 428	0,29
Societe Generale SA 1.75% 19 - 22.03.29	1 000 000	EUR	937 852	957 780	0,51
Societe Generale SA 2.625% 22 - 30.05.29	700 000	EUR	682 512	700 609	0,37
Societe Generale SA 4.125% 23 - 21.11.28	800 000	EUR	824 066	838 848	0,45
Sodexo SA 1.00% 20 - 27.04.29	600 000	EUR	554 418	561 192	0,30
Suez SACA 4.625% 22 - 03.11.28	600 000	EUR	625 367	631 398	0,34
Teleperformance SE 3.75% 22 - 24.06.29	400 000	EUR	392 396	407 868	0,22
Teleperformance SE 5.25% 23 - 22.11.28	500 000	EUR	516 230	529 805	0,28
Unibail-Rodamco-Westfield SE 0.75% 21 - 25.10.28	600 000	EUR	553 469	562 596	0,30
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.50% 17 - 29.05.29	350 000	EUR	324 187	332 164	0,18
Unibail-Rodamco-Westfield SE 3.50% 24 - 11.09.29	400 000	EUR	402 175	406 668	0,22
Vinci SA Zero Coupon 20 - 27.11.28	500 000	EUR	456 098	459 865	0,25
Vinci SA 1.625% 19 - 18.01.29	900 000	EUR	858 552	869 094	0,46
			<b>40 308 627</b>	<b>40 991 077</b>	<b>21,91</b>
<b>Allemagne</b>					
adidas AG Zero Coupon 20 - 05.10.28	400 000	EUR	364 058	369 724	0,20
Albemarle New Holding GmbH 1.625% 19 - 25.11.28	400 000	EUR	375 034	379 028	0,20
Amphenol Technologies Holding GmbH 2.00% 18 - 08.10.28	400 000	EUR	389 537	393 128	0,21
Bertelsmann SE & Co. KGaA 3.50% 22 - 29.05.29	500 000	EUR	502 688	512 425	0,27
Continental AG 2.875% 25 - 22.11.28	550 000	EUR	550 979	550 341	0,29
Covestro AG 4.75% 22 - 15.11.28	400 000	EUR	417 395	423 132	0,23
Deutsche Boerse AG 3.75% 23 - 28.09.29	500 000	EUR	508 722	520 545	0,28
Deutsche Lufthansa AG 3.50% 21 - 14.07.29	400 000	EUR	396 945	408 268	0,22
Deutsche Post AG 0.75% 20 - 20.05.29	620 000	EUR	578 954	582 087	0,31
Deutsche Post AG 1.625% 18 - 05.12.28	590 000	EUR	570 227	576 430	0,31
DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank Frankfurt Am Main 0.40% 21 - 17.11.28	200 000	EUR	181 396	184 680	0,10
Eurogrid GmbH 3.598% 24 - 01.02.29	500 000	EUR	503 713	513 365	0,27
Fresenius Medical Care AG 3.125% 25 - 08.12.28	470 000	EUR	472 311	474 893	0,25
Fresenius SE & Co. KGaA 2.875% 19 - 15.02.29	350 000	EUR	349 246	354 739	0,19
Hamburg Commercial Bank AG 4.75% 24 - 02.05.29	346 000	EUR	355 539	365 563	0,20

## Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2029 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 30 juin 2025  
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Allemagne (suite)</b>					
HOCHTIEF AG 0.625% 21 - 26.04.29	322 000	EUR	290 614	295 911	0,16
Infineon Technologies AG 1.625% 20 - 24.06.29	600 000	EUR	565 982	572 562	0,31
K&S AG 4.25% 24 - 19.06.29	300 000	EUR	300 563	311 778	0,17
Knorr-Bremse AG 3.00% 24 - 30.09.29	470 000	EUR	470 953	475 048	0,25
LEG Immobilien SE 0.875% 22 - 17.01.29	500 000	EUR	455 200	462 540	0,25
Mercedes-Benz Group AG 1.50% 17 - 03.07.29	1 125 000	EUR	1 058 023	1 075 387	0,57
METRO AG 4.625% 24 - 07.03.29	374 000	EUR	382 445	384 277	0,21
Muenchener Hypothekenbank eG 0.375% 21 - 09.03.29	400 000	EUR	358 095	363 316	0,19
SAP SE 0.375% 20 - 18.05.29	600 000	EUR	548 253	553 152	0,30
Sixt SE 3.75% 24 - 25.01.29	320 000	EUR	323 878	328 378	0,18
Vier Gas Transport GmbH 0.125% 19 - 10.09.29	400 000	EUR	353 331	355 684	0,19
Volkswagen Financial Services AG 3.625% 24 - 19.05.29	900 000	EUR	905 048	911 565	0,49
Volkswagen Leasing GmbH 0.50% 21 - 12.01.29	610 000	EUR	552 651	560 041	0,30
Volkswagen Leasing GmbH 0.625% 21 - 19.07.29	560 000	EUR	501 185	508 990	0,27
Volkswagen Leasing GmbH 3.875% 24 - 11.10.28	754 000	EUR	760 422	774 245	0,41
Volkswagen Leasing GmbH 4.625% 23 - 25.03.29	360 000	EUR	373 636	379 627	0,20
Vonovia SE 0.50% 19 - 14.09.29	400 000	EUR	352 329	360 536	0,19
			<b>15 069 352</b>	<b>15 281 385</b>	<b>8,17</b>
<b>Guernesey</b>					
Sirius Real Estate Ltd. 1.75% 21 - 24.11.28	200 000	EUR	182 605	189 204	0,10
			<b>182 605</b>	<b>189 204</b>	<b>0,10</b>
<b>Islande</b>					
Arion Banki Hf. 4.625% 24 - 21.11.28	200 000	EUR	203 323	209 154	0,11
			<b>203 323</b>	<b>209 154</b>	<b>0,11</b>
<b>Irlande</b>					
Atlas Copco Finance DAC 0.125% 19 - 03.09.29	300 000	EUR	266 666	270 153	0,14
CCEP Finance Ireland DAC 0.50% 21 - 06.09.29	600 000	EUR	541 434	547 542	0,29
CRH Finance DAC 1.375% 16 - 18.10.28	539 000	EUR	509 771	516 292	0,28
Dell Bank International DAC 3.625% 24 - 24.06.29	377 000	EUR	379 366	385 328	0,21
Fresenius Finance Ireland PLC 0.50% 21 - 01.10.28	420 000	EUR	387 981	392 410	0,21
Grenke Finance PLC 5.125% 24 - 04.01.29	381 000	EUR	384 898	391 279	0,21
Grenke Finance PLC 5.75% 24 - 06.07.29	411 000	EUR	420 976	431 217	0,23
Kerry Group Financial Services Unltd. Co. 0.625% 19 - 20.09.29	600 000	EUR	541 488	547 722	0,29
Linde PLC 2.625% 25 - 18.02.29	700 000	EUR	698 935	701 379	0,38
Linde PLC 3.375% 23 - 12.06.29	500 000	EUR	503 280	514 140	0,28
Securitas Treasury Ireland DAC 4.375% 23 - 06.03.29	400 000	EUR	410 358	418 800	0,22
Smurfit Kappa Treasury ULC 0.50% 21 - 22.09.29	350 000	EUR	312 065	318 777	0,17
Vodafone International Financing DAC 3.25% 22 - 02.03.29	300 000	EUR	300 141	306 978	0,16
			<b>5 657 359</b>	<b>5 742 017</b>	<b>3,07</b>
<b>Italie</b>					
Generali 3.212% 24 - 15.01.29	391 000	EUR	391 070	397 201	0,21
Generali 3.875% 19 - 29.01.29	391 000	EUR	397 698	402 601	0,22
Italgas SpA 1.625% 17 - 18.01.29	550 000	EUR	523 929	526 609	0,28
Italgas SpA 3.125% 24 - 08.02.29	770 000	EUR	763 944	775 659	0,41

État des portefeuilles  
au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Italie (suite)</b>					
Nexi SpA 2.125% 21 - 30.04.29	728 000	EUR	688 656	692 903	0,37
Pirelli & C SpA 3.875% 24 - 02.07.29	512 000	EUR	519 475	526 331	0,28
Prysmian SpA 3.625% 24 - 28.11.28	700 000	EUR	707 810	713 237	0,38
Snam SpA Zero Coupon 20 - 07.12.28	500 000	EUR	447 760	455 280	0,24
Snam SpA 0.75% 22 - 20.06.29	600 000	EUR	543 754	553 566	0,30
Terna - Rete Elettrica Nazionale 0.375% 21 - 23.06.29	450 000	EUR	402 938	408 569	0,22
Terna - Rete Elettrica Nazionale 1.00% 16 - 11.10.28	650 000	EUR	609 563	616 310	0,33
Terna - Rete Elettrica Nazionale 3.625% 23 - 21.04.29	500 000	EUR	502 216	514 910	0,28
			<b>6 498 813</b>	<b>6 583 176</b>	<b>3,52</b>
<b>Japon</b>					
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 0.848% 19 - 19.07.29	400 000	EUR	367 578	369 616	0,20
Mizuho Financial Group, Inc. 0.402% 19 - 06.09.29	391 000	EUR	347 713	354 172	0,19
NTT Finance Corp. 0.399% 21 - 13.12.28	700 000	EUR	638 900	645 435	0,34
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 1.00% 20 - 09.07.29	750 000	EUR	690 937	697 192	0,37
			<b>2 045 128</b>	<b>2 066 415</b>	<b>1,10</b>
<b>Liechtenstein</b>					
Swiss Life Finance I AG 3.25% 22 - 31.08.29	607 000	EUR	607 096	616 609	0,33
			<b>607 096</b>	<b>616 609</b>	<b>0,33</b>
<b>Luxembourg</b>					
ArcelorMittal SA 3.125% 24 - 13.12.28	450 000	EUR	446 696	452 308	0,24
Aroundtown SA 4.80% 24 - 16.07.29	500 000	EUR	506 333	521 065	0,28
Becton Dickinson Euro Finance SARL 3.553% 23 - 13.09.29	600 000	EUR	606 360	616 296	0,33
CNH Industrial Finance Europe SA 1.625% 19 - 03.07.29	400 000	EUR	372 345	380 508	0,20
Eurofins Scientific SE 4.00% 22 - 06.07.29	500 000	EUR	501 839	514 885	0,28
GELF Bond Issuer I SA 1.125% 19 - 18.07.29	400 000	EUR	364 586	369 448	0,20
Holcim Finance Luxembourg SA 1.75% 17 - 29.08.29	500 000	EUR	469 586	479 770	0,26
Nestle Finance International Ltd. 0.25% 21 - 14.06.29	545 000	EUR	493 095	502 016	0,27
SES SA 3.50% 22 - 14.01.29	570 000	EUR	557 954	569 396	0,30
Traton Finance Luxembourg SA 0.75% 21 - 24.03.29	900 000	EUR	816 759	828 549	0,44
Tyco Electronics Group SA Zero Coupon 21 - 16.02.29	400 000	EUR	360 250	364 024	0,19
			<b>5 495 803</b>	<b>5 598 265</b>	<b>2,99</b>
<b>Pays-Bas</b>					
ABB Finance BV 3.125% 24 - 15.01.29	300 000	EUR	300 673	305 268	0,16
ABN AMRO Bank NV 0.50% 21 - 23.09.29	800 000	EUR	707 870	725 744	0,39
ABN AMRO Bank NV 2.75% 25 - 04.06.29	700 000	EUR	700 521	702 093	0,38
ABN AMRO Bank NV 4.375% 23 - 20.10.28	1 000 000	EUR	1 030 980	1 050 900	0,56
AGCO International Holdings BV 0.80% 21 - 06.10.28	512 000	EUR	468 551	477 512	0,26
American Medical Systems Europe BV 3.375% 24 - 08.03.29	600 000	EUR	601 660	613 182	0,33
ASML Holding NV 0.625% 20 - 07.05.29	600 000	EUR	551 680	557 124	0,30
ASR Nederland NV 3.625% 23 - 12.12.28	550 000	EUR	558 140	562 474	0,30
BMW Finance NV 1.50% 19 - 06.02.29	1 142 000	EUR	1 084 213	1 099 814	0,59
BMW Finance NV 3.875% 23 - 04.10.28	411 000	EUR	421 118	427 111	0,23

État des portefeuilles  
au 30 juin 2025  
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Pays-Bas (suite)</b>					
BMW International Investment BV 3.125% 25 - 22.07.29	730 000	EUR	735 045	738 205	0,39
BMW International Investment BV 3.25% 24 - 17.11.28	610 000	EUR	611 404	621 700	0,33
Citycon Treasury BV 6.50% 24 - 08.03.29	200 000	EUR	206 038	214 716	0,11
CTP NV 1.25% 21 - 21.06.29	400 000	EUR	358 294	370 520	0,20
Daimler Truck International Finance BV 3.875% 23 - 19.06.29	400 000	EUR	409 568	414 664	0,22
DSV Finance BV 3.125% 24 - 06.11.28	720 000	EUR	722 340	728 661	0,39
DSV Finance BV 3.50% 24 - 26.06.29	377 000	EUR	380 170	386 395	0,21
EDP Finance BV 1.875% 22 - 21.09.29	1 000 000	EUR	956 481	959 170	0,51
ELM BV for Julius Baer Group Ltd. 3.875% 24 - 13.09.29	400 000	EUR	405 832	409 760	0,22
Essity Capital BV 0.25% 21 - 15.09.29	300 000	EUR	272 436	274 050	0,15
Euronext NV 1.125% 19 - 12.06.29	600 000	EUR	557 742	566 208	0,30
H&M Finance BV 0.25% 21 - 25.08.29	300 000	EUR	262 862	270 489	0,14
JAB Holdings BV 2.50% 18 - 25.06.29	600 000	EUR	583 724	589 566	0,31
JDE Peet's NV 0.50% 21 - 16.01.29	600 000	EUR	543 215	551 376	0,29
Madrilena Red de Gas Finance BV 2.25% 17 - 11.04.29	200 000	EUR	185 744	193 098	0,10
Mondelez International Holdings Netherlands BV 0.25% 21 - 09.09.29	500 000	EUR	444 921	452 845	0,24
Mondelez International Holdings Netherlands BV 0.375% 20 - 22.09.29	590 000	EUR	528 092	534 304	0,29
NIBC Bank NV 6.00% 23 - 16.11.28	400 000	EUR	426 564	437 468	0,23
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 3.125% 24 - 21.01.29	750 000	EUR	753 355	765 375	0,41
Pfizer Netherlands International Finance BV 2.875% 25 - 19.05.29	600 000	EUR	604 065	604 560	0,32
Prosus NV 1.288% 21 - 13.07.29	770 000	EUR	686 083	713 528	0,38
Randstad NV 3.61% 24 - 12.03.29	420 000	EUR	422 639	428 169	0,23
Ren Finance BV 0.50% 21 - 16.04.29	200 000	EUR	180 430	182 464	0,10
Roche Finance Europe BV 3.204% 23 - 27.08.29	600 000	EUR	607 543	615 492	0,33
Sagax Euro Mtn NL BV 1.00% 21 - 17.05.29	400 000	EUR	356 005	366 168	0,20
Sandoz Finance BV 3.25% 24 - 12.09.29	497 000	EUR	500 199	503 675	0,27
Sartorius Finance BV 4.375% 23 - 14.09.29	500 000	EUR	514 848	523 145	0,28
Siemens Energy Finance BV 4.25% 23 - 05.04.29	600 000	EUR	609 765	624 618	0,33
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.125% 19 - 05.09.29	740 000	EUR	671 543	685 292	0,37
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.25% 20 - 20.02.29	700 000	EUR	639 359	647 451	0,35
Siemens Financieringsmaatschappij NV 2.625% 25 - 27.05.29	800 000	EUR	802 796	801 816	0,43
Siemens Financieringsmaatschappij NV 3.00% 24 - 22.11.28	800 000	EUR	803 430	814 072	0,43
Stellantis NV 0.75% 21 - 18.01.29	910 000	EUR	829 806	838 920	0,45
Stellantis NV 1.125% 19 - 18.09.29	500 000	EUR	455 992	459 175	0,25
Stellantis NV 3.375% 24 - 19.11.28	536 000	EUR	537 865	541 012	0,29

État des portefeuilles  
au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Pays-Bas (suite)</b>					
Unilever Finance Netherlands BV 1.375% 17 - 31.07.29	550 000	EUR	518 193	525 954	0,28
Unilever Finance Netherlands BV 1.75% 22 - 16.11.28	500 000	EUR	481 343	489 020	0,26
Vestas Wind Systems Finance BV 1.50% 22 - 15.06.29	400 000	EUR	372 249	377 508	0,20
Volkswagen International Finance NV 4.25% 23 - 29.03.29	600 000	EUR	614 136	621 762	0,33
Wolters Kluwer NV 3.25% 24 - 18.03.29	400 000	EUR	401 410	408 040	0,22
			<b>27 378 932</b>	<b>27 771 633</b>	<b>14,84</b>
<b>Nouvelle-Zélande</b>					
ANZ New Zealand International Ltd. 0.375% 19 - 17.09.29	432 000	EUR	389 489	393 785	0,21
ASB Bank Ltd. 0.50% 19 - 24.09.29	400 000	EUR	358 532	363 180	0,20
ASB Bank Ltd. 3.185% 24 - 16.04.29	350 000	EUR	350 508	354 763	0,19
Bank of New Zealand 3.661% 24 - 17.07.29	588 000	EUR	598 215	603 888	0,32
Chorus Ltd. 3.625% 22 - 07.09.29	400 000	EUR	403 171	409 864	0,22
			<b>2 099 915</b>	<b>2 125 480</b>	<b>1,14</b>
<b>Norvège</b>					
Norsk Hydro ASA 2.00% 19 - 11.04.29	300 000	EUR	286 571	290 964	0,16
Sparebank 1 Oestlandet 3.625% 24 - 30.05.29	300 000	EUR	302 154	309 444	0,16
SpareBank 1 SMN 3.50% 24 - 23.05.29	347 000	EUR	348 875	355 172	0,19
SpareBank 1 Sor-Norge ASA 3.625% 24 - 12.03.29	400 000	EUR	405 182	412 180	0,22
			<b>1 342 782</b>	<b>1 367 760</b>	<b>0,73</b>
<b>Espagne</b>					
Abertis Infraestructuras SA 1.625% 19 - 15.07.29	400 000	EUR	371 072	380 168	0,20
Abertis Infraestructuras SA 2.25% 20 - 29.03.29	700 000	EUR	676 505	684 894	0,37
Abertis Infraestructuras SA 4.125% 23 - 07.08.29	400 000	EUR	403 870	416 740	0,22
Amadeus IT Group SA 3.50% 24 - 21.03.29	400 000	EUR	403 651	408 844	0,22
Banco Santander SA 3.875% 24 - 22.04.29	900 000	EUR	912 353	932 112	0,50
CaixaBank SA 3.75% 22 - 07.09.29	700 000	EUR	715 159	728 203	0,39
Cellnex Finance Co. SA 1.25% 21 - 15.01.29	600 000	EUR	559 355	566 610	0,30
Cellnex Finance Co. SA 3.625% 24 - 24.01.29	600 000	EUR	605 178	614 088	0,33
Cellnex Telecom SA 1.875% 20 - 26.06.29	600 000	EUR	565 832	576 120	0,31
EDP Servicios Financieros Espana SA 4.125% 23 - 04.04.29	420 000	EUR	435 639	437 968	0,24
Ferrovial Emisiones SA 0.54% 20 - 12.11.28	300 000	EUR	275 746	280 695	0,15
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 0.75% 21 - 22.06.29	500 000	EUR	453 402	460 465	0,25
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 1.35% 20 - 14.10.28	300 000	EUR	282 036	288 264	0,15
International Consolidated Airlines Group SA 3.75% 21 - 25.03.29	400 000	EUR	396 675	408 796	0,22
Merlin Properties Socimi SA 2.375% 17 - 18.09.29	400 000	EUR	382 840	392 292	0,21
Santander Consumer Finance SA 3.75% 24 - 17.01.29	800 000	EUR	812 589	825 432	0,44
Telefonica Emisiones SA 1.788% 19 - 12.03.29	700 000	EUR	668 297	677 103	0,36
Telefonica Emisiones SA 2.318% 17 - 17.10.28	500 000	EUR	488 577	493 385	0,26
			<b>9 408 776</b>	<b>9 572 179</b>	<b>5,12</b>
<b>Suède</b>					
Alfa Laval Treasury International AB 1.375% 22 - 18.02.29	200 000	EUR	187 918	190 448	0,10
Lansforsakringar Bank AB 3.75% 24 - 17.01.29	380 000	EUR	385 635	391 624	0,21

État des portefeuilles  
au 30 juin 2025  
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Suède (suite)</b>					
Loomis AB 3.625% 24 - 10.09.29	280 000	EUR	282 119	286 065	0,15
Molnlycke Holding AB 0.875% 19 - 05.09.29	400 000	EUR	357 944	366 088	0,20
Sandvik AB 0.375% 21 - 25.11.28	450 000	EUR	410 787	416 889	0,22
Sandvik AB 3.75% 22 - 27.09.29	300 000	EUR	306 636	309 567	0,16
Skandinaviska Enskilda Banken AB 4.375% 23 - 06.11.28	400 000	EUR	412 269	421 144	0,22
Svenska Handelsbanken AB 1.375% 22 - 23.02.29	810 000	EUR	761 421	769 897	0,41
Svenska Handelsbanken AB 2.625% 22 - 05.09.29	500 000	EUR	490 556	499 800	0,27
Swedbank AB 2.875% 24 - 30.04.29	579 000	EUR	572 661	579 649	0,31
Swedbank AB 3.25% 25 - 24.09.29	540 000	EUR	540 807	545 929	0,29
Swedbank AB 4.125% 23 - 13.11.28	780 000	EUR	805 765	818 150	0,44
Telefonaktiebolaget LM Ericsson 1.00% 21 - 26.05.29	400 000	EUR	361 421	368 716	0,20
Volvo Treasury AB 3.125% 24 - 08.02.29	420 000	EUR	420 146	425 363	0,23
Volvo Treasury AB 3.125% 24 - 26.08.29	400 000	EUR	400 288	404 784	0,22
			<b>6 696 373</b>	<b>6 794 113</b>	<b>3,63</b>
<b>Suisse</b>					
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 4.84% 23 - 03.11.28	400 000	EUR	417 646	425 580	0,23
UBS Group AG 0.65% 19 - 10.09.29	730 000	EUR	649 713	667 045	0,35
			<b>1 067 359</b>	<b>1 092 625</b>	<b>0,58</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
3i Group PLC 4.875% 23 - 14.06.29	400 000	EUR	413 461	424 552	0,23
British Telecommunications PLC 1.125% 19 - 12.09.29	550 000	EUR	505 212	513 975	0,27
Cadent Finance PLC 4.25% 23 - 05.07.29	450 000	EUR	461 729	472 833	0,25
Coca-Cola Europacific Partners PLC 0.20% 20 - 02.12.28	510 000	EUR	460 251	469 154	0,25
Coca-Cola Europacific Partners PLC 1.125% 19 - 12.04.29	439 000	EUR	409 425	412 528	0,22
GlaxoSmithKline Capital PLC 1.375% 17 - 12.09.29	400 000	EUR	373 645	380 204	0,20
London Stock Exchange Group PLC 1.75% 17 - 19.09.29	400 000	EUR	378 820	383 412	0,20
Motability Operations Group PLC 3.625% 24 - 24.07.29	510 000	EUR	515 517	522 832	0,28
Nationwide Building Society 3.25% 22 - 05.09.29	600 000	EUR	596 343	610 704	0,33
NatWest Markets PLC 3.625% 24 - 09.01.29	600 000	EUR	608 264	618 306	0,33
Phoenix Group Holdings PLC 4.375% 18 - 24.01.29	320 000	EUR	319 893	326 832	0,17
Reckitt Benckiser Treasury Services PLC 3.625% 24 - 20.06.29	762 000	EUR	773 113	784 083	0,42
Rentokil Initial PLC 0.50% 20 - 14.10.28	515 000	EUR	476 155	481 226	0,26
Tesco Corporate Treasury Services PLC 0.375% 21 - 27.07.29	550 000	EUR	494 889	498 393	0,27
WPP Finance 2013 3.625% 24 - 12.09.29	360 000	EUR	366 513	367 096	0,20
			<b>7 153 230</b>	<b>7 266 130</b>	<b>3,88</b>
<b>États-Unis</b>					
AbbVie, Inc. 2.125% 16 - 17.11.28	600 000	EUR	582 294	591 750	0,32
AbbVie, Inc. 2.125% 20 - 01.06.29	300 000	EUR	290 868	293 958	0,16
AbbVie, Inc. 2.625% 20 - 15.11.28	300 000	EUR	296 086	300 366	0,16

État des portefeuilles  
au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Alphabet, Inc. 2.50% 25 - 06.05.29	1 200 000	EUR	1 200 551	1 199 304	0,64
American Honda Finance Corp. 3.30% 25 - 21.03.29	551 000	EUR	554 187	556 174	0,30
American Tower Corp. 0.875% 21 - 21.05.29	520 000	EUR	469 972	481 099	0,26
Apple, Inc. 1.375% 17 - 24.05.29	1 000 000	EUR	949 761	961 990	0,51
AT&T, Inc. 2.35% 18 - 05.09.29	948 000	EUR	915 962	928 680	0,50
Autoliv, Inc. 3.625% 24 - 07.08.29	400 000	EUR	401 745	408 112	0,22
Blackstone Holdings Finance Co. LLC 1.50% 19 - 10.04.29	500 000	EUR	472 079	474 905	0,25
Booking Holdings, Inc. 3.50% 24 - 01.03.29	400 000	EUR	404 680	410 132	0,22
Booking Holdings, Inc. 3.625% 23 - 12.11.28	339 000	EUR	344 241	349 560	0,19
Booking Holdings, Inc. 4.25% 22 - 15.05.29	600 000	EUR	623 619	631 560	0,34
Capital One Financial Corp. 1.65% 19 - 12.06.29	400 000	EUR	368 391	380 652	0,20
Citigroup, Inc. 1.25% 19 - 10.04.29	1 008 000	EUR	934 468	957 156	0,51
Citigroup, Inc. 1.50% 16 - 26.10.28	700 000	EUR	661 385	678 167	0,36
Coca-Cola Co. 0.125% 20 - 15.03.29	800 000	EUR	722 331	732 456	0,39
Coca-Cola Co. 0.125% 21 - 09.03.29	500 000	EUR	450 652	457 445	0,24
Comcast Corp. 0.25% 21 - 14.09.29	400 000	EUR	354 218	360 648	0,19
Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC 3.25% 25 - 19.05.29	600 000	EUR	605 760	603 654	0,32
FedEx Corp. 0.45% 25 - 04.05.29	300 000	EUR	269 254	270 324	0,14
Fidelity National Information Services, Inc. 1.00% 19 - 03.12.28	500 000	EUR	462 848	470 870	0,25
Ford Motor Credit Co. LLC 4.165% 24 - 21.11.28	700 000	EUR	703 567	711 382	0,38
Ford Motor Credit Co. LLC 5.125% 23 - 20.02.29	600 000	EUR	620 628	627 594	0,34
Fortive Corp. 3.70% 24 - 15.08.29	600 000	EUR	606 793	617 166	0,33
General Mills, Inc. 3.907% 23 - 13.04.29	565 000	EUR	575 849	585 662	0,31
General Motors Financial Co., Inc. 4.30% 23 - 15.02.29	600 000	EUR	612 949	625 806	0,33
Goldman Sachs Group, Inc. 0.875% 21 - 09.05.29	781 000	EUR	711 570	726 338	0,39
Goldman Sachs Group, Inc. 1.25% 22 - 07.02.29	976 000	EUR	907 387	924 721	0,49
Goldman Sachs Group, Inc. 2.00% 18 - 01.11.28	1 082 000	EUR	1 041 794	1 061 831	0,57
Goldman Sachs Group, Inc. 4.00% 22 - 21.09.29	761 000	EUR	784 705	797 802	0,43
International Business Machines Corp. 1.50% 17 - 23.05.29	740 000	EUR	697 918	709 112	0,38
Johnson & Johnson 1.15% 16 - 20.11.28	600 000	EUR	570 034	576 432	0,31
Johnson & Johnson 2.70% 25 - 26.02.29	407 000	EUR	409 642	410 655	0,22
Kellanova 0.50% 21 - 20.05.29	300 000	EUR	271 419	274 725	0,15
Kraft Heinz Foods Co. 3.50% 24 - 15.03.29	400 000	EUR	404 100	407 772	0,22
Mastercard, Inc. 1.00% 22 - 22.02.29	600 000	EUR	561 114	567 198	0,30
McDonald's Corp. 0.25% 21 - 04.10.28	300 000	EUR	271 232	277 821	0,15
McDonald's Corp. 2.375% 22 - 31.05.29	600 000	EUR	581 181	592 032	0,32
McDonald's Corp. 2.625% 14 - 11.06.29	300 000	EUR	297 485	298 836	0,16
Metropolitan Life Global Funding I 0.50% 21 - 25.05.29	400 000	EUR	360 014	367 016	0,20
Microsoft Corp. 3.125% 13 - 06.12.28	1 320 000	EUR	1 334 155	1 353 502	0,72
Nasdaq, Inc. 1.75% 19 - 28.03.29	400 000	EUR	378 594	384 168	0,20
Netflix, Inc. 4.625% 18 - 15.05.29	900 000	EUR	944 814	961 398	0,51
New York Life Global Funding 0.25% 21 - 04.10.28	460 000	EUR	421 951	428 416	0,23

## Xtrackers II

## Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2029 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 30 juin 2025  
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
PPG Industries, Inc. 2.75% 22 - 01.06.29	500 000	EUR	490 663	497 155	0,27
Procter & Gamble Co. 1.20% 18 - 30.10.28	519 000	EUR	491 493	499 403	0,27
Prologis Euro Finance LLC 1.00% 22 - 08.02.29	400 000	EUR	366 238	374 648	0,20
Prologis Euro Finance LLC 1.875% 18 - 05.01.29	500 000	EUR	476 395	483 900	0,26
PVH Corp. 4.125% 24 - 16.07.29	400 000	EUR	403 624	407 952	0,22
Stryker Corp. 0.75% 19 - 01.03.29	620 000	EUR	568 211	577 741	0,31
Stryker Corp. 3.375% 23 - 11.12.28	400 000	EUR	402 112	409 056	0,22
Thermo Fisher Scientific, Inc. 1.95% 17 - 24.07.29	600 000	EUR	575 400	582 906	0,31
T-Mobile USA, Inc. 3.55% 24 - 08.05.29	450 000	EUR	453 045	462 613	0,25
Unilever Capital Corp. 3.30% 23 - 06.06.29	500 000	EUR	506 945	512 270	0,27
United Parcel Service, Inc. 1.00% 16 - 15.11.28	420 000	EUR	395 637	398 047	0,21
Utah Acquisition Sub, Inc. 3.125% 16 - 22.11.28	500 000	EUR	492 748	497 005	0,27
Verizon Communications, Inc. 0.375% 21 - 22.03.29	800 000	EUR	720 829	733 016	0,39
Verizon Communications, Inc. 1.375% 16 - 02.11.28	750 000	EUR	710 665	720 120	0,38
Visa, Inc. 2.00% 22 - 15.06.29	800 000	EUR	772 001	782 384	0,42
Walmart, Inc. 4.875% 09 - 21.09.29	800 000	EUR	863 178	875 008	0,47
Westlake Corp. 1.625% 19 - 17.07.29	600 000	EUR	555 858	563 298	0,30
			<b>35 649 289</b>	<b>36 162 869</b>	<b>19,33</b>
<b>Total - Obligations</b>			<b>181 827 600</b>	<b>184 649 569</b>	<b>98,70</b>
<b>Fonds commun de placement/fonds à capital variable</b>					
<b>Irlande</b>					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	31	EUR	327 289	327 596	0,18
			<b>327 289</b>	<b>327 596</b>	<b>0,18</b>
<b>Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable</b>			<b>327 289</b>	<b>327 596</b>	<b>0,18</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>182 154 889</b>	<b>184 977 165</b>	<b>98,88</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>182 154 889</b>	<b>184 977 165</b>	<b>98,88</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS</b>				<b>187 021 638</b>	<b>99,97</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Australie</b>					
Macquarie Group Ltd. 0.95% 21 - 21.05.31	350 000	EUR	306 825	309 659	0,21
National Australia Bank Ltd. 1.125% 19 - 20.05.31	400 000	EUR	364 092	364 996	0,25
Telstra Group Ltd. 3.75% 23 - 04.05.31	400 000	EUR	413 520	414 976	0,28
			<b>1 084 437</b>	<b>1 089 631</b>	<b>0,74</b>
<b>Autriche</b>					
BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG FRN 25 - 21.01.32	400 000	EUR	403 570	403 840	0,27
Erste Group Bank AG 0.25% 21 - 27.01.31	300 000	EUR	256 137	258 255	0,17
Erste Group Bank AG FRN 24 - 27.08.32	600 000	EUR	598 525	600 156	0,41
Kommunalkredit Austria AG 4.25% 25 - 01.04.31	400 000	EUR	398 978	405 772	0,28
Raiffeisen Bank International AG FRN 25 - 18.02.32	400 000	EUR	402 302	399 220	0,27
			<b>2 059 512</b>	<b>2 067 243</b>	<b>1,40</b>
<b>Belgique</b>					
Aedifica SA 0.75% 21 - 09.09.31	300 000	EUR	250 158	252 717	0,17
Barry Callebaut Services NV 4.25% 25 - 19.08.31	600 000	EUR	613 197	603 768	0,41
Cofinimmo SA 0.875% 20 - 02.12.30	400 000	EUR	338 382	348 660	0,24
Elia Group SA 3.875% 24 - 11.06.31	400 000	EUR	402 306	407 844	0,28
KBC Group NV 0.75% 21 - 31.05.31	400 000	EUR	347 699	351 212	0,24
KBC Group NV FRN 25 - 21.01.32	600 000	EUR	606 308	607 068	0,41
Syensqo SA 3.375% 25 - 28.05.31	500 000	EUR	502 518	500 975	0,34
VGP NV 4.25% 25 - 29.01.31	400 000	EUR	395 600	401 092	0,27
			<b>3 456 168</b>	<b>3 473 336</b>	<b>2,36</b>
<b>Canada</b>					
Magna International, Inc. 3.625% 25 - 21.05.31	450 000	EUR	453 403	453 082	0,31
Royal Bank of Canada 4.375% 23 - 02.10.30	500 000	EUR	521 481	531 605	0,36
Toronto-Dominion Bank 3.563% 24 - 16.04.31	700 000	EUR	702 112	712 544	0,48
Toronto-Dominion Bank FRN 25 - 23.01.36	600 000	EUR	606 845	603 732	0,41
			<b>2 283 841</b>	<b>2 300 963</b>	<b>1,56</b>
<b>Danemark</b>					
Danske Bank AS FRN 24 - 09.01.32	480 000	EUR	483 359	494 395	0,34
Jyske Bank AS 3.50% 25 - 19.11.31	300 000	EUR	300 282	300 903	0,20
Nykredit Realkredit AS 3.50% 24 - 10.07.31	300 000	EUR	301 998	301 671	0,20
TDC Net AS 6.50% 23 - 01.06.31	400 000	EUR	430 347	443 056	0,30
Vestas Wind Systems AS 4.125% 23 - 15.06.31	420 000	EUR	430 398	435 851	0,30
			<b>1 946 384</b>	<b>1 975 876</b>	<b>1,34</b>
<b>Finlande</b>					
Balder Finland OYJ 2.00% 22 - 18.01.31	420 000	EUR	366 951	382 255	0,26
Metso OYJ 4.375% 23 - 22.11.30	200 000	EUR	204 657	209 450	0,14
Neste OYJ 3.875% 23 - 21.05.31	400 000	EUR	405 734	410 316	0,28
Nokia OYJ 4.375% 23 - 21.08.31	400 000	EUR	410 812	418 056	0,28
Nordea Bank Abp 0.50% 21 - 19.03.31	400 000	EUR	343 051	349 088	0,24
OP Corporate Bank PLC 0.75% 21 - 24.03.31	200 000	EUR	174 586	175 358	0,12
Stora Enso OYJ 0.625% 20 - 02.12.30	300 000	EUR	253 803	272 235	0,18
			<b>2 159 594</b>	<b>2 216 758</b>	<b>1,50</b>
<b>France</b>					
Accor SA 3.875% 24 - 11.03.31	300 000	EUR	303 415	307 224	0,21
Air Liquide Finance SA 0.375% 21 - 27.05.31	400 000	EUR	341 759	347 528	0,24
APRR SA 1.875% 16 - 06.01.31	300 000	EUR	282 282	283 206	0,19

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2031 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

## État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
APRR SA 2.875% 25 - 14.01.31	400 000	EUR	397 694	396 596	0,27
Arkema SA 3.50% 23 - 23.01.31	300 000	EUR	301 712	305 169	0,21
Autoroutes du Sud de la France SA 1.375% 19 - 21.02.31	800 000	EUR	724 411	731 696	0,50
AXA SA 3.75% 22 - 12.10.30	610 000	EUR	629 546	636 248	0,43
Ayvens SA 4.00% 24 - 24.01.31	300 000	EUR	306 377	311 259	0,21
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.625% 20 - 21.02.31	900 000	EUR	767 568	777 321	0,53
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.50% 24 - 15.05.31	500 000	EUR	499 846	510 440	0,35
BNP Paribas SA 1.625% 19 - 02.07.31	800 000	EUR	704 020	722 512	0,49
BNP Paribas SA FRN 24 - 10.01.32	600 000	EUR	609 121	620 346	0,42
BNP Paribas SA FRN 23 - 26.09.32	1 000 000	EUR	1 033 182	1 055 860	0,72
Bouygues SA 3.875% 23 - 17.07.31	700 000	EUR	717 039	727 608	0,49
BPCE SA 0.25% 21 - 14.01.31	900 000	EUR	761 169	774 918	0,52
BPCE SA 0.75% 21 - 03.03.31	700 000	EUR	600 536	609 203	0,41
BPCE SA FRN 24 - 26.02.36	300 000	EUR	308 618	314 985	0,21
Carrefour SA 3.75% 23 - 10.10.30	300 000	EUR	304 276	305 193	0,21
Cofiroute SA 1.00% 20 - 19.05.31	600 000	EUR	531 275	533 166	0,36
Compagnie de Saint-Gobain SA 1.875% 19 - 15.03.31	700 000	EUR	649 567	657 069	0,45
Compagnie de Saint-Gobain SA 3.875% 23 - 29.11.30	600 000	EUR	616 067	623 970	0,42
Compagnie Generale des Etablissements Michelin SCA 3.125% 24 - 16.05.31	400 000	EUR	397 661	402 752	0,27
Covivio SA 1.125% 19 - 17.09.31	500 000	EUR	433 529	437 430	0,30
Credit Agricole SA 3.875% 23 - 20.04.31	1 100 000	EUR	1 123 621	1 147 234	0,78
Credit Agricole SA FRN 24 - 15.04.36	700 000	EUR	706 046	717 766	0,49
Credit Mutuel Arkea SA 3.375% 19 - 11.03.31	500 000	EUR	483 942	500 375	0,34
Credit Mutuel Arkea SA 4.125% 23 - 02.04.31	400 000	EUR	417 038	420 328	0,28
Danone SA 0.52% 21 - 09.11.30	500 000	EUR	436 842	442 000	0,30
Danone SA 3.20% 24 - 12.09.31	500 000	EUR	505 295	506 085	0,34
Danone SA 3.47% 23 - 22.05.31	500 000	EUR	505 185	511 855	0,35
Edenred SE 3.625% 23 - 13.06.31	500 000	EUR	503 888	506 930	0,34
Holding d'Infrastructures de Transport SASU 1.475% 22 - 18.01.31	700 000	EUR	621 689	634 494	0,43
ICADE 0.625% 21 - 18.01.31	300 000	EUR	249 817	256 077	0,17
Imerys SA 1.00% 21 - 15.07.31	200 000	EUR	170 824	172 576	0,12
Kering SA 3.625% 23 - 05.09.31	700 000	EUR	706 812	701 645	0,48
Klepierre SA 0.875% 20 - 17.02.31	500 000	EUR	436 070	440 615	0,30
Klepierre SA 1.25% 16 - 29.09.31	500 000	EUR	436 755	445 235	0,30
Mercialys SA 4.00% 24 - 10.09.31	200 000	EUR	201 702	202 620	0,14
Orange SA FRN 24 - 31.12.99	400 000	EUR	405 944	413 496	0,28
RCI Banque SA 4.125% 24 - 04.04.31	480 000	EUR	485 399	489 859	0,33
Sanofi SA 2.75% 25 - 11.03.31	500 000	EUR	494 797	496 655	0,34
Schneider Electric SE 3.00% 24 - 10.01.31	400 000	EUR	398 353	403 292	0,27
SCOR SE FRN 20 - 17.09.51	200 000	EUR	164 795	174 146	0,12
Societe Generale SA FRN 23 - 21.11.31	900 000	EUR	939 483	960 300	0,65
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.875% 18 - 15.01.31	600 000	EUR	546 730	554 742	0,38
Unibail-Rodamco-Westfield SE 4.125% 23 - 11.12.30	500 000	EUR	511 713	519 135	0,35

Xtrackers II

Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2031 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
Unibail-Rodamco-Westfield SE FRN 25 - 31.12.99	600 000	EUR	594 388	602 232	0,41
Wendel SE 1.00% 21 - 01.06.31	200 000	EUR	172 526	176 652	0,12
			<b>24 440 324</b>	<b>24 788 043</b>	<b>16,82</b>
<b>Allemagne</b>					
Berlin Hyp AG 0.375% 21 - 21.04.31	400 000	EUR	337 750	344 576	0,23
Commerzbank AG FRN 25 - 14.01.32	600 000	EUR	604 023	604 932	0,41
Commerzbank AG FRN 24 - 16.07.32	500 000	EUR	504 851	513 020	0,35
Deutsche Bank AG FRN 21 - 17.02.32	800 000	EUR	696 644	714 384	0,48
Deutsche Boerse AG 0.125% 21 - 22.02.31	300 000	EUR	256 312	258 084	0,18
Deutsche Telekom AG 1.75% 19 - 25.03.31	695 000	EUR	650 148	660 465	0,45
Deutsche Wohnen SE 0.50% 21 - 07.04.31	300 000	EUR	254 403	258 444	0,18
Eurogrid GmbH 3.279% 22 - 05.09.31	500 000	EUR	492 049	501 405	0,34
Fresenius SE & Co. KGaA 5.125% 23 - 05.10.30	280 000	EUR	297 807	306 844	0,21
Hannover Rueck SE FRN 20 - 08.10.40	300 000	EUR	263 047	275 958	0,19
LEG Immobilien SE 0.75% 21 - 30.06.31	500 000	EUR	420 827	424 395	0,29
Mercedes-Benz Group AG 2.00% 19 - 27.02.31	530 000	EUR	504 028	501 322	0,34
Merck Financial Services GmbH 0.875% 19 - 05.07.31	600 000	EUR	526 551	529 356	0,36
SAP SE 1.625% 18 - 10.03.31	900 000	EUR	840 313	845 181	0,57
Volkswagen Bank GmbH 4.625% 23 - 03.05.31	400 000	EUR	413 946	419 616	0,28
Volkswagen Leasing GmbH 4.00% 24 - 11.04.31	435 000	EUR	438 858	447 645	0,30
Volkswagen Leasing GmbH 4.75% 23 - 25.09.31	490 000	EUR	514 908	522 007	0,35
Vonovia SE 0.625% 21 - 24.03.31	400 000	EUR	334 302	343 440	0,23
Vonovia SE 5.00% 22 - 23.11.30	300 000	EUR	314 683	324 759	0,22
Wuestenrot & Wuerttembergische AG FRN 21 - 10.09.41	200 000	EUR	162 954	171 958	0,12
			<b>8 828 404</b>	<b>8 967 791</b>	<b>6,08</b>
<b>Irlande</b>					
AIB Group PLC FRN 23 - 23.10.31	500 000	EUR	532 073	548 055	0,37
Bank of Ireland Group PLC FRN 25 - 19.05.32	450 000	EUR	454 148	453 055	0,31
CRH SMW Finance DAC 4.00% 23 - 11.07.31	570 000	EUR	585 725	592 447	0,40
DCC Group Finance Ireland DAC 4.375% 24 - 27.06.31	320 000	EUR	324 263	330 237	0,22
DXC Capital Funding DAC 0.95% 21 - 15.09.31	370 000	EUR	303 483	312 132	0,21
Eaton Capital ULC 3.601% 24 - 21.05.31	356 000	EUR	361 662	365 259	0,25
Experian Europe DAC 1.56% 22 - 16.05.31	440 000	EUR	403 684	406 798	0,28
Linde PLC 1.375% 22 - 31.03.31	500 000	EUR	456 508	459 025	0,31
Linde PLC 3.20% 24 - 14.02.31	600 000	EUR	602 984	607 518	0,41
			<b>4 024 530</b>	<b>4 074 526</b>	<b>2,76</b>
<b>Italie</b>					
2i Rete Gas SpA 0.579% 21 - 29.01.31	200 000	EUR	177 460	176 084	0,12
ERG SpA 0.875% 21 - 15.09.31	400 000	EUR	343 873	345 684	0,23
Generali 2.124% 19 - 01.10.30	550 000	EUR	503 466	523 919	0,36
Generali 2.429% 20 - 14.07.31	367 000	EUR	336 638	347 821	0,24
Nexi SpA 3.875% 25 - 21.05.31	450 000	EUR	458 649	453 168	0,31
Snam SpA 0.625% 21 - 30.06.31	400 000	EUR	341 168	344 172	0,23

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

État des portefeuilles  
au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Italie (suite)</b>					
Terna - Rete Elettrica Nazionale 3.50% 24 - 17.01.31	620 000	EUR	626 040	632 412	0,43
UniCredit SpA 0.85% 21 - 19.01.31	600 000	EUR	513 248	533 244	0,36
			<b>3 300 542</b>	<b>3 356 504</b>	<b>2,28</b>
<b>Japon</b>					
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. FRN 24 - 05.09.32	700 000	EUR	703 792	709 135	0,48
Mizuho Financial Group, Inc. 0.693% 20 - 07.10.30	800 000	EUR	691 486	706 544	0,48
NTT Finance Corp. 3.359% 24 - 12.03.31	500 000	EUR	503 135	503 085	0,34
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 3.00% 18 - 21.11.30	1 021 000	EUR	1 002 219	1 016 722	0,69
			<b>2 900 632</b>	<b>2 935 486</b>	<b>1,99</b>
<b>Jersey</b>					
Heathrow Funding Ltd. 1.125% 21 - 08.10.30	360 000	EUR	318 016	322 884	0,22
			<b>318 016</b>	<b>322 884</b>	<b>0,22</b>
<b>Liechtenstein</b>					
Swiss Life Finance I AG 0.50% 21 - 15.09.31	510 000	EUR	433 325	435 688	0,30
			<b>433 325</b>	<b>435 688</b>	<b>0,30</b>
<b>Luxembourg</b>					
DH Europe Finance II SARL 0.75% 19 - 18.09.31	1 174 000	EUR	1 016 669	1 023 798	0,69
Eurofins Scientific SE 0.875% 21 - 19.05.31	520 000	EUR	436 133	442 978	0,30
Helvetia Europe SA FRN 20 - 30.09.41	400 000	EUR	351 661	373 052	0,25
Holcim Finance Luxembourg SA 0.50% 20 - 23.04.31	700 000	EUR	590 470	600 460	0,41
Nestle Finance International Ltd. 1.25% 22 - 29.03.31	440 000	EUR	403 653	406 622	0,28
Nestle Finance International Ltd. 2.625% 24 - 28.10.30	390 000	EUR	386 618	389 364	0,26
Nestle Finance International Ltd. 3.00% 24 - 23.01.31	565 000	EUR	568 597	573 023	0,39
Nestle Finance International Ltd. 3.25% 22 - 15.01.31	303 000	EUR	310 995	312 247	0,21
Segro Capital SARL 0.50% 21 - 22.09.31	420 000	EUR	349 826	351 204	0,24
Stoneweg Ereit Lux Finco SARL 4.25% 25 - 30.01.31	375 000	EUR	377 416	378 769	0,26
Traton Finance Luxembourg SA 3.75% 25 - 14.01.31	400 000	EUR	403 284	403 928	0,27
			<b>5 195 322</b>	<b>5 255 445</b>	<b>3,56</b>
<b>Pays-Bas</b>					
ABB Finance BV 3.375% 23 - 16.01.31	600 000	EUR	609 128	612 810	0,42
ABN AMRO Bank NV 3.00% 25 - 25.02.31	500 000	EUR	502 520	502 665	0,34
ABN AMRO Bank NV FRN 24 - 16.07.36	500 000	EUR	506 448	511 580	0,35
Adecco International Financial Services BV 0.50% 21 - 21.09.31	300 000	EUR	250 727	256 245	0,17
Allianz Finance II BV 0.50% 20 - 14.01.31	500 000	EUR	440 427	443 165	0,30
Allianz Finance II BV 1.375% 16 - 21.04.31	400 000	EUR	364 346	369 916	0,25
American Medical Systems Europe BV 1.625% 22 - 08.03.31	530 000	EUR	484 274	491 310	0,33
American Medical Systems Europe BV 3.00% 25 - 08.03.31	600 000	EUR	599 283	598 944	0,41
BMW Finance NV 3.25% 25 - 20.05.31	500 000	EUR	503 534	501 985	0,34
BNI Finance BV 3.875% 23 - 01.12.30	500 000	EUR	514 665	520 375	0,35
Citycon Treasury BV 5.375% 25 - 08.07.31	300 000	EUR	302 966	308 391	0,21
CNH Industrial NV 3.75% 24 - 11.06.31	560 000	EUR	560 523	569 789	0,39
Coca-Cola HBC Finance BV 1.625% 19 - 14.05.31	487 000	EUR	444 505	449 978	0,30
Cooperatieve Rabobank UA 1.125% 19 - 07.05.31	800 000	EUR	708 441	716 056	0,49

## Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2031 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

## État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Pays-Bas (suite)</b>					
CTP NV 1.50% 21 - 27.09.31	480 000	EUR	408 069	418 709	0,28
CTP NV 3.625% 25 - 10.03.31	300 000	EUR	294 077	297 660	0,20
Deutsche Telekom International Finance BV 4.50% 10 - 28.10.30	266 000	EUR	288 029	290 044	0,20
Digital Dutch Finco BV 1.25% 20 - 01.02.31	403 000	EUR	355 661	357 783	0,24
Digital Intrepid Holding BV 0.625% 21 - 15.07.31	660 000	EUR	541 560	555 542	0,38
DSV Finance BV 0.50% 21 - 03.03.31	421 000	EUR	363 134	364 822	0,25
DSV Finance BV 3.25% 24 - 06.11.30	950 000	EUR	953 476	956 469	0,65
Euronext NV 0.75% 21 - 17.05.31	400 000	EUR	344 999	353 336	0,24
EXOR NV 0.875% 21 - 19.01.31	400 000	EUR	350 513	353 940	0,24
ING Groep NV 2.50% 18 - 15.11.30	1 100 000	EUR	1 056 520	1 067 649	0,72
ING Groep NV FRN 25 - 20.05.36	900 000	EUR	910 649	912 969	0,62
JAB Holdings BV 1.00% 21 - 14.07.31	300 000	EUR	261 499	259 932	0,18
Koninklijke Ahold Delhaize NV 3.375% 24 - 11.03.31	350 000	EUR	352 378	356 825	0,24
Koninklijke KPN NV 3.875% 23 - 03.07.31	400 000	EUR	407 273	414 960	0,28
Koninklijke Philips NV 4.25% 23 - 08.09.31	350 000	EUR	360 129	369 355	0,25
LKQ Dutch Bond BV 4.125% 24 - 13.03.31	550 000	EUR	553 640	559 229	0,38
LYB International Finance II BV 1.625% 19 - 17.09.31	320 000	EUR	286 359	289 302	0,20
Mercedes-Benz International Finance BV 3.125% 25 - 05.09.31	300 000	EUR	299 442	298 071	0,20
Mercedes-Benz International Finance BV 3.25% 24 - 15.11.30	890 000	EUR	888 064	897 868	0,61
Mercedes-Benz International Finance BV 3.70% 23 - 30.05.31	720 000	EUR	737 512	742 896	0,50
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 3.25% 24 - 21.01.31	741 000	EUR	747 883	757 065	0,51
PostNL NV 4.75% 24 - 12.06.31	200 000	EUR	204 255	206 946	0,14
RELX Finance BV 3.75% 23 - 12.06.31	500 000	EUR	514 169	517 805	0,35
Siemens Financieringsmaatschappij NV 1.25% 19 - 28.02.31	487 000	EUR	445 797	451 853	0,31
Siemens Financieringsmaatschappij NV 3.375% 23 - 24.08.31	900 000	EUR	914 780	923 616	0,63
Sika Capital BV 1.50% 19 - 29.04.31	360 000	EUR	327 203	332 147	0,22
Stellantis NV 4.25% 23 - 16.06.31	820 000	EUR	834 519	836 482	0,57
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 0.80% 21 - 18.10.30	1 300 000	EUR	1 156 557	1 165 320	0,79
Unilever Finance Netherlands BV 1.25% 22 - 28.02.31	437 000	EUR	398 009	399 274	0,27
Unilever Finance Netherlands BV 3.25% 23 - 23.02.31	300 000	EUR	303 138	305 589	0,21
Universal Music Group NV 4.00% 23 - 13.06.31	532 000	EUR	548 052	554 062	0,38
Volkswagen International Finance NV 3.25% 18 - 18.11.30	700 000	EUR	692 541	699 160	0,47
Volkswagen International Finance NV FRN 22 - 31.12.99	900 000	EUR	830 559	852 714	0,58
Volkswagen International Finance NV FRN 25 - 31.12.99	500 000	EUR	502 982	504 435	0,34

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

État des portefeuilles  
au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Pays-Bas (suite)</b>					
Wolters Kluwer NV 3.75% 23 - 03.04.31	500 000	EUR	512 292	518 485	0,35
Wurth Finance International BV 3.00% 24 - 28.08.31	380 000	EUR	377 501	381 854	0,26
			<b>26 115 007</b>	<b>26 377 377</b>	<b>17,89</b>
<b>Norvège</b>					
Storebrand Livsforsikring AS FRN 21 - 30.09.51	300 000	EUR	252 783	266 352	0,18
			<b>252 783</b>	<b>266 352</b>	<b>0,18</b>
<b>Espagne</b>					
Abertis Infraestructuras SA 3.00% 19 - 27.03.31	700 000	EUR	678 067	693 371	0,47
Acciona Energia Financiacion Filiales SA 5.125% 23 - 23.04.31	400 000	EUR	423 612	431 716	0,29
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 3.50% 24 - 26.03.31	700 000	EUR	708 589	719 901	0,49
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 24 - 29.08.36	700 000	EUR	704 608	715 337	0,48
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 24 - 08.02.36	900 000	EUR	918 519	943 533	0,64
Banco Santander SA 1.625% 20 - 22.10.30	700 000	EUR	627 496	646 499	0,44
Bankinter SA FRN 24 - 10.09.32	600 000	EUR	605 241	607 812	0,41
CaixaBank SA 3.625% 24 - 19.09.32	800 000	EUR	803 326	809 208	0,55
CaixaBank SA FRN 24 - 09.02.32	900 000	EUR	917 793	936 909	0,64
CaixaBank SA FRN 24 - 08.08.36	700 000	EUR	704 782	717 010	0,49
Cellnex Telecom SA 1.75% 20 - 23.10.30	700 000	EUR	639 250	651 014	0,44
Criteria Caixa SA 3.25% 25 - 25.02.31	400 000	EUR	398 712	396 668	0,27
EDP Servicios Financieros Espana SA 3.50% 25 - 21.07.31	520 000	EUR	524 544	527 192	0,36
El Corte Ingles SA 4.25% 24 - 26.06.31	400 000	EUR	411 881	413 716	0,28
Ibercaja Banco SA FRN 25 - 18.08.36	400 000	EUR	398 455	397 060	0,27
Telefonica Emisiones SA 2.592% 22 - 25.05.31	700 000	EUR	671 092	675 948	0,46
			<b>10 135 967</b>	<b>10 282 894</b>	<b>6,98</b>
<b>Suède</b>					
Castellum AB 4.125% 24 - 10.12.30	300 000	EUR	301 125	304 353	0,21
Epiroc AB 3.625% 24 - 28.02.31	300 000	EUR	302 346	306 567	0,21
EQT AB 0.875% 21 - 14.05.31	400 000	EUR	337 963	345 608	0,23
Essity AB 0.25% 21 - 08.02.31	510 000	EUR	449 305	449 045	0,31
Molnlycke Holding AB 0.625% 20 - 15.01.31	300 000	EUR	254 328	258 786	0,18
SKF AB 0.25% 21 - 15.02.31	200 000	EUR	174 910	182 426	0,12
Svenska Handelsbanken AB 3.25% 24 - 27.08.31	604 000	EUR	604 523	609 001	0,41
Tele2 AB 0.75% 21 - 23.03.31	200 000	EUR	177 201	177 710	0,12
Telia Co. AB 0.125% 20 - 27.11.30	400 000	EUR	342 692	343 004	0,23
			<b>2 944 393</b>	<b>2 976 500</b>	<b>2,02</b>
<b>Suisse</b>					
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft FRN 24 - 03.09.32	400 000	EUR	405 389	410 036	0,28
UBS AG 0.50% 21 - 31.03.31	600 000	EUR	506 231	521 544	0,35
UBS Group AG FRN 22 - 02.04.32	1 133 000	EUR	1 085 296	1 108 029	0,75
UBS Group AG FRN 23 - 17.03.32	600 000	EUR	629 847	644 328	0,44
			<b>2 626 763</b>	<b>2 683 937</b>	<b>1,82</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
Barclays PLC FRN 21 - 12.05.32	920 000	EUR	787 507	808 330	0,55

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

État des portefeuilles  
au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
Barclays PLC FRN 24 - 31.05.36	1 050 000	EUR	1 066 142	1 097 355	0,74
Brambles Finance PLC 4.25% 23 - 22.03.31	400 000	EUR	416 555	422 840	0,29
British Telecommunications PLC 3.75% 23 - 13.05.31	610 000	EUR	622 820	629 093	0,43
BUPA Finance PLC 5.00% 23 - 12.10.30	400 000	EUR	423 060	431 356	0,29
Coca-Cola Europacific Partners PLC 0.70% 19 - 12.09.31	360 000	EUR	309 673	311 972	0,21
Coca-Cola Europacific Partners PLC 3.125% 25 - 03.06.31	250 000	EUR	250 319	249 903	0,17
Compass Group PLC 3.25% 24 - 06.02.31	530 000	EUR	532 288	535 719	0,36
easyJet PLC 3.75% 24 - 20.03.31	480 000	EUR	481 542	488 818	0,33
HSBC Holdings PLC FRN 20 - 13.11.31	711 000	EUR	613 850	626 085	0,42
HSBC Holdings PLC FRN 25 - 19.05.36	900 000	EUR	909 320	909 648	0,62
HSBC Holdings PLC FRN 23 - 10.03.32	880 000	EUR	924 597	945 023	0,64
Informa PLC 3.25% 24 - 23.10.30	520 000	EUR	515 701	518 102	0,35
Lloyds Banking Group PLC FRN 24 - 14.05.32	647 000	EUR	655 007	664 249	0,45
Motability Operations Group PLC 3.50% 23 - 17.07.31	400 000	EUR	402 566	404 804	0,27
Nationwide Building Society FRN 24 - 24.07.32	700 000	EUR	708 520	718 487	0,49
NatWest Group PLC FRN 24 - 12.09.32	700 000	EUR	704 365	708 148	0,48
Omnicom Finance Holdings PLC 1.40% 19 - 08.07.31	300 000	EUR	273 620	271 437	0,18
Southern Gas Networks PLC 3.50% 24 - 16.10.30	380 000	EUR	377 533	381 999	0,26
Standard Chartered PLC FRN 24 - 04.03.32	720 000	EUR	733 071	746 863	0,51
Tesco Corporate Treasury Services PLC 4.25% 23 - 27.02.31	300 000	EUR	314 377	316 773	0,22
Vodafone Group PLC 1.60% 16 - 29.07.31	600 000	EUR	547 419	554 538	0,38
Vodafone Group PLC 1.625% 19 - 24.11.30	750 000	EUR	691 031	700 305	0,48
			<b>13 260 883</b>	<b>13 441 847</b>	<b>9,12</b>
<b>États-Unis</b>					
3M Co. 1.50% 16 - 02.06.31	300 000	EUR	269 665	274 434	0,19
Air Products & Chemicals, Inc. 2.95% 25 - 14.05.31	350 000	EUR	347 150	345 709	0,23
American Express Co. FRN 25 - 20.05.32	700 000	EUR	707 325	706 384	0,48
American Honda Finance Corp. 3.65% 24 - 23.04.31	590 000	EUR	596 792	595 764	0,40
American Tower Corp. 0.95% 21 - 05.10.30	400 000	EUR	350 447	357 336	0,24
American Tower Corp. 4.625% 23 - 16.05.31	300 000	EUR	313 718	320 514	0,22
AT&T, Inc. 3.95% 23 - 30.04.31	700 000	EUR	715 816	727 594	0,49
Bank of America Corp. FRN 20 - 26.10.31	980 000	EUR	843 821	861 498	0,58
Bank of America Corp. FRN 21 - 24.05.32	1 053 000	EUR	914 285	933 548	0,63
Becton Dickinson & Co. 3.519% 24 - 08.02.31	600 000	EUR	604 354	612 978	0,42
Booking Holdings, Inc. 3.125% 25 - 09.05.31	400 000	EUR	400 153	398 856	0,27
BorgWarner, Inc. 1.00% 21 - 19.05.31	670 000	EUR	573 540	578 873	0,39
Chubb INA Holdings LLC 1.40% 19 - 15.06.31	350 000	EUR	315 491	317 965	0,22
Citigroup, Inc. FRN 24 - 14.05.32	1 060 000	EUR	1 067 616	1 085 313	0,74
Coca-Cola Co. 1.25% 19 - 08.03.31	567 000	EUR	518 556	518 510	0,35
Corning, Inc. 4.125% 23 - 15.05.31	400 000	EUR	413 851	417 916	0,28
Emerson Electric Co. 3.00% 25 - 15.03.31	350 000	EUR	351 252	349 864	0,24
Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC 3.25% 24 - 15.03.31	480 000	EUR	481 067	475 147	0,32
FedEx Corp. 1.30% 19 - 05.08.31	270 000	EUR	245 191	247 941	0,17

## Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2031 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Fiserv, Inc. 4.50% 23 - 24.05.31	630 000	EUR	658 739	666 030	0,45
General Mills, Inc. 3.65% 24 - 23.10.30	420 000	EUR	426 369	429 773	0,29
General Motors Financial Co., Inc. 3.70% 25 - 14.07.31	600 000	EUR	603 529	599 832	0,41
Global Payments, Inc. 4.875% 23 - 17.03.31	550 000	EUR	572 635	576 972	0,39
Goldman Sachs Group, Inc. 3.00% 16 - 12.02.31	698 000	EUR	691 315	700 806	0,48
IHG Finance LLC 3.625% 24 - 27.09.31	600 000	EUR	598 675	601 692	0,41
Illinois Tool Works, Inc. 1.00% 19 - 05.06.31	300 000	EUR	265 723	268 176	0,18
International Business Machines Corp. 1.75% 19 - 31.01.31	891 000	EUR	822 131	832 149	0,56
International Business Machines Corp. 3.625% 23 - 06.02.31	827 000	EUR	836 814	849 867	0,58
JPMorgan Chase & Co. FRN 23 - 13.11.31	1 385 000	EUR	1 452 543	1 475 994	1,00
Liberty Mutual Group, Inc. 4.625% 22 - 02.12.30	420 000	EUR	437 916	442 705	0,30
McDonald's Corp. 1.60% 19 - 15.03.31	400 000	EUR	366 918	368 984	0,25
McDonald's Corp. 3.875% 23 - 20.02.31	484 000	EUR	497 722	502 673	0,34
Metropolitan Life Global Funding I 3.75% 22 - 05.12.30	505 000	EUR	518 175	524 003	0,36
MMS USA Holdings, Inc. 1.75% 19 - 13.06.31	600 000	EUR	551 741	551 730	0,37
Morgan Stanley FRN 22 - 07.05.32	1 120 000	EUR	1 081 537	1 099 874	0,75
New York Life Global Funding 3.45% 24 - 30.01.31	530 000	EUR	536 485	540 282	0,37
PepsiCo, Inc. 1.125% 19 - 18.03.31	450 000	EUR	408 476	407 646	0,28
Procter & Gamble Co. 3.25% 23 - 02.08.31	410 000	EUR	412 683	420 004	0,29
Prologis Euro Finance LLC 0.625% 19 - 10.09.31	520 000	EUR	436 884	445 718	0,30
Stryker Corp. 2.625% 18 - 30.11.30	400 000	EUR	389 058	393 576	0,27
U.S. Bancorp FRN 24 - 21.05.32	701 000	EUR	713 799	722 149	0,49
Veralto Corp. 4.15% 24 - 19.09.31	300 000	EUR	308 134	312 312	0,21
Verizon Communications, Inc. 4.25% 22 - 31.10.30	870 000	EUR	908 920	920 260	0,62
Wells Fargo & Co. FRN 24 - 22.07.32	1 050 000	EUR	1 067 875	1 080 828	0,73
WMG Acquisition Corp. 2.25% 21 - 15.08.31	240 000	EUR	220 176	222 000	0,15
			<b>25 815 062</b>	<b>26 082 179</b>	<b>17,69</b>
<b>Total - Obligations</b>			<b>143 581 889</b>	<b>145 371 260</b>	<b>98,61</b>

Xtrackers II

Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2031 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 30 juin 2025  
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Fonds commun de placement/fonds à capital variable</b>					
<b>Irlande</b>					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	18	EUR	189 969	190 217	0,13
			<b>189 969</b>	<b>190 217</b>	<b>0,13</b>
<b>Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable</b>			<b>189 969</b>	<b>190 217</b>	<b>0,13</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>143 771 858</b>	<b>145 561 477</b>	<b>98,74</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>143 771 858</b>	<b>145 561 477</b>	<b>98,74</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS</b>				<b>147 380 262</b>	<b>99,98</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Australie</b>					
Australia Pacific Airports Melbourne Pty. Ltd. 4.375% 23 - 24.05.33	470 000	EUR	489 611	494 482	0,39
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd. 4.375% 23 - 03.05.33	990 000	EUR	1 022 595	1 038 837	0,82
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 4.225% 23 - 26.04.33	650 000	EUR	671 671	679 731	0,54
Woolworths Group Ltd. 3.75% 25 - 25.10.32	480 000	EUR	480 802	483 902	0,38
			<b>2 664 679</b>	<b>2 696 952</b>	<b>2,13</b>
<b>Belgique</b>					
Elia Transmission Belgium SA 3.625% 23 - 18.01.33	400 000	EUR	403 825	407 784	0,32
Lonza Finance International NV 3.875% 23 - 25.05.33	500 000	EUR	508 244	514 030	0,41
			<b>912 069</b>	<b>921 814</b>	<b>0,73</b>
<b>Finlande</b>					
Neste OYJ 4.25% 23 - 16.03.33	500 000	EUR	512 711	520 600	0,41
			<b>512 711</b>	<b>520 600</b>	<b>0,41</b>
<b>France</b>					
Accor SA 3.50% 25 - 04.03.33	600 000	EUR	596 289	587 202	0,46
Air Liquide Finance SA 0.375% 21 - 20.09.33	500 000	EUR	399 828	405 250	0,32
APRR SA 1.50% 17 - 17.01.33	700 000	EUR	614 702	618 023	0,49
Autoroutes du Sud de la France SA 3.25% 23 - 19.01.33	800 000	EUR	789 459	797 384	0,63
AXA SA 3.625% 23 - 10.01.33	720 000	EUR	738 329	746 582	0,59
AXA SA FRN 22 - 10.03.43	1 220 000	EUR	1 206 470	1 246 657	0,98
AXA SA FRN 23 - 11.07.43	1 030 000	EUR	1 099 327	1 130 168	0,89
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.75% 22 - 01.02.33	1 200 000	EUR	1 214 448	1 229 316	0,97
Banque Federative du Credit Mutuel SA 4.00% 23 - 26.01.33	300 000	EUR	304 139	309 606	0,24
Banque Federative du Credit Mutuel SA 4.125% 23 - 14.06.33	1 000 000	EUR	1 036 943	1 049 800	0,83
Banque Federative du Credit Mutuel SA 5.125% 23 - 13.01.33	1 000 000	EUR	1 056 260	1 078 510	0,85
BNP Paribas SA 0.625% 20 - 03.12.32	1 800 000	EUR	1 450 385	1 473 732	1,16
BNP Paribas SA 4.125% 23 - 24.05.33	1 300 000	EUR	1 355 256	1 383 824	1,09
BPCE SA 4.00% 22 - 29.11.32	1 100 000	EUR	1 135 808	1 152 261	0,91
BPCE SA FRN 25 - 20.01.34	1 000 000	EUR	1 015 968	1 016 920	0,80
BPCE SA 4.50% 23 - 13.01.33	900 000	EUR	936 917	949 068	0,75
BPCE SA FRN 23 - 14.06.34	500 000	EUR	524 858	534 695	0,42
Carrefour SA 3.625% 24 - 17.10.32	700 000	EUR	702 877	692 566	0,55
Cofiroute SA 3.125% 25 - 06.03.33	700 000	EUR	690 811	688 443	0,54
Compagnie de Saint-Gobain SA 3.50% 25 - 04.04.33	500 000	EUR	497 655	502 965	0,40
Compagnie Generale des Etablissements Michelin SCA 0.25% 20 - 02.11.32	500 000	EUR	403 473	402 615	0,32
Credit Agricole SA 4.00% 23 - 18.01.33	1 000 000	EUR	1 033 780	1 048 390	0,83
Credit Mutuel Arkea SA 0.875% 21 - 11.03.33	800 000	EUR	654 957	658 416	0,52
Credit Mutuel Arkea SA 4.25% 22 - 01.12.32	400 000	EUR	415 972	421 516	0,33
Danone SA 3.438% 25 - 07.04.33	800 000	EUR	806 543	808 224	0,64
Gecina SA 0.875% 22 - 25.01.33	600 000	EUR	498 724	500 478	0,39

État des portefeuilles  
au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
Kering SA 3.375% 23 - 27.02.33	800 000	EUR	784 507	774 664	0,61
Klepierre SA 1.625% 17 - 13.12.32	700 000	EUR	606 636	629 286	0,50
Klepierre SA 3.875% 24 - 23.09.33	600 000	EUR	599 343	615 636	0,48
Orange SA 8.125% 03 - 28.01.33	1 520 000	EUR	1 997 763	2 009 425	1,58
PSA Tresorerie GIE 6.00% 03 - 19.09.33	600 000	EUR	684 218	669 222	0,53
Schneider Electric SE 3.50% 22 - 09.11.32	500 000	EUR	508 541	513 955	0,40
Schneider Electric SE 3.50% 23 - 12.06.33	600 000	EUR	607 314	612 960	0,48
Societe Generale SA 4.25% 22 - 16.11.32	1 300 000	EUR	1 362 725	1 390 428	1,09
Societe Generale SA 5.625% 23 - 02.06.33	1 000 000	EUR	1 061 554	1 100 720	0,87
Suez SACA 5.00% 22 - 03.11.32	900 000	EUR	972 361	978 651	0,77
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.375% 21 - 25.05.33	600 000	EUR	499 393	503 922	0,40
Verallia SA 3.875% 24 - 04.11.32	600 000	EUR	592 319	596 760	0,47
Vinci SA 3.375% 22 - 17.10.32	700 000	EUR	700 463	708 281	0,56
			<b>32 157 315</b>	<b>32 536 521</b>	<b>25,64</b>
<b>Allemagne</b>					
Allianz SE FRN 23 - 25.07.53	1 200 000	EUR	1 310 471	1 349 772	1,06
Deutsche Boerse AG 3.875% 23 - 28.09.33	1 300 000	EUR	1 348 221	1 356 355	1,07
Deutsche Post AG 3.375% 23 - 03.07.33	450 000	EUR	456 736	460 462	0,36
Eurogrid GmbH 0.741% 21 - 21.04.33	600 000	EUR	485 859	486 960	0,38
Fresenius SE & Co. KGaA 1.125% 20 - 28.01.33	430 000	EUR	359 895	370 600	0,29
Hannover Rueck SE FRN 22 - 26.08.43	700 000	EUR	779 074	791 966	0,63
Henkel AG & Co. KGaA 0.50% 21 - 17.11.32	500 000	EUR	420 324	417 025	0,33
LEG Immobilien SE 0.875% 21 - 30.03.33	700 000	EUR	554 665	560 574	0,44
LEG Immobilien SE 1.00% 21 - 19.11.32	500 000	EUR	402 637	410 885	0,33
Mercedes-Benz Group AG 0.75% 21 - 11.03.33	1 000 000	EUR	832 345	830 360	0,66
Talanx AG FRN 21 - 01.12.42	600 000	EUR	510 519	523 602	0,41
Vonovia SE 1.00% 21 - 16.06.33	1 000 000	EUR	799 102	815 460	0,64
			<b>8 259 848</b>	<b>8 374 021</b>	<b>6,60</b>
<b>Irlande</b>					
CCEP Finance Ireland DAC 0.875% 21 - 06.05.33	1 050 000	EUR	865 538	870 523	0,69
Kerry Group Financial Services Unltd. Co. 3.375% 24 - 05.03.33	500 000	EUR	500 721	497 880	0,39
Linde PLC 0.375% 21 - 30.09.33	500 000	EUR	397 564	402 455	0,32
Linde PLC 3.00% 25 - 18.02.33	800 000	EUR	795 234	788 688	0,62
Smurfit Kappa Treasury ULC 1.00% 21 - 22.09.33	470 000	EUR	387 003	387 774	0,31
Smurfit Kappa Treasury ULC 3.454% 24 - 27.11.32	600 000	EUR	610 360	599 406	0,47
Vodafone International Financing DAC 3.375% 24 - 01.08.33	540 000	EUR	539 234	537 959	0,42
			<b>4 095 654</b>	<b>4 084 685</b>	<b>3,22</b>
<b>Italie</b>					
2i Rete Gas SpA 4.375% 23 - 06.06.33	500 000	EUR	522 232	523 720	0,41
Generali 5.272% 23 - 12.09.33	600 000	EUR	640 209	654 714	0,51
Generali 5.399% 23 - 20.04.33	400 000	EUR	414 712	440 608	0,35
Italgas SpA 0.50% 21 - 16.02.33	570 000	EUR	451 066	455 948	0,36
Terna - Rete Elettrica Nazionale 3.875% 23 - 24.07.33	670 000	EUR	685 321	692 807	0,55
			<b>2 713 540</b>	<b>2 767 797</b>	<b>2,18</b>
<b>Japon</b>					
East Japan Railway Co. 1.85% 22 - 13.04.33	650 000	EUR	587 365	590 649	0,47

Xtrackers II

Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2033 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Mizuho Financial Group, Inc. 0.843% 21 - 12.04.33	700 000	EUR	580 769	588 161	0,46
Mizuho Financial Group, Inc. 4.416% 23 - 20.05.33	800 000	EUR	833 478	849 176	0,67
			<b>2 001 612</b>	<b>2 027 986</b>	<b>1,60</b>
<b>Jersey</b>					
Heathrow Funding Ltd. 4.50% 23 - 11.07.33	650 000	EUR	678 080	685 367	0,54
			<b>678 080</b>	<b>685 367</b>	<b>0,54</b>
<b>Luxembourg</b>					
Holcim Finance Luxembourg SA 0.625% 21 - 19.01.33	650 000	EUR	525 168	530 667	0,42
Nestle Finance International Ltd. Zero Coupon 20 - 03.03.33	550 000	EUR	439 470	439 813	0,35
Nestle Finance International Ltd. 3.75% 23 - 13.03.33	830 000	EUR	867 707	873 799	0,69
Simon International Finance SCA 1.125% 21 - 19.03.33	850 000	EUR	707 284	716 269	0,56
Traton Finance Luxembourg SA 1.25% 21 - 24.03.33	800 000	EUR	667 168	663 544	0,52
Tyco Electronics Group SA 3.25% 25 - 31.01.33	800 000	EUR	796 465	793 264	0,63
			<b>4 003 262</b>	<b>4 017 356</b>	<b>3,17</b>
<b>Pays-Bas</b>					
ABN AMRO Bank NV 1.00% 21 - 02.06.33	1 000 000	EUR	838 513	834 430	0,66
Adecco International Financial Services BV 3.40% 24 - 08.10.32	300 000	EUR	295 069	295 500	0,23
Akzo Nobel NV 4.00% 23 - 24.05.33	500 000	EUR	510 014	514 980	0,41
BMW Finance NV 0.20% 21 - 11.01.33	500 000	EUR	401 128	408 185	0,32
BMW International Investment BV 3.50% 24 - 17.11.32	840 000	EUR	837 598	843 662	0,67
BMW International Investment BV 3.50% 25 - 22.01.33	700 000	EUR	706 455	701 064	0,55
Coca-Cola HBC Finance BV 3.125% 24 - 20.11.32	400 000	EUR	400 125	394 144	0,31
Cooperatieve Rabobank UA 0.625% 21 - 25.02.33	900 000	EUR	734 873	742 761	0,59
CTP NV 3.875% 24 - 21.11.32	500 000	EUR	494 626	492 560	0,39
Deutsche Telekom International Finance BV 7.50% 03 - 24.01.33	510 000	EUR	643 468	653 050	0,51
Digital Dutch Finco BV 3.875% 24 - 13.09.33	850 000	EUR	848 513	850 264	0,67
DSV Finance BV 0.75% 21 - 05.07.33	620 000	EUR	503 284	507 476	0,40
DSV Finance BV 3.375% 24 - 06.11.32	740 000	EUR	739 165	740 932	0,58
EXOR NV 3.75% 24 - 14.02.33	600 000	EUR	598 507	604 446	0,48
GSK Capital BV 3.125% 22 - 28.11.32	690 000	EUR	681 085	690 607	0,54
ING Groep NV FRN 23 - 23.05.34	1 500 000	EUR	1 588 157	1 616 835	1,27
ING Groep NV FRN 22 - 14.11.33	1 000 000	EUR	1 092 673	1 114 680	0,88
JAB Holdings BV 5.00% 23 - 12.06.33	500 000	EUR	528 760	532 305	0,42
JDE Peet's NV 1.125% 21 - 16.06.33	540 000	EUR	440 055	445 700	0,35
Koninklijke Ahold Delhaize NV 3.25% 25 - 10.03.33	580 000	EUR	569 273	573 939	0,45
Koninklijke KPN NV 0.875% 20 - 14.12.32	600 000	EUR	498 781	502 338	0,40
Koninklijke Philips NV 2.625% 22 - 05.05.33	600 000	EUR	553 900	561 366	0,44
Lseg Netherlands BV 0.75% 21 - 06.04.33	490 000	EUR	402 518	401 967	0,32
NN Group NV FRN 22 - 01.03.43	490 000	EUR	513 370	523 903	0,41
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 3.125% 25 - 27.05.33	870 000	EUR	867 784	868 182	0,68

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2033 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

## État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Pays-Bas (suite)</b>					
Prosus NV 1.985% 21 - 13.07.33	850 000	EUR	693 291	736 151	0,58
RELX Finance BV 3.375% 24 - 20.03.33	800 000	EUR	799 997	796 944	0,63
Siemens Financieringsmaatschappij NV 3.00% 22 - 08.09.33	1 100 000	EUR	1 086 376	1 096 172	0,86
Siemens Financieringsmaatschappij NV 3.125% 25 - 27.05.33	400 000	EUR	401 858	399 612	0,32
Stellantis NV 1.25% 21 - 20.06.33	1 200 000	EUR	977 107	959 520	0,76
Telefonica Europe BV 5.875% 03 - 14.02.33	500 000	EUR	574 606	574 335	0,45
Unilever Finance Netherlands BV 1.625% 18 - 12.02.33	830 000	EUR	746 468	750 386	0,59
Volkswagen International Finance NV 3.30% 13 - 22.03.33	800 000	EUR	774 882	781 056	0,62
			<b>22 342 279</b>	<b>22 509 452</b>	<b>17,74</b>
<b>Espagne</b>					
Banco Santander SA 3.50% 24 - 02.10.32	1 000 000	EUR	997 641	1 002 420	0,79
CaixaBank SA FRN 23 - 19.07.34	500 000	EUR	531 540	550 980	0,43
Cellnex Finance Co. SA 2.00% 21 - 15.02.33	1 300 000	EUR	1 151 757	1 156 116	0,91
Enagas Financiaciones SA 0.375% 20 - 05.11.32	500 000	EUR	405 490	404 085	0,32
Red Electrica Financiaciones SA 0.50% 21 - 24.05.33	600 000	EUR	495 317	492 876	0,39
			<b>3 581 745</b>	<b>3 606 477</b>	<b>2,84</b>
<b>Suède</b>					
Telia Co. AB 3.50% 13 - 05.09.33	470 000	EUR	476 989	473 671	0,37
			<b>476 989</b>	<b>473 671</b>	<b>0,37</b>
<b>Suisse</b>					
UBS Group AG 0.625% 21 - 18.01.33	1 400 000	EUR	1 112 858	1 142 862	0,90
UBS Group AG 0.625% 21 - 24.02.33	1 250 000	EUR	998 137	1 019 425	0,80
UBS Group AG FRN 25 - 12.02.34	1 600 000	EUR	1 571 175	1 566 752	1,24
			<b>3 682 170</b>	<b>3 729 039</b>	<b>2,94</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
Barclays PLC FRN 22 - 29.01.34	1 270 000	EUR	1 356 583	1 395 463	1,10
British Telecommunications PLC 4.25% 23 - 06.01.33	850 000	EUR	883 709	892 967	0,70
Cadent Finance PLC 3.75% 24 - 16.04.33	640 000	EUR	633 317	643 405	0,51
Compass Group PLC 3.25% 24 - 16.09.33	500 000	EUR	499 165	495 930	0,39
HSBC Holdings PLC FRN 25 - 13.05.34	1 500 000	EUR	1 519 242	1 521 180	1,20
Mondi Finance PLC 3.75% 25 - 18.05.33	600 000	EUR	601 591	602 658	0,47
Motability Operations Group PLC 3.625% 25 - 22.01.33	750 000	EUR	751 873	752 190	0,59
Reckitt Benckiser Treasury Services PLC 3.875% 23 - 14.09.33	750 000	EUR	769 193	772 088	0,61
United Utilities Water Finance PLC 3.50% 25 - 27.02.33	600 000	EUR	598 613	595 344	0,47
WPP Finance 2013 4.00% 24 - 12.09.33	500 000	EUR	506 714	502 935	0,40
			<b>8 120 000</b>	<b>8 174 160</b>	<b>6,44</b>
<b>États-Unis</b>					
Alphabet, Inc. 3.00% 25 - 06.05.33	1 510 000	EUR	1 492 168	1 497 452	1,18
American Tower Corp. 1.25% 21 - 21.05.33	500 000	EUR	415 349	417 855	0,33
AT&T, Inc. 3.55% 12 - 17.12.32	1 350 000	EUR	1 345 999	1 362 069	1,07
AT&T, Inc. 3.60% 25 - 01.06.33	1 000 000	EUR	996 742	1 006 760	0,79

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2033 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 30 juin 2025  
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Bank of America Corp. FRN 25 - 10.03.34	1 500 000	EUR	1 468 665	1 493 625	1,18
Booking Holdings, Inc. 3.25% 24 - 21.11.32	600 000	EUR	605 922	593 082	0,47
Booking Holdings, Inc. 4.125% 23 - 12.05.33	1 300 000	EUR	1 348 981	1 354 691	1,07
Brambles USA, Inc. 3.625% 25 - 02.04.33	550 000	EUR	554 526	555 583	0,44
Carrier Global Corp. 4.50% 24 - 29.11.32	860 000	EUR	904 707	914 868	0,72
Coca-Cola Co. 0.375% 20 - 15.03.33	800 000	EUR	648 005	647 896	0,51
Coca-Cola Co. 0.50% 21 - 09.03.33	600 000	EUR	493 129	491 364	0,39
Eli Lilly & Co. 0.50% 21 - 14.09.33	600 000	EUR	494 578	491 124	0,39
Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC 3.65% 24 - 03.09.33	600 000	EUR	596 577	593 922	0,47
Equinix, Inc. 1.00% 21 - 15.03.33	620 000	EUR	511 902	508 896	0,40
FedEx Corp. 0.95% 25 - 04.05.33	400 000	EUR	323 588	317 176	0,25
Goldman Sachs Group, Inc. 1.00% 21 - 18.03.33	1 200 000	EUR	1 000 113	1 017 540	0,80
International Business Machines Corp. 3.15% 25 - 10.02.33	1 100 000	EUR	1 087 809	1 083 357	0,85
Johnson & Johnson 3.05% 25 - 26.02.33	700 000	EUR	703 874	702 093	0,55
JPMorgan Chase & Co. FRN 24 - 21.03.34	1 970 000	EUR	1 992 884	2 007 883	1,58
Kraft Heinz Foods Co. 3.25% 25 - 15.03.33	600 000	EUR	594 917	585 822	0,46
Metropolitan Life Global Funding I 3.25% 25 - 14.12.32	500 000	EUR	498 060	496 475	0,39
Microsoft Corp. 2.625% 13 - 02.05.33	500 000	EUR	496 760	491 995	0,39
Mondelez International, Inc. 0.75% 21 - 17.03.33	600 000	EUR	491 781	493 386	0,39
Morgan Stanley FRN 22 - 25.01.34	1 720 000	EUR	1 868 541	1 901 838	1,50
Nasdaq, Inc. 0.90% 21 - 30.07.33	630 000	EUR	510 808	515 246	0,41
PepsiCo, Inc. 0.40% 20 - 09.10.32	700 000	EUR	580 952	578 109	0,45
Prologis Euro Finance LLC 4.625% 23 - 23.05.33	800 000	EUR	845 228	860 776	0,68
Unilever Capital Corp. 3.40% 23 - 06.06.33	650 000	EUR	654 967	658 950	0,52
United Parcel Service, Inc. 1.50% 17 - 15.11.32	470 000	EUR	419 323	423 202	0,33
Verizon Communications, Inc. 1.30% 20 - 18.05.33	1 350 000	EUR	1 147 420	1 153 359	0,91
Visa, Inc. 3.125% 25 - 15.05.33	1 000 000	EUR	1 003 496	997 040	0,78
Warnermedia Holdings, Inc. 4.693% 24 - 17.05.33	850 000	EUR	842 581	798 252	0,63
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 3.518% 24 - 15.12.32	800 000	EUR	807 937	795 400	0,63
			<b>27 748 289</b>	<b>27 807 086</b>	<b>21,91</b>
<b>Total - Obligations</b>			<b>123 950 242</b>	<b>124 932 984</b>	<b>98,46</b>

Xtrackers II

Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2033 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 30 juin 2025  
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Fonds commun de placement/fonds à capital variable</b>					
<b>Irlande</b>					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	21	EUR	221 716	221 920	0,17
			<b>221 716</b>	<b>221 920</b>	<b>0,17</b>
<b>Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable</b>			<b>221 716</b>	<b>221 920</b>	<b>0,17</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>124 171 958</b>	<b>125 154 904</b>	<b>98,63</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>124 171 958</b>	<b>125 154 904</b>	<b>98,63</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS</b>				<b>126 849 726</b>	<b>99,97</b>

Xtrackers II

Xtrackers II US TREASURIES 3-7 UCITS ETF

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>États-Unis</b>					
U.S. Treasury Bonds 5.25% 98 - 15.11.28	6 400	USD	6 686	6 696	0,16
U.S. Treasury Bonds 5.25% 99 - 15.02.29	3 300	USD	3 464	3 473	0,08
U.S. Treasury Bonds 5.375% 01 - 15.02.31	7 000	USD	7 511	7 518	0,18
U.S. Treasury Bonds 5.50% 98 - 15.08.28	2 400	USD	2 522	2 526	0,06
U.S. Treasury Bonds 6.125% 99 - 15.08.29	3 200	USD	3 473	3 483	0,08
U.S. Treasury Bonds 6.25% 00 - 15.05.30	6 000	USD	6 620	6 639	0,16
U.S. Treasury Notes 0.625% 20 - 15.05.30	69 400	USD	59 542	59 717	1,43
U.S. Treasury Notes 0.625% 20 - 15.08.30	90 400	USD	76 908	77 094	1,84
U.S. Treasury Notes 0.875% 20 - 15.11.30	93 800	USD	80 346	80 470	1,92
U.S. Treasury Notes 1.00% 21 - 31.07.28	51 000	USD	46 849	47 020	1,12
U.S. Treasury Notes 1.125% 21 - 15.02.31	91 500	USD	78 905	79 176	1,89
U.S. Treasury Notes 1.125% 21 - 31.08.28	50 800	USD	46 750	46 911	1,12
U.S. Treasury Notes 1.25% 21 - 30.06.28	46 800	USD	43 415	43 572	1,04
U.S. Treasury Notes 1.25% 21 - 15.08.31	101 000	USD	86 694	86 402	2,07
U.S. Treasury Notes 1.25% 21 - 30.09.28	52 900	USD	48 769	48 945	1,17
U.S. Treasury Notes 1.375% 21 - 31.10.28	49 900	USD	46 094	46 267	1,11
U.S. Treasury Notes 1.375% 21 - 15.11.31	96 000	USD	81 974	82 155	1,97
U.S. Treasury Notes 1.375% 21 - 31.12.28	48 400	USD	44 547	44 717	1,07
U.S. Treasury Notes 1.50% 20 - 15.02.30	50 200	USD	45 239	45 431	1,09
U.S. Treasury Notes 1.50% 21 - 30.11.28	49 900	USD	46 201	46 380	1,11
U.S. Treasury Notes 1.625% 19 - 15.08.29	39 100	USD	35 878	36 009	0,86
U.S. Treasury Notes 1.625% 21 - 15.05.31	90 000	USD	79 081	79 369	1,90
U.S. Treasury Notes 1.75% 19 - 15.11.29	29 600	USD	27 164	27 257	0,65
U.S. Treasury Notes 1.75% 22 - 31.01.29	45 500	USD	42 346	42 511	1,02
U.S. Treasury Notes 1.875% 22 - 15.02.32	90 000	USD	78 951	79 073	1,89
U.S. Treasury Notes 1.875% 22 - 28.02.29	43 600	USD	40 705	40 861	0,98
U.S. Treasury Notes 2.375% 19 - 15.05.29	42 300	USD	40 090	40 241	0,96
U.S. Treasury Notes 2.375% 22 - 31.03.29	40 600	USD	38 526	38 687	0,93
U.S. Treasury Notes 2.625% 19 - 15.02.29	51 700	USD	49 574	49 785	1,19
U.S. Treasury Notes 2.625% 22 - 31.07.29	31 800	USD	30 329	30 461	0,73
U.S. Treasury Notes 2.75% 22 - 31.05.29	35 100	USD	33 701	33 850	0,81
U.S. Treasury Notes 2.875% 18 - 15.08.28	53 100	USD	51 587	51 797	1,24
U.S. Treasury Notes 2.875% 22 - 30.04.29	37 700	USD	36 392	36 551	0,87
U.S. Treasury Notes 2.875% 22 - 15.05.32	88 000	USD	81 187	82 115	1,96
U.S. Treasury Notes 3.125% 18 - 15.11.28	51 600	USD	50 411	50 637	1,21
U.S. Treasury Notes 3.125% 22 - 31.08.29	31 500	USD	30 608	30 744	0,74
U.S. Treasury Notes 3.25% 22 - 30.06.29	34 400	USD	33 629	33 777	0,81
U.S. Treasury Notes 3.50% 23 - 31.01.30	29 900	USD	29 420	29 554	0,71
U.S. Treasury Notes 3.50% 23 - 30.04.30	29 900	USD	29 397	29 517	0,71
U.S. Treasury Notes 3.50% 24 - 30.09.29	61 000	USD	60 377	60 395	1,44
U.S. Treasury Notes 3.625% 23 - 31.03.30	29 900	USD	29 567	29 687	0,71
U.S. Treasury Notes 3.625% 24 - 31.08.29	61 000	USD	60 638	60 705	1,45
U.S. Treasury Notes 3.625% 24 - 30.09.31	38 000	USD	37 501	37 371	0,89
U.S. Treasury Notes 3.75% 23 - 31.05.30	29 900	USD	29 706	29 835	0,71
U.S. Treasury Notes 3.75% 23 - 30.06.30	29 900	USD	29 703	29 828	0,71
U.S. Treasury Notes 3.75% 24 - 31.12.28	50 000	USD	49 873	50 047	1,20
U.S. Treasury Notes 3.75% 24 - 31.12.30	34 100	USD	33 845	33 937	0,81
U.S. Treasury Notes 3.75% 24 - 31.08.31	38 000	USD	37 708	37 647	0,90

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II US TREASURIES 3-7 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
U.S. Treasury Notes 3.875% 22 - 30.09.29	31 200	USD	31 196	31 346	0,75
U.S. Treasury Notes 3.875% 22 - 30.11.29	29 900	USD	29 892	30 035	0,72
U.S. Treasury Notes 3.875% 23 - 31.12.29	29 900	USD	29 906	30 028	0,72
U.S. Treasury Notes 3.875% 25 - 30.04.30	61 000	USD	61 431	61 253	1,47
U.S. Treasury Notes 4.00% 22 - 31.10.29	29 900	USD	30 039	30 187	0,72
U.S. Treasury Notes 4.00% 23 - 28.02.30	90 900	USD	91 372	91 802	2,20
U.S. Treasury Notes 4.00% 23 - 30.06.28	35 400	USD	35 555	35 704	0,85
U.S. Treasury Notes 4.00% 23 - 31.07.30	29 900	USD	30 042	30 164	0,72
U.S. Treasury Notes 4.00% 24 - 31.01.29	53 000	USD	53 294	53 484	1,28
U.S. Treasury Notes 4.00% 24 - 31.01.31	35 500	USD	35 684	35 755	0,86
U.S. Treasury Notes 4.00% 24 - 31.07.29	61 000	USD	61 409	61 577	1,47
U.S. Treasury Notes 4.00% 24 - 31.10.31	38 000	USD	38 158	38 401	0,92
U.S. Treasury Notes 4.00% 25 - 31.03.30	61 000	USD	61 390	61 577	1,47
U.S. Treasury Notes 4.00% 25 - 30.04.32	39 000	USD	39 154	39 055	0,93
U.S. Treasury Notes 4.00% 25 - 31.05.30	61 000	USD	61 115	61 600	1,47
U.S. Treasury Notes 4.125% 23 - 31.07.28	35 400	USD	35 680	35 829	0,86
U.S. Treasury Notes 4.125% 23 - 31.08.30	31 200	USD	31 501	31 653	0,76
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 31.03.29	58 000	USD	58 499	58 793	1,41
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 31.03.31	37 500	USD	37 855	37 980	0,91
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 31.07.31	38 000	USD	38 433	38 442	0,92
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 31.10.29	61 000	USD	61 444	61 882	1,48
U.S. Treasury Notes 4.125% 24 - 30.11.31	39 000	USD	39 254	39 402	0,94
U.S. Treasury Notes 4.125% 25 - 29.02.32	40 000	USD	40 299	40 375	0,97
U.S. Treasury Notes 4.125% 25 - 31.03.32	40 000	USD	40 339	40 362	0,97
U.S. Treasury Notes 4.125% 25 - 31.05.32	38 000	USD	37 896	38 327	0,92
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 28.02.29	55 000	USD	55 697	55 980	1,34
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 28.02.31	36 000	USD	36 548	36 697	0,88
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 30.06.29	61 000	USD	61 800	62 144	1,49
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 30.06.31	38 000	USD	38 552	38 704	0,93
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 30.11.29	61 000	USD	61 528	61 901	1,48
U.S. Treasury Notes 4.25% 25 - 31.01.30	61 000	USD	61 512	62 215	1,49
U.S. Treasury Notes 4.375% 23 - 31.08.28	38 300	USD	38 880	39 057	0,93
U.S. Treasury Notes 4.375% 23 - 30.11.28	48 100	USD	48 875	49 111	1,17
U.S. Treasury Notes 4.375% 23 - 30.11.30	33 900	USD	34 640	34 779	0,83
U.S. Treasury Notes 4.375% 24 - 31.12.29	61 000	USD	61 774	62 525	1,50
U.S. Treasury Notes 4.375% 24 - 31.12.31	38 000	USD	38 680	39 187	0,94
U.S. Treasury Notes 4.375% 25 - 31.01.32	40 000	USD	40 462	40 956	0,98
U.S. Treasury Notes 4.50% 23 - 30.09.30	32 000	USD	33 069	33 208	0,79
U.S. Treasury Notes 4.50% 24 - 31.05.29	61 000	USD	62 300	62 673	1,50
U.S. Treasury Notes 4.625% 23 - 30.09.28	40 200	USD	41 140	41 318	0,99
U.S. Treasury Notes 4.625% 24 - 30.04.29	61 000	USD	62 472	62 916	1,51
U.S. Treasury Notes 4.625% 24 - 30.04.31	38 000	USD	39 186	39 461	0,94
U.S. Treasury Notes 4.625% 24 - 31.05.31	38 500	USD	39 768	39 977	0,96
U.S. Treasury Notes 4.875% 23 - 31.10.28	43 200	USD	44 544	44 756	1,07
U.S. Treasury Notes 4.875% 23 - 31.10.30	32 800	USD	34 289	34 435	0,82
			<b>4 116 956</b>	<b>4 133 853</b>	<b>98,89</b>
<b>Total - Obligations</b>			<b>4 116 956</b>	<b>4 133 853</b>	<b>98,89</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II US TREASURIES 3-7 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 30 juin 2025  
(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Fonds commun de placement/fonds à capital variable</b>					
<b>Irlande</b>					
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund-Z-	1	USD	11 998	12 039	0,29
			<b>11 998</b>	<b>12 039</b>	<b>0,29</b>
<b>Total des fonds communs de placement/fonds à capital variable</b>			<b>11 998</b>	<b>12 039</b>	<b>0,29</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>4 128 954</b>	<b>4 145 892</b>	<b>99,18</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>4 128 954</b>	<b>4 145 892</b>	<b>99,18</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS</b>				<b>4 174 228</b>	<b>99,86</b>

Xtrackers II

Xtrackers II US TREASURIES 7-10 UCITS ETF

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>États-Unis</b>					
U.S. Treasury Notes 2.75% 22 - 15.08.32	316 000	USD	287 228	291 510	7,24
U.S. Treasury Notes 3.375% 23 - 15.05.33	316 000	USD	297 025	301 286	7,49
U.S. Treasury Notes 3.50% 23 - 15.02.33	315 500	USD	299 745	304 211	7,56
U.S. Treasury Notes 3.875% 23 - 15.08.33	345 000	USD	335 118	339 825	8,44
U.S. Treasury Notes 3.875% 24 - 15.08.34	383 000	USD	371 325	374 083	9,29
U.S. Treasury Notes 4.00% 24 - 15.02.34	381 000	USD	372 183	377 131	9,37
U.S. Treasury Notes 4.125% 22 - 15.11.32	316 000	USD	313 460	318 173	7,91
U.S. Treasury Notes 4.25% 24 - 15.11.34	383 000	USD	377 279	384 317	9,55
U.S. Treasury Notes 4.25% 25 - 15.05.35	134 000	USD	132 516	134 230	3,33
U.S. Treasury Notes 4.375% 24 - 15.05.34	383 000	USD	384 490	389 044	9,67
U.S. Treasury Notes 4.50% 23 - 15.11.33	364 000	USD	368 926	373 953	9,29
U.S. Treasury Notes 4.625% 25 - 15.02.35	384 000	USD	396 097	396 300	9,85
			<b>3 935 392</b>	<b>3 984 063</b>	<b>98,99</b>
<b>Total - Obligations</b>			<b>3 935 392</b>	<b>3 984 063</b>	<b>98,99</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>3 935 392</b>	<b>3 984 063</b>	<b>98,99</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>3 935 392</b>	<b>3 984 063</b>	<b>98,99</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS</b>				<b>4 024 538</b>	<b>99,99</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II US TREASURIES 10+ UCITS ETF

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>États-Unis</b>					
U.S. Treasury Bonds 1.125% 20 - 15.05.40	73 000	USD	46 186	45 351	0,91
U.S. Treasury Bonds 1.125% 20 - 15.08.40	90 300	USD	56 851	55 506	1,11
U.S. Treasury Bonds 1.25% 20 - 15.05.50	112 200	USD	56 407	53 909	1,08
U.S. Treasury Bonds 1.375% 20 - 15.08.50	128 800	USD	66 538	63 514	1,27
U.S. Treasury Bonds 1.375% 20 - 15.11.40	101 000	USD	65 801	64 324	1,29
U.S. Treasury Bonds 1.625% 20 - 15.11.50	127 100	USD	69 924	66 986	1,34
U.S. Treasury Bonds 1.75% 21 - 15.08.41	134 600	USD	91 394	89 320	1,78
U.S. Treasury Bonds 1.875% 21 - 15.02.51	139 000	USD	81 435	78 101	1,56
U.S. Treasury Bonds 1.875% 21 - 15.02.41	122 500	USD	86 067	84 219	1,68
U.S. Treasury Bonds 1.875% 21 - 15.11.51	126 800	USD	73 604	70 572	1,41
U.S. Treasury Bonds 2.00% 20 - 15.02.50	96 600	USD	59 032	56 722	1,13
U.S. Treasury Bonds 2.00% 21 - 15.08.51	140 500	USD	84 485	81 007	1,62
U.S. Treasury Bonds 2.00% 21 - 15.11.41	116 100	USD	81 667	79 819	1,59
U.S. Treasury Bonds 2.25% 16 - 15.08.46	60 200	USD	40 677	39 431	0,79
U.S. Treasury Bonds 2.25% 19 - 15.08.49	80 800	USD	52 508	50 689	1,01
U.S. Treasury Bonds 2.25% 21 - 15.05.41	95 900	USD	71 028	69 632	1,39
U.S. Treasury Bonds 2.25% 22 - 15.02.52	120 100	USD	76 384	73 392	1,47
U.S. Treasury Bonds 2.375% 19 - 15.11.49	77 800	USD	51 767	50 047	1,00
U.S. Treasury Bonds 2.375% 21 - 15.05.51	139 400	USD	91 744	88 410	1,77
U.S. Treasury Bonds 2.375% 22 - 15.02.42	92 600	USD	68 791	67 338	1,35
U.S. Treasury Bonds 2.50% 15 - 15.02.45	62 400	USD	45 172	43 934	0,88
U.S. Treasury Bonds 2.50% 16 - 15.02.46	47 300	USD	33 785	32 777	0,65
U.S. Treasury Bonds 2.50% 16 - 15.05.46	45 000	USD	32 002	31 071	0,62
U.S. Treasury Bonds 2.75% 12 - 15.08.42	29 200	USD	22 820	22 333	0,45
U.S. Treasury Bonds 2.75% 12 - 15.11.42	42 700	USD	33 222	32 512	0,65
U.S. Treasury Bonds 2.75% 17 - 15.08.47	61 700	USD	45 270	43 981	0,88
U.S. Treasury Bonds 2.75% 17 - 15.11.47	59 400	USD	43 441	42 239	0,84
U.S. Treasury Bonds 2.875% 13 - 15.05.43	57 300	USD	45 136	44 148	0,88
U.S. Treasury Bonds 2.875% 15 - 15.08.45	37 300	USD	28 632	27 888	0,56
U.S. Treasury Bonds 2.875% 16 - 15.11.46	26 200	USD	19 843	19 290	0,39
U.S. Treasury Bonds 2.875% 19 - 15.05.49	87 000	USD	64 279	62 463	1,25
U.S. Treasury Bonds 2.875% 22 - 15.05.52	108 700	USD	79 370	76 532	1,53
U.S. Treasury Bonds 3.00% 12 - 15.05.42	25 600	USD	20 849	20 432	0,41
U.S. Treasury Bonds 3.00% 14 - 15.11.44	44 300	USD	34 955	34 104	0,68
U.S. Treasury Bonds 3.00% 15 - 15.05.45	27 400	USD	21 487	20 987	0,42
U.S. Treasury Bonds 3.00% 15 - 15.11.45	22 900	USD	17 921	17 443	0,35
U.S. Treasury Bonds 3.00% 17 - 15.02.47	53 600	USD	41 393	40 242	0,80
U.S. Treasury Bonds 3.00% 17 - 15.05.47	39 600	USD	30 507	29 651	0,59
U.S. Treasury Bonds 3.00% 18 - 15.02.48	70 700	USD	54 047	52 539	1,05
U.S. Treasury Bonds 3.00% 18 - 15.08.48	83 000	USD	63 224	61 381	1,23
U.S. Treasury Bonds 3.00% 19 - 15.02.49	89 700	USD	68 079	66 112	1,32
U.S. Treasury Bonds 3.00% 22 - 15.08.52	108 300	USD	81 007	78 196	1,56
U.S. Treasury Bonds 3.125% 11 - 15.11.41	26 000	USD	21 730	21 312	0,43
U.S. Treasury Bonds 3.125% 12 - 15.02.42	27 000	USD	22 465	22 035	0,44
U.S. Treasury Bonds 3.125% 13 - 15.02.43	36 800	USD	30 177	29 578	0,59
U.S. Treasury Bonds 3.125% 14 - 15.08.44	53 900	USD	43 523	42 488	0,85
U.S. Treasury Bonds 3.125% 18 - 15.05.48	72 600	USD	56 614	55 085	1,10
U.S. Treasury Bonds 3.25% 22 - 15.05.42	81 800	USD	68 989	67 664	1,35

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II US TREASURIES 10+ UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
U.S. Treasury Bonds 3.375% 14 - 15.05.44	41 400	USD	34 816	34 039	0,68
U.S. Treasury Bonds 3.375% 18 - 15.11.48	84 700	USD	68 759	67 006	1,34
U.S. Treasury Bonds 3.375% 22 - 15.08.42	73 600	USD	62 937	61 766	1,23
U.S. Treasury Bonds 3.50% 09 - 15.02.39	14 600	USD	13 239	13 172	0,26
U.S. Treasury Bonds 3.625% 13 - 15.08.43	41 600	USD	36 533	35 770	0,71
U.S. Treasury Bonds 3.625% 14 - 15.02.44	44 300	USD	38 723	37 911	0,76
U.S. Treasury Bonds 3.625% 23 - 15.02.53	107 500	USD	90 856	87 780	1,75
U.S. Treasury Bonds 3.625% 23 - 15.05.53	103 900	USD	87 753	84 760	1,69
U.S. Treasury Bonds 3.75% 11 - 15.08.41	24 700	USD	22 490	22 122	0,44
U.S. Treasury Bonds 3.75% 13 - 15.11.43	42 100	USD	37 531	36 772	0,73
U.S. Treasury Bonds 3.875% 10 - 15.08.40	25 100	USD	23 375	23 084	0,46
U.S. Treasury Bonds 3.875% 23 - 15.02.43	71 600	USD	65 362	64 093	1,28
U.S. Treasury Bonds 3.875% 23 - 15.05.43	73 600	USD	66 935	65 745	1,31
U.S. Treasury Bonds 4.00% 22 - 15.11.52	103 300	USD	93 375	90 355	1,80
U.S. Treasury Bonds 4.00% 22 - 15.11.42	71 500	USD	66 431	65 221	1,30
U.S. Treasury Bonds 4.125% 23 - 15.08.53	119 600	USD	110 490	106 855	2,13
U.S. Treasury Bonds 4.125% 24 - 15.08.44	77 000	USD	71 949	70 563	1,41
U.S. Treasury Bonds 4.25% 09 - 15.05.39	21 900	USD	21 410	21 311	0,43
U.S. Treasury Bonds 4.25% 10 - 15.11.40	22 900	USD	22 228	21 945	0,44
U.S. Treasury Bonds 4.25% 24 - 15.02.54	127 000	USD	119 959	115 887	2,31
U.S. Treasury Bonds 4.25% 24 - 15.08.54	129 000	USD	122 007	117 833	2,35
U.S. Treasury Bonds 4.375% 08 - 15.02.38	12 300	USD	12 314	12 279	0,25
U.S. Treasury Bonds 4.375% 09 - 15.11.39	25 300	USD	24 988	24 790	0,50
U.S. Treasury Bonds 4.375% 10 - 15.05.40	25 100	USD	24 807	24 523	0,49
U.S. Treasury Bonds 4.375% 11 - 15.05.41	24 400	USD	23 972	23 638	0,47
U.S. Treasury Bonds 4.375% 23 - 15.08.43	77 400	USD	75 122	73 796	1,47
U.S. Treasury Bonds 4.50% 06 - 15.02.36	14 900	USD	15 255	15 274	0,31
U.S. Treasury Bonds 4.50% 08 - 15.05.38	14 500	USD	14 680	14 663	0,29
U.S. Treasury Bonds 4.50% 09 - 15.08.39	23 200	USD	23 301	23 106	0,46
U.S. Treasury Bonds 4.50% 24 - 15.02.44	78 000	USD	76 712	75 380	1,51
U.S. Treasury Bonds 4.50% 24 - 15.11.54	129 000	USD	126 004	122 993	2,46
U.S. Treasury Bonds 4.625% 10 - 15.02.40	25 900	USD	26 216	26 042	0,52
U.S. Treasury Bonds 4.625% 24 - 15.05.54	129 000	USD	129 586	125 332	2,50
U.S. Treasury Bonds 4.625% 24 - 15.05.44	78 000	USD	77 907	76 501	1,53
U.S. Treasury Bonds 4.625% 24 - 15.11.44	80 000	USD	79 251	78 325	1,56
U.S. Treasury Bonds 4.625% 25 - 15.02.55	130 000	USD	131 152	126 587	2,53
U.S. Treasury Bonds 4.75% 07 - 15.02.37	8 800	USD	9 181	9 159	0,18
U.S. Treasury Bonds 4.75% 11 - 15.02.41	26 500	USD	27 196	26 835	0,54
U.S. Treasury Bonds 4.75% 23 - 15.11.53	123 200	USD	126 009	122 122	2,44
U.S. Treasury Bonds 4.75% 23 - 15.11.43	76 900	USD	78 151	76 816	1,53
U.S. Treasury Bonds 4.75% 25 - 15.02.45	79 000	USD	80 507	78 593	1,57
U.S. Treasury Bonds 4.75% 25 - 15.05.55	48 000	USD	46 671	47 737	0,95

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II US TREASURIES 10+ UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 30 juin 2025  
(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
U.S. Treasury Bonds 5.00% 07 - 15.05.37	11 300	USD	11 966	12 006	0,24
U.S. Treasury Bonds 5.00% 25 - 15.05.45	28 000	USD	28 244	28 766	0,57
			<b>5 088 579</b>	<b>4 955 959</b>	<b>98,98</b>
<b>Total - Obligations</b>			<b>5 088 579</b>	<b>4 955 959</b>	<b>98,98</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>5 088 579</b>	<b>4 955 959</b>	<b>98,98</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>5 088 579</b>	<b>4 955 959</b>	<b>98,98</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS</b>				<b>5 006 257</b>	<b>99,98</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2028 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF

État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Australie</b>					
National Australia Bank Ltd. 1.375% 18 - 30.08.28	100 000	EUR	95 359	96 264	0,66
			<b>95 359</b>	<b>96 264</b>	<b>0,66</b>
<b>Autriche</b>					
Erste Group Bank AG 0.125% 21 - 17.05.28	100 000	EUR	92 324	93 557	0,64
Mondi Finance Europe GmbH 2.375% 20 - 01.04.28	100 000	EUR	98 369	99 501	0,69
			<b>190 693</b>	<b>193 058</b>	<b>1,33</b>
<b>Belgique</b>					
Cofinimmo SA 1.00% 22 - 24.01.28	100 000	EUR	93 845	95 679	0,66
Elia Transmission Belgium SA 3.25% 13 - 04.04.28	100 000	EUR	100 642	101 606	0,70
Solvay SA 3.875% 24 - 03.04.28	100 000	EUR	101 790	102 481	0,71
			<b>296 277</b>	<b>299 766</b>	<b>2,07</b>
<b>Canada</b>					
Royal Bank of Canada 4.125% 23 - 05.07.28	100 000	EUR	103 397	104 273	0,72
			<b>103 397</b>	<b>104 273</b>	<b>0,72</b>
<b>Danemark</b>					
Jyske Bank AS 5.50% 22 - 16.11.27	100 000	EUR	103 543	104 149	0,72
Nykredit Realkredit AS 0.375% 21 - 17.01.28	100 000	EUR	93 185	94 692	0,65
TDC Net AS 5.056% 22 - 31.05.28	100 000	EUR	103 014	104 245	0,72
			<b>299 742</b>	<b>303 086</b>	<b>2,09</b>
<b>Finlande</b>					
Nokia OYJ 3.125% 20 - 15.05.28	100 000	EUR	99 852	101 163	0,70
Nordea Bank Abp 4.125% 23 - 05.05.28	100 000	EUR	103 031	104 436	0,72
OP Corporate Bank PLC 0.10% 20 - 16.11.27	100 000	EUR	94 015	94 611	0,65
			<b>296 898</b>	<b>300 210</b>	<b>2,07</b>
<b>France</b>					
Altarea SCA 1.875% 19 - 17.01.28	100 000	EUR	94 880	96 337	0,66
APRR SA Zero Coupon 21 - 19.06.28	100 000	EUR	92 044	92 944	0,64
Autoroutes du Sud de la France SA 1.375% 18 - 27.06.28	100 000	EUR	96 045	96 924	0,67
AXA SA 1.125% 16 - 15.05.28	100 000	EUR	97 590	97 491	0,67
Ayvens SA 3.875% 24 - 24.01.28	100 000	EUR	101 293	102 894	0,71
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.10% 20 - 08.10.27	100 000	EUR	93 913	94 993	0,65
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.25% 21 - 19.07.28	100 000	EUR	91 829	92 871	0,64
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.375% 18 - 16.07.28	100 000	EUR	95 694	96 394	0,66
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.875% 23 - 26.01.28	100 000	EUR	102 193	103 400	0,71
BNP Paribas SA 1.50% 16 - 25.05.28	100 000	EUR	96 507	97 631	0,67
Bouygues SA 1.125% 20 - 24.07.28	100 000	EUR	95 242	95 891	0,66
BPCE SA 3.50% 23 - 25.01.28	100 000	EUR	101 397	102 498	0,71
BPCE SA 4.375% 23 - 13.07.28	100 000	EUR	103 099	104 723	0,72
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama 0.75% 21 - 07.07.28	100 000	EUR	92 340	93 702	0,65
Carrefour SA 2.625% 20 - 15.12.27	100 000	EUR	99 680	100 334	0,69
Compagnie de Saint-Gobain SA 1.875% 18 - 21.09.28	100 000	EUR	96 734	97 804	0,67
Credit Agricole SA 0.125% 20 - 09.12.27	100 000	EUR	93 324	94 578	0,65

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2028 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
Credit Mutuel Arkea SA 3.875% 23 - 22.05.28	100 000	EUR	102 614	103 779	0,71
EssilorLuxottica SA 0.50% 20 - 05.06.28	100 000	EUR	94 137	94 786	0,65
Gecina SA 1.375% 17 - 26.01.28	100 000	EUR	96 099	96 999	0,67
HSBC Continental Europe SA 1.375% 18 - 04.09.28	100 000	EUR	95 462	96 565	0,67
JCDecaux SE 2.625% 20 - 24.04.28	100 000	EUR	98 747	99 794	0,69
Legrand SA 0.625% 19 - 24.06.28	100 000	EUR	93 740	94 535	0,65
L'Oreal SA 2.875% 23 - 19.05.28	100 000	EUR	100 674	101 385	0,70
RCI Banque SA 3.50% 25 - 17.01.28	20 000	EUR	20 112	20 306	0,14
RCI Banque SA 3.75% 24 - 04.10.27	54 000	EUR	54 675	55 074	0,38
RCI Banque SA 4.875% 23 - 14.06.28	40 000	EUR	41 441	42 150	0,29
Sanofi SA 1.125% 16 - 05.04.28	100 000	EUR	95 983	96 872	0,67
Schneider Electric SE 1.50% 19 - 15.01.28	100 000	EUR	97 068	98 023	0,68
Societe Generale SA 0.125% 21 - 18.02.28	100 000	EUR	92 764	94 150	0,65
Societe Generale SA 2.125% 18 - 27.09.28	100 000	EUR	96 302	98 081	0,68
Societe Generale SA 4.00% 22 - 16.11.27	100 000	EUR	102 461	103 558	0,71
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.50% 17 - 22.02.28	100 000	EUR	96 646	97 093	0,67
Worldline SA 4.125% 23 - 12.09.28	100 000	EUR	100 000	87 998	0,61
			<b>3 122 729</b>	<b>3 142 557</b>	<b>21,65</b>
<b>Allemagne</b>					
Berlin Hyp AG 1.50% 18 - 18.04.28	100 000	EUR	96 558	97 956	0,68
Commerzbank AG 1.875% 18 - 28.02.28	100 000	EUR	97 566	98 770	0,68
Continental AG 3.625% 22 - 30.11.27	20 000	EUR	20 284	20 467	0,14
Continental AG 4.00% 23 - 01.06.28	100 000	EUR	102 055	103 612	0,71
Deutsche Bank AG 1.75% 18 - 17.01.28	100 000	EUR	96 856	97 938	0,67
Deutsche Boerse AG 1.125% 18 - 26.03.28	50 000	EUR	47 920	48 444	0,33
Deutsche Lufthansa AG 3.625% 24 - 03.09.28	20 000	EUR	20 319	20 558	0,14
Deutsche Pfandbriefbank AG 4.00% 24 - 27.01.28	70 000	EUR	70 240	71 150	0,49
Evonik Industries AG 0.75% 16 - 07.09.28	10 000	EUR	9 572	9 505	0,07
Fresenius SE & Co. KGaA 1.625% 20 - 08.10.27	80 000	EUR	78 156	78 600	0,54
Hamburg Commercial Bank AG 3.50% 24 - 17.03.28	30 000	EUR	30 095	30 498	0,21
Hannover Rueck SE 1.125% 18 - 18.04.28	100 000	EUR	96 502	95 940	0,66
Mercedes-Benz Group AG 1.00% 17 - 15.11.27	80 000	EUR	77 044	77 770	0,54
Mercedes-Benz Group AG 1.375% 16 - 11.05.28	20 000	EUR	19 275	19 412	0,13
SAP SE 1.25% 18 - 10.03.28	100 000	EUR	96 435	97 466	0,67
Volkswagen Financial Services AG 0.875% 22 - 31.01.28	100 000	EUR	94 535	95 299	0,66
Volkswagen Financial Services AG 3.375% 20 - 06.04.28	70 000	EUR	70 193	71 066	0,49
Vonovia SE 0.25% 21 - 01.09.28	100 000	EUR	90 987	92 362	0,64
Vonovia SE 1.875% 22 - 28.06.28	100 000	EUR	96 799	97 281	0,67
			<b>1 311 391</b>	<b>1 324 094</b>	<b>9,12</b>
<b>Irlande</b>					
Abbott Ireland Financing DAC 0.375% 19 - 19.11.27	100 000	EUR	95 118	95 491	0,66
Johnson Controls International PLC/Tyco Fire & Security Finance SCA 3.00% 22 - 15.09.28	100 000	EUR	100 969	100 799	0,69
Linde PLC 3.00% 24 - 14.02.28	100 000	EUR	100 703	101 445	0,70
			<b>296 790</b>	<b>297 735</b>	<b>2,05</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

État des portefeuilles  
au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Italie</b>					
ASTM SpA 1.625% 18 - 08.02.28	100 000	EUR	96 475	97 472	0,67
Banco BPM SpA 4.625% 23 - 29.11.27	100 000	EUR	103 834	104 626	0,72
Snam SpA 1.375% 17 - 25.10.27	100 000	EUR	96 815	97 535	0,67
			<b>297 124</b>	<b>299 633</b>	<b>2,06</b>
<b>Luxembourg</b>					
Aroundtown SA 1.45% 19 - 09.07.28	100 000	EUR	92 428	94 863	0,66
Becton Dickinson Euro Finance SARL 0.334% 21 - 13.08.28	100 000	EUR	92 140	93 319	0,64
DH Europe Finance II SARL 0.45% 19 - 18.03.28	100 000	EUR	94 042	94 662	0,65
Grand City Properties SA 0.125% 21 - 11.01.28	100 000	EUR	91 829	93 176	0,64
Highland Holdings SARL 2.875% 24 - 19.11.27	100 000	EUR	99 669	100 614	0,69
Holcim Finance Luxembourg SA 2.25% 16 - 26.05.28	100 000	EUR	98 517	99 644	0,69
John Deere Cash Management SARL 1.85% 20 - 02.04.28	100 000	EUR	97 541	98 723	0,68
Nestle Finance International Ltd. 0.125% 20 - 12.11.27	19 000	EUR	18 009	18 118	0,13
Nestle Finance International Ltd. 3.00% 22 - 15.03.28	20 000	EUR	20 286	20 473	0,14
Nestle Finance International Ltd. 3.50% 23 - 13.12.27	20 000	EUR	20 392	20 600	0,14
Novartis Finance SA Zero Coupon 20 - 23.09.28	110 000	EUR	101 256	101 982	0,70
Novartis Finance SA 0.625% 16 - 20.09.28	100 000	EUR	94 170	94 524	0,65
			<b>920 279</b>	<b>930 698</b>	<b>6,41</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Achmea Bank NV 2.75% 24 - 10.12.27	100 000	EUR	99 669	100 527	0,69
Akzo Nobel NV 1.50% 22 - 28.03.28	100 000	EUR	96 208	97 324	0,67
Arcadis NV 4.875% 23 - 28.02.28	100 000	EUR	103 574	104 573	0,72
BMW Finance NV 1.00% 22 - 22.05.28	20 000	EUR	18 988	19 178	0,13
BMW Finance NV 2.625% 25 - 20.05.28	50 000	EUR	50 114	50 086	0,35
Compass Group Finance Netherlands BV 1.50% 18 - 05.09.28	100 000	EUR	95 920	97 059	0,67
Deutsche Telekom International Finance BV 1.50% 16 - 03.04.28	160 000	EUR	155 118	156 386	1,08
DSM BV 0.25% 20 - 23.06.28	100 000	EUR	92 632	93 901	0,65
easyJet FinCo BV 1.875% 21 - 03.03.28	100 000	EUR	96 789	97 836	0,67
ING Groep NV 2.00% 18 - 20.09.28	100 000	EUR	96 790	97 987	0,68
JAB Holdings BV 1.00% 19 - 20.12.27	100 000	EUR	95 263	95 990	0,66
Nationale-Nederlanden Bank NV 0.50% 21 - 21.09.28	100 000	EUR	92 503	93 463	0,64
RELX Finance BV 0.50% 20 - 10.03.28	100 000	EUR	94 158	94 883	0,65
Robert Bosch Investment Nederland BV 2.625% 13 - 24.05.28	100 000	EUR	99 364	100 146	0,69
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.90% 19 - 28.02.28	10 000	EUR	9 631	9 666	0,07
Siemens Financieringsmaatschappij NV 2.875% 13 - 10.03.28	60 000	EUR	60 866	61 304	0,42
Stellantis NV 4.50% 20 - 07.07.28	100 000	EUR	103 081	104 319	0,72
Sudzucker International Finance BV 5.125% 22 - 31.10.27	100 000	EUR	104 428	104 616	0,72
Volkswagen International Finance NV 0.875% 20 - 22.09.28	100 000	EUR	92 636	94 027	0,65

## Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2028 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Pays-Bas (suite)</b>					
Volkswagen International Finance NV 2.625% 18 - 16.11.27	100 000	EUR	98 554	99 727	0,69
Volkswagen International Finance NV 4.25% 22 - 15.02.28	100 000	EUR	101 922	103 543	0,71
			<b>1 858 208</b>	<b>1 876 541</b>	<b>12,93</b>
<b>Nouvelle-Zélande</b>					
ANZ New Zealand International Ltd. 3.527% 24 - 24.01.28	100 000	EUR	101 398	102 238	0,70
ASB Bank Ltd. 0.25% 21 - 08.09.28	100 000	EUR	92 389	92 788	0,64
			<b>193 787</b>	<b>195 026</b>	<b>1,34</b>
<b>Norvège</b>					
SpareBank 1 Sor-Norge ASA 3.75% 23 - 23.11.27	100 000	EUR	101 837	102 704	0,71
			<b>101 837</b>	<b>102 704</b>	<b>0,71</b>
<b>Portugal</b>					
EDP SA 3.875% 23 - 26.06.28	100 000	EUR	102 408	103 522	0,71
			<b>102 408</b>	<b>103 522</b>	<b>0,71</b>
<b>Espagne</b>					
Abertis Infraestructuras SA 1.125% 19 - 26.03.28	100 000	EUR	94 927	95 859	0,66
Abertis Infraestructuras SA 1.25% 20 - 07.02.28	100 000	EUR	95 239	96 443	0,66
Acciona Energia Financiacion Filiales SA 0.375% 21 - 07.10.27	100 000	EUR	94 242	95 352	0,66
Banco Santander SA 0.20% 21 - 11.02.28	100 000	EUR	93 248	94 018	0,65
Banco Santander SA 2.125% 18 - 08.02.28	100 000	EUR	97 373	98 722	0,68
Bankinter SA 0.625% 20 - 06.10.27	100 000	EUR	95 068	95 952	0,66
Criteria Caixa SA 0.875% 20 - 28.10.27	100 000	EUR	95 173	96 205	0,66
Red Electrica Financiaciones SA 0.375% 20 - 24.07.28	100 000	EUR	93 995	93 854	0,65
Telefonica Emisiones SA 1.715% 17 - 12.01.28	100 000	EUR	97 401	97 907	0,67
			<b>856 666</b>	<b>864 312</b>	<b>5,95</b>
<b>Suède</b>					
Skandinaviska Enskilda Banken AB 3.75% 23 - 07.02.28	100 000	EUR	101 798	103 065	0,71
Skandinaviska Enskilda Banken AB 3.875% 23 - 09.05.28	100 000	EUR	102 958	103 865	0,72
Svenska Handelsbanken AB 0.05% 21 - 06.09.28	120 000	EUR	110 167	110 995	0,76
Swedbank AB 0.20% 21 - 12.01.28	100 000	EUR	93 264	94 131	0,65
Tele2 AB 2.125% 18 - 15.05.28	100 000	EUR	97 511	98 480	0,68
Telefonaktiebolaget LM Ericsson 5.375% 23 - 29.05.28	110 000	EUR	115 608	117 387	0,81
			<b>621 306</b>	<b>627 923</b>	<b>4,33</b>
<b>Suisse</b>					
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 5.23% 22 - 01.11.27	100 000	EUR	104 674	105 908	0,73
UBS AG 0.25% 21 - 01.09.28	100 000	EUR	91 966	93 096	0,64
			<b>196 640</b>	<b>199 004</b>	<b>1,37</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
Aviva PLC 1.875% 18 - 13.11.27	100 000	EUR	98 269	98 477	0,68
Brambles Finance PLC 1.50% 17 - 04.10.27	100 000	EUR	97 254	97 954	0,67

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2028 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 30 juin 2025  
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
Coca-Cola Europacific Partners PLC 1.50% 18 - 08.11.27	100 000	EUR	97 073	97 767	0,67
Haleon U.K. Capital PLC 2.875% 24 - 18.09.28	100 000	EUR	99 581	100 616	0,69
Informa PLC 3.00% 24 - 23.10.27	100 000	EUR	100 436	100 859	0,70
London Stock Exchange Group PLC 1.75% 18 - 06.12.27	100 000	EUR	97 523	98 169	0,68
Motability Operations Group PLC 0.125% 21 - 20.07.28	100 000	EUR	92 190	92 608	0,64
NatWest Markets PLC 2.75% 24 - 04.11.27	100 000	EUR	99 674	100 556	0,69
			<b>782 000</b>	<b>787 006</b>	<b>5,42</b>
<b>États-Unis</b>					
AbbVie, Inc. 0.75% 19 - 18.11.27	100 000	EUR	95 621	96 301	0,66
American Honda Finance Corp. 3.75% 23 - 25.10.27	100 000	EUR	101 743	102 536	0,71
American Tower Corp. 0.50% 20 - 15.01.28	100 000	EUR	93 824	94 780	0,65
AT&T, Inc. 1.60% 20 - 19.05.28	100 000	EUR	96 346	97 415	0,67
BMW U.S. Capital LLC 3.00% 24 - 02.11.27	55 000	EUR	55 163	55 679	0,38
Boston Scientific Corp. 0.625% 19 - 01.12.27	200 000	EUR	189 949	191 798	1,32
Carrier Global Corp. 4.125% 24 - 29.05.28	100 000	EUR	102 757	103 936	0,72
Citigroup, Inc. 1.625% 18 - 21.03.28	100 000	EUR	96 642	97 894	0,68
Equitable Financial Life Global Funding 0.60% 21 - 16.06.28	100 000	EUR	93 319	94 206	0,65
Ford Motor Credit Co. LLC 6.125% 23 - 15.05.28	100 000	EUR	106 822	107 504	0,74
General Motors Financial Co., Inc. 0.65% 21 - 07.09.28	100 000	EUR	92 560	93 257	0,64
Goldman Sachs Group, Inc. 0.25% 21 - 26.01.28	28 000	EUR	26 247	26 480	0,18
Goldman Sachs Group, Inc. 2.00% 18 - 22.03.28	50 000	EUR	48 827	49 696	0,34
Illinois Tool Works, Inc. 0.625% 19 - 05.12.27	100 000	EUR	95 169	95 925	0,66
International Business Machines Corp. 0.30% 20 - 11.02.28	100 000	EUR	93 928	94 626	0,65
JPMorgan Chase & Co. 2.875% 13 - 24.05.28	100 000	EUR	100 549	101 439	0,70
Kraft Heinz Foods Co. 2.25% 16 - 25.05.28	100 000	EUR	98 251	98 864	0,68
Mastercard, Inc. 2.10% 15 - 01.12.27	100 000	EUR	99 210	99 384	0,69
McDonald's Corp. 1.75% 16 - 03.05.28	100 000	EUR	97 343	97 910	0,68
MMS USA Holdings, Inc. 1.25% 19 - 13.06.28	100 000	EUR	95 131	95 990	0,66
PepsiCo, Inc. 0.50% 20 - 06.05.28	140 000	EUR	131 972	132 649	0,91
PepsiCo, Inc. 0.875% 16 - 18.07.28	100 000	EUR	94 545	95 249	0,66
PVH Corp. 3.125% 17 - 15.12.27	100 000	EUR	99 872	100 636	0,69
Thermo Fisher Scientific, Inc. 0.50% 19 - 01.03.28	100 000	EUR	94 260	94 994	0,66
			<b>2 300 050</b>	<b>2 319 148</b>	<b>15,98</b>
<b>Total - Obligations</b>			<b>14 243 581</b>	<b>14 366 560</b>	<b>98,97</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>14 243 581</b>	<b>14 366 560</b>	<b>98,97</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>14 243 581</b>	<b>14 366 560</b>	<b>98,97</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS</b>				<b>14 489 858</b>	<b>99,81</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Australie</b>					
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. FRN 25 - 31.07.35	100 000	EUR	100 568	100 169	0,73
National Australia Bank Ltd. 3.125% 24 - 28.02.30	100 000	EUR	100 578	101 407	0,74
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 3.00% 20 - 08.04.30	100 000	EUR	99 943	99 750	0,72
			<b>301 089</b>	<b>301 326</b>	<b>2,19</b>
<b>Autriche</b>					
CA Immobilien Anlagen AG 4.25% 24 - 30.04.30	100 000	EUR	100 288	100 683	0,73
Erste Group Bank AG FRN 25 - 26.06.31	100 000	EUR	99 945	100 743	0,74
			<b>200 233</b>	<b>201 426</b>	<b>1,47</b>
<b>Belgique</b>					
KBC Group NV 0.75% 20 - 24.01.30	100 000	EUR	90 684	91 184	0,66
VGP NV 2.25% 22 - 17.01.30	100 000	EUR	90 805	92 815	0,68
			<b>181 489</b>	<b>183 999</b>	<b>1,34</b>
<b>Canada</b>					
Toronto-Dominion Bank 1.952% 22 - 08.04.30	100 000	EUR	94 314	94 868	0,69
Toronto-Dominion Bank 3.631% 22 - 13.12.29	100 000	EUR	102 277	102 552	0,75
			<b>196 591</b>	<b>197 420</b>	<b>1,44</b>
<b>Danemark</b>					
Pandora AS 3.875% 24 - 31.05.30	100 000	EUR	102 521	102 367	0,74
			<b>102 521</b>	<b>102 367</b>	<b>0,74</b>
<b>Finlande</b>					
Nordea Bank Abp 2.75% 25 - 02.05.30	120 000	EUR	119 522	119 567	0,87
OP Corporate Bank PLC 0.625% 19 - 12.11.29	100 000	EUR	90 232	90 441	0,66
			<b>209 754</b>	<b>210 008</b>	<b>1,53</b>
<b>France</b>					
Air Liquide Finance SA 0.625% 19 - 20.06.30	100 000	EUR	89 815	90 762	0,66
Alstom SA 0.50% 21 - 27.07.30	100 000	EUR	87 786	88 342	0,64
APRR SA 3.125% 23 - 24.01.30	100 000	EUR	100 379	101 084	0,74
Arkema SA 4.25% 23 - 20.05.30	100 000	EUR	104 709	105 771	0,77
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.25% 20 - 03.06.30	100 000	EUR	89 831	91 416	0,67
Banque Federative du Credit Mutuel SA 2.625% 22 - 06.11.29	100 000	EUR	97 318	98 519	0,72
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.00% 25 - 07.05.30	100 000	EUR	99 641	99 875	0,73
Banque Federative du Credit Mutuel SA 4.375% 23 - 02.05.30	200 000	EUR	208 572	210 422	1,53
BNP Paribas SA FRN 25 - 16.07.35	100 000	EUR	101 891	101 872	0,74
Bouygues SA 0.50% 21 - 11.02.30	100 000	EUR	90 160	89 999	0,66
Capgemini SE 1.125% 20 - 23.06.30	100 000	EUR	90 708	91 997	0,67
Compagnie de Saint-Gobain SA 3.375% 24 - 08.04.30	100 000	EUR	100 902	101 796	0,74
Compagnie Generale des Etablissements Michelin SCA 1.75% 18 - 03.09.30	100 000	EUR	95 015	94 112	0,69
Covivio SA 1.625% 20 - 23.06.30	100 000	EUR	93 080	93 327	0,68
Credit Agricole Assurances SA 2.00% 20 - 17.07.30	100 000	EUR	92 240	93 452	0,68
Credit Agricole SA 4.125% 23 - 07.03.30	100 000	EUR	104 512	105 526	0,77
Danone SA 3.706% 23 - 13.11.29	100 000	EUR	102 955	103 846	0,76
Edenred SE 3.25% 25 - 27.08.30	100 000	EUR	100 557	100 099	0,73

## État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
Firmenich Productions Participations SAS 1.75% 20 - 30.04.30	100 000	EUR	94 517	95 368	0,69
ICADE 1.00% 22 - 19.01.30	100 000	EUR	89 118	90 279	0,66
Orange SA 1.875% 18 - 12.09.30	200 000	EUR	190 395	190 272	1,39
RCI Banque SA 3.375% 25 - 06.06.30	145 000	EUR	144 240	144 765	1,05
RCI Banque SA 3.875% 24 - 30.09.30	60 000	EUR	59 944	61 003	0,44
RCI Banque SA 4.875% 23 - 02.10.29	50 000	EUR	52 470	53 153	0,39
Sanofi SA 1.375% 18 - 21.03.30	100 000	EUR	94 674	94 314	0,69
Sanofi SA 1.50% 20 - 01.04.30	100 000	EUR	95 261	94 712	0,69
Schneider Electric SE 3.00% 24 - 03.09.30	200 000	EUR	201 356	202 314	1,47
Societe Generale SA 1.25% 20 - 12.06.30	100 000	EUR	91 157	91 252	0,66
Societe Generale SA FRN 25 - 15.07.31	100 000	EUR	100 894	101 448	0,74
Suez SACA 2.375% 22 - 24.05.30	100 000	EUR	95 723	96 798	0,70
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.375% 15 - 15.04.30	100 000	EUR	91 666	92 473	0,67
Vinci SA 1.75% 18 - 26.09.30	100 000	EUR	94 519	94 463	0,69
			<b>3 346 005</b>	<b>3 364 831</b>	<b>24,51</b>
<b>Allemagne</b>					
Allianz SE FRN 20 - 08.07.50	100 000	EUR	92 014	94 070	0,68
Covestro AG 1.375% 20 - 12.06.30	50 000	EUR	46 454	46 194	0,34
Deutsche Lufthansa AG 4.00% 24 - 21.05.30	128 000	EUR	131 510	133 514	0,97
Eurogrid GmbH 3.722% 23 - 27.04.30	100 000	EUR	101 627	103 184	0,75
Fresenius Medical Care AG 1.50% 20 - 29.05.30	28 000	EUR	25 654	26 032	0,19
Fresenius SE & Co. KGaA 2.875% 22 - 24.05.30	50 000	EUR	49 034	50 248	0,37
HOCHTIEF AG 4.25% 24 - 31.05.30	70 000	EUR	72 398	73 007	0,53
Infineon Technologies AG 2.875% 25 - 13.02.30	100 000	EUR	99 811	99 673	0,73
KION Group AG 4.00% 24 - 20.11.29	30 000	EUR	30 438	30 343	0,22
Mercedes-Benz Group AG 0.75% 19 - 08.02.30	10 000	EUR	9 071	9 140	0,07
Mercedes-Benz Group AG 0.75% 20 - 10.09.30	87 000	EUR	77 760	78 183	0,57
Mercedes-Benz Group AG 2.375% 20 - 22.05.30	28 000	EUR	27 118	27 373	0,20
Volkswagen Financial Services AG 0.375% 21 - 12.02.30	40 000	EUR	34 692	35 186	0,26
Volkswagen Financial Services AG 3.875% 24 - 10.09.30	40 000	EUR	40 218	40 950	0,30
Vonovia SE 0.625% 21 - 14.12.29	100 000	EUR	88 967	89 843	0,65
Vonovia SE 1.00% 20 - 09.07.30	100 000	EUR	88 891	89 933	0,65
			<b>1 015 657</b>	<b>1 026 873</b>	<b>7,48</b>
<b>Irlande</b>					
Linde PLC 3.375% 24 - 04.06.30	100 000	EUR	101 444	102 571	0,75
Zurich Finance Ireland Designated Activity Co. FRN 20 - 17.09.50	100 000	EUR	91 057	92 248	0,67
			<b>192 501</b>	<b>194 819</b>	<b>1,42</b>
<b>Italie</b>					
ASTM SpA 1.50% 21 - 25.01.30	100 000	EUR	91 635	93 054	0,68
Snam SpA 0.75% 20 - 17.06.30	100 000	EUR	88 941	90 005	0,65
Terna - Rete Elettrica Nazionale 0.375% 20 - 25.09.30	100 000	EUR	87 429	87 356	0,64
Unipol Assicurazioni SpA 3.25% 20 - 23.09.30	100 000	EUR	101 251	101 200	0,74
			<b>369 256</b>	<b>371 615</b>	<b>2,71</b>

## Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2030 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

## État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Japon</b>					
Mizuho Financial Group, Inc. 4.608% 23 - 28.08.30	100 000	EUR	106 659	107 098	0,78
Nomura Holdings, Inc. 3.459% 25 - 28.05.30	100 000	EUR	100 496	100 649	0,73
NTT Finance Corp. 0.342% 21 - 03.03.30	100 000	EUR	87 894	88 114	0,64
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 0.632% 19 - 23.10.29	120 000	EUR	108 801	109 217	0,80
			<b>403 850</b>	<b>405 078</b>	<b>2,95</b>
<b>Jersey</b>					
Heathrow Funding Ltd. 1.50% 15 - 11.02.30	100 000	EUR	92 681	92 958	0,68
			<b>92 681</b>	<b>92 958</b>	<b>0,68</b>
<b>Luxembourg</b>					
Eurofins Scientific SE 4.75% 23 - 06.09.30	100 000	EUR	104 369	105 596	0,77
Grand City Properties SA 4.375% 24 - 09.01.30	100 000	EUR	101 636	103 752	0,76
Holcim Finance Luxembourg SA 0.50% 21 - 03.09.30	100 000	EUR	87 019	88 101	0,64
Nestle Finance International Ltd. 1.25% 17 - 02.11.29	28 000	EUR	26 568	26 560	0,19
Nestle Finance International Ltd. 1.50% 20 - 01.04.30	137 000	EUR	129 198	130 681	0,95
Nestle Finance International Ltd. 3.50% 23 - 17.01.30	18 000	EUR	18 568	18 659	0,14
			<b>467 358</b>	<b>473 349</b>	<b>3,45</b>
<b>Pays-Bas</b>					
ABN AMRO Bank NV 4.25% 22 - 21.02.30	200 000	EUR	209 790	210 496	1,53
BMW International Investment BV 3.125% 24 - 27.08.30	170 000	EUR	170 146	171 057	1,25
Coloplast Finance BV 2.75% 22 - 19.05.30	100 000	EUR	98 355	99 011	0,72
Cooperatieve Rabobank UA 4.00% 23 - 10.01.30	100 000	EUR	103 253	104 628	0,76
CTP NV 4.75% 24 - 05.02.30	100 000	EUR	103 029	104 825	0,76
Deutsche Telekom International Finance BV 2.00% 18 - 01.12.29	120 000	EUR	116 716	118 121	0,86
Digital Dutch Finco BV 1.50% 20 - 15.03.30	100 000	EUR	91 426	92 365	0,67
EXOR NV 2.25% 20 - 29.04.30	100 000	EUR	97 091	97 027	0,71
Galderma Finance Europe BV 3.50% 25 - 20.03.30	140 000	EUR	141 179	141 214	1,03
Haleon Netherlands Capital BV 1.75% 22 - 29.03.30	100 000	EUR	95 410	95 071	0,69
ING Groep NV FRN 24 - 26.08.35	100 000	EUR	102 020	102 526	0,75
JDE Peet's NV 4.125% 23 - 23.01.30	100 000	EUR	102 545	104 032	0,76
Koninklijke Ahold Delhaize NV 0.375% 21 - 18.03.30	100 000	EUR	89 616	89 004	0,65
NE Property BV 2.00% 22 - 20.01.30	100 000	EUR	90 963	93 722	0,68
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 2.875% 25 - 27.08.30	100 000	EUR	100 429	100 351	0,73
Sandoz Finance BV 4.22% 23 - 17.04.30	100 000	EUR	103 985	105 193	0,77
Siemens Financieringsmaatschappij NV 1.375% 18 - 06.09.30	80 000	EUR	74 817	75 165	0,55
Sika Capital BV 3.75% 23 - 03.05.30	100 000	EUR	103 388	103 536	0,75
Stellantis NV 4.375% 23 - 14.03.30	100 000	EUR	103 214	103 685	0,76
Unilever Finance Netherlands BV 1.75% 20 - 25.03.30	100 000	EUR	95 753	95 946	0,70
Volkswagen International Finance NV 1.625% 15 - 16.01.30	40 000	EUR	36 786	37 578	0,27
Volkswagen International Finance NV 4.375% 22 - 15.05.30	100 000	EUR	102 865	104 917	0,76
Würth Finance International BV 2.125% 22 - 23.08.30	2 000	EUR	1 946	1 985	0,02
			<b>2 334 722</b>	<b>2 351 455</b>	<b>17,13</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

État des portefeuilles  
au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Norvège</b>					
SpareBank 1 Sor-Norge ASA 3.375% 24 - 14.11.29	100 000	EUR	101 874	102 033	0,74
			<b>101 874</b>	<b>102 033</b>	<b>0,74</b>
<b>Espagne</b>					
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 4.375% 22 - 14.10.29	200 000	EUR	210 692	213 178	1,55
Banco Santander SA 4.25% 23 - 12.06.30	100 000	EUR	105 228	105 984	0,77
CaixaBank SA 4.25% 23 - 06.09.30	100 000	EUR	105 338	105 971	0,77
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 3.25% 25 - 22.01.30	100 000	EUR	100 360	100 296	0,73
Telefonica Emisiones SA 0.664% 20 - 03.02.30	100 000	EUR	90 301	90 279	0,66
			<b>611 919</b>	<b>615 708</b>	<b>4,48</b>
<b>Suède</b>					
Skandinaviska Enskilda Banken AB 3.375% 25 - 19.03.30	120 000	EUR	120 582	121 967	0,89
Svenska Handelsbanken AB 0.50% 20 - 18.02.30	100 000	EUR	89 022	89 808	0,66
Swedbank AB 4.375% 23 - 05.09.30	100 000	EUR	105 304	106 201	0,77
			<b>314 908</b>	<b>317 976</b>	<b>2,32</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
Cadent Finance PLC 0.625% 21 - 19.03.30	100 000	EUR	87 506	89 479	0,65
DS Smith PLC 4.50% 23 - 27.07.30	100 000	EUR	104 813	105 647	0,77
GlaxoSmithKline Capital PLC 1.75% 18 - 21.05.30	200 000	EUR	189 859	190 580	1,39
Lloyds Banking Group PLC FRN 23 - 21.09.31	100 000	EUR	106 450	107 166	0,78
Motability Operations Group PLC 4.00% 24 - 17.01.30	100 000	EUR	103 665	103 986	0,76
Nationwide Building Society FRN 25 - 30.07.35	100 000	EUR	100 095	100 980	0,74
NatWest Group PLC FRN 24 - 05.08.31	100 000	EUR	100 849	102 346	0,74
Sky Ltd. 2.75% 14 - 27.11.29	100 000	EUR	98 778	99 871	0,73
			<b>892 015</b>	<b>900 055</b>	<b>6,56</b>
<b>États-Unis</b>					
3M Co. 1.75% 15 - 15.05.30	100 000	EUR	94 886	94 618	0,69
American Tower Corp. 3.90% 24 - 16.05.30	100 000	EUR	102 405	103 421	0,75
AT&T, Inc. 0.80% 19 - 04.03.30	100 000	EUR	90 105	90 878	0,66
Athene Global Funding 3.41% 25 - 25.02.30	100 000	EUR	100 191	100 431	0,73
Danaher Corp. 2.50% 20 - 30.03.30	100 000	EUR	98 760	98 798	0,72
Eli Lilly & Co. 2.125% 15 - 03.06.30	100 000	EUR	97 860	97 148	0,71
Fidelity National Information Services, Inc. 2.00% 19 - 21.05.30	100 000	EUR	94 699	95 393	0,70
Ford Motor Credit Co. LLC 4.445% 24 - 14.02.30	100 000	EUR	101 166	101 582	0,74
General Motors Financial Co., Inc. 4.00% 24 - 10.07.30	100 000	EUR	102 688	102 543	0,75
Goldman Sachs Group, Inc. 0.875% 20 - 21.01.30	60 000	EUR	54 260	55 118	0,40
IHG Finance LLC 4.375% 23 - 28.11.29	100 000	EUR	103 981	104 794	0,76
International Business Machines Corp. 0.875% 22 - 09.02.30	100 000	EUR	91 236	91 484	0,67
JPMorgan Chase & Co. FRN 19 - 25.07.31	100 000	EUR	89 206	90 672	0,66
McDonald's Corp. 4.00% 23 - 07.03.30	100 000	EUR	103 735	104 646	0,76
Netflix, Inc. 3.875% 19 - 15.11.29	100 000	EUR	103 320	104 464	0,76
New York Life Global Funding 3.625% 23 - 09.01.30	100 000	EUR	102 157	103 593	0,75
Procter & Gamble Co. 0.35% 21 - 05.05.30	100 000	EUR	88 796	89 594	0,65

Xtrackers II

Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2030 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 30 juin 2025  
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Public Storage Operating Co. 0.50% 21 - 09.09.30	100 000	EUR	88 180	87 283	0,64
Verizon Communications, Inc. 1.25% 19 - 08.04.30	100 000	EUR	92 151	92 651	0,68
Warnermedia Holdings, Inc. 4.302% 24 - 17.01.30	100 000	EUR	100 642	98 229	0,72
Wells Fargo & Co. 0.625% 19 - 25.03.30	140 000	EUR	125 073	125 493	0,91
			<b>2 025 497</b>	<b>2 032 833</b>	<b>14,81</b>
<b>Total - Obligations</b>			<b>13 359 920</b>	<b>13 446 129</b>	<b>97,95</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>13 359 920</b>	<b>13 446 129</b>	<b>97,95</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>13 359 920</b>	<b>13 446 129</b>	<b>97,95</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS</b>				<b>13 596 984</b>	<b>99,05</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Australie</b>					
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd. 3.75% 24 - 30.04.32	100 000	EUR	102 012	101 890	1,29
			<b>102 012</b>	<b>101 890</b>	<b>1,29</b>
<b>Belgique</b>					
KBC Group NV 3.75% 24 - 27.03.32	100 000	EUR	102 140	102 950	1,31
Solvay SA 4.25% 24 - 03.10.31	100 000	EUR	102 791	102 890	1,30
			<b>204 931</b>	<b>205 840</b>	<b>2,61</b>
<b>Canada</b>					
Toronto-Dominion Bank 3.129% 22 - 03.08.32	100 000	EUR	98 381	98 336	1,24
			<b>98 381</b>	<b>98 336</b>	<b>1,24</b>
<b>Danemark</b>					
AP Moller - Maersk AS 0.75% 21 - 25.11.31	100 000	EUR	86 217	85 839	1,09
			<b>86 217</b>	<b>85 839</b>	<b>1,09</b>
<b>Finlande</b>					
Kojamo OYJ 3.875% 25 - 12.03.32	110 000	EUR	107 227	108 366	1,37
Nordea Bank Abp 3.00% 24 - 28.10.31	100 000	EUR	98 166	99 396	1,26
Sampo OYJ FRN 20 - 03.09.52	100 000	EUR	91 014	90 651	1,15
			<b>296 407</b>	<b>298 413</b>	<b>3,78</b>
<b>France</b>					
Air Liquide Finance SA 2.875% 22 - 16.09.32	100 000	EUR	99 251	99 570	1,26
Autoroutes du Sud de la France SA 2.75% 22 - 02.09.32	100 000	EUR	97 091	96 698	1,22
AXA SA FRN 22 - 10.07.42	110 000	EUR	95 514	97 792	1,24
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.25% 24 - 17.10.31	100 000	EUR	98 551	100 195	1,27
Banque Federative du Credit Mutuel SA 4.75% 23 - 10.11.31	100 000	EUR	106 469	107 393	1,36
BNP Paribas SA 2.10% 22 - 07.04.32	100 000	EUR	91 599	91 852	1,16
BNP Paribas SA FRN 23 - 13.11.32	100 000	EUR	106 290	107 264	1,36
Bouygues SA 4.625% 22 - 07.06.32	100 000	EUR	107 321	107 857	1,36
BPCE SA 1.00% 22 - 14.01.32	100 000	EUR	85 625	85 733	1,08
Capgemini SE 2.375% 20 - 15.04.32	100 000	EUR	95 214	95 859	1,21
Carrefour SA 4.375% 23 - 14.11.31	100 000	EUR	104 850	103 990	1,32
Credit Agricole Assurances SA 1.50% 21 - 06.10.31	100 000	EUR	87 587	88 211	1,12
Credit Agricole SA 1.125% 22 - 12.07.32	100 000	EUR	85 763	85 857	1,09
EssilorLuxottica SA 3.00% 24 - 05.03.32	100 000	EUR	99 932	99 334	1,26
Groupe des Assurances du Credit Mutuel SADIR FRN 21 - 21.04.42	100 000	EUR	85 503	87 590	1,11
Kering SA 3.375% 24 - 11.03.32	100 000	EUR	99 786	98 007	1,24
Legrand SA 1.875% 17 - 06.07.32	100 000	EUR	92 437	92 072	1,17
Orange SA 3.625% 22 - 16.11.31	100 000	EUR	103 114	103 384	1,31
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.375% 20 - 04.12.31	100 000	EUR	87 059	87 713	1,11
			<b>1 828 956</b>	<b>1 836 371</b>	<b>23,25</b>
<b>Allemagne</b>					
Allianz SE FRN 22 - 05.07.52	100 000	EUR	102 095	102 630	1,30
Deutsche Lufthansa AG 4.125% 24 - 03.09.32	10 000	EUR	10 056	10 383	0,13
Deutsche Telekom AG 3.00% 25 - 03.02.32	100 000	EUR	99 937	100 459	1,27
Eurogrid GmbH 1.113% 20 - 15.05.32	100 000	EUR	85 884	86 351	1,10

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2032 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Allemagne (suite)</b>					
Heidelberg Materials AG 3.375% 24 - 17.10.31	80 000	EUR	79 511	81 536	1,03
Heidelberg Materials AG 3.75% 23 - 31.05.32	34 000	EUR	34 512	34 886	0,44
Mercedes-Benz Group AG 1.125% 19 - 06.11.31	25 000	EUR	21 923	22 254	0,28
Vier Gas Transport GmbH 4.625% 22 - 26.09.32	100 000	EUR	106 789	106 456	1,35
Volkswagen Financial Services AG 3.875% 24 - 19.11.31	100 000	EUR	99 085	100 449	1,27
Vonovia SE 0.75% 21 - 01.09.32	100 000	EUR	81 947	82 078	1,04
			<b>721 739</b>	<b>727 482</b>	<b>9,21</b>
<b>Irlande</b>					
Fresenius Finance Ireland PLC 3.00% 17 - 30.01.32	42 000	EUR	40 629	41 639	0,53
			<b>40 629</b>	<b>41 639</b>	<b>0,53</b>
<b>Italie</b>					
Generali 1.713% 21 - 30.06.32	100 000	EUR	87 366	88 913	1,12
Italgas SpA 1.00% 19 - 11.12.31	100 000	EUR	87 386	86 815	1,10
Prysmian SpA 3.875% 24 - 28.11.31	100 000	EUR	98 700	101 960	1,29
UniCredit SpA 1.625% 22 - 18.01.32	100 000	EUR	89 832	90 589	1,15
			<b>363 284</b>	<b>368 277</b>	<b>4,66</b>
<b>Japon</b>					
Mizuho Financial Group, Inc. 2.096% 22 - 08.04.32	100 000	EUR	93 011	92 451	1,17
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 1.375% 20 - 09.07.32	100 000	EUR	88 781	87 958	1,11
			<b>181 792</b>	<b>180 409</b>	<b>2,28</b>
<b>Luxembourg</b>					
Nestle Finance International Ltd. 2.875% 25 - 14.01.32	30 000	EUR	30 060	29 944	0,38
			<b>30 060</b>	<b>29 944</b>	<b>0,38</b>
<b>Pays-Bas</b>					
ABN AMRO Bank NV 3.00% 24 - 01.10.31	100 000	EUR	99 468	100 194	1,27
American Medical Systems Europe BV 3.50% 24 - 08.03.32	100 000	EUR	101 341	102 024	1,29
BMW Finance NV 0.875% 20 - 14.01.32	40 000	EUR	34 827	34 949	0,44
Digital Intrepid Holding BV 1.375% 22 - 18.07.32	100 000	EUR	85 616	85 412	1,08
DSM BV 0.625% 20 - 23.06.32	100 000	EUR	84 539	84 705	1,07
JAB Holdings BV 4.75% 22 - 29.06.32	100 000	EUR	104 310	105 968	1,34
Koninklijke Philips NV 3.75% 24 - 31.05.32	100 000	EUR	101 179	101 871	1,29
Mercedes-Benz International Finance BV 3.25% 24 - 10.01.32	20 000	EUR	19 953	20 025	0,25
MSD Netherlands Capital BV 3.25% 24 - 30.05.32	100 000	EUR	101 082	100 702	1,28
Pluxee NV 3.75% 24 - 04.09.32	100 000	EUR	99 551	99 900	1,26
Prosus NV 2.031% 20 - 03.08.32	100 000	EUR	86 714	89 012	1,13
Upjohn Finance BV 1.908% 20 - 23.06.32	100 000	EUR	88 223	86 754	1,10
			<b>1 006 803</b>	<b>1 011 516</b>	<b>12,80</b>
<b>Espagne</b>					
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 25 - 25.02.37	100 000	EUR	97 576	99 772	1,26
Banco Santander SA 1.00% 21 - 04.11.31	100 000	EUR	87 387	86 869	1,10
CaixaBank SA FRN 25 - 05.03.37	100 000	EUR	97 901	99 791	1,27
Telefonica Emisiones SA 1.807% 20 - 21.05.32	100 000	EUR	90 915	89 450	1,13
			<b>373 779</b>	<b>375 882</b>	<b>4,76</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2032 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 30 juin 2025  
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Suède</b>					
EQT AB 2.875% 22 - 06.04.32	100 000	EUR	94 776	95 178	1,21
Svenska Handelsbanken AB FRN 24 - 04.11.36	100 000	EUR	97 307	100 436	1,27
			<b>192 083</b>	<b>195 614</b>	<b>2,48</b>
<b>Suisse</b>					
UBS Group AG FRN 24 - 09.06.33	200 000	EUR	210 742	207 940	2,63
			<b>210 742</b>	<b>207 940</b>	<b>2,63</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
Barclays PLC FRN 24 - 31.01.33	100 000	EUR	104 348	105 156	1,33
British Telecommunications PLC 3.375% 22 - 30.08.32	100 000	EUR	100 487	99 945	1,26
HSBC Holdings PLC FRN 23 - 23.05.33	100 000	EUR	107 481	108 067	1,37
			<b>312 316</b>	<b>313 168</b>	<b>3,96</b>
<b>États-Unis</b>					
Apple, Inc. 0.50% 19 - 15.11.31	100 000	EUR	87 780	87 357	1,11
AT&T, Inc. 2.05% 20 - 19.05.32	100 000	EUR	93 418	92 265	1,17
Bank of America Corp. FRN 22 - 27.04.33	100 000	EUR	96 309	96 744	1,22
Becton Dickinson & Co. 3.828% 24 - 07.06.32	100 000	EUR	102 512	102 228	1,29
Booking Holdings, Inc. 4.50% 22 - 15.11.31	100 000	EUR	107 358	106 846	1,35
Citigroup, Inc. FRN 22 - 22.09.33	100 000	EUR	103 292	104 262	1,32
Comcast Corp. 3.25% 24 - 26.09.32	100 000	EUR	99 714	99 568	1,26
Goldman Sachs Group, Inc. 0.75% 21 - 23.03.32	24 000	EUR	20 373	20 509	0,26
Goldman Sachs Group, Inc. FRN 25 - 23.01.33	70 000	EUR	70 176	70 539	0,89
Illinois Tool Works, Inc. 3.375% 24 - 17.05.32	100 000	EUR	102 273	100 777	1,28
International Business Machines Corp. 0.65% 20 - 11.02.32	100 000	EUR	85 592	84 832	1,07
John Deere Capital Corp. 3.45% 24 - 16.07.32	100 000	EUR	101 940	101 982	1,29
JPMorgan Chase & Co. FRN 19 - 04.11.32	100 000	EUR	86 730	87 805	1,11
Morgan Stanley FRN 21 - 29.04.33	100 000	EUR	86 091	86 046	1,09
Prologis Euro Finance LLC 0.50% 21 - 16.02.32	100 000	EUR	82 926	83 790	1,06
Public Storage Operating Co. 0.875% 20 - 24.01.32	100 000	EUR	86 359	85 838	1,09
Stryker Corp. 1.00% 19 - 03.12.31	100 000	EUR	88 417	87 608	1,11
Verizon Communications, Inc. 2.625% 14 - 01.12.31	100 000	EUR	96 670	97 447	1,23
Verizon Communications, Inc. 3.50% 24 - 28.06.32	100 000	EUR	101 002	101 563	1,29
			<b>1 698 932</b>	<b>1 698 006</b>	<b>21,49</b>
<b>Total - Obligations</b>			<b>7 749 063</b>	<b>7 776 566</b>	<b>98,44</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>7 749 063</b>	<b>7 776 566</b>	<b>98,44</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>7 749 063</b>	<b>7 776 566</b>	<b>98,44</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS</b>				<b>7 881 399</b>	<b>99,77</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Australie</b>					
Australia Pacific Airports Melbourne Pty. Ltd. 4.00% 24 - 07.06.34	100 000	EUR	102 828	101 674	0,98
Wesfarmers Ltd. 0.954% 21 - 21.10.33	100 000	EUR	82 527	82 280	0,79
			<b>185 355</b>	<b>183 954</b>	<b>1,77</b>
<b>Belgique</b>					
Lonza Finance International NV 3.50% 24 - 04.09.34	100 000	EUR	99 504	99 023	0,96
			<b>99 504</b>	<b>99 023</b>	<b>0,96</b>
<b>Finlande</b>					
Nordea Bank Abp 3.625% 24 - 15.03.34	100 000	EUR	102 798	101 734	0,98
			<b>102 798</b>	<b>101 734</b>	<b>0,98</b>
<b>France</b>					
AXA SA 3.375% 24 - 31.05.34	100 000	EUR	101 723	100 264	0,97
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.75% 24 - 03.02.34	100 000	EUR	102 350	101 652	0,98
Banque Federative du Credit Mutuel SA 4.375% 24 - 11.01.34	200 000	EUR	202 903	204 422	1,97
BNP Paribas SA 4.095% 24 - 13.02.34	100 000	EUR	102 991	103 805	1,00
BPCE SA FRN 24 - 11.01.35	100 000	EUR	105 015	103 322	1,00
Compagnie de Saint-Gobain SA 3.625% 24 - 08.04.34	100 000	EUR	101 157	101 058	0,98
Credit Agricole SA 3.50% 24 - 26.09.34	100 000	EUR	98 895	98 889	0,95
Credit Agricole SA 3.75% 24 - 22.01.34	100 000	EUR	102 937	102 534	0,99
Credit Agricole SA 4.375% 23 - 27.11.33	100 000	EUR	105 488	105 654	1,02
Credit Mutuel Arkea SA 3.625% 24 - 03.10.33	100 000	EUR	102 122	101 399	0,98
Credit Mutuel Arkea SA 4.125% 23 - 01.02.34	100 000	EUR	105 633	104 725	1,01
Gecina SA 1.625% 19 - 29.05.34	100 000	EUR	87 662	85 930	0,83
Legrand SA 3.50% 24 - 26.06.34	100 000	EUR	101 236	100 697	0,97
Orange SA 0.75% 21 - 29.06.34	100 000	EUR	81 044	79 822	0,77
Orange SA 1.20% 19 - 11.07.34	100 000	EUR	83 743	82 274	0,79
Schneider Electric SE 3.375% 23 - 13.04.34	100 000	EUR	102 106	100 835	0,97
Sogecap SA FRN 23 - 16.05.44	100 000	EUR	111 455	113 028	1,09
Suez SACA 2.875% 22 - 24.05.34	100 000	EUR	94 158	93 527	0,90
Terega SA 4.00% 24 - 17.09.34	100 000	EUR	101 323	101 055	0,98
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.75% 19 - 27.02.34	100 000	EUR	87 686	85 171	0,82
			<b>2 081 627</b>	<b>2 070 063</b>	<b>19,97</b>
<b>Allemagne</b>					
Allianz SE FRN 24 - 26.07.54	100 000	EUR	105 911	106 306	1,03
Deutsche Bank AG FRN 24 - 12.07.35	100 000	EUR	102 655	104 038	1,00
Deutsche Post AG 3.50% 25 - 24.03.34	30 000	EUR	30 157	30 366	0,29
Deutsche Telekom AG 1.375% 19 - 05.07.34	80 000	EUR	70 499	68 825	0,66
Eurogrid GmbH 3.915% 24 - 01.02.34	100 000	EUR	102 351	102 141	0,99
Heidelberg Materials AG 3.95% 24 - 19.07.34	70 000	EUR	71 922	71 578	0,69
LEG Immobilien SE 1.50% 22 - 17.01.34	100 000	EUR	83 655	82 365	0,80
Mercedes-Benz Group AG 1.125% 19 - 08.08.34	70 000	EUR	57 632	56 799	0,55
Vier Gas Transport GmbH 0.50% 19 - 10.09.34	100 000	EUR	77 313	75 545	0,73
Vonovia SE 4.25% 24 - 10.04.34	100 000	EUR	102 202	102 943	0,99
			<b>804 297</b>	<b>800 906</b>	<b>7,73</b>

## Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2034 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 30 juin 2025  
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Irlande</b>					
Linde PLC 3.50% 24 - 04.06.34	100 000	EUR	102 024	101 201	0,98
Linde PLC 3.625% 23 - 12.06.34	100 000	EUR	102 877	101 981	0,98
			<b>204 901</b>	<b>203 182</b>	<b>1,96</b>
<b>Italie</b>					
ASTM SpA 2.375% 21 - 25.11.33	100 000	EUR	87 909	89 159	0,86
Generali 3.547% 24 - 15.01.34	100 000	EUR	101 106	100 557	0,97
Snam SpA 1.25% 22 - 20.06.34	100 000	EUR	82 942	82 771	0,80
Snam SpA 3.875% 24 - 19.02.34	100 000	EUR	101 527	102 161	0,99
UniCredit SpA 4.00% 24 - 05.03.34	100 000	EUR	102 620	102 825	0,99
UniCredit SpA 4.20% 24 - 11.06.34	150 000	EUR	151 693	153 785	1,48
			<b>627 797</b>	<b>631 258</b>	<b>6,09</b>
<b>Japon</b>					
East Japan Railway Co. 0.773% 21 - 15.09.34	100 000	EUR	81 668	80 089	0,77
Mizuho Financial Group, Inc. 3.98% 24 - 21.05.34	100 000	EUR	102 223	102 894	1,00
			<b>183 891</b>	<b>182 983</b>	<b>1,77</b>
<b>Jersey</b>					
Gatwick Funding Ltd. 3.625% 24 - 16.10.33	100 000	EUR	99 751	99 327	0,96
Heathrow Funding Ltd. 1.875% 19 - 14.03.34	100 000	EUR	87 846	86 007	0,83
			<b>187 597</b>	<b>185 334</b>	<b>1,79</b>
<b>Luxembourg</b>					
Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA 4.875% 23 - 21.11.33	78 000	EUR	84 784	84 591	0,82
Nestle Finance International Ltd. 0.625% 21 - 14.02.34	70 000	EUR	58 304	56 997	0,55
			<b>143 088</b>	<b>141 588</b>	<b>1,37</b>
<b>Pays-Bas</b>					
ABB Finance BV 3.375% 24 - 15.01.34	100 000	EUR	102 240	100 408	0,97
ABN AMRO Bank NV 1.25% 22 - 20.01.34	100 000	EUR	84 663	83 643	0,81
American Medical Systems Europe BV 1.875% 22 - 08.03.34	100 000	EUR	89 204	89 038	0,86
ASR Nederland NV FRN 22 - 07.12.43	100 000	EUR	116 569	116 705	1,13
BMW Finance NV 4.125% 23 - 04.10.33	30 000	EUR	31 085	31 412	0,30
BMW International Investment BV 3.375% 24 - 27.08.34	60 000	EUR	59 188	59 054	0,57
Cooperatieve Rabobank UA 3.822% 24 - 26.07.34	100 000	EUR	104 200	102 505	0,99
DSM BV 3.625% 24 - 02.07.34	100 000	EUR	102 160	101 157	0,98
Givaudan Finance Europe BV 4.125% 23 - 28.11.33	100 000	EUR	105 404	104 761	1,01
Haleon Netherlands Capital BV 2.125% 22 - 29.03.34	100 000	EUR	90 528	90 641	0,87
ING Groep NV FRN 24 - 03.09.35	100 000	EUR	100 471	100 609	0,97
ING Groep NV FRN 24 - 12.02.35	100 000	EUR	103 143	103 226	1,00
JDE Peet's NV 4.50% 23 - 23.01.34	100 000	EUR	104 323	104 613	1,01
Koninklijke KPN NV 0.875% 21 - 15.11.33	100 000	EUR	82 136	81 329	0,78
NN Group NV FRN 23 - 03.11.43	100 000	EUR	110 108	111 469	1,08
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 3.375% 24 - 21.05.34	100 000	EUR	102 055	100 884	0,97
Prosus NV 2.778% 22 - 19.01.34	100 000	EUR	89 642	90 899	0,88
Sandoz Finance BV 4.50% 23 - 17.11.33	100 000	EUR	106 578	106 279	1,02

## Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2034 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

## État des portefeuilles

au 30 juin 2025

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Pays-Bas (suite)</b>					
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.50% 19 - 05.09.34	80 000	EUR	64 266	65 257	0,63
Stellantis NV 4.00% 24 - 19.03.34	100 000	EUR	101 199	95 900	0,92
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 1.125% 21 - 18.10.33	200 000	EUR	170 688	168 718	1,63
Unilever Finance Netherlands BV 2.25% 22 - 16.05.34	100 000	EUR	95 281	92 030	0,89
Vestas Wind Systems Finance BV 2.00% 22 - 15.06.34	100 000	EUR	87 304	86 951	0,84
Volkswagen International Finance NV FRN 25 - 31.12.99	100 000	EUR	100 599	100 916	0,97
			<b>2 303 034</b>	<b>2 288 404</b>	<b>22,08</b>
<b>Espagne</b>					
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 3.875% 24 - 15.01.34	100 000	EUR	103 991	104 202	1,01
Banco Santander SA 3.75% 24 - 09.01.34	100 000	EUR	102 658	102 610	0,99
Banco Santander SA 4.125% 24 - 22.04.34	100 000	EUR	103 773	104 262	1,01
CaixaBank SA 4.375% 23 - 29.11.33	100 000	EUR	107 608	107 263	1,03
Telefonica Emisiones SA 3.724% 25 - 23.01.34	100 000	EUR	100 961	98 790	0,95
Telefonica Emisiones SA 4.183% 23 - 21.11.33	100 000	EUR	104 236	102 633	0,99
			<b>623 227</b>	<b>619 760</b>	<b>5,98</b>
<b>Suède</b>					
Ellevio AB 4.125% 24 - 07.03.34	100 000	EUR	103 934	103 589	1,00
Investor AB 3.50% 25 - 31.03.34	100 000	EUR	101 079	101 096	0,98
Svenska Handelsbanken AB 3.75% 24 - 15.02.34	100 000	EUR	103 444	102 617	0,99
Telia Co. AB 2.125% 19 - 20.02.34	100 000	EUR	92 314	90 712	0,87
			<b>400 771</b>	<b>398 014</b>	<b>3,84</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
Barclays PLC FRN 24 - 08.05.35	100 000	EUR	104 603	103 686	1,00
British Telecommunications PLC 3.875% 24 - 20.01.34	100 000	EUR	101 825	101 834	0,98
HSBC Holdings PLC FRN 24 - 25.09.35	200 000	EUR	202 076	202 250	1,95
Motability Operations Group PLC 3.875% 24 - 24.01.34	100 000	EUR	102 223	101 429	0,98
Severn Trent Utilities Finance PLC 4.00% 24 - 05.03.34	100 000	EUR	101 894	102 117	0,99
United Utilities Water Finance PLC 3.75% 24 - 23.05.34	100 000	EUR	100 484	100 016	0,96
			<b>713 105</b>	<b>711 332</b>	<b>6,86</b>
<b>États-Unis</b>					
Blackstone Holdings Finance Co. LLC 3.50% 22 - 01.06.34	100 000	EUR	100 973	100 262	0,97
BMW U.S. Capital LLC 3.375% 24 - 02.02.34	110 000	EUR	109 570	108 197	1,04
Colgate-Palmolive Co. 1.375% 19 - 06.03.34	100 000	EUR	88 192	87 522	0,85
Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC 4.00% 25 - 19.05.34	100 000	EUR	101 089	100 269	0,97
International Business Machines Corp. 1.25% 22 - 09.02.34	100 000	EUR	85 576	83 720	0,81
McDonald's Corp. 3.00% 22 - 31.05.34	100 000	EUR	97 359	95 721	0,92

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2034 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 30 juin 2025  
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Metropolitan Life Global Funding I 3.625% 24 - 26.03.34	100 000	EUR	101 896	101 088	0,98
Morgan Stanley FRN 24 - 21.03.35	200 000	EUR	204 947	204 304	1,97
New York Life Global Funding 3.625% 24 - 07.06.34	100 000	EUR	102 532	101 289	0,98
PepsiCo, Inc. 0.75% 21 - 14.10.33	100 000	EUR	83 425	82 151	0,79
Procter & Gamble Co. 3.20% 24 - 29.04.34	100 000	EUR	101 476	100 749	0,97
Prologis Euro Finance LLC 1.50% 22 - 08.02.34	100 000	EUR	85 214	84 635	0,82
Realty Income Corp. 5.125% 23 - 06.07.34	100 000	EUR	111 005	109 162	1,05
Timken Co. 4.125% 24 - 23.05.34	100 000	EUR	99 148	99 277	0,96
Visa, Inc. 2.375% 22 - 15.06.34	100 000	EUR	94 900	93 626	0,90
			<b>1 567 302</b>	<b>1 551 972</b>	<b>14,98</b>
<b>Total - Obligations</b>			<b>10 228 294</b>	<b>10 169 507</b>	<b>98,13</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>10 228 294</b>	<b>10 169 507</b>	<b>98,13</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>10 228 294</b>	<b>10 169 507</b>	<b>98,13</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS</b>				<b>10 313 824</b>	<b>99,52</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États financiers.

## Xtrackers II

### Notes aux États financiers

#### 1. Généralités

##### a) La Société

Xtrackers II (la « Société ») est immatriculée au Grand-Duché de Luxembourg en qualité d'organisme de placement collectif en vertu de la Partie I de la Loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010 concernant les organismes de placement collectif, telle que modifiée (la « Loi »).

La Société est une société d'investissement de droit luxembourgeois constituée sous la forme d'une société d'investissement à capital variable (« SICAV ») sous le nom de « db x-trackers II » le 7 février 2007 pour une période indéterminée. Elle a été renommée « Xtrackers II » le 16 février 2018. Le capital minimum requis par la loi luxembourgeoise est de 1 250 000 euros.

Les Statuts ont été déposés auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg et ont été publiés dans le Mémorial du Grand-Duché de Luxembourg (le « Mémorial ») le 1<sup>er</sup> mars 2007. La dernière modification en date des Statuts a été effectuée au cours d'une assemblée générale extraordinaire des actionnaires qui s'est tenue le 6 mai 2020 et le procès-verbal de cette assemblée a été publié au Recueil Électronique des Sociétés et Associations (Luxembourg) (le « RESA ») le 11 mai 2020. La Société est immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B-124.284.

La Société est actuellement constituée sous la forme d'un fonds à compartiments multiples afin d'offrir aux investisseurs, tant institutionnels que particuliers, un éventail de compartiments (les « Compartiments » ou, individuellement, un « Compartiment ») dont la performance peut être liée en tout ou partie à la performance d'un actif sous-jacent tel que, par exemple, un panier de titres ou un indice.

Au 30 juin 2025, tous les Compartiments de la Société sont des fonds indiciels négociés en bourse (exchange traded funds, « ETF »).

Au 30 juin 2025, la Société comprenait 56 Compartiments actifs.

Les engagements des Compartiments sont comptabilisés séparément, les tierces parties créancières ne pouvant avoir de recours que sur la base des actifs propres du Compartiment concerné.

En ce qui concerne tous les autres Compartiments de la Société, le Conseil d'administration est d'avis qu'il n'existe aucun signe mettant en doute la capacité de ces Compartiments à être maintenus ni aucun problème de liquidité pour ces Compartiments.

#### Événements significatifs de la période :

1. Le 13 janvier 2025, la Société a informé les actionnaires de Xtrackers II EUROZONE AAA GOVERNMENT BOND SWAP UCITS ETF et Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND 1-3 SWAP UCITS ETF (individuellement un « Compartiment ») que certaines modifications (les « Modifications ») seront apportées aux Compartiments à compter du 11 février 2025 (la « Date d'entrée en vigueur »). Les Modifications comprennent des changements apportés à l'Indice de référence (l'« Indice de référence ») et à la dénomination de chaque Compartiment, comme indiqué dans le tableau ci-dessous.

Dénomination actuelle du Compartiment	Nouvelle dénomination du Compartiment	Indice de référence actuel	Nouvel Indice de référence
Xtrackers II EUROZONE AAA GOVERNMENT BOND SWAP UCITS ETF	Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2029 ITALY AND SPAIN GOVERNMENT BOND UCITS ETF	IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE AAA® Index	iBoxx EUR Sovereigns Italy & Spain Fixed Maturity 2029 Index
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND 1-3 SWAP UCITS ETF	Xtrackers II ROLLING TARGET MATURITY SEPT 2027 EUR HIGH YIELD UCITS ETF	Markit iBoxx EUR Liquid High Yield 1-3 Index	iBoxx EUR Liquid High Yield 2027 3-Year Rolling Index

À compter de la Date d'entrée en vigueur, la Politique d'investissement de chaque Compartiment est passée d'une gestion passive conformément à une Politique d'investissement indirect à une gestion passive conformément à une Politique d'investissement direct, et chaque Compartiment est devenu un Compartiment à réplique optimisée. À compter de la Date d'entrée en vigueur, Xtrackers II EUROZONE AAA GOVERNMENT BOND SWAP UCITS ETF aura une Date d'échéance fixée au 30 septembre 2029, date à laquelle le Compartiment sera mis en liquidation et toutes les Actions en circulation seront obligatoirement rachetées à la Valeur liquidative par action en vigueur. Les frais des Compartiments ont également été modifiés à compter de la Date d'entrée en vigueur, comme suit :

**1. Généralités (suite)**

## a) La Société (suite)

Compartiment	Catégorie d'actions/ Code ISIN	Commission de Société de gestion actuelle	Nouvelle Commission de Société de gestion	Commissions fixes (aucun changement)	Commission globale actuelle	Nouvelle Commission globale
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2029 ITALY AND SPAIN GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C / LU0484969463	Jusqu'à 0,05 % par an	Jusqu'à 0,02 % par an	0,00833 % par mois (0,10 % par an)	Jusqu'à 0,15 % par an	Jusqu'à 0,12 % par an
Xtrackers II ROLLING TARGET MATURITY SEPT 2027 EUR HIGH YIELD UCITS ETF	1D / LU1109939865	Jusqu'à 0,15 % par an	Jusqu'à 0,20 % par an	0,00833 % par mois (0,10 % par an)	Jusqu'à 0,25 % par an	Jusqu'à 0,30 % par an

À compter de la Date d'entrée en vigueur, les Compartiments peuvent s'engager dans des activités de Prêt de titres afin de générer des revenus supplémentaires et de réduire les coûts, conformément aux dispositions du Prospectus. À la Date d'entrée en vigueur, l'Heure limite d'acceptation indiquée dans l'Annexe produit de chaque Compartiment a changé.

2. Le 29 avril 2025, la Société a informé les actionnaires de Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF (le « Compartiment ») que certaines modifications (les « Modifications ») seront apportées au Compartiment à compter du 3 juin 2025 (la « Date d'entrée en vigueur »). Les Modifications comprennent la modification de l'Indice de référence du Compartiment (l'« Indice de référence »), comme indiqué dans le tableau ci-dessous, et la modification de la dénomination du Compartiment. L'Administrateur de l'indice du Compartiment, qui était FTSE Fixed Income LLC, a été remplacé par J.P. Morgan Securities LLC. Afin d'éviter toute ambiguïté, aucune modification n'est apportée aux frais du Compartiment.

Dénomination actuelle du Compartiment	Nouvelle dénomination du Compartiment	Dénomination actuelle de l'Indice de référence	Nouvelle dénomination de l'Indice de référence
Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	Xtrackers II J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	FTSE Emerging Markets USD Government and Government-Related Bond Select Index	J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified 1Bn Country

3. La Commission de Société de gestion pour la catégorie d'actions 2D-GBP Hedged du Compartiment Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF a été partiellement levée du 1<sup>er</sup> avril 2025 au 30 septembre 2026 inclus (la « Période de renonciation »), par conséquent, la Commission globale est également réduite au cours de cette période, comme indiqué dans le tableau ci-dessous. Afin d'éviter toute ambiguïté, aucune modification n'est apportée à la Commission fixe. La Commission de Société de gestion repassera à la valeur habituelle, à savoir « jusqu'à 0,25 % par an » à compter du 1<sup>er</sup> octobre 2026.

La Commission de Société de gestion pour la catégorie d'actions 3C – USD Hedged du Compartiment Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF a été partiellement levée du 1<sup>er</sup> juin 2025 au 30 novembre 2026 inclus (la « Période de renonciation »), par conséquent, la Commission globale est également réduite au cours de cette période, comme indiqué dans le tableau ci-dessous. Afin d'éviter toute ambiguïté, aucune modification n'est apportée à la Commission fixe. La Commission de Société de gestion repassera à la valeur habituelle, à savoir « jusqu'à 0,25 % par an » à compter du 1<sup>er</sup> décembre 2026.

Compartiment	Catégorie d'actions/Code ISIN	Commission de Société de gestion pendant la Période de renonciation	Commission fixe (aucun changement)	Commission globale
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D – GBP Hedged / LU0641006290	Jusqu'à 0,05 % par an	Jusqu'à 0,10 % par an	Jusqu'à 0,15 % par an
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	3C – USD Hedged / LU0641006456	Jusqu'à 0,05 % par an	Jusqu'à 0,10 % par an	Jusqu'à 0,15 % par an

Pour les autres modifications apportées à la Société au cours de la période, veuillez vous reporter à la sous-section relative aux autres modifications apportées à la Société au cours de la période, dans la section « Informations destinées aux Actionnaires » des États financiers du présent rapport semestriel.

## b) Objectifs et Politiques d'investissement

Un Compartiment répliqueur d'indice peut atteindre son Objectif d'investissement au moyen d'une Politique d'investissement indirect et/ou d'une Politique d'investissement direct, telles que plus amplement décrites dans les paragraphes suivants.

**1. Généralités (suite)**

b) Objectifs et Politiques d'investissement (suite)

*Compartiments répliqueurs d'indice dotés d'une Politique d'investissement indirect*

Les Compartiments répliqueurs d'indice dotés d'une Politique d'investissement indirect sont identifiés par la référence « SWAP » dans leur nom. Les Compartiments répliqueurs d'indice dotés d'une Politique d'investissement indirect (les « Compartiments à réplification indirecte ») ne peuvent pas investir directement dans les composants de leur Indice de référence. Au lieu de cela, l'exposition à la performance de l'Indice de référence sera obtenue grâce au recours à des transactions et/ou instruments dérivés (la/les « Transaction(s) sur des instruments dérivés »). En particulier, le Compartiment à réplification indirecte conclura des Opérations de swap négociées de gré à gré dans des conditions normales de marché avec au moins une Contrepartie de swap (la/les « Opération(s) de swap négociée(s) de gré à gré »). Afin d'éviter toute ambiguïté, les Opérations de Swap négociées de gré à gré seraient considérées comme des swaps de rendement total au sens du Règlement (UE) 2015/2365 du Parlement européen et du Conseil du 25 novembre 2015 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres et de leur réutilisation et modifiant le Règlement (UE) N° 648/2012 (le « Règlement SFTR »). Actuellement, les Compartiments à réplification indirecte ne prévoient pas la possibilité de conclure des accords de prêt de titres, des opérations d'achat avec revente ou de vente avec rachat, des opérations de prêt sur marge ou de mise en pension (et/ou des opérations de prise en pension), comme le prévoit le Règlement SFTR. Si le Conseil d'administration décide de prévoir cette possibilité, le Prospectus sera mis à jour avant l'entrée en vigueur de cette décision afin que la Société respecte les obligations d'information applicables du Règlement SFTR pour ces Compartiments à réplification indirecte.

Pour atteindre son Objectif d'investissement et dans le respect des Restrictions d'investissement, un Compartiment à réplification indirecte peut à tout moment investir une partie ou l'ensemble du produit net de ses émissions d'Actions :

- (a) dans des Actifs investis et utiliser une ou plusieurs Transaction(s) sur des instruments dérivés dont l'objet consiste à échanger tout ou partie de la performance et/ou du revenu desdits Actifs investis pour s'exposer à l'Indice de référence (un « Swap non financé ») (voir Note 4) ; et/ou,
- (b) dans une ou plusieurs Transaction(s) sur des instruments dérivés dont l'objet consiste à échanger tout ou partie des produits investis pour s'exposer à l'Indice de référence (un « Swap financé »).

Pour les Swaps financés, la proportion maximale de la Valeur liquidative qui fait l'objet de Transactions sur des instruments dérivés est de 110 %, en excluant l'incidence des frais et des opérations de couverture contre le risque de change, selon les cas ; tandis que la proportion prévue de la Valeur liquidative qui fait l'objet de Transactions sur des instruments dérivés est de 100 % de la Valeur liquidative, en excluant l'incidence des frais et des opérations de couverture contre le risque de change, selon les cas, sauf mention contraire dans l'Annexe produit correspondante.

Pour les Swaps non financés, la proportion maximale de la Valeur liquidative qui fait l'objet de Transactions sur des instruments dérivés par rapport à l'Indice de référence est de 110 % de la Valeur liquidative, à l'exclusion de l'incidence des frais et des opérations de couverture contre le risque de change, selon le cas ; tandis que la proportion prévue de la Valeur liquidative qui fait l'objet de Transactions sur des instruments dérivés par rapport à l'Indice de référence est de 100 % de la Valeur liquidative, à l'exclusion de l'incidence des frais et des opérations de couverture contre le risque de change, selon le cas, sauf mention contraire dans l'Annexe produit correspondante.

Pour les Swaps non financés, la proportion maximale et prévue de la Valeur liquidative qui fait l'objet de Transactions sur des instruments dérivés par rapport aux Actifs investis est la même proportion que celle de la valeur des Actifs investis par rapport à la Valeur liquidative du Compartiment concerné.

Les Compartiments à réplification indirecte peuvent, dans le respect des intérêts de leurs Actionnaires, et sous réserve des dispositions de chaque Annexe produit spécifique, décider de passer en tout ou en partie d'un Swap financé à un Swap non financé, et inversement.

Les Actifs Investis, les Transactions sur des instruments dérivés et toutes les techniques employées pour lier les Actifs Investis à l'Indice de Référence ou les Transactions sur des instruments dérivés, ou le produit investi à l'Indice de Référence, sont gérés par le Gestionnaire d'Investissement et/ou le Gestionnaire de Portefeuille Délégué concerné. En règle générale, la gestion des Actifs investis n'implique pas de politique active d'achat ou de vente de titres sur la base d'un jugement des investissements et d'une analyse économique, financière et du marché.

En principe, le rendement que l'Actionnaire reçoit dépend en grande partie de la performance des Actifs investis, de la performance de l'Indice de Référence et de la performance des techniques employées pour lier les Actifs investis et/ou le produit net de l'émission d'Actions à l'Indice de Référence.

Selon la valeur des Transactions sur des instruments dérivés et de la politique choisie, les Compartiments à réplification indirecte peuvent à tout moment être exposés, en totalité ou en partie, à une ou plusieurs contrepartie(s) (y compris une ou plusieurs Contrepartie(s) de swap), auquel cas il convient de souscrire à une garantie adaptée ou de prendre d'autres dispositions (conformes aux Réglementations et EMIR) destinées à atténuer le risque de contrepartie, et/ou un paiement sera reçu des contreparties des Transactions sur des instruments dérivés de telle manière que le pourcentage d'exposition au risque de contrepartie reste dans les limites fixées par les Réglementations et EMIR (voir Note 9).

Notes aux États financiers (suite)

**1. Généralités (suite)**

b) Objectifs et Politiques d'investissement (suite)

*Compartiments répliqueurs d'indice dotés d'une Politique d'investissement direct*

Les Compartiments dotés d'une Politique d'investissement direct (« Compartiments à réplication directe ») peuvent poursuivre leur Objectif d'investissement en investissant dans un portefeuille de valeurs mobilières ou d'autres actifs éligibles qui peuvent comprendre :

(i) la totalité ou une partie importante des composants de l'Indice de référence (ce Compartiment étant un « Compartiment à réplication totale »), ou

(ii) un échantillon optimisé des composants de l'Indice, ou des valeurs mobilières non liées ou d'autres actifs éligibles (ce type de Compartiment étant un « Compartiment à réplication optimisée »).

Les Compartiments à réplication optimisée peuvent ne pas détenir tous les composants ou une pondération identique à tous ces composants de l'Indice de référence. Ils viseront néanmoins à fournir un rendement similaire à celui de l'Indice de référence : (i) en investissant dans des sous-ensembles de composants de l'Indice de référence, (ii) en recherchant une exposition à l'Indice de référence en utilisant des techniques d'optimisation et/ou (iii) en investissant dans des titres ne faisant pas partie de l'Indice de référence. L'emploi de ces techniques d'investissement, dont la mise en œuvre est soumise à un certain nombre de contraintes, lesquelles sont détaillées dans la section « Restrictions d'investissement » du Prospectus, peut ne pas produire les résultats escomptés.

Les Compartiments à réplication totale peuvent parfois ne pas détenir tous les composants de l'Indice de référence et, en conséquence, de tels Compartiments peuvent détenir d'autres valeurs mobilières ou d'autres actifs éligibles conformément aux Restrictions d'investissement. La présence de tous les composants de l'Indice de référence dans un Compartiment à réplication totale variera et dépendra de nombreux facteurs dont, à titre non exhaustif, la nature et le nombre de composants de l'Indice de référence (par exemple lorsqu'un Indice de référence comprend un grand nombre de titres, contient beaucoup de titres illiquides ou lorsque la disponibilité des composants pouvant être achetés est limitée), les restrictions juridiques et réglementaires, la taille du Compartiment et l'utilisation de techniques de gestion efficace de portefeuille.

Une Politique d'Investissement Direct prévoit la possibilité de conclure des accords de prêt de titres, mais ne prévoit actuellement pas la possibilité de conclure des opérations de prêt sur marge ou de mise en pension (et/ou de prise en pension), des opérations d'achat avec revente ou de vente avec rachat ou des swaps de rendement total, tel que prévu par le Règlement SFTR. Si le Conseil d'administration décide de prévoir cette possibilité, le Prospectus sera mis à jour avant l'entrée en vigueur de cette décision afin que la Société respecte les obligations d'information applicables du Règlement SFTR pour ces Compartiments à réplication directe.

Les types de titres dans lesquels les Compartiments à réplication directe peuvent investir incluent les Certificats américains de dépôt (« ADR »), les Certificats internationaux de dépôt (« GDR ») et/ou les Certificats de dépôt sans droit de vote (« NVDR »). Les Compartiments à réplication directe peuvent également investir dans des dépôts bancaires, des Instruments du marché monétaire et des fonds du marché monétaire dans le but de réaliser leur objectif d'investissement et/ou à des fins de trésorerie. Les Compartiments à Réplication Directe peuvent percevoir des revenus sur les titres qu'ils détiennent. Les revenus perçus sur les titres détenus par un Compartiment peuvent être imposables.

Les Compartiments à réplication directe peuvent ponctuellement investir dans des soldes de trésorerie provisoires (tels que des produits de souscription en attente d'investissements ou tout autre solde de trésorerie provisoire) dans des IFD afin d'obtenir une exposition au marché et de chercher à réduire l'Écart de suivi.

Le Gestionnaire d'investissement peut exclure des portefeuilles des Compartiments certains titres, comme indiqué plus en détail dans la section intitulée « Publication d'informations en matière de durabilité dans le cadre du SFDR et du Règlement européen sur la taxinomie » du Prospectus.

En outre, le Gestionnaire d'investissement se réserve le droit d'exclure de tout portefeuille des Compartiments les titres ne se conformant pas aux politiques du Gestionnaire d'investissement.

Nonobstant ce qui précède, des circonstances exceptionnelles comme, entre autres, une perturbation des conditions de marché ou une volatilité extrême sur les marchés, peuvent survenir, engendrant une forte divergence du degré de précision de la réplication du Compartiment à réplication directe par rapport à l'Indice de Référence. En raison de divers facteurs, dont les frais et charges applicables au Compartiment, les limites de concentration énoncées dans les Restrictions d'Investissement, les autres restrictions légales ou réglementaires et, dans certains cas, l'illiquidité de certains titres, il peut s'avérer impossible ou irréalisable de se procurer certains composants ou de se les procurer dans les mêmes proportions que leur pondération dans l'Indice de Référence.

c) Les Actions

La Société n'émet des Actions que pour les Compartiments qui appliquent les Politiques d'investissement décrites dans le Prospectus, et leur souscription peut s'effectuer en numéraire ou en nature (ou une combinaison des deux).

Notes aux États financiers (suite)

**1. Généralités (suite)**

c) Les Actions (suite)

Les Actions peuvent être réparties en Actions de distribution (identifiées par la lettre « D ») et en Actions de capitalisation (identifiées par la lettre « C »). D'autres Catégories peuvent être offertes présentant des caractéristiques spécifiques (notamment en termes de grille de commissions, de montant minimum de souscription, de critères d'éligibilité des investisseurs ou d'autres caractéristiques spécifiques). Les Actions seront cotées à des fins de négociation sur au moins une bourse, sauf mention contraire dans l'Annexe produit correspondante du Prospectus.

**2. Principes comptables**

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

a) Valorisation des investissements

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

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

- (i) la valeur des liquidités en caisse ou en banque, des effets et des billets à vue, des effets à recevoir, des charges payées d'avance, des dividendes versés en numéraire et des intérêts déclarés ou courus et pas encore perçus sera réputée être leur valeur totale, sauf s'il est peu probable que ce montant soit payé ou perçu en totalité, auquel cas ladite valeur sera minorée d'une décote jugée appropriée afin de refléter la véritable valeur de ces instruments, le cas échéant ;
- (ii) la valeur de tout titre coté ou négocié auprès d'une bourse de valeurs officielle ou négocié sur un autre Marché réglementé sera évaluée à son dernier cours de bourse publié le Jour ouvrable précédant immédiatement le Jour d'évaluation ou sur la base des derniers cours disponibles sur le marché principal de négociation des investissements des Compartiments. Le Conseil d'administration approuvera un service de fixation des prix pour fournir les prix susmentionnés. Si, de l'avis du Conseil d'administration, ces prix ne reflètent pas la juste valeur de marché des titres concernés, leur valeur sera déterminée de bonne foi par le Conseil d'administration qui se référera à une source publique disponible ou à toute autre source qu'il jugera, à sa libre appréciation, appropriée ;
- (iii) les titres ni cotés ni échangés auprès d'une bourse de valeurs officielle ou sur un Marché réglementé seront évalués sur la base du prix de vente probable déterminé prudemment et de bonne foi par le Conseil d'administration ;
- (iv) les titres émis par des fonds d'investissement à capital variable seront évalués à leur dernière valeur liquidative disponible ou conformément à l'article (ii) ci-dessus si ces titres sont cotés ;
- (v) la valeur de liquidation des contrats à terme ferme (« futures »), des contrats de change à terme ou des contrats d'options qui ne sont pas négociés sur des bourses de valeurs officielles ou d'autres marchés organisés est calculée conformément aux politiques définies par le Conseil d'administration, de façon constante. La valeur de liquidation des contrats à terme ferme (« futures »), des contrats à terme ou des contrats d'options négociés sur des bourses de valeurs ou d'autres marchés organisés sera fondée sur les derniers prix de règlement disponibles desdits contrats sur les bourses de valeur et marchés organisés où les contrats en question sont négociés, sous réserve que si un contrat à terme ferme (« futures »), un contrat à terme ou un contrat d'options ne peut pas être liquidé le Jour ouvrable auquel est calculée la Valeur liquidative, la base de calcul de ladite valeur de liquidation du contrat en question correspondra à la valeur estimée juste et raisonnable par le Conseil d'administration. La plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les opérations de change à terme est publiée dans les états financiers sous la rubrique « Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les opérations de change » ;
- (vi) les actifs liquides et instruments du marché monétaire peuvent être évalués à leur valeur nominale majorée de tout intérêt couru ou selon la méthode du coût amorti ; dans le cadre de cette dernière méthode, certaines périodes peuvent présenter une valeur qui diffère du prix que recevrait le Compartiment en question si l'investissement était cédé. La Société de Gestion peut examiner cette méthode d'évaluation en tant que de besoin et recommander des modifications à lui apporter, le cas échéant, pour garantir que les actifs en question sont estimés à leur juste valeur, telle que déterminée de bonne foi suivant les procédures établies par le Conseil d'administration. Si le Conseil d'administration pense qu'un écart par rapport au coût amorti par Action peut entraîner une dilution considérable ou tout autre résultat défavorable pour les Actionnaires, il peut prendre la mesure corrective qu'il juge adaptée, le cas échéant, pour éliminer ou réduire, dans la mesure du possible, la dilution ou le résultat défavorable ;
- (vii) les transactions de swaps de rendement total (« TRS ») seront évaluées de manière constante sur la base d'un calcul de la valeur nette actualisée de leurs flux de trésorerie escomptés. Les Swaps de rendement total sont évalués à la valeur du marché à chaque Date de VL ;

**2. Principes comptables (suite)**

a) Valorisation des investissements (suite)

- (viii) tous les autres titres et tous les autres actifs autorisés, ainsi que tous les actifs susmentionnés pour lesquels l'évaluation conformément aux paragraphes ci-dessus ne serait pas possible ou réalisable ou ne serait pas représentative de leur juste valeur, seront évalués à leur juste valeur de marché, telle que déterminée de bonne foi conformément aux procédures établies par le Conseil d'administration.

b) Opérations d'investissement

La plus-value/(moins-value) nette réalisée sur la vente d'investissements est déterminée sur la base du coût moyen des investissements vendus. Les opérations d'investissement sont comptabilisées le jour de leur réalisation.

La plus-value/(moins-value) nette réalisée sur la vente d'investissements est publiée dans les États financiers sous la rubrique « Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements ».

Le coût des obligations liées à l'inflation est ajusté pour prendre en compte l'inflation et ces ajustements sont comptabilisés en intérêts sur obligations.

c) Conversion des devises étrangères

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

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

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

Le prix d'achat des titres acquis dans des devises autres que la devise de base du Compartiment est converti dans la devise de base du Compartiment concerné au taux de change en vigueur à la date de l'achat des titres.

Les taux de change utilisés au 30 juin 2025 sont les suivants :

1 Euro = 1,791179 AUD	1 Euro = 1 584,227220 KRW
1 Euro = 6,406694 BRL	1 Euro = 22,176364 MXN
1 Euro = 1,601718 CAD	1 Euro = 4,942493 MYR
1 Euro = 0,934384 CHF	1 Euro = 11,879004 NOK
1 Euro = 1 095,700424 CLP	1 Euro = 1,933695 NZD
1 Euro = 8,411218 CNY	1 Euro = 4,165405 PEN
1 Euro = 4 795,175009 COP	1 Euro = 4,241998 PLN
1 Euro = 24,718041 CZK	1 Euro = 5,078894 RON
1 Euro = 7,460752 DKK	1 Euro = 11,187255 SEK
1 Euro = 0,856606 GBP	1 Euro = 1,495073 SGD
1 Euro = 9,214718 HKD	1 Euro = 38,160378 THB
1 Euro = 399,699788 HUF	1 Euro = 46,711578 TRY
1 Euro = 19 057,445844 IDR	1 Euro = 1,173849 USD
1 Euro = 3,952938 ILS	1 Euro = 20,860772 ZAR
1 Euro = 169,556684 JPY	

d) Revenus

Les intérêts sont enregistrés sur une base cumulée nette de retenue à la source et incluent l'amortissement linéaire des primes et de l'accroissement de l'écart d'actualisation qui sont divulgués dans les États financiers comme « Accroissement de l'écart d'actualisation ». Les dividendes sont comptabilisés à la date de détachement, nets après déduction de la retenue à la source.

e) Investissements croisés des Compartiments

Le Compartiment Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF détenait des investissements croisés au 30 juin 2025, dont la valeur de marché représente 0,000 % de l'actif net combiné. Ces investissements sont inclus à des fins de présentation dans l'État de l'actif net combiné.

## 2. Principes comptables (suite)

### f) Valeur liquidative

Le présent rapport semestriel est établi sur la base de la dernière valeur liquidative des Compartiments disponible au 30 juin 2025.

## 3. Fiscalité de la Société

En vertu de la loi et des pratiques en vigueur actuellement, la Société n'est assujettie à aucun impôt sur le revenu, droit de timbre ou autre taxe du Luxembourg. Les éventuels revenus et plus-values perçus ou réalisés par la Société sur ses investissements peuvent, toutefois, être soumis à l'impôt dans le pays d'origine à des taux variables ; et ces retenues ne peuvent généralement pas être recouvrées par la Société.

Bien que la Société soit, en principe, assujettie au Luxembourg à la Taxe d'abonnement à un taux annuel de 0,05 % ou de 0,01 % pour les Catégories d'Actions réservées aux investisseurs institutionnels, tous les Compartiments qui sont des ETF répliqueurs d'indices (i) dont les Actions sont cotées ou négociées sur au moins une bourse de valeurs ou un autre marché réglementé opérant régulièrement, reconnu et ouvert au public ; et (ii) dont l'objectif exclusif est de refléter la performance d'un ou de plusieurs indice(s), sont exonérés de ladite taxe, étant entendu que ladite condition d'objectif exclusif n'empêche pas la gestion accessoire des actifs liquides, le cas échéant, ou l'utilisation de techniques et d'instruments à des fins de couverture ou de gestion efficace de portefeuille. La réglementation luxembourgeoise peut imposer des critères supplémentaires ou différents aux indices concernés par cette exemption.

Les Compartiments qui sont des compartiments gérés activement et dont les actions sont négociées tout au long de la journée sur au moins un marché réglementé ou un système multilatéral de négociation et pour lesquels au moins un teneur de marché veille à ce que le cours de leurs titres ne s'écarte pas de manière significative de leur Valeur liquidative et, le cas échéant, de leur valeur liquidative indicative, sont exonérés de ladite taxe d'abonnement (« Taxe d'abonnement »). Lorsqu'un Compartiment contient plusieurs Catégories, l'exonération ne s'applique qu'aux Catégories visées.

La Société ou ses Compartiments peuvent bénéficier de taux réduits de la taxe d'abonnement en fonction de la valeur de l'actif net du Compartiment concerné investi dans des activités économiques considérées comme respectueuses de l'environnement au sens de l'article 3 du Règlement européen sur la taxinomie (les « Activités admissibles »), à l'exception de la proportion de l'actif net de la Société ou de ses Compartiments investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire.

## 4. Swaps de rendement total

Les conventions de swap de rendement total sont conclues au début de la durée de vie des Compartiments, les valeurs mobilières et les instruments du marché monétaire ayant un coût similaire à la valeur nominale de l'Indice de référence. Cette position peut cependant varier pendant la durée de vie du swap, le coût des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire, y compris les intérêts courus nets payés, pouvant devenir supérieur ou inférieur à la valeur nominale de l'Indice de référence du fait d'achats/de ventes complémentaires de valeurs mobilières et d'instruments du marché monétaire par rapport à la valeur nominale de l'indice.

Le « Montant net de la Contrepartie de swap et résultat latent sur swap » indiqué dans l'État de l'actif net représente les plus-values/(moins-values) nettes sur les Swaps de rendement total, ajustées pour tenir compte (i) des coûts des Swaps de rendement total et (ii) de leurs commissions (à savoir les charges pour l'amélioration).

La répartition de la plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et la variation dans la plus-value/(moins-value) nette latente sur swap au 30 juin 2025 est indiquée dans le tableau ci-dessous.

Compartiment	Actif sous-jacent/Indice de Référence	Devise	Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur swap	Variation dans la plus-value/(moins-value) nette latente sur swap
Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	SOLACTIVE €STR +8.5 DAILY TOTAL RETURN INDEX	EUR	189 054 330	493 830 992
Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	MARKIT ITRAXX® CROSSOVER 5-YEAR SHORT TOTAL RETURN INDEX	EUR	(547 380)	445 171
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	SHORT IBOXX® € SOVEREIGNS EUROZONE TOTAL RETURN INDEX	EUR	25 599	348 143
Xtrackers II IBOXX GERMANY COVERED BOND SWAP UCITS ETF	IBOXX € GERMANY COVERED® INDEX	EUR	5 568	1 066 746
Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	SOLACTIVE FEDL DAILY TOTAL RETURN INDEX	USD	15 333 544	(31 072 826)
Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	SOLACTIVE SONIA DAILY TOTAL RETURN INDEX	GBP	2 818 254	(1 236 816)
Xtrackers II ITALY GOVERNMENT BOND 0-1 SWAP UCITS ETF	FTSE EUROZONE BOT (WEEKLY) INDEX	EUR	889 913	1 429 874
Xtrackers II EUR COVERED BOND SWAP UCITS ETF	MARKIT IBOXX EUR LIQUID COVERED INDEX®	EUR	17 852	153 353

## Xtrackers II

### Notes aux États financiers (suite)

#### 4. Swaps de rendement total (suite)

Comme l'exige le Règlement relatif aux Opérations de financement sur titres (voir Note 5), la Société a l'obligation de publier le montant des actifs investis dans des Swaps de rendement total sous la forme d'un montant absolu et d'une proportion de la Valeur liquidative des Compartiments. Le pourcentage de l'actif net publié dans le tableau ci-dessus est calculé sur la base de la plus-value/ (moins-value) latente sur les swaps, en valeur absolue, divisée par la Valeur liquidative totale. Ce montant n'est pas représentatif du calcul du risque de contrepartie.

Le tableau ci-dessous répertorie l'exposition aux actifs investis et à l'actif sous-jacent (Indice de référence) au 30 juin 2025.

Compartiment	Actif sous-jacent/Indice de référence	Devise	Exposition - Actifs investis, y compris les intérêts à recevoir	Exposition - Actifs investis en % de l'actif net	Exposition - Actif sous-jacent	Exposition - Actif sous-jacent en % de l'actif net
Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	SOLACTIVE €STR +8.5 DAILY TOTAL RETURN INDEX	EUR	17 215 354 713	97,70 %	17 621 502 333	100,00 %
Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	MARKIT ITRAXX <sup>®</sup> CROSSOVER 5-YEAR SHORT TOTAL RETURN INDEX	EUR	16 051 308	93,66 %	17 146 324	100,05 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	SHORT IBOXX <sup>®</sup> € SOVEREIGNS EUROZONE TOTAL RETURN INDEX	EUR	10 206 987	98,30 %	10 389 052	100,05 %
Xtrackers II IBOXX GERMANY COVERED BOND SWAP UCITS ETF	IBOXX € GERMANY COVERED <sup>®</sup> INDEX	EUR	22 769 460	98,15 %	23 210 540	100,06 %
Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	SOLACTIVE FEDL DAILY TOTAL RETURN INDEX	USD	379 372 770	97,33 %	389 790 043	100,00 %
Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	SOLACTIVE SONIA DAILY TOTAL RETURN INDEX	GBP	122 771 380	98,51 %	124 625 001	100,00 %
Xtrackers II ITALY GOVERNMENT BOND 0-1 SWAP UCITS ETF	FTSE EUROZONE BOT (WEEKLY) INDEX	EUR	51 648 054	98,10 %	52 649 048	100,00 %
Xtrackers II EUR COVERED BOND SWAP UCITS ETF	MARKIT IBOXX EUR LIQUID COVERED INDEX <sup>®</sup>	EUR	2 774 948	98,53 %	2 818 530	100,07 %

Comme l'exige le Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (voir Note 5), la Société a l'obligation de publier séparément les 10 principales contreparties de swaps de rendement total.

Au 30 juin 2025, Deutsche Bank AG est la contrepartie aux conventions de swap conclues par la Société, sauf pour les Compartiments ci-après qui ont d'autres contreparties et/ou des contreparties de swaps multiples.

Compartiment	Actif sous-jacent	Devise	Contrepartie	Valeur nominale - Actif investi	Valeur nominale - Actif sous-jacent	Produit à recevoir de/(Montant à payer à) la contrepartie de swap	Plus-value/ (moins-value) latente sur swap
Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	SOLACTIVE FEDL DAILY TOTAL RETURN INDEX	USD	Barclays Bank PLC (Royaume-Uni)	(177 913 258)	188 849 911	10 936 653	180 136 318
			<b>Total</b>	<b>(177 913 258)</b>	<b>188 849 911</b>	<b>10 936 653</b>	<b>180 136 318</b>
Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	SOLACTIVE SONIA DAILY TOTAL RETURN INDEX	GBP	Barclays Bank PLC (Royaume-Uni)	(58 722 117)	60 503 403	1 781 286	59 369 655
			<b>Total</b>	<b>(58 722 117)</b>	<b>60 503 403</b>	<b>1 781 286</b>	<b>59 369 655</b>

Pour tous les Compartiments, il n'y a aucune échéance pour les conventions de swap ci-dessus.

Toutes les positions ouvertes à la fin de la période close le 30 juin 2025 ont été exécutées par règlement bilatéral.

#### 5. Opérations de financement sur titres

La Société est assujettie au Règlement (UE) 2015/2365 du Parlement européen et du Conseil relatif à la transparence des opérations de financement sur titres et de leur réutilisation et modifiant le Règlement (UE) N° 648/2012 du Parlement européen (le « Règlement SFTR »).

Une Opération de financement sur titres (« OFT ») est définie dans l'article 3(11) du Règlement SFTR comme :

- ▶ une opération de mise ou prise en pension ;
- ▶ une opération de prêt ou d'emprunt de titres ou de matières premières ;
- ▶ une opération d'achat avec revente ou de vente avec rachat ;
- ▶ une opération de prêt sur marge.

## Xtrackers II

Notes aux États financiers (suite)

### 5. Opérations de financement sur titres (suite)

Au cours de la période close le 30 juin 2025, la Société exécutait des opérations de prêt de titres (voir Note 8 et Note 9.2).

Le Règlement SFTR concerne également les opérations qui sont communément désignées sous le nom de Swaps de rendement total ou TRS (voir Note 4). Au 30 juin 2025, la Société détenait des swaps de rendement total.

Au 30 juin 2025, aucun réinvestissement de garanties en numéraire n'avait été réalisé pour les différents Compartiments.

### 6. Contrats à terme ferme (« futures »)

Au 30 juin 2025, les Compartiments à réplification directe suivants présentaient le contrat à terme ferme (« futures ») en circulation :

Description	Nombre de contrats	Devise	Engagement	Date d'échéance	Plus-value/(moins-value) latente (dans la devise du Compartiment)
<b>Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF</b>					
Euro-Bobl	(7 500 000)	EUR	8 826 000	08/09/2025	21 780
Euro-Bund	(4 300 000)	EUR	5 596 450	08/09/2025	36 720
				<b>Total</b>	<b>58 500</b>
<b>Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF</b>					
Euro-Bobl	(5 000 000)	EUR	5 884 000	08/09/2025	20 470
Euro-Bund	(1 000 000)	EUR	1 301 500	08/09/2025	12 450
				<b>Total</b>	<b>32 920</b>

Deutsche Bank AG est la contrepartie de tous les contrats à terme.

### 7. Contrats de change à terme

Au 30 juin 2025, le Compartiment Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente EUR
EUR	59 290 208	GBP	50 654 746	02/07/2025	155 973
EUR	48 336 582	USD	56 631 321	02/07/2025	92 473
GBP	50 654 745	EUR	60 013 355	02/07/2025	(879 119)
USD	56 631 321	EUR	49 752 464	02/07/2025	(1 508 356)
EUR	91 695	GBP	78 707	04/08/2025	(1)
GBP	50 221 178	EUR	58 662 405	04/08/2025	(153 451)
USD	56 047 651	EUR	47 725 311	04/08/2025	(82 373)
<b>Moins-value nette latente</b>					<b>(2 374 854)</b>

Barclays Bank Ireland PLC, BNP Paribas SA, Deutsche Bank AG, HSBC Continental Europe, Royal Bank of Canada (UK), Société Générale, State Street Bank International GmbH et UBS AG sont les contreparties à ces contrats de change à terme ouverts.

Au 30 juin 2025, le Compartiment Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente EUR
EUR	1 095 385	GBP	929 849	02/07/2025	9 881
EUR	86 891	USD	101 819	02/07/2025	151
GBP	929 849	EUR	1 102 680	02/07/2025	(17 176)
USD	101 820	EUR	89 532	02/07/2025	(2 792)

## 7. Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente EUR
GBP	287 561	EUR	335 895	04/08/2025	(879)
USD	101 820	EUR	86 701	04/08/2025	(150)
<b>Moins-value nette latente</b>					<b>(10 965)</b>

Barclays Bank Ireland PLC, Deutsche Bank AG, HSBC Continental Europe, Royal Bank of Canada (UK), Société Générale et UBS AG sont les contreparties à ces contrats de change à terme ouverts.

Au 30 juin 2025, le Compartiment Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente EUR
EUR	853 080	GBP	727 994	02/07/2025	3 222
EUR	2 030 132	USD	2 378 929	02/07/2025	3 527
GBP	727 994	EUR	863 205	02/07/2025	(13 347)
USD	2 378 930	EUR	2 078 865	02/07/2025	(52 260)
EUR	10 678	USD	12 562	04/08/2025	0
GBP	291 425	EUR	340 393	04/08/2025	(875)
USD	2 378 929	EUR	2 025 689	04/08/2025	(3 496)
<b>Moins-value nette latente</b>					<b>(63 229)</b>

Barclays Bank Ireland PLC, BNP Paribas SA, Deutsche Bank AG, HSBC Continental Europe, Royal Bank of Canada (UK), Société Générale, State Street Bank International GmbH et UBS AG sont les contreparties à ces contrats de change à terme ouverts.

Au 30 juin 2025, le Compartiment Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente EUR
EUR	12 132 651	GBP	10 358 598	02/07/2025	40 046
EUR	88 357	USD	103 538	02/07/2025	153
GBP	10 358 598	EUR	12 127 107	02/07/2025	(34 502)
USD	103 538	EUR	91 043	02/07/2025	(2 839)
EUR	2 273 600	GBP	1 946 611	04/08/2025	5 749
GBP	3 822 844	EUR	4 465 391	04/08/2025	(11 681)
USD	103 538	EUR	88 164	04/08/2025	(152)
<b>Moins-value nette latente</b>					<b>(3 226)</b>

Barclays Bank Ireland PLC, Deutsche Bank AG, HSBC Continental Europe, Royal Bank of Canada (UK), Société Générale et UBS AG sont les contreparties à ces contrats de change à terme ouverts.

Au 30 juin 2025, le Compartiment Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente EUR
EUR	30 366 937	GBP	25 943 993	02/07/2025	79 978
EUR	336 689 374	USD	394 509 211	02/07/2025	607 767
GBP	25 943 993	EUR	30 757 983	02/07/2025	(471 024)
USD	394 509 212	EUR	346 882 581	02/07/2025	(10 800 973)

## 7. Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente EUR
EUR	29 345	GBP	25 189	04/08/2025	0
EUR	726 596	USD	854 782	04/08/2025	(6)
GBP	25 943 993	EUR	30 304 686	04/08/2025	(79 272)
USD	393 830 008	EUR	335 350 352	04/08/2025	(577 733)
<b>Moins-value nette latente</b>					<b>(11 241 263)</b>

Barclays Bank Ireland PLC, BNP Paribas SA, Citigroup Global Markets Europe AG, Deutsche Bank AG, HSBC Continental Europe, Royal Bank of Canada (UK), Société Générale, State Street Bank International GmbH et UBS AG sont les contreparties à ces contrats de change à terme ouverts.

Au 30 juin 2025, le Compartiment Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente EUR
AUD	595 349	CHF	310 812	01/07/2025	(259)
AUD	8 733 341	EUR	4 866 360	01/07/2025	9 393
AUD	2 748 747	GBP	1 308 481	01/07/2025	7 084
AUD	419 870	USD	274 000	01/07/2025	989
CHF	315 352	AUD	595 349	01/07/2025	5 119
CHF	67 522	DKK	538 884	01/07/2025	34
CHF	7 434 782	EUR	7 956 384	01/07/2025	495
CHF	7 467 256	GBP	6 740 959	01/07/2025	122 253
CHF	689 528	JPY	120 792 774	01/07/2025	25 545
CHF	144 231	NZD	293 327	01/07/2025	2 667
CHF	231 802	SEK	2 693 461	01/07/2025	7 319
CHF	18 081 050	USD	22 004 700	01/07/2025	605 007
DKK	538 884	CHF	67 681	01/07/2025	(205)
DKK	8 438 785	EUR	1 131 207	01/07/2025	(116)
DKK	2 656 007	GBP	304 140	01/07/2025	946
DKK	375 639	USD	58 975	01/07/2025	108
EUR	4 947 768	AUD	8 733 341	01/07/2025	72 018
EUR	7 956 384	CHF	7 454 437	01/07/2025	(21 531)
EUR	1 131 504	DKK	8 438 785	01/07/2025	413
EUR	153 612 213	GBP	130 046 751	01/07/2025	1 795 927
EUR	10 822 808	JPY	1 774 060 902	01/07/2025	359 872
EUR	2 262 642	NZD	4 302 607	01/07/2025	37 571
EUR	3 580 097	SEK	38 900 954	01/07/2025	102 842
EUR	289 513 671	USD	329 823 393	01/07/2025	8 537 785
GBP	1 313 895	AUD	2 748 747	01/07/2025	(764)
GBP	6 740 959	CHF	7 392 696	01/07/2025	(42 458)
GBP	300 430	DKK	2 656 007	01/07/2025	(5 275)
GBP	129 660 793	EUR	152 235 994	01/07/2025	(870 279)
GBP	2 904 509	JPY	564 150 470	01/07/2025	63 508
GBP	600 744	NZD	1 354 099	01/07/2025	1 042
GBP	957 217	SEK	12 327 084	01/07/2025	15 565
GBP	80 806 493	USD	109 112 149	01/07/2025	1 380 895
JPY	120 792 774	CHF	666 811	01/07/2025	(1 235)

## 7. Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente EUR
JPY	1 774 060 902	EUR	10 452 314	01/07/2025	10 623
JPY	564 150 470	GBP	2 839 807	01/07/2025	12 025
JPY	86 407 792	USD	596 202	01/07/2025	1 707
NZD	293 327	CHF	142 101	01/07/2025	(388)
NZD	4 302 607	EUR	2 224 614	01/07/2025	455
NZD	1 354 099	GBP	598 104	01/07/2025	2 039
NZD	200 905	USD	121 651	01/07/2025	262
SEK	2 693 461	CHF	227 665	01/07/2025	(2 891)
SEK	38 900 954	EUR	3 512 910	01/07/2025	(35 653)
SEK	12 327 084	GBP	948 607	01/07/2025	(5 514)
SEK	1 936 571	USD	203 645	01/07/2025	(380)
USD	270 652	AUD	419 870	01/07/2025	(3 842)
USD	22 004 700	CHF	17 597 268	01/07/2025	(87 253)
USD	57 273	DKK	375 639	01/07/2025	(1 558)
USD	329 633 049	EUR	281 544 565	01/07/2025	(730 829)
USD	109 006 339	GBP	79 586 376	01/07/2025	(46 674)
USD	600 336	JPY	86 407 792	01/07/2025	1 815
USD	120 204	NZD	200 905	01/07/2025	(1 495)
USD	202 824	SEK	1 936 571	01/07/2025	(319)
CAD	958 898	CHF	561 504	02/07/2025	(2 267)
CAD	14 069 302	EUR	8 792 624	02/07/2025	(8 740)
CAD	4 428 584	GBP	2 364 469	02/07/2025	4 621
CAD	681 489	USD	498 839	02/07/2025	514
CHF	571 381	CAD	958 898	02/07/2025	12 837
EUR	8 967 584	CAD	14 069 302	02/07/2025	183 701
GBP	2 381 419	CAD	4 428 584	02/07/2025	15 167
USD	494 316	CAD	681 489	02/07/2025	(4 367)
EUR	4 789 834	AUD	8 610 641	01/08/2025	(10 813)
EUR	8 662 265	CAD	13 871 102	01/08/2025	5 813
EUR	1 115 558	DKK	8 320 185	01/08/2025	94
EUR	113 569 821	GBP	97 215 202	01/08/2025	290 671
EUR	10 316 847	JPY	1 749 114 802	01/08/2025	(13 155)
EUR	2 190 634	NZD	4 242 107	01/08/2025	(959)
EUR	2 777 130	SEK	30 874 665	01/08/2025	17 441
EUR	271 386 411	USD	318 664 916	01/08/2025	453 707
GBP	1 248 192	AUD	2 621 447	01/08/2025	(7 077)
GBP	2 257 540	CAD	4 223 484	01/08/2025	(5 144)
GBP	290 720	DKK	2 533 007	01/08/2025	(835)
GBP	29 739 631	EUR	34 742 844	01/08/2025	(89 003)
GBP	2 716 550	JPY	538 026 370	01/08/2025	(12 064)
GBP	570 843	NZD	1 291 399	01/08/2025	(2 004)
GBP	731 242	SEK	9 497 111	01/08/2025	3 187
GBP	71 146 256	USD	97 593 454	01/08/2025	(72 573)
USD	257 131	AUD	393 670	01/08/2025	(865)
USD	468 574	CAD	638 989	01/08/2025	(383)
USD	55 455	DKK	352 239	01/08/2025	(75)

## 7. Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente EUR
USD	6 196 933	EUR	5 277 588	01/08/2025	(8 882)
USD	6 236 105	GBP	4 546 156	01/08/2025	4 643
USD	561 111	JPY	81 015 092	01/08/2025	(1 399)
USD	114 242	NZD	188 405	01/08/2025	(206)
USD	151 036	SEK	1 430 023	01/08/2025	592
CHF	66 490	DKK	530 384	04/08/2025	191
CHF	7 233 257	EUR	7 735 516	04/08/2025	20 942
CHF	7 216 298	GBP	6 607 797	04/08/2025	40 020
CHF	655 804	JPY	118 890 574	04/08/2025	993
CHF	139 398	NZD	288 727	04/08/2025	331
CHF	176 500	SEK	2 098 568	04/08/2025	1 690
CHF	17 244 500	USD	21 659 700	04/08/2025	80 154
CHF	304 690	AUD	585 949	05/08/2025	123
CHF	551 062	CAD	943 798	05/08/2025	2 000
<b>Plus-value nette latente</b>					<b>12 223 026</b>

Barclays Bank Ireland PLC, BNP Paribas SA, BofA Securities Europe SA, Citigroup Global Markets Europe AG, Deutsche Bank AG, HSBC Continental Europe, Royal Bank of Canada (UK), State Street Bank International GmbH, Toronto Dominion Bank et UBS AG sont les contreparties à ces contrats de change à terme ouverts.

Au 30 juin 2025, le Compartiment Xtrackers II J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente USD
EUR	161 060 239	USD	183 223 823	01/07/2025	5 836 650
USD	188 589 280	EUR	161 060 240	01/07/2025	(471 194)
EUR	154 733 769	USD	181 690 126	01/08/2025	304 178
<b>Plus-value nette latente</b>					<b>5 669 634</b>

BNP Paribas SA, HSBC Continental Europe, Royal Bank of Canada (UK), Toronto Dominion Bank et UBS AG sont les contreparties à ces contrats de change à terme ouverts.

Au 30 juin 2025, le Compartiment Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente EUR
AUD	4 627 571	CHF	2 417 666	02/07/2025	(3 908)
AUD	19 538 441	EUR	10 888 982	02/07/2025	19 165
AUD	13 894 749	GBP	6 615 858	02/07/2025	33 980
AUD	7 539 088	USD	4 921 047	02/07/2025	16 777
CHF	2 450 943	AUD	4 627 571	02/07/2025	39 524
CHF	461 347	DKK	3 682 132	02/07/2025	212
CHF	61 361 197	EUR	65 674 016	02/07/2025	(3 814)
CHF	11 464 185	GBP	10 347 406	02/07/2025	189 704
CHF	700 434	ILS	2 988 213	02/07/2025	(6 327)
CHF	22 222 003	JPY	3 892 556 899	02/07/2025	825 253
CHF	301 986	NOK	3 724 021	02/07/2025	9 697

## 7. Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente EUR
CHF	608 848	NZD	1 238 329	02/07/2025	11 208
CHF	382 210	SEK	4 441 571	02/07/2025	12 030
CHF	819 731	SGD	1 281 951	02/07/2025	19 845
CHF	92 446 170	USD	112 519 254	02/07/2025	3 083 146
DKK	3 682 132	CHF	462 495	02/07/2025	(1 440)
DKK	15 433 715	EUR	2 068 889	02/07/2025	(236)
DKK	10 924 158	GBP	1 251 222	02/07/2025	3 543
DKK	5 769 438	USD	906 141	02/07/2025	1 365
EUR	11 075 158	AUD	19 538 441	02/07/2025	167 013
EUR	65 674 016	CHF	61 539 021	02/07/2025	(186 498)
EUR	2 069 431	DKK	15 433 715	02/07/2025	777
EUR	249 882 319	GBP	212 917 689	02/07/2025	1 322 686
EUR	3 029 715	ILS	12 074 358	02/07/2025	(24 810)
EUR	101 538 159	JPY	16 621 991 285	02/07/2025	3 506 097
EUR	1 502 199	NOK	17 311 044	02/07/2025	44 917
EUR	2 766 660	NZD	5 257 989	02/07/2025	47 519
EUR	1 746 432	SEK	18 968 153	02/07/2025	50 914
EUR	3 745 871	SGD	5 475 001	02/07/2025	83 842
EUR	529 800 581	USD	606 325 899	02/07/2025	13 272 760
GBP	6 641 867	AUD	13 894 749	02/07/2025	(3 619)
GBP	10 347 406	CHF	11 351 802	02/07/2025	(69 427)
GBP	1 235 206	DKK	10 924 158	02/07/2025	(22 239)
GBP	210 724 912	EUR	249 217 101	02/07/2025	(3 217 312)
GBP	1 862 309	ILS	8 799 411	02/07/2025	(51 990)
GBP	60 321 355	JPY	11 707 059 655	02/07/2025	1 373 905
GBP	867 589	NOK	11 854 099	02/07/2025	14 919
GBP	1 530 141	NZD	3 448 588	02/07/2025	2 865
GBP	1 025 808	SEK	13 207 790	02/07/2025	16 916
GBP	2 200 167	SGD	3 812 378	02/07/2025	18 511
GBP	266 893 935	USD	360 310 012	02/07/2025	4 623 999
ILS	2 988 213	CHF	704 925	02/07/2025	1 520
ILS	12 074 358	EUR	3 041 864	02/07/2025	12 661
ILS	8 799 411	GBP	1 894 355	02/07/2025	14 579
ILS	4 941 781	USD	1 459 049	02/07/2025	7 193
JPY	3 892 556 899	CHF	21 520 938	02/07/2025	(74 956)
JPY	16 621 991 285	EUR	97 980 052	02/07/2025	52 009
JPY	11 707 059 655	GBP	58 947 180	02/07/2025	230 304
JPY	6 430 531 239	USD	44 383 879	02/07/2025	115 016
NOK	3 724 021	CHF	295 631	02/07/2025	(2 894)
NOK	17 311 044	EUR	1 465 604	02/07/2025	(8 323)
NOK	11 854 099	GBP	857 564	02/07/2025	(3 215)
NOK	6 747 844	USD	669 039	02/07/2025	(1 904)
NZD	1 238 329	CHF	600 257	02/07/2025	(2 013)
NZD	5 257 989	EUR	2 718 978	02/07/2025	163
NZD	3 448 588	GBP	1 523 627	02/07/2025	4 740
NZD	2 017 698	USD	1 222 083	02/07/2025	2 351

## 7. Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente EUR
SEK	4 441 571	CHF	374 537	02/07/2025	(3 818)
SEK	18 968 153	EUR	1 706 720	02/07/2025	(11 205)
SEK	13 207 790	GBP	1 015 320	02/07/2025	(4 672)
SEK	7 399 093	USD	779 883	02/07/2025	(2 995)
SGD	1 281 951	CHF	804 071	02/07/2025	(3 085)
SGD	5 475 001	EUR	3 662 742	02/07/2025	(715)
SGD	3 812 378	GBP	2 179 033	02/07/2025	6 163
SGD	2 097 266	USD	1 643 436	02/07/2025	2 745
USD	4 861 032	AUD	7 539 088	02/07/2025	(67 904)
USD	112 519 254	CHF	90 115 932	02/07/2025	(589 271)
USD	879 954	DKK	5 769 438	02/07/2025	(23 672)
USD	602 662 083	EUR	517 750 673	02/07/2025	(4 344 052)
USD	359 928 017	GBP	262 833 694	02/07/2025	(209 505)
USD	1 410 325	ILS	4 941 781	02/07/2025	(48 700)
USD	44 682 900	JPY	6 430 531 239	02/07/2025	139 719
USD	666 174	NOK	6 747 844	02/07/2025	(535)
USD	1 207 577	NZD	2 017 698	02/07/2025	(14 707)
USD	775 074	SEK	7 399 093	02/07/2025	(1 102)
USD	1 632 380	SGD	2 097 266	02/07/2025	(12 163)
CAD	6 675 850	CHF	3 913 363	03/07/2025	(20 489)
CAD	28 510 307	EUR	17 822 392	03/07/2025	(22 558)
CAD	20 159 594	GBP	10 765 992	03/07/2025	18 811
CAD	10 876 172	USD	7 963 452	03/07/2025	6 716
CHF	3 977 755	CAD	6 675 850	03/07/2025	89 406
EUR	18 181 596	CAD	28 510 307	03/07/2025	381 761
GBP	10 842 936	CAD	20 159 594	03/07/2025	71 009
USD	7 891 312	CAD	10 876 172	03/07/2025	(68 168)
EUR	1 986 965	DKK	14 819 015	04/08/2025	172
EUR	49 490 693	GBP	42 371 803	04/08/2025	126 461
EUR	2 915 511	ILS	11 593 658	04/08/2025	(11 614)
EUR	94 092 876	JPY	15 950 911 381	04/08/2025	(123 774)
EUR	1 403 361	NOK	16 618 544	04/08/2025	7 154
EUR	2 606 526	NZD	5 047 989	04/08/2025	(1 154)
EUR	1 638 201	SEK	18 212 653	04/08/2025	10 293
EUR	3 515 952	SGD	5 256 901	04/08/2025	(1 067)
EUR	390 856 613	USD	459 004 418	04/08/2025	682 913
GBP	1 208 670	DKK	10 528 758	04/08/2025	(3 465)
GBP	163 007 731	EUR	190 406 236	04/08/2025	(498 069)
GBP	1 825 961	ILS	8 480 911	04/08/2025	(13 938)
GBP	56 988 668	JPY	11 283 281 455	04/08/2025	(253 283)
GBP	826 022	NOK	11 424 999	04/08/2025	2 465
GBP	1 469 314	NZD	3 323 688	04/08/2025	(5 156)
GBP	980 321	SEK	12 729 690	04/08/2025	4 277
GBP	2 104 066	SGD	3 674 378	04/08/2025	(6 975)
GBP	236 845 302	USD	324 885 912	04/08/2025	(236 319)
USD	891 625	DKK	5 662 138	04/08/2025	(1 207)

## 7. Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente EUR
USD	123 873 920	EUR	105 480 261	04/08/2025	(182 047)
USD	22 797 931	GBP	16 619 828	04/08/2025	16 708
USD	1 432 406	ILS	4 849 981	04/08/2025	(6 897)
USD	43 302 181	JPY	6 250 828 570	04/08/2025	(112 799)
USD	656 809	NOK	6 622 644	04/08/2025	1 914
USD	1 200 650	NZD	1 979 898	04/08/2025	(2 168)
USD	767 088	SEK	7 261 493	04/08/2025	3 002
USD	1 616 932	SGD	2 058 466	04/08/2025	(2 711)
CHF	427 385	DKK	3 409 132	05/08/2025	1 257
CHF	56 852 701	EUR	60 803 916	05/08/2025	164 634
CHF	10 461 056	GBP	9 580 106	05/08/2025	57 965
CHF	650 454	ILS	2 766 613	05/08/2025	(925)
CHF	19 878 961	JPY	3 603 905 799	05/08/2025	30 061
CHF	272 197	NOK	3 447 721	05/08/2025	2 260
CHF	553 498	NZD	1 146 529	05/08/2025	1 316
CHF	345 834	SEK	4 112 171	05/08/2025	3 311
CHF	742 191	SGD	1 186 851	05/08/2025	1 880
CHF	82 588 549	USD	103 748 476	05/08/2025	382 672
DKK	12 200	CHF	1 530	05/08/2025	(5)
EUR	10 433 764	AUD	18 760 241	05/08/2025	(23 720)
EUR	17 094 028	CAD	27 374 807	05/08/2025	11 407
EUR	227 300	CHF	212 536	05/08/2025	(622)
GBP	6 376 823	AUD	13 391 749	05/08/2025	(36 206)
GBP	10 387 593	CAD	19 429 794	05/08/2025	(23 610)
GBP	36 300	CHF	39 639	05/08/2025	(221)
ILS	10 500	CHF	2 469	05/08/2025	3
JPY	13 640 100	CHF	75 238	05/08/2025	(114)
NOK	14 500	CHF	1 145	05/08/2025	(10)
NZD	4 100	CHF	1 979	05/08/2025	(5)
SEK	15 700	CHF	1 320	05/08/2025	(13)
SGD	4 600	CHF	2 877	05/08/2025	(7)
USD	4 833 244	AUD	7 399 188	05/08/2025	(16 319)
USD	7 828 924	CAD	10 674 072	05/08/2025	(6 425)
USD	393 100	CHF	312 939	05/08/2025	(1 464)
AUD	16 300	CHF	8 475	06/08/2025	(4)
CAD	23 100	CHF	13 487	06/08/2025	(50)
CHF	2 227 608	AUD	4 284 371	06/08/2025	896
CHF	3 608 589	CAD	6 180 850	06/08/2025	13 108
<b>Plus-value nette latente</b>					<b>20 789 480</b>

Barclays Bank Ireland PLC, BNP Paribas SA, BofA Securities Europe SA, Citigroup Global Markets Europe AG, Deutsche Bank AG, HSBC Continental Europe, Royal Bank of Canada (UK), Société Générale, State Street Bank International GmbH, Toronto Dominion Bank et UBS AG sont les contreparties à ces contrats de change à terme ouverts.

Au 30 juin 2025, le Compartiment Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF avait conclu les contrats de change à terme suivants :

## 7. Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente USD
EUR	1 195 288 051	USD	1 360 050 698	01/07/2025	43 037 526
GBP	31 482 906	USD	42 465 247	01/07/2025	677 328
USD	1 399 748 904	EUR	1 195 288 051	01/07/2025	(3 339 320)
USD	43 180 379	GBP	31 482 905	01/07/2025	37 804
EUR	1 162 356 805	USD	1 364 852 146	01/08/2025	2 285 217
GBP	31 517 078	USD	43 232 882	01/08/2025	(37 774)
<b>Plus-value nette latente</b>					<b>42 660 781</b>

Barclays Bank Ireland PLC, BNP Paribas SA, Citigroup Global Markets Europe AG, HSBC Continental Europe, Toronto Dominion Bank et UBS AG sont les contreparties à ces contrats de change à terme ouverts.

Au 30 juin 2025, le Compartiment Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente EUR
EUR	35 924 572	GBP	30 693 283	02/07/2025	93 302
EUR	2 519 554	USD	2 952 439	02/07/2025	4 378
GBP	30 180 785	EUR	35 790 462	02/07/2025	(557 482)
USD	2 952 438	EUR	2 596 245	02/07/2025	(81 068)
EUR	75 717	GBP	64 993	04/08/2025	(1)
EUR	5 356	USD	6 301	04/08/2025	0
GBP	30 173 141	EUR	35 244 673	04/08/2025	(92 194)
USD	2 952 439	EUR	2 514 040	04/08/2025	(4 339)
<b>Moins-value nette latente</b>					<b>(637 404)</b>

Barclays Bank Ireland PLC, BNP Paribas SA, Deutsche Bank AG, HSBC Continental Europe, Royal Bank of Canada (UK), Société Générale, State Street Bank International GmbH et UBS AG sont les contreparties à ces contrats de change à terme ouverts.

Au 30 juin 2025, le Compartiment Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente AUD
AUD	183 871	EUR	102 429	02/07/2025	401
AUD	216 489	GBP	103 039	02/07/2025	1 031
AUD	158 768	USD	103 645	02/07/2025	616
EUR	102 429	AUD	180 723	02/07/2025	2 746
GBP	103 040	AUD	215 539	02/07/2025	(81)
USD	103 645	AUD	160 754	02/07/2025	(2 602)
EUR	102 430	AUD	184 172	05/08/2025	(418)
GBP	103 039	AUD	216 390	05/08/2025	(1 037)
USD	103 645	AUD	158 670	05/08/2025	(617)
<b>Plus-value nette latente</b>					<b>39</b>

Barclays Bank Ireland PLC, BNP Paribas SA, Deutsche Bank AG, Royal Bank of Canada (UK) et State Street Bank International GmbH sont les contreparties à ces contrats de change à terme ouverts.

**7. Contrats de change à terme (suite)**

Au 30 juin 2025, le Compartiment Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente JPY
EUR	690 241	JPY	112 983 530	02/07/2025	4 051 568
GBP	4 339 477	JPY	837 617 083	02/07/2025	21 339 258
JPY	115 132 586	EUR	690 242	02/07/2025	(1 902 514)
JPY	852 949 351	GBP	4 339 476	02/07/2025	(6 006 989)
JPY	14 562 892	USD	100 516	02/07/2025	43 912
USD	100 516	JPY	14 465 986	02/07/2025	52 995
EUR	353 877	JPY	59 990 301	04/08/2025	(78 804)
GBP	1 510 706	JPY	299 107 271	04/08/2025	(1 136 697)
USD	100 221	JPY	14 467 195	04/08/2025	(44 201)
<b>Plus-value nette latente</b>					<b>16 318 528</b>

Barclays Bank Ireland PLC, HSBC Continental Europe, Royal Bank of Canada (UK), State Street Bank International GmbH et Toronto Dominion Bank sont les contreparties à ces contrats de change à terme ouverts.

Au 30 juin 2025, le Compartiment Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente USD
AUD	6 100 687	CHF	3 184 798	01/07/2025	(2 915)
AUD	9 411 578	EUR	5 243 420	01/07/2025	12 892
AUD	135 219	GBP	64 358	01/07/2025	423
AUD	528 924	USD	345 385	01/07/2025	1 245
CHF	3 231 617	AUD	6 100 687	01/07/2025	61 734
CHF	437 969	CZK	11 690 173	01/07/2025	(4 948)
CHF	598 037	DKK	4 772 574	01/07/2025	402
CHF	56 004 098	EUR	59 928 759	01/07/2025	9 565
CHF	9 596 852	GBP	8 661 185	01/07/2025	187 497
CHF	193 603	HUF	84 078 662	01/07/2025	(3 707)
CHF	408 549	ILS	1 741 957	01/07/2025	(4 032)
CHF	22 214 807	JPY	3 893 146 090	01/07/2025	955 602
CHF	195 948	NOK	2 416 020	01/07/2025	7 421
CHF	488 752	NZD	993 961	01/07/2025	10 626
CHF	835 343	PLN	3 796 073	01/07/2025	(1 025)
CHF	292 341	RON	1 589 569	01/07/2025	(121)
CHF	1 195 734	SEK	13 900 090	01/07/2025	43 679
CHF	562 603	SGD	879 832	01/07/2025	15 994
CHF	105 667 647	USD	128 645 087	01/07/2025	4 103 214
CZK	11 690 173	CHF	442 613	01/07/2025	(885)
CZK	19 328 328	EUR	780 053	01/07/2025	2 229
CZK	291 046	GBP	10 049	01/07/2025	51
CZK	1 088 010	USD	51 413	01/07/2025	257
DKK	4 772 574	CHF	599 396	01/07/2025	(2 110)
DKK	7 298 137	EUR	978 304	01/07/2025	(118)
DKK	110 170	GBP	12 617	01/07/2025	44

## 7. Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente USD
DKK	400 943	USD	62 858	01/07/2025	225
EUR	5 334 086	AUD	9 411 578	01/07/2025	93 536
EUR	59 934 137	CHF	56 150 574	01/07/2025	(187 269)
EUR	774 949	CZK	19 328 328	01/07/2025	(8 221)
EUR	978 566	DKK	7 298 137	01/07/2025	424
EUR	17 103 868	GBP	14 439 767	01/07/2025	289 843
EUR	309 839	HUF	125 695 307	01/07/2025	(5 441)
EUR	655 392	ILS	2 611 300	01/07/2025	(6 110)
EUR	36 782 442	JPY	6 025 081 247	01/07/2025	1 465 110
EUR	314 915	NOK	3 629 285	01/07/2025	11 027
EUR	806 799	NZD	1 533 592	01/07/2025	16 094
EUR	1 378 747	PLN	5 854 627	01/07/2025	(1 657)
EUR	464 020	RON	2 356 913	01/07/2025	(47)
EUR	1 979 608	SEK	21 505 098	01/07/2025	67 289
EUR	928 478	SGD	1 357 125	01/07/2025	24 354
EUR	179 607 969	USD	204 551 110	01/07/2025	6 281 606
GBP	64 686	AUD	135 219	01/07/2025	27
GBP	8 660 955	CHF	9 498 389	01/07/2025	(64 116)
GBP	9 870	CZK	291 046	01/07/2025	(297)
GBP	12 485	DKK	110 170	01/07/2025	(225)
GBP	14 427 839	EUR	16 903 413	01/07/2025	(70 886)
GBP	3 819	HUF	1 831 400	01/07/2025	(146)
GBP	8 626	ILS	40 723	01/07/2025	(273)
GBP	445 624	JPY	86 655 550	01/07/2025	10 739
GBP	3 923	NOK	53 574	01/07/2025	81
GBP	9 549	NZD	21 523	01/07/2025	20
GBP	16 506	PLN	83 002	01/07/2025	(349)
GBP	6 268	RON	37 607	01/07/2025	(103)
GBP	24 399	SEK	314 832	01/07/2025	402
GBP	10 749	SGD	18 624	01/07/2025	108
GBP	2 897 358	USD	3 923 297	01/07/2025	47 095
HUF	84 078 662	CHF	197 511	01/07/2025	(1 205)
HUF	125 695 307	EUR	315 106	01/07/2025	(740)
HUF	1 831 400	GBP	3 923	01/07/2025	2
HUF	7 758 466	USD	22 722	01/07/2025	62
ILS	1 741 957	CHF	411 258	01/07/2025	629
ILS	2 611 300	EUR	657 975	01/07/2025	3 079
ILS	40 723	GBP	8 768	01/07/2025	78
ILS	157 443	USD	46 355	01/07/2025	401
JPY	3 893 146 090	CHF	21 488 053	01/07/2025	(42 594)
JPY	6 025 081 247	EUR	35 502 032	01/07/2025	37 898
JPY	86 655 550	GBP	436 080	01/07/2025	2 338
JPY	338 688 780	USD	2 340 291	01/07/2025	4 468
NOK	2 416 020	CHF	191 564	01/07/2025	(1 914)
NOK	3 629 285	EUR	307 138	01/07/2025	(1 898)
NOK	53 574	GBP	3 873	01/07/2025	(14)

## 7. Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente USD
NOK	247 149	USD	24 516	01/07/2025	(93)
NZD	993 961	CHF	481 420	01/07/2025	(1 416)
NZD	1 533 592	EUR	792 801	01/07/2025	337
NZD	21 523	GBP	9 506	01/07/2025	40
NZD	87 469	USD	52 971	01/07/2025	127
PLN	3 796 073	CHF	838 463	01/07/2025	(2 892)
PLN	5 854 627	EUR	1 380 195	01/07/2025	(43)
PLN	83 002	GBP	16 718	01/07/2025	59
PLN	328 267	USD	90 463	01/07/2025	374
RON	1 589 569	CHF	292 933	01/07/2025	(620)
RON	2 356 913	EUR	463 595	01/07/2025	546
RON	37 607	GBP	6 320	01/07/2025	32
RON	148 596	USD	34 224	01/07/2025	120
SEK	13 900 090	CHF	1 171 507	01/07/2025	(13 242)
SEK	21 505 098	EUR	1 934 469	01/07/2025	(14 299)
SEK	314 832	GBP	24 195	01/07/2025	(122)
SEK	1 214 926	USD	127 922	01/07/2025	(444)
SGD	879 832	CHF	551 261	01/07/2025	(1 744)
SGD	1 357 125	EUR	907 574	01/07/2025	186
SGD	18 624	GBP	10 640	01/07/2025	41
SGD	76 047	USD	59 580	01/07/2025	128
USD	340 949	AUD	528 924	01/07/2025	(5 681)
USD	128 641 764	CHF	102 862 575	01/07/2025	(582 577)
USD	49 601	CZK	1 088 010	01/07/2025	(2 069)
USD	61 131	DKK	400 943	01/07/2025	(1 952)
USD	204 386 941	EUR	174 597 628	01/07/2025	(564 390)
USD	3 907 058	GBP	2 861 178	01/07/2025	(13 755)
USD	21 741	HUF	7 758 466	01/07/2025	(1 044)
USD	44 936	ILS	157 443	01/07/2025	(1 818)
USD	2 353 069	JPY	338 688 780	01/07/2025	8 310
USD	24 394	NOK	247 149	01/07/2025	(29)
USD	52 334	NZD	87 469	01/07/2025	(764)
USD	87 911	PLN	328 267	01/07/2025	(2 927)
USD	33 267	RON	148 596	01/07/2025	(1 077)
USD	127 214	SEK	1 214 926	01/07/2025	(265)
USD	59 183	SGD	76 047	01/07/2025	(525)
CAD	10 718 280	CHF	6 274 666	02/07/2025	(27 650)
CAD	16 531 611	EUR	10 330 178	02/07/2025	(10 566)
CAD	240 364	GBP	128 307	02/07/2025	330
CAD	926 944	USD	678 905	02/07/2025	424
CHF	6 386 962	CAD	10 718 280	02/07/2025	168 724
CHF	144 643	CLP	164 416 210	02/07/2025	5 570
CHF	628 818	COP	3 172 122 852	02/07/2025	13 444
CHF	38 252	HKD	363 877	02/07/2025	1 704
CHF	2 622 112	KRW	4 363 760 520	02/07/2025	60 738
CHF	1 182 968	MYR	6 063 893	02/07/2025	45 957

## 7. Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente USD
CHF	142 057	PEN	628 107	02/07/2025	1 458
CLP	164 416 210	CHF	140 629	02/07/2025	(527)
CLP	313 561 214	EUR	285 894	02/07/2025	328
CLP	4 583 075	GBP	3 573	02/07/2025	14
CLP	27 503 827	USD	29 416	02/07/2025	50
COP	3 172 122 852	CHF	625 529	02/07/2025	(9 312)
COP	5 161 395 250	EUR	1 089 598	02/07/2025	(15 526)
COP	71 306 118	GBP	12 816	02/07/2025	(107)
COP	458 541 470	USD	113 105	02/07/2025	(855)
EUR	10 540 126	CAD	16 531 611	02/07/2025	257 013
EUR	295 269	CLP	313 561 214	02/07/2025	10 676
EUR	1 093 978	COP	5 161 395 250	02/07/2025	20 666
EUR	63 461	HKD	564 267	02/07/2025	2 612
EUR	4 299 254	KRW	6 681 959 707	02/07/2025	95 610
EUR	1 943 704	MYR	9 285 268	02/07/2025	76 351
EUR	290 006	PEN	1 197 875	02/07/2025	2 851
GBP	129 393	CAD	240 364	02/07/2025	1 159
GBP	3 631	CLP	4 583 075	02/07/2025	66
GBP	12 808	COP	71 306 118	02/07/2025	96
GBP	702	HKD	7 395	02/07/2025	19
GBP	55 976	KRW	103 505 947	02/07/2025	13
GBP	21 845	MYR	124 012	02/07/2025	483
GBP	3 226	PEN	15 842	02/07/2025	(44)
HKD	363 877	CHF	37 064	02/07/2025	(209)
HKD	564 267	EUR	61 346	02/07/2025	(130)
HKD	7 395	GBP	687	02/07/2025	1
HKD	26 153	USD	3 332	02/07/2025	0
KRW	4 363 760 520	CHF	2 562 705	02/07/2025	13 895
KRW	6 681 959 707	EUR	4 188 240	02/07/2025	34 704
KRW	103 505 947	GBP	55 446	02/07/2025	713
KRW	445 091 776	USD	327 127	02/07/2025	2 669
MYR	6 063 893	CHF	1 148 550	02/07/2025	(2 719)
MYR	9 285 268	EUR	1 874 927	02/07/2025	4 383
MYR	124 012	GBP	21 362	02/07/2025	180
MYR	248 957	USD	58 855	02/07/2025	273
PEN	628 107	CHF	141 397	02/07/2025	(629)
PEN	1 197 875	EUR	287 877	02/07/2025	(352)
PEN	15 842	GBP	3 253	02/07/2025	6
PEN	103 269	USD	29 098	02/07/2025	4
USD	672 356	CAD	926 944	02/07/2025	(6 972)
USD	29 354	CLP	27 503 827	02/07/2025	(112)
USD	111 908	COP	458 541 470	02/07/2025	(342)
USD	3 347	HKD	26 153	02/07/2025	15
USD	324 811	KRW	445 091 776	02/07/2025	(4 984)
USD	58 996	MYR	248 957	02/07/2025	(132)
USD	28 317	PEN	103 269	02/07/2025	(785)

## 7. Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente USD
EUR	5 214 065	AUD	9 373 278	01/08/2025	(13 817)
EUR	10 259 572	CAD	16 428 911	01/08/2025	8 082
EUR	285 325	CLP	313 561 214	01/08/2025	(345)
EUR	544 964	COP	2 580 697 625	01/08/2025	11 674
EUR	670 196	CZK	16 602 328	01/08/2025	(879)
EUR	974 408	DKK	7 267 437	01/08/2025	97
EUR	15 352 440	GBP	13 141 612	01/08/2025	46 125
EUR	61 208	HKD	562 367	01/08/2025	129
EUR	309 807	HUF	124 015 407	01/08/2025	739
EUR	653 512	ILS	2 598 300	01/08/2025	(3 067)
EUR	35 105 672	JPY	5 951 695 869	01/08/2025	(51 796)
EUR	4 187 347	KRW	6 681 959 707	01/08/2025	(35 289)
EUR	1 872 637	MYR	9 285 268	01/08/2025	(5 076)
EUR	305 063	NOK	3 611 885	01/08/2025	1 826
EUR	788 904	NZD	1 527 692	01/08/2025	(406)
EUR	287 118	PEN	1 197 875	01/08/2025	368
EUR	1 369 934	PLN	5 827 327	01/08/2025	(47)
EUR	459 346	RON	2 345 113	01/08/2025	(691)
EUR	1 926 445	SEK	21 417 198	01/08/2025	14 201
EUR	903 794	SGD	1 351 325	01/08/2025	(308)
EUR	167 957 812	USD	197 217 910	01/08/2025	329 614
GBP	64 384	AUD	135 219	01/08/2025	(425)
GBP	128 480	CAD	240 364	01/08/2025	(333)
GBP	3 572	CLP	4 583 075	01/08/2025	(14)
GBP	6 400	COP	35 653 059	01/08/2025	78
GBP	10 057	CZK	291 046	01/08/2025	(51)
GBP	12 644	DKK	110 170	01/08/2025	(43)
GBP	1 122 792	EUR	1 311 684	01/08/2025	(3 951)
GBP	689	HKD	7 395	01/08/2025	(1)
GBP	3 916	HUF	1 831 400	01/08/2025	(3)
GBP	8 768	ILS	40 723	01/08/2025	(79)
GBP	437 533	JPY	86 655 550	01/08/2025	(2 285)
GBP	55 538	KRW	103 505 947	01/08/2025	(722)
GBP	21 375	MYR	124 012	01/08/2025	(189)
GBP	3 873	NOK	53 574	01/08/2025	14
GBP	9 514	NZD	21 523	01/08/2025	(39)
GBP	3 250	PEN	15 842	01/08/2025	(7)
GBP	16 703	PLN	83 002	01/08/2025	(59)
GBP	6 306	RON	37 607	01/08/2025	(33)
GBP	24 241	SEK	314 832	01/08/2025	124
GBP	10 663	SGD	18 624	01/08/2025	(41)
GBP	2 114 165	USD	2 900 064	01/08/2025	(2 536)
KRW	168 167 238	USD	123 801	01/08/2025	1 040
USD	237 376	AUD	363 424	01/08/2025	(925)
USD	468 834	CAD	639 344	01/08/2025	(423)
USD	29 416	CLP	27 503 827	01/08/2025	(51)

## 7. Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente USD
USD	56 528	COP	229 270 735	01/08/2025	622
USD	35 518	CZK	749 310	01/08/2025	(99)
USD	43 081	DKK	273 643	01/08/2025	(69)
USD	4 097 955	EUR	3 490 003	01/08/2025	(6 907)
USD	702 100	GBP	511 835	01/08/2025	615
USD	2 243	HKD	17 553	01/08/2025	0
USD	15 674	HUF	5 343 366	01/08/2025	6
USD	31 790	ILS	107 643	01/08/2025	(180)
USD	1 591 806	JPY	229 830 159	01/08/2025	(4 668)
USD	327 709	KRW	445 091 776	01/08/2025	(2 709)
USD	58 932	MYR	248 957	01/08/2025	(260)
USD	17 053	NOK	171 949	01/08/2025	59
USD	37 636	NZD	62 069	01/08/2025	(80)
USD	29 073	PEN	103 269	01/08/2025	(9)
USD	61 687	PLN	223 467	01/08/2025	(105)
USD	23 482	RON	102 096	01/08/2025	(69)
USD	88 458	SEK	837 526	01/08/2025	408
USD	40 482	SGD	51 547	01/08/2025	(79)
CHF	140 048	CLP	164 416 210	04/08/2025	518
CHF	311 233	COP	1 586 061 426	04/08/2025	5 988
CHF	440 157	CZK	11 662 673	04/08/2025	851
CHF	597 039	DKK	4 762 174	04/08/2025	2 058
CHF	54 033 201	EUR	57 785 064	04/08/2025	183 348
CHF	9 329 903	GBP	8 543 176	04/08/2025	60 617
CHF	36 966	HKD	363 177	04/08/2025	209
CHF	195 860	HUF	83 881 962	04/08/2025	1 147
CHF	408 654	ILS	1 737 957	04/08/2025	(679)
CHF	21 346 121	JPY	3 869 836 728	04/08/2025	37 867
CHF	2 557 060	KRW	4 363 760 520	04/08/2025	(14 296)
CHF	1 144 739	MYR	6 063 893	04/08/2025	2 187
CHF	190 286	NOK	2 409 920	04/08/2025	1 851
CHF	478 874	NZD	991 861	04/08/2025	1 334
CHF	140 686	PEN	628 107	04/08/2025	604
CHF	832 339	PLN	3 787 573	04/08/2025	2 754
CHF	290 276	RON	1 585 769	04/08/2025	452
CHF	1 166 493	SEK	13 869 490	04/08/2025	13 084
CHF	548 978	SGD	877 832	04/08/2025	1 630
CHF	102 093 119	USD	128 232 556	04/08/2025	555 943
EUR	2 005 175	CHF	1 874 994	04/08/2025	(6 388)
GBP	25 175	CHF	27 493	04/08/2025	(179)
USD	92 526	CHF	73 664	04/08/2025	(402)
CHF	3 119 620	AUD	5 999 336	05/08/2025	1 257
CHF	6 244 551	CAD	10 694 980	05/08/2025	26 100
<b>Plus-value nette latente</b>					<b>14 048 713</b>

## Xtrackers II

### Notes aux États financiers (suite)

#### 7. Contrats de change à terme (suite)

Barclays Bank Ireland PLC, BNP Paribas SA, BofA Securities Europe SA, Citigroup Global Markets Europe AG, Commerzbank AG, Deutsche Bank AG, HSBC Continental Europe, Morgan Stanley Bank AG, Morgan Stanley Europe SE, Royal Bank of Canada (UK), Société Générale, State Street Bank International GmbH, Toronto Dominion Bank et UBS AG sont les contreparties à ces contrats de change à terme ouverts.

Au 30 juin 2025, le Compartiment Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente EUR
AUD	4 092 581	EUR	2 279 868	02/07/2025	4 985
AUD	125 512	GBP	59 856	02/07/2025	197
AUD	49 716	USD	32 455	02/07/2025	108
DKK	3 358 990	EUR	450 271	02/07/2025	(50)
DKK	104 545	GBP	11 970	02/07/2025	40
DKK	42 829	USD	6 728	02/07/2025	9
EUR	2 320 276	AUD	4 092 581	02/07/2025	35 422
EUR	450 390	DKK	3 358 990	02/07/2025	169
EUR	11 603 646	GBP	9 796 321	02/07/2025	167 443
EUR	79 577	ILS	317 138	02/07/2025	(650)
EUR	5 650 171	JPY	925 296 131	02/07/2025	193 021
EUR	515 052	NOK	5 934 863	02/07/2025	15 443
EUR	484 560	NZD	920 786	02/07/2025	8 381
EUR	451 297	SEK	4 902 057	02/07/2025	13 115
EUR	29 625 014	USD	33 712 581	02/07/2025	905 333
GBP	59 997	AUD	125 512	02/07/2025	(32)
GBP	11 821	DKK	104 545	02/07/2025	(213)
GBP	9 787 529	EUR	11 466 055	02/07/2025	(40 115)
GBP	2 088	ILS	9 865	02/07/2025	(58)
GBP	146 335	JPY	28 400 831	02/07/2025	3 331
GBP	13 316	NOK	181 935	02/07/2025	229
GBP	12 551	NZD	28 287	02/07/2025	23
GBP	11 672	SEK	150 276	02/07/2025	193
GBP	871 648	USD	1 178 002	02/07/2025	14 022
ILS	317 138	EUR	79 914	02/07/2025	314
ILS	9 865	GBP	2 105	02/07/2025	38
ILS	4 137	USD	1 222	02/07/2025	6
JPY	925 296 131	EUR	5 455 244	02/07/2025	1 905
JPY	28 400 831	GBP	143 557	02/07/2025	(87)
JPY	11 011 974	USD	76 005	02/07/2025	197
NOK	5 934 863	EUR	502 181	02/07/2025	(2 571)
NOK	181 935	GBP	13 218	02/07/2025	(115)
NOK	72 096	USD	7 149	02/07/2025	(21)
NZD	920 786	EUR	476 328	02/07/2025	(149)
NZD	28 287	GBP	12 521	02/07/2025	10
NZD	11 066	USD	6 703	02/07/2025	12
SEK	4 902 057	EUR	440 950	02/07/2025	(2 768)
SEK	150 276	GBP	11 585	02/07/2025	(92)
SEK	61 124	USD	6 443	02/07/2025	(25)
USD	32 048	AUD	49 716	02/07/2025	(455)

## 7. Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente EUR
USD	6 531	DKK	42 829	02/07/2025	(177)
USD	33 701 476	EUR	28 781 549	02/07/2025	(71 329)
USD	1 175 447	GBP	860 387	02/07/2025	(3 051)
USD	1 181	ILS	4 137	02/07/2025	(41)
USD	76 507	JPY	11 011 974	02/07/2025	230
USD	7 116	NOK	72 096	02/07/2025	(7)
USD	6 621	NZD	11 066	02/07/2025	(82)
USD	6 402	SEK	61 124	02/07/2025	(10)
CAD	4 918 233	EUR	3 074 108	03/07/2025	(3 509)
CAD	150 891	GBP	80 781	03/07/2025	(91)
CAD	59 794	USD	43 782	03/07/2025	36
EUR	3 136 641	CAD	4 918 233	03/07/2025	66 041
GBP	81 150	CAD	150 891	03/07/2025	523
USD	43 374	CAD	59 794	03/07/2025	(384)
EUR	450 380	DKK	3 358 990	04/08/2025	39
EUR	10 627 061	GBP	9 098 433	04/08/2025	27 155
EUR	79 752	ILS	317 138	04/08/2025	(318)
EUR	5 322 063	JPY	902 212 314	04/08/2025	(7 001)
EUR	501 172	NOK	5 934 863	04/08/2025	2 555
EUR	454 243	NZD	879 720	04/08/2025	(201)
EUR	440 933	SEK	4 902 057	04/08/2025	2 771
EUR	28 014 293	USD	32 898 725	04/08/2025	48 947
GBP	9 373	DKK	81 645	04/08/2025	(27)
GBP	546 347	EUR	638 177	04/08/2025	(1 669)
GBP	1 650	ILS	7 665	04/08/2025	(13)
GBP	110 474	JPY	21 873 029	04/08/2025	(491)
GBP	10 276	NOK	142 135	04/08/2025	31
GBP	9 419	NZD	21 307	04/08/2025	(33)
GBP	9 039	SEK	117 376	04/08/2025	39
GBP	581 440	USD	797 574	04/08/2025	(580)
USD	6 744	DKK	42 829	04/08/2025	(9)
USD	377 327	EUR	321 299	04/08/2025	(555)
USD	152 332	GBP	111 051	04/08/2025	112
USD	1 222	ILS	4 137	04/08/2025	(6)
USD	76 285	JPY	11 011 974	04/08/2025	(199)
USD	7 150	NOK	72 096	04/08/2025	21
USD	6 711	NZD	11 066	04/08/2025	(12)
USD	6 457	SEK	61 124	04/08/2025	25
EUR	2 276 145	AUD	4 092 581	05/08/2025	(5 174)
EUR	3 022 529	CAD	4 840 354	05/08/2025	2 017
GBP	46 671	AUD	98 012	05/08/2025	(265)
GBP	63 027	CAD	117 891	05/08/2025	(143)
USD	32 475	AUD	49 716	05/08/2025	(110)
USD	43 332	CAD	59 079	05/08/2025	(36)
<b>Plus-value nette latente</b>					<b>1 371 564</b>

### 7. Contrats de change à terme (suite)

Barclays Bank Ireland PLC, BNP Paribas SA, BofA Securities Europe SA, Deutsche Bank AG, HSBC Continental Europe, Royal Bank of Canada (UK), Société Générale, State Street Bank International GmbH, Toronto Dominion Bank et UBS AG sont les contreparties à ces contrats de change à terme ouverts.

### 8. Prêt de titres

Les Compartiments dotés d'une Politique d'investissement direct peuvent souscrire des opérations de prêt de titres (les « Opérations de prêt de titres ») pouvant représenter jusqu'à 100 % de leurs actifs, pour générer des revenus supplémentaires et donc compenser tout ou partie de leurs coûts. Ces opérations sont strictement réglementées et doivent, entre autres, pouvoir être résiliées à tout moment à l'initiative de la Société. Les Opérations de prêt de titres génèrent cependant certains risques, notamment des risques opérationnels et liés à la valorisation, au marché et aux contreparties.

Selon la valeur des Opérations de prêt de titres et de la politique choisie, un Compartiment peut à tout moment être exposé, en totalité ou en partie, à une ou plusieurs contrepartie(s), auquel cas il convient de constituer une garantie adaptée ou de prendre d'autres dispositions (conformes aux Réglementations) destinées à atténuer le risque de contrepartie, et/ou un paiement sera reçu des contreparties des Opérations de prêt de titres de telle manière que le pourcentage d'exposition au risque de contrepartie reste dans les limites fixées par les Réglementations.

Pour les Compartiments autorisés à conclure des Opérations de prêt de titres comme décrit dans l'Annexe produit correspondante du prospectus, le Gestionnaire d'investissement, DWS Investment GmbH, est autorisé à (i) conclure des Opérations de prêt de titres pour le compte de la Société et (ii) investir toute somme reçue/détenue au nom de la Société en tant que garantie en vertu de ces Opérations de prêt de titres, conformément et dans les limites prévues séparément par les règles figurant dans le Prospectus et dans les Réglementations.

Les revenus bruts générés par les Opérations de prêt de titres (minorés de tous les frais et toutes les commissions directs ou indirects applicables encourus et versés à la Société de gestion, au Gestionnaire d'investissement et aux autres prestataires de services concernés, tels que décrits plus en détail dans l'Annexe produit correspondante) seront reversés au Compartiment correspondant. Chaque Compartiment a conservé 70 % des revenus bruts générés par les Opérations de prêt de titres. La Société de gestion a perçu 30 % des revenus bruts générés par les prêts. Sur les 30 % des revenus bruts qu'elle perçoit, la Société de gestion en conserve 5 % (soit 1,5 % du total des revenus bruts générés par ces transactions) pour ses propres tâches de coordination et de supervision et indemnise les fournisseurs de services externes à hauteur de leurs coûts directs (coûts liés à la gestion des transactions et des garanties, par exemple). Le montant restant (après déduction des coûts engrangés par la Société de gestion et des coûts directs) est versé au Gestionnaire d'investissement pour appuyer la Société de gestion dans l'engagement, la préparation et la mise en œuvre des Opérations de prêt de titres.

Toutes les Opérations de prêt de titres sont réglées de manière bilatérale.

Sur la période close le 30 juin 2025, les Compartiments suivants ont rapporté des revenus nets issus du prêt de titres :

- Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF
- Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF
- Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF
- Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF
- Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF
- Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF
- Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF
- Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF
- Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF
- Xtrackers II J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF
- Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF
- Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF
- Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF
- Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF
- Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF
- Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF
- Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF
- Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF
- Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF
- Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 0-1 UCITS ETF

**8. Prêt de titres (suite)**

La valeur de marché des titres prêtés par Compartiment indiquée dans le tableau ci-dessous peut s'écarter de l'évaluation de marché des titres figurant dans l'État des portefeuilles en raison du décalage dans le temps de la comptabilisation entre l'Agent de prêt de titres et l'Agent administratif.

Les valeurs de marché des titres prêtés indiquées dans les tableaux ci-dessous peuvent s'écarter de l'évaluation de marché des titres du portefeuille des Compartiments en raison d'une méthode de tarification différente (sale ou propre) utilisée par l'Agent de prêt de titres et l'Agent administratif dans la VL. La valeur des titres prêtés et la valeur de marché des garanties en numéraire et des garanties non-numéraires reçues pour chaque Compartiment au 30 juin 2025 sont détaillées dans le tableau suivant :

Compartiment	Devise du Compartiment	Valeur de marché des titres prêtés au 30 juin 2025 (en EUR)	Valeur de marché des garanties reçues au 30 juin 2025 (en EUR)	Garanties en pourcentage de la valeur de marché des titres prêtés au 30 juin 2025
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	1 408 432 929	1 479 171 867	105,02 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	EUR	875 635 705	920 975 605	105,18 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	EUR	186 878 752	196 329 321	105,06 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	EUR	594 450 713	624 442 529	105,05 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	EUR	769 832 249	808 244 228	104,99 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF	EUR	61 199 500	64 401 355	105,23 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF	EUR	42 475 667	44 706 339	105,25 %
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	EUR	385 738 954	405 301 213	105,07 %
Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	EUR	243 380 685	255 552 962	105,00 %
Xtrackers II J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	USD	11 363 841	12 067 795	106,19 %
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	799 007 662	838 796 465	104,98 %
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	USD	1 639 269 473	1 727 639 305	105,39 %
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	EUR	447 459 927	474 932 499	106,14 %
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	446 896 457	469 159 312	104,98 %
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	EUR	3 115 025	3 310 621	106,28 %
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	EUR	487 244 094	512 300 233	105,14 %
Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	AUD	4 752 749	5 019 135	105,60 %
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	EUR	83 300 306	87 517 554	105,06 %
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	EUR	174 166 367	184 141 406	105,73 %
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 0-1 UCITS ETF	EUR	321 613 039	338 658 002	105,30 %

**8. Prêt de titres (suite)**

La valeur de marché des titres prêtés par Compartiment et la contrepartie indiquées dans le tableau ci-dessous peuvent s'écarter de l'évaluation de marché des titres figurant dans l'État des portefeuilles en raison du décalage dans le temps de la comptabilisation entre l'Agent de prêt de titres et l'Agent administratif.

Les développements suivants résument la valeur des titres prêtés et des garanties connexes reçues, analysée pour chaque contrepartie à l'opération d'emprunt, au 30 juin 2025 :

Compartiment	Devise du Compartiment	Contrepartie	Pays de constitution de la contrepartie	Valeur de marché des titres prêtés (en EUR)	Valeur de marché de la garantie non-numéraire reçue (en EUR)	% de l'actif net
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	Barclays Bank Ireland PLC	Irlande	129 118 493	135 949 204	3,77 %
		BNP Paribas Arbitrage	France	151 544 984	158 967 721	4,43 %
		BNP Paribas SA	France	45 185 755	47 434 941	1,32 %
		BofA Securities Europe SA	France	40 669 513	42 766 282	1,19 %
		Credit Agricole Corporate and Investment Bank	France	183 596 415	192 682 602	5,36 %
		DekaBank Deutsche Girozentrale	Allemagne	49 984 477	52 432 718	1,46 %
		Deutsche Bank AG	Allemagne	188 211 852	197 521 396	5,50 %
		Goldman Sachs Bank Europe SE	Allemagne	22 581 269	23 647 675	0,66 %
		Jefferies	Allemagne	7 003 740	7 397 029	0,20 %
		Morgan Stanley Europe SE	Allemagne	48 665 880	51 734 562	1,42 %
		Royal Bank of Canada	Royaume-Uni	5 321 559	5 614 556	0,16 %
		Société Générale SA	France	140 951 545	147 855 373	4,12 %
		UBS AG	Royaume-Uni	141 688 126	148 628 128	4,14 %
		UniCredit Bank AG	Allemagne	14 890 441	15 792 513	0,43 %
		Zürcher Kantonalbank	Suisse	239 018 880	250 747 167	6,98 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	EUR	Banco Santander SA	Espagne	37 560 337	39 441 660	1,46 %
		Barclays Bank Ireland PLC	Irlande	170 880 646	180 012 122	6,64 %
		BNP Paribas Arbitrage	France	67 390 128	70 690 839	2,62 %
		BofA Securities Europe SA	France	25 482 451	26 730 600	0,99 %
		Credit Agricole Corporate and Investment Bank	France	32 910 252	34 522 257	1,28 %
		Deutsche Bank AG	Allemagne	44 094 537	46 105 194	1,71 %
		Goldman Sachs Bank Europe SE	Allemagne	39 334 701	41 339 990	1,53 %
		Morgan Stanley Europe SE	Allemagne	52 883 881	56 835 349	2,06 %
		NATIXIS SA	France	30 779 343	32 286 986	1,20 %
		Royal Bank of Canada	Royaume-Uni	24 423 250	25 861 943	0,95 %
		Société Générale SA	France	135 001 682	141 614 313	5,25 %
		UBS AG	Royaume-Uni	19 293 158	20 238 148	0,75 %
		Zürcher Kantonalbank	Suisse	195 601 339	205 296 204	7,61 %

## 8. Prêt de titres (suite)

Compartiment	Devise du Compartiment	Contrepartie	Pays de constitution de la contrepartie	Valeur de marché des titres prêtés (en EUR)	Valeur de marché de la garantie non-numéraire reçue (en EUR)	% de l'actif net
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	EUR	Banco Santander SA	Espagne	8 697 142	9 126 129	1,99 %
		Barclays Bank Ireland PLC	Irlande	1 855 400	1 946 278	0,43 %
		BNP Paribas Arbitrage	France	31 771 746	33 491 780	7,28 %
		BNP Paribas SA	France	17 319 885	18 149 848	3,97 %
		BofA Securities Europe SA	France	29 085 338	30 509 861	6,67 %
		Goldman Sachs Bank Europe SE	Allemagne	8 315 038	8 731 267	1,91 %
		Morgan Stanley Europe SE	Allemagne	13 826 477	14 643 554	3,17 %
		Société Générale SA	France	51 949 342	54 493 882	11,91 %
Zürcher Kantonalbank	Suisse	24 058 384	25 236 722	5,51 %		
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	EUR	Banco Santander SA	Espagne	34 972 000	36 714 311	2,89 %
		Barclays Bank Ireland PLC	Irlande	35 781 651	37 547 307	2,96 %
		BNP Paribas Arbitrage	France	44 173 444	46 337 071	3,66 %
		BNP Paribas SA	France	27 692 430	29 078 750	2,29 %
		Credit Agricole Corporate and Investment Bank	France	12 218 980	12 817 470	1,01 %
		DekaBank Deutsche Girozentrale	Allemagne	32 612 740	34 210 122	2,70 %
		Deutsche Bank AG	Allemagne	43 529 927	45 914 451	3,60 %
		Morgan Stanley Europe SE	Allemagne	25 070 233	26 706 928	2,08 %
		Royal Bank of Canada	Royaume-Uni	31 348 720	33 030 367	2,60 %
		Société Générale SA	France	225 394 255	236 433 815	18,65 %
		UBS AG	Royaume-Uni	4 452 500	4 670 595	0,37 %
Zürcher Kantonalbank	Suisse	77 203 833	80 981 342	6,39 %		
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	EUR	Banco Santander SA	Espagne	12 170 893	12 797 560	0,95 %
		Barclays Bank Ireland PLC	Irlande	63 323 554	66 870 898	4,97 %
		BNP Paribas Arbitrage	France	107 428 545	112 690 450	8,43 %
		BNP Paribas SA	France	15 543 746	16 268 515	1,22 %
		BofA Securities Europe SA	France	3 027 737	3 176 040	0,24 %
		Credit Agricole Corporate and Investment Bank	France	74 766 788	78 553 729	5,86 %
		Deutsche Bank AG	Allemagne	36 337 036	38 135 364	2,85 %
		Goldman Sachs Bank Europe SE	Allemagne	52 514 717	54 967 168	4,12 %
		Morgan Stanley Europe SE	Allemagne	12 207 004	13 047 066	0,96 %
		NATIXIS SA	France	21 018 082	22 047 469	1,65 %
		Société Générale SA	France	244 984 001	256 983 236	19,22 %
		Zürcher Kantonalbank	Suisse	126 510 146	132 706 733	9,92 %

## 8. Prêt de titres (suite)

Compartiment	Devise du Compartiment	Contrepartie	Pays de constitution de la contrepartie	Valeur de marché des titres prêtés (en EUR)	Valeur de marché de la garantie non-numéraire reçue (en EUR)	% de l'actif net
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF	EUR	Barclays Bank Ireland PLC	Irlande	4 556 327	4 789 872	1,71 %
		BNP Paribas Arbitrage	France	5 178 366	5 462 942	1,95 %
		BNP Paribas SA	France	918 042	966 471	0,34 %
		BofA Securities Europe SA	France	15 003 020	15 743 043	5,64 %
		Credit Agricole Corporate and Investment Bank	France	720 149	846 683	0,27 %
		Deutsche Bank AG	Allemagne	31 527 630	33 134 950	11,84 %
		Société Générale SA	France	2 822 516	2 960 754	1,06 %
Zürcher Kantonalbank	Suisse	473 450	496 640	0,18 %		
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF	EUR	Barclays Bank Ireland PLC	Irlande	3 248 455	3 413 920	2,46 %
		BNP Paribas Arbitrage	France	8 603 058	9 024 431	6,52 %
		BofA Securities Europe SA	France	924 794	970 087	0,70 %
		Credit Agricole Corporate and Investment Bank	France	2 387 302	2 504 231	1,81 %
		Deutsche Bank AG	Allemagne	4 787 748	5 166 146	3,63 %
		Société Générale SA	France	8 490 004	8 905 820	6,44 %
		UBS AG	Royaume-Uni	1 855 841	1 946 738	1,41 %
Zürcher Kantonalbank	Suisse	12 178 465	12 774 966	9,23 %		
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	EUR	Barclays Bank Ireland PLC	Irlande	3 710 389	3 929 497	0,42 %
		BNP Paribas Arbitrage	France	52 249 102	54 808 398	5,97 %
		BNP Paribas SA	France	691 236	726 059	0,08 %
		Credit Agricole Corporate and Investment Bank	France	59 726 166	62 651 555	6,83 %
		Jefferies	Allemagne	3 942 979	4 194 175	0,45 %
		NATIXIS SA	France	23 495 919	24 646 808	2,69 %
		Société Générale SA	France	5 367 308	5 630 205	0,61 %
		UBS AG	Royaume-Uni	214 238 264	224 731 740	24,48 %
Zürcher Kantonalbank	Suisse	22 317 591	23 982 776	2,55 %		
Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	EUR	Barclays Bank Ireland PLC	Irlande	5 005 589	5 280 990	0,97 %
		BNP Paribas SA	France	2 344 680	2 455 736	0,46 %
		BofA Securities Europe SA	France	1 290 878	1 354 109	0,25 %
		Credit Agricole Corporate and Investment Bank	France	24 457 375	25 655 301	4,74 %
		Deutsche Bank AG	Allemagne	20 374 443	21 577 074	3,95 %
		Jefferies	Allemagne	695 735	750 070	0,14 %
		Société Générale SA	France	24 357 119	25 550 080	4,72 %
		UBS AG	Royaume-Uni	71 042 206	74 521 803	13,77 %
Zürcher Kantonalbank	Suisse	93 812 660	98 407 799	18,19 %		

## 8. Prêt de titres (suite)

Compartiment	Devise du Compartiment	Contrepartie	Pays de constitution de la contrepartie	Valeur de marché des titres prêtés (en EUR)	Valeur de marché de la garantie non-numéraire reçue (en EUR)	% de l'actif net
Xtrackers II J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	USD	Banco Santander SA	Espagne	405 863	524 490	0,12 %
		Barclays Bank Ireland PLC	Irlande	2 307 212	2 437 377	0,69 %
		BNP Paribas SA	France	2 534 656	2 663 116	0,75 %
		Deutsche Bank AG	Allemagne	4 893 481	5 155 293	1,45 %
		Jefferies	Allemagne	1 222 629	1 287 519	0,36 %
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	Banco Santander SA	Espagne	36 227 435	38 077 986	1,57 %
		Barclays Bank Ireland PLC	Irlande	121 433 997	127 438 399	5,27 %
		BNP Paribas Arbitrage	France	194 473 570	203 999 003	8,44 %
		BNP Paribas SA	France	26 338 949	27 673 737	1,14 %
		BofA Securities Europe SA	France	29 870 795	31 330 107	1,30 %
		Credit Agricole Corporate and Investment Bank	France	77 585 124	81 579 003	3,37 %
		Deutsche Bank AG	Allemagne	23 094 941	24 254 863	1,00 %
		Goldman Sachs Bank Europe SE	Allemagne	3 002 153	3 141 476	0,13 %
		Jefferies	Allemagne	1 500 801	1 647 334	0,06 %
		NATIXIS SA	France	54 066 548	56 714 709	2,34 %
		UBS AG	Royaume-Uni	194 248 692	203 894 325	8,43 %
Zürcher Kantonalbank	Suisse	37 164 657	39 045 523	1,61 %		
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	USD	Banco Santander SA	Espagne	150 721 448	158 186 232	6,37 %
		Barclays Bank Ireland PLC	Irlande	144 123 052	159 306 454	6,09 %
		BNP Paribas Arbitrage	France	235 623 904	247 164 953	9,95 %
		BofA Securities Europe SA	France	61 120 192	64 113 998	2,58 %
		Credit Agricole Corporate and Investment Bank	France	87 553 499	91 841 973	3,70 %
		NATIXIS SA	France	120 992 229	126 918 428	5,11 %
		Société Générale SA	France	329 614 541	345 759 408	13,93 %
		UBS AG	Royaume-Uni	509 520 608	534 347 859	21,53 %
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	EUR	Banco Santander SA	Espagne	16 643 230	17 517 971	0,41 %
		Barclays Bank Ireland PLC	Irlande	245 656 304	261 815 641	6,09 %
		BNP Paribas SA	France	114 216 794	119 925 741	2,83 %
		BofA Securities Europe SA	France	412 450	432 266	0,01 %
		Credit Agricole Corporate and Investment Bank	France	41 708 917	44 927 163	1,03 %
		DekaBank Deutsche Girozentrale	Allemagne	6 012 301	6 306 787	0,15 %
		Deutsche Bank AG	Allemagne	8 153 701	8 597 184	0,20 %
		Goldman Sachs Bank Europe SE	Allemagne	9 071 732	9 518 671	0,23 %
		Jefferies	Allemagne	1 931 591	2 038 165	0,05 %
		Royal Bank of Canada	Royaume-Uni	2 691 939	2 836 184	0,07 %
		UBS AG	Royaume-Uni	960 968	1 016 726	0,02 %

## 8. Prêt de titres (suite)

Compartiment	Devise du Compartiment	Contrepartie	Pays de constitution de la contrepartie	Valeur de marché des titres prêtés (en EUR)	Valeur de marché de la garantie non-numéraire reçue (en EUR)	% de l'actif net
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	Barclays Bank Ireland PLC	Irlande	22 809 674	23 926 905	2,12 %
		BNP Paribas Arbitrage	France	17 843 290	18 830 019	1,65 %
		BNP Paribas SA	France	73 154 826	76 837 287	6,78 %
		BofA Securities Europe SA	France	4 170 853	4 375 130	0,39 %
		Credit Agricole Corporate and Investment Bank	France	69 325 585	72 888 854	6,43 %
		DekaBank Deutsche Girozentrale	Allemagne	2 716 395	2 849 442	0,25 %
		Deutsche Bank AG	Allemagne	51 320 579	53 664 296	4,76 %
		Goldman Sachs Bank Europe SE	Allemagne	11 288 194	11 856 931	1,05 %
		Royal Bank of Canada	Royaume-Uni	16 587 692	17 477 589	1,54 %
		Société Générale SA	France	58 221 836	61 073 586	5,40 %
		UniCredit Bank AG	Allemagne	2 939 370	3 154 100	0,27 %
Zürcher Kantonalbank	Suisse	116 518 163	122 225 173	10,80 %		
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	EUR	BNP Paribas SA	France	966 483	1 020 323	4,09 %
		BofA Securities Europe SA	France	976 930	1 024 781	4,14 %
		Deutsche Bank AG	Allemagne	1 171 612	1 265 517	4,96 %
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	EUR	Barclays Bank Ireland PLC	Irlande	121 016 674	127 068 732	9,89 %
		BNP Paribas Arbitrage	France	54 804 340	57 488 617	4,48 %
		BNP Paribas SA	France	3 281 930	3 453 871	0,27 %
		BofA Securities Europe SA	France	918 042	971 918	0,07 %
		Credit Agricole Corporate and Investment Bank	France	13 903 386	14 584 393	1,14 %
		Deutsche Bank AG	Allemagne	60 954 787	64 875 824	4,98 %
		Goldman Sachs Bank Europe SE	Allemagne	9 610 061	10 082 018	0,79 %
		Jefferies	Allemagne	9 039 967	9 585 552	0,74 %
		Morgan Stanley Europe SE	Allemagne	1 933 578	2 034 978	0,16 %
		Société Générale SA	France	192 021 057	201 426 248	15,69 %
UBS AG	Royaume-Uni	19 760 272	20 728 082	1,61 %		
Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	AUD	BNP Paribas Arbitrage	France	4 752 749	5 019 135	14,49 %
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	EUR	Barclays Bank Ireland PLC	Irlande	6 538 382	6 883 006	2,41 %
		BNP Paribas Arbitrage	France	26 876 190	28 192 554	9,89 %
		Deutsche Bank AG	Allemagne	7 145 380	7 547 805	2,63 %
		Morgan Stanley Europe SE	Allemagne	11 370 263	11 987 571	4,18 %
		Société Générale SA	France	31 370 091	32 906 618	11,54 %

## 8. Prêt de titres (suite)

Compartiment	Devise du Compartiment	Contrepartie	Pays de constitution de la contrepartie	Valeur de marché des titres prêtés (en EUR)	Valeur de marché de la garantie non-numéraire reçue (en EUR)	% de l'actif net
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	EUR	Banco Santander SA	Espagne	1 557 493	1 678 369	0,08 %
		Barclays Bank Ireland PLC	Irlande	84 119 927	89 380 016	4,36 %
		BNP Paribas SA	France	44 961 261	47 245 822	2,33 %
		BofA Securities Europe SA	France	934 269	1 001 254	0,05 %
		Credit Agricole Corporate and Investment Bank	France	3 797 091	4 043 780	0,20 %
		Deutsche Bank AG	Allemagne	10 606 588	11 146 870	0,55 %
		Goldman Sachs Bank Europe SE	Allemagne	10 636 444	11 190 444	0,55 %
		Jefferies	Allemagne	8 897 882	9 338 419	0,46 %
		Royal Bank of Canada	Royaume-Uni	7 736 430	8 152 025	0,40 %
UBS AG	Royaume-Uni	918 982	964 407	0,05 %		
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 0-1 UCITS ETF	EUR	BNP Paribas Arbitrage	France	171 969 795	181 564 306	25,86 %
		Deutsche Bank AG	Allemagne	49 718 000	52 273 956	7,48 %
		UBS AG	Royaume-Uni	99 925 244	104 819 740	15,02 %

Pour tous les Compartiments, la durée d'échéance des titres faisant l'objet du prêt est ouverte car ceux-ci consistent exclusivement en des actions. Pour connaître la durée d'échéance des garanties reçues, veuillez consulter la Note 9.2.

Pour connaître la valeur de marché des titres en prêt selon la durée d'échéance, veuillez consulter la Note 9.2.

Le tableau qui suit récapitule la valeur des garanties reçues (analysées par devise) au 30 juin 2025 :

Compartiment	Devise du Compartiment	Devise du titre	Garantie non-numéraire reçue (en EUR)
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	AUD	1 715 369
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	CAD	372 595
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	CHF	39 370 696
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	DKK	13 010 757
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	EUR	964 733 954
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	GBP	120 152 274
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	JPY	176 090 396
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	NOK	4 049 585
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	NZD	5 225 230
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	SEK	7 848 537
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	USD	146 602 474
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	EUR	AUD	6 026 192
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	EUR	CAD	17 647 347
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	EUR	CHF	3 881 164
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	EUR	DKK	128 445
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	EUR	EUR	553 178 612
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	EUR	GBP	78 351 374
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	EUR	JPY	157 636 666
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	EUR	NOK	3 123 448

## Xtrackers II

### Notes aux États financiers (suite)

#### 8. Prêt de titres (suite)

Compartiment	Devise du Compartiment	Devise du titre	Garantie non-numéraire reçue (en EUR)
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	EUR	SEK	12
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	EUR	USD	101 002 344
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	EUR	CHF	126 974
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	EUR	DKK	911 894
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	EUR	EUR	95 043 335
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	EUR	GBP	13 263 325
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	EUR	JPY	62 590 377
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	EUR	SEK	2 563 931
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	EUR	USD	21 829 485
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	EUR	AUD	3 342 987
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	EUR	CAD	3 150 509
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	EUR	CHF	3 094 995
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	EUR	DKK	7 812 545
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	EUR	EUR	238 392 898
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	EUR	GBP	39 130 802
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	EUR	JPY	252 065 044
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	EUR	NOK	3 570 377
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	EUR	NZD	3 517 768
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	EUR	SEK	49 903
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	EUR	USD	70 314 699
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	EUR	AUD	18 254 318
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	EUR	CAD	194 627
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	EUR	CHF	8 665 327
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	EUR	DKK	1 639 998
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	EUR	EUR	399 451 893
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	EUR	GBP	52 149 805
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	EUR	JPY	217 590 242
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	EUR	NZD	302 545
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	EUR	SEK	7 007 706
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	EUR	USD	102 987 768
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF	EUR	AUD	1 027 839
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF	EUR	CHF	211 465
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF	EUR	DKK	55 302
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF	EUR	EUR	54 201 159
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF	EUR	GBP	2 560 467
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF	EUR	JPY	2 324 277
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF	EUR	SEK	1 859 431
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF	EUR	USD	2 161 415
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF	EUR	CAD	187 256
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF	EUR	CHF	167 569
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF	EUR	DKK	252 317
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF	EUR	EUR	20 128 207
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF	EUR	GBP	6 230 766
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF	EUR	JPY	8 365 103
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF	EUR	NOK	2
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF	EUR	SEK	226 552

## Xtrackers II

### Notes aux États financiers (suite)

#### 8. Prêt de titres (suite)

Compartiment	Devise du Compartiment	Devise du titre	Garantie non-numéraire reçue (en EUR)
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF	EUR	USD	9 148 566
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	EUR	AUD	9 984 651
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	EUR	CAD	23 726 263
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	EUR	CHF	3 456 406
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	EUR	DKK	4 676 762
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	EUR	EUR	200 989 535
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	EUR	GBP	69 728 477
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	EUR	JPY	13 000 357
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	EUR	NZD	399 038
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	EUR	SEK	2 257 605
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	EUR	USD	77 082 119
Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	EUR	CAD	4 642 291
Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	EUR	CHF	7 989 659
Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	EUR	EUR	127 696 721
Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	EUR	GBP	48 236 820
Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	EUR	JPY	28 970 995
Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	EUR	SEK	5 460 461
Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	EUR	USD	32 556 014
Xtrackers II J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	USD	EUR	11 325 521
Xtrackers II J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	USD	JPY	44 851
Xtrackers II J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	USD	USD	697 422
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	AUD	23 113 554
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	CAD	20 329 952
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	CHF	36 197 507
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	DKK	9 666 155
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	EUR	453 666 002
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	GBP	118 056 610
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	JPY	72 776 635
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	NZD	2 705 448
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	SEK	6 810 711
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	USD	95 473 892
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	USD	AUD	35 170 480
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	USD	CAD	60 511 557
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	USD	CHF	1 087 266
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	USD	DKK	42 825 948
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	USD	EUR	784 793 011
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	USD	GBP	284 198 074
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	USD	JPY	128 360 150
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	USD	NOK	12
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	USD	NZD	213 732
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	USD	SEK	182 185
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	USD	USD	390 296 892
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	EUR	CAD	1 135 693
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	EUR	CHF	570 099
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	EUR	EUR	428 240 929
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	EUR	GBP	1 171 909

## Xtrackers II

### Notes aux États financiers (suite)

#### 8. Prêt de titres (suite)

Compartiment	Devise du Compartiment	Devise du titre	Garantie non-numéraire reçue (en EUR)
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	EUR	JPY	15 599 735
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	EUR	NOK	8
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	EUR	NZD	570 521
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	EUR	SEK	570 609
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	EUR	USD	27 072 997
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	AUD	1 377 614
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	CAD	60
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	CHF	3 155 724
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	DKK	9 061 635
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	EUR	330 004 926
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	GBP	46 456 863
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	JPY	48 459 663
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	NZD	257 763
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	SEK	56 450
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	USD	30 328 613
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	EUR	CHF	92 670
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	EUR	EUR	2 841 836
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	EUR	GBP	376 115
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	EUR	AUD	2 765 636
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	EUR	CAD	1 319 483
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	EUR	CHF	1 893 199
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	EUR	DKK	9 958 985
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	EUR	EUR	275 823 558
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	EUR	GBP	131 525 159
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	EUR	JPY	14 526 661
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	EUR	NOK	1 286 886
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	EUR	NZD	768 955
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	EUR	SEK	27
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	EUR	USD	72 431 683
Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	AUD	AUD	451 069
Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	AUD	EUR	3 181 951
Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	AUD	GBP	1 386 115
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	EUR	AUD	103 171
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	EUR	CHF	372 825
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	EUR	DKK	3 312 354
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	EUR	EUR	38 379 441
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	EUR	GBP	17 702 508
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	EUR	JPY	7 605 206
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	EUR	USD	20 042 049

**8. Prêt de titres (suite)**

Compartiment	Devise du Compartiment	Devise du titre	Garantie non-numéraire reçue (en EUR)
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	EUR	EUR	174 515 394
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	EUR	GBP	88 020
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	EUR	JPY	759 248
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	EUR	USD	8 778 744
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 0-1 UCITS ETF	EUR	CHF	18 967 028
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 0-1 UCITS ETF	EUR	EUR	258 106 461
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 0-1 UCITS ETF	EUR	GBP	11 100 441
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 0-1 UCITS ETF	EUR	JPY	44 138 418
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 0-1 UCITS ETF	EUR	NZD	1 423 966
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 0-1 UCITS ETF	EUR	USD	4 921 688

**9. Garantie****9.1 Garantie reçue au regard d'opérations de swap**

La Société peut être contrainte de fournir une marge de variation pour un Compartiment (à savoir les garanties remises par une contrepartie pour tenir compte des résultats de la valorisation journalière au marché ou la modélisation au marché des contrats dérivés négociés de gré à gré non compensés) à sa contrepartie dans le cadre d'une Transaction sur des instruments dérivés négociés de gré à gré. Concernant les Transactions sur des instruments dérivés négociés de gré à gré réalisées entre la Société et des contreparties (dont les Contreparties de swap), la Société peut livrer ou recevoir les garanties demandées par transfert de propriété ou par nantissement, selon les clauses du contrat conclu entre le Compartiment concerné et la contrepartie.

La valeur des garanties non-numéraires mises en nantissement et des garanties en numéraire reçues via une contrepartie est détaillée pour chaque Compartiment dans le tableau suivant, au 30 juin 2025 :

Compartiment	Devise du Compartiment	Contrepartie	Pays de la contrepartie	Garantie non-numéraire mise en nantissement (dans la devise du Compartiment)	Garantie en numéraire reçue (dans la devise du Compartiment)	% de l'actif net
Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	EUR	Deutsche Bank AG London	Royaume-Uni	421 426 189	0	2,39 %
Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	EUR	Deutsche Bank AG London	Royaume-Uni	1 208 524	0	7,05 %
Xtrackers II IBOXX GERMANY COVERED BOND SWAP UCITS ETF	EUR	Deutsche Bank AG London	Royaume-Uni	507 348	0	2,19 %
Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	USD	Barclays Capital Securities PLC	Royaume-Uni	0	3 280 000	0,84 %
	USD	Deutsche Bank AG London	Royaume-Uni	1 379 483	0	0,35 %
Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	GBP	Barclays Capital Securities PLC	Royaume-Uni	0	680 000	0,55 %
	GBP	Deutsche Bank AG London	Royaume-Uni	1 215 754	0	0,98 %
Xtrackers II ITALY GOVERNMENT BOND 0-1 SWAP UCITS ETF	EUR	Deutsche Bank AG London	Royaume-Uni	957 910	0	1,82 %

**9. Garantie (suite)****9.1 Garantie reçue au regard d'opérations de swap (suite)**

Le tableau suivant présente une analyse par devise des garanties en numéraire et des garanties non-numéraires sous-jacentes reçues/mises en nantissement, au 30 juin 2025 :

Compartiment	Devise de l'actif sous-jacent	Garantie non-numéraire mise en nantissement (dans la devise du Compartiment)	Garantie en numéraire reçue (dans la devise du Compartiment)
Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	CHF	22 573 962	0
	EUR	114 731 683	0
	GBP	12 743 227	0
	USD	271 377 317	0
Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	GBP	1 208 524	0
Xtrackers II IBOXX GERMANY COVERED BOND SWAP UCITS ETF	USD	507 348	0
Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	CHF	1 280 172	0
	EUR	99 311	0
	USD	0	3 280 000
Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	EUR	4 826	0
	GBP	93 772	680 000
	USD	1 117 156	0
Xtrackers II ITALY GOVERNMENT BOND 0-1 SWAP UCITS ETF	CHF	181 030	0
	USD	776 880	0

Au 30 juin 2025, aucune des garanties en numéraire reçues au titre des opérations de swap n'est réutilisée.

Le Dépositaire a délégué à State Street Bank and Trust Company la fonction de garde de certaines garanties non-numéraires reçues par les Compartiments. En tant que sous-dépositaire mondial, State Street Bank and Trust Company a désigné des sous-dépositaires locaux au sein du réseau State Street Global Custody Network.

La note combine les notes attribuées par Moody's, S&P, Fitch, et DBRS. Les notes des agences de notation sont pondérées de manière égale lors du calcul de la note composite. Aucune note composite ne sera générée si l'obligation a été notée par une seule des quatre agences de notation. Le tableau ci-dessous reprend la valeur des garanties en numéraire et des garanties non-numéraires reçues/mises en nantissement par type d'instruments et par notation pour les obligations, au 30 juin 2025 :

Type de garantie	Notation	Garantie non-numéraire mise en nantissement (en EUR)	Garantie en numéraire reçue (en EUR)
Liquidités	S/O	0	3 960 000
Obligations	AAA	27 840 688	0
Obligations	AA+	4 173 763	0
Obligations	AA	1 402 635	0
Obligations	AA-	35 169 651	0
Obligations	A+	19 127 415	0

**9. Garantie (suite)****9.1 Garantie reçue au regard d'opérations de swap (suite)**

Type de garantie	Notation	Garantie non-numéraire mise en nantissement (en EUR)	Garantie en numéraire reçue (en EUR)
Obligations	A	63 398 560	0
Obligations	A-	45 531 778	0
Obligations	BBB+	59 398 124	0
Obligations	BBB	155 875 063	0
Obligations	BBB-	14 777 532	0

Le tableau suivant présente une analyse de la durée d'échéance des garanties non-numéraires mises en nantissement et des garanties en numéraire reçues au regard des opérations de swap, au 30 juin 2025 :

Compartiment	Devise du Compartiment	Durée d'échéance	Garantie non-numéraire mise en nantissement (dans la devise du Compartiment)	Garantie en numéraire reçue (dans la devise du Compartiment)
Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	EUR	31 à 90 jours	1 438 779	0
Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	EUR	91 à 365 jours	34 533 527	0
Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	EUR	Plus de 365 jours	385 453 883	0
Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	EUR	Plus de 365 jours	1 208 524	0
Xtrackers II IBOXX GERMANY COVERED BOND SWAP UCITS ETF	EUR	Plus de 365 jours	507 348	0
Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	USD	Plus de 365 jours	1 379 483	0
Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	USD	Opérations ouvertes	0	3 280 000
Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	GBP	Plus de 365 jours	1 215 754	0
Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	GBP	Opérations ouvertes	0	680 000
Xtrackers II ITALY GOVERNMENT BOND 0-1 SWAP UCITS ETF	EUR	Plus de 365 jours	957 910	0

Le tableau suivant répertorie les 10 plus grands émetteurs par valeur de garantie non-numéraire mise en nantissement par les Compartiments au regard des opérations de swap, au 30 juin 2025 :

## 9. Garantie (suite)

### 9.1 Garantie reçue au regard d'opérations de swap (suite)

Compartiment	Type de garantie	Émetteur de la garantie	Garantie non-numéraire mise en nantissement (dans la devise du Compartiment)
Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	Revenu fixe	Oracle Corp.	42 267 109
	Revenu fixe	National Australia Bank Ltd.	33 419 960
	Revenu fixe	Bank of Nova Scotia	30 844 125
	Revenu fixe	Banco Santander SA	30 030 546
	Revenu fixe	UBS Group AG	24 801 544
	Revenu fixe	Amgen, Inc.	23 296 414
	Revenu fixe	Halliburton Co.	15 976 267
	Revenu fixe	Mondelez International, Inc.	14 944 368
	Revenu fixe	Exelon Corp.	11 824 808
	Revenu fixe	Meta Platforms, Inc.	11 607 619
Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	Revenu fixe	Walmart, Inc.	722 976
	Revenu fixe	Gilts britanniques	485 548
Xtrackers II IBOXX GERMANY COVERED BOND SWAP UCITS ETF	Revenu fixe	Devon Energy Corp.	367 145
	Revenu fixe	Amazon.com, Inc.	140 203
Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	Revenu fixe	UBS Group AG	1 280 172
	Revenu fixe	Bundesobligation	99 311
Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	Revenu fixe	Amazon.com, Inc.	922 971
	Revenu fixe	McDonald's Corp.	149 958
	Revenu fixe	Deutsche Telekom AG	93 772
	Revenu fixe	Hewlett Packard Enterprise Co.	43 553
	Revenu fixe	Bundesobligation	4 826
	Revenu fixe	Vodafone Group PLC	674
Xtrackers II ITALY GOVERNMENT BOND 0-1 SWAP UCITS ETF	Revenu fixe	Amazon.com, Inc.	776 880
	Revenu fixe	UBS Group AG	181 030

### 9.2 Garantie reçue au regard d'opérations de prêt de titres

La valeur de marché des titres prêtés par Compartiment et l'échéance indiquées dans le tableau ci-dessous peuvent s'écarter de l'évaluation de marché des titres du portefeuille des Compartiments en raison du décalage dans le temps de la comptabilisation entre l'Agent de prêt de titres et l'Agent administratif.

Le tableau suivant présente une analyse de la durée d'échéance des garanties en numéraire et non-numéraires associées reçues au 30 juin 2025 :

Compartiment	Durée d'échéance	Valeur de marché du prêt (en EUR)	Garantie reçue (en EUR)
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	8 à 30 jours	-	679 688
	31 à 90 jours	-	2 151 231
	91 à 365 jours	2 973 440	4 889 320
	Plus de 365 jours	1 405 459 489	429 836 291
	Opérations ouvertes	-	1 041 615 337
	<b>Total</b>		<b>1 408 432 929</b>

## 9. Garantie (suite)

## 9.2 Garantie reçue au regard d'opérations de prêt de titres (suite)

Compartiment	Durée d'échéance	Valeur de marché du prêt (en EUR)	Garantie reçue (en EUR)
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	8 à 30 jours	-	6 974
	31 à 90 jours	-	6 131 952
	91 à 365 jours	94 571 287	617 846
	Plus de 365 jours	781 064 418	209 798 195
	Opérations ouvertes	-	704 420 638
	<b>Total</b>	<b>875 635 705</b>	<b>920 975 605</b>
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	91 à 365 jours	-	9 431 238
	Plus de 365 jours	186 878 752	31 703 058
	Opérations ouvertes	-	155 195 025
	<b>Total</b>	<b>186 878 752</b>	<b>196 329 321</b>
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	8 à 30 jours	-	161 373
	31 à 90 jours	-	848 181
	91 à 365 jours	-	1 166 291
	Plus de 365 jours	594 450 713	132 162 035
	Opérations ouvertes	-	490 104 649
	<b>Total</b>	<b>594 450 713</b>	<b>624 442 529</b>
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	31 à 90 jours	-	59 778
	91 à 365 jours	-	3 939 370
	Plus de 365 jours	769 832 249	127 226 081
	Opérations ouvertes	-	677 018 999
	<b>Total</b>	<b>769 832 249</b>	<b>808 244 228</b>
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF	31 à 90 jours	-	73 610
	91 à 365 jours	-	70 182
	Plus de 365 jours	61 199 500	38 976 627
	Opérations ouvertes	-	25 280 936
	<b>Total</b>	<b>61 199 500</b>	<b>64 401 355</b>
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF	31 à 90 jours	-	8 033
	91 à 365 jours	-	74 117
	Plus de 365 jours	42 475 667	6 046 809
	Opérations ouvertes	-	38 577 380
	<b>Total</b>	<b>42 475 667</b>	<b>44 706 339</b>
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	31 à 90 jours	-	1 004
	91 à 365 jours	-	100 683
	Plus de 365 jours	385 738 954	8 748 042
	Opérations ouvertes	-	396 451 484
	<b>Total</b>	<b>385 738 954</b>	<b>405 301 213</b>
Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	91 à 365 jours	-	202 184
	Plus de 365 jours	243 380 685	29 861 818
	Opérations ouvertes	-	225 488 960
	<b>Total</b>	<b>243 380 685</b>	<b>255 552 962</b>
Xtrackers II J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	91 à 365 jours	-	100 683
	Plus de 365 jours	11 363 841	11 442 622
	Opérations ouvertes	-	524 490
	<b>Total</b>	<b>11 363 841</b>	<b>12 067 795</b>

## 9. Garantie (suite)

## 9.2 Garantie reçue au regard d'opérations de prêt de titres (suite)

Compartiment	Durée d'échéance	Valeur de marché du prêt (en EUR)	Garantie reçue (en EUR)
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	8 à 30 jours	-	2 994
	31 à 90 jours	-	193 796
	91 à 365 jours	18 106 742	428 114
	Plus de 365 jours	780 900 920	82 455 770
	Opérations ouvertes	-	755 715 791
	<b>Total</b>	<b>799 007 662</b>	<b>838 796 465</b>
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	91 à 365 jours	41 597 591	-
	Plus de 365 jours	1 597 671 882	56 381 254
	Opérations ouvertes	-	1 671 258 051
	<b>Total</b>	<b>1 639 269 473</b>	<b>1 727 639 305</b>
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	8 à 30 jours	-	46 021
	31 à 90 jours	-	400 538
	91 à 365 jours	3 586 814	65 000 856
	Plus de 365 jours	443 873 113	377 832 878
	Opérations ouvertes	-	31 652 206
	<b>Total</b>	<b>447 459 927</b>	<b>474 932 499</b>
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	91 à 365 jours	-	318 835
	Plus de 365 jours	446 896 457	179 335 268
	Opérations ouvertes	-	289 505 209
	<b>Total</b>	<b>446 896 457</b>	<b>469 159 312</b>
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	Plus de 365 jours	3 115 025	2 285 840
	Opérations ouvertes	-	1 024 781
	<b>Total</b>	<b>3 115 025</b>	<b>3 310 621</b>
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	31 à 90 jours	-	482 648
	91 à 365 jours	6 023 817	1 536 353
	Plus de 365 jours	481 220 277	91 981 963
	Opérations ouvertes	-	418 299 269
	<b>Total</b>	<b>487 244 094</b>	<b>512 300 233</b>
Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Plus de 365 jours	4 752 749	1 152 167
	Opérations ouvertes	-	3 866 968
	<b>Total</b>	<b>4 752 749</b>	<b>5 019 135</b>
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	31 à 90 jours	-	1 079 097
	91 à 365 jours	9 030 007	1 277 316
	Plus de 365 jours	74 270 299	18 702 060
	Opérations ouvertes	-	66 459 081
	<b>Total</b>	<b>83 300 306</b>	<b>87 517 554</b>
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	8 à 30 jours	4 833 525	35 981
	91 à 365 jours	3 464 345	10 035 089
	Plus de 365 jours	165 868 497	164 057 901
	Opérations ouvertes	-	10 012 435
	<b>Total</b>	<b>174 166 367</b>	<b>184 141 406</b>

## 9. Garantie (suite)

## 9.2 Garantie reçue au regard d'opérations de prêt de titres (suite)

Compartiment	Durée d'échéance	Valeur de marché du prêt (en EUR)	Garantie reçue (en EUR)
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 0-1 UCITS ETF	31 à 90 jours	98 114 204	-
	91 à 365 jours	223 498 835	-
	Plus de 365 jours	-	87 619 300
	Opérations ouvertes	-	251 038 702
	<b>Total</b>	<b>321 613 039</b>	<b>338 658 002</b>

Le tableau suivant répertorie les 10 plus grands émetteurs par valeur de garantie non-numéraire reçue par les Compartiments par le biais d'un contrat de garantie par transfert de propriété pour toutes les opérations de prêt de titres au 30 juin 2025 :

Compartiment	Type de garantie	Émetteur de la garantie	Valeur de marché de la garantie (en EUR)	% de l'actif net
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État d'Espagne	152 113 820	4,44 %
	Revenu fixe	Obligation d'État de France OAT	62 572 124	1,83 %
	Revenu fixe	Obligations d'État de la République d'Autriche	60 568 287	1,77 %
	Action	UniCredit SpA	29 825 776	0,87 %
	Action	Nordea Bank Abp	27 377 839	0,80 %
	Action	ING Groep NV	22 634 716	0,66 %
	Action	NatWest Group PLC	22 634 705	0,66 %
	Action	Ageas SA	22 634 688	0,66 %
	Action	MetLife, Inc.	22 634 678	0,66 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État d'Espagne	50 677 288	1,97 %
	Revenu fixe	Obligation d'État de France OAT	35 181 485	1,37 %
	Action	Deliveroo PLC	22 982 068	0,89 %
	Action	Seibu Holdings, Inc.	19 207 318	0,75 %
	Action	Ageas SA	18 544 620	0,72 %
	Action	Lloyds Banking Group PLC	18 223 256	0,71 %
	Action	Standard Chartered PLC	18 223 241	0,71 %
	Action	UniCredit SpA	18 223 211	0,71 %
	Action	Banco Santander SA	18 223 203	0,71 %
Action	The British Land Co. PLC	14 281 336	0,56 %	

## 9. Garantie (suite)

## 9.2 Garantie reçue au regard d'opérations de prêt de titres (suite)

Compartiment	Type de garantie	Émetteur de la garantie	Valeur de marché de la garantie (en EUR)	% de l'actif net
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État de France OAT	10 569 255	2,42 %
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Allemagne	10 194 617	2,34 %
	Action	Seibu Holdings, Inc.	7 697 374	1,76 %
	Action	Anritsu Corp.	4 930 391	1,13 %
	Action	Nippon Kayaku Co. Ltd.	4 930 379	1,13 %
	Action	Hirose Electric Co. Ltd.	4 930 355	1,13 %
	Action	DTS Corp.	3 906 255	0,90 %
	Action	Kusuri No Aoki Holdings Co. Ltd.	3 872 009	0,89 %
	Action	UACJ Corp.	3 825 615	0,88 %
	Action	Intesa Sanpaolo SpA	3 804 420	0,87 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État de France OAT	67 382 255	5,58 %
	Revenu fixe	Obligations d'État de la République d'Autriche	35 160 654	2,91 %
	Action	Hamamatsu Photonics KK	21 391 545	1,77 %
	Action	Saizeriya Co. Ltd.	17 086 161	1,41 %
	Action	Santen Pharmaceutical Co. Ltd.	15 944 944	1,32 %
	Action	Seibu Holdings, Inc.	14 310 388	1,18 %
	Action	Hazama Ando Corp.	13 573 081	1,12 %
	Action	Meidensha Corp.	11 612 243	0,96 %
	Action	Tesla, Inc.	10 422 268	0,86 %
	Action	Welcia Holdings Co. Ltd.	10 274 374	0,85 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État de France OAT	26 196 784	2,06 %
	Action	Equinix, Inc.	23 627 263	1,85 %
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Espagne	21 821 515	1,71 %
	Action	Santen Pharmaceutical Co. Ltd.	21 495 197	1,69 %
	Action	Alfresa Holdings Corp.	16 849 509	1,32 %
	Action	Senko Group Holdings Co. Ltd.	16 793 417	1,32 %
	Action	UniCredit SpA	16 280 021	1,28 %
	Action	Ferrari NV	15 126 357	1,19 %
	Action	Banco de Sabadell SA	14 001 415	1,10 %
	Revenu fixe	Obligations d'État de la République d'Autriche	13 729 849	1,08 %

## 9. Garantie (suite)

## 9.2 Garantie reçue au regard d'opérations de prêt de titres (suite)

Compartiment	Type de garantie	Émetteur de la garantie	Valeur de marché de la garantie (en EUR)	% de l'actif net
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État d'Espagne	19 527 395	7,33 %
	Revenu fixe	Obligations d'État internationales de Lituanie	8 411 486	3,16 %
	Revenu fixe	Asian Infrastructure Investment Bank	3 673 213	1,38 %
	Revenu fixe	Obligation d'État de France OAT	2 086 932	0,78 %
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Estonie	2 004 059	0,75 %
	Action	Iberdrola SA	1 362 906	0,51 %
	Action	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	1 362 904	0,51 %
	Action	Stellantis NV	1 362 903	0,51 %
	Action	Sampo Oyj	1 362 902	0,51 %
	Action	ABN AMRO Bank NV	1 362 902	0,51 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État d'Espagne	4 100 886	3,11 %
	Action	UniCredit SpA	1 381 814	1,05 %
	Action	Banco Santander SA	1 155 830	0,88 %
	Action	Warehouses De Pauw NV	1 155 822	0,88 %
	Action	Chewy, Inc.	1 155 802	0,88 %
	Action	Cofinimmo SA	1 155 800	0,88 %
	Action	Banco de Sabadell SA	1 155 765	0,88 %
	Action	Corpay, Inc.	1 155 702	0,88 %
	Action	UnitedHealth Group, Inc.	1 155 588	0,88 %
	Action	Arthur J. Gallagher & Co.	1 155 579	0,88 %
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	Action	Tritax Big Box REIT PLC	21 693 882	2,48 %
	Action	Morgan Stanley & Co. LLC	20 332 791	2,32 %
	Action	Euronext NV	20 331 030	2,32 %
	Action	Hiscox Ltd.	17 698 412	2,02 %
	Action	Sartorius AG	17 681 770	2,02 %
	Action	Resideo Technologies, Inc.	12 249 226	1,40 %
	Action	Viridien SA	7 923 956	0,91 %
	Action	Lottomatica Group SpA	7 865 955	0,90 %
	Action	Montea NV	7 429 525	0,85 %
	Action	Greencore Group PLC	7 286 928	0,83 %
Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État d'Espagne	21 577 074	4,18 %
	Action	UniCredit SpA	11 224 700	2,18 %
	Action	Tritax Big Box REIT PLC	9 026 058	1,75 %
	Action	NatWest Group PLC	9 025 874	1,75 %
	Action	Banco de Sabadell SA	8 903 554	1,73 %
	Action	Banco Santander SA	8 903 551	1,73 %
	Action	Ageas SA	8 903 535	1,73 %
	Action	Lloyds Banking Group PLC	8 903 481	1,73 %
	Action	UnitedHealth Group, Inc.	8 903 433	1,73 %
	Action	Tesla, Inc.	8 902 274	1,73 %

## 9. Garantie (suite)

## 9.2 Garantie reçue au regard d'opérations de prêt de titres (suite)

Compartiment	Type de garantie	Émetteur de la garantie	Valeur de marché de la garantie (en EUR)	% de l'actif net
Xtrackers II J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État d'Allemagne	2 601 748	0,77 %
	Revenu fixe	Konsortium	2 400 324	0,71 %
	Revenu fixe	Banque européenne d'investissement (BEI)	1 344 895	0,40 %
	Revenu fixe	Asian Infrastructure Investment Bank	1 190 094	0,35 %
	Revenu fixe	Bank Gospodarstwa Krajowego	617 136	0,18 %
	Revenu fixe	Obligations d'État de Lettonie	420 390	0,12 %
	Revenu fixe	Obligations d'État de la République d'Autriche	385 760	0,11 %
	Revenu fixe	BNP Paribas SA	325 925	0,10 %
	Revenu fixe	Mercedes-Benz International Finance BV	227 187	0,07 %
	Revenu fixe	Obligation d'État de France OAT	218 017	0,06 %
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Action	Scor Se	29 040 447	1,26 %
	Action	Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	21 811 680	0,95 %
	Action	Deliveroo PLC	19 854 623	0,86 %
	Action	Ferrari NV	18 741 728	0,81 %
	Action	Temenos AG	18 456 930	0,80 %
	Action	Seibu Holdings, Inc.	18 456 894	0,80 %
	Action	Alphabet, Inc.	18 444 777	0,80 %
	Action	Nasdaq, Inc.	18 435 713	0,80 %
	Action	Protagonist Therapeutics, Inc.	18 435 695	0,80 %
	Action	Sartorius AG	18 435 687	0,80 %
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	Action	JP Morgan Chase Bank NA	71 385 981	3,02 %
	Action	Lottomatica Group SpA	47 971 370	2,03 %
	Action	ABN AMRO Bank NV	47 951 858	2,03 %
	Action	BNP Paribas SA	46 752 971	1,98 %
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Allemagne	45 181 443	1,91 %
	Action	Citigroup, Inc.	42 417 757	1,79 %
	Action	Extra Space Storage, Inc.	41 384 721	1,75 %
	Action	Lam Research Corp.	35 931 391	1,52 %
	Action	AIB Group PLC	34 918 669	1,48 %
Action	Barclays PLC	31 282 986	1,32 %	

## 9. Garantie (suite)

## 9.2 Garantie reçue au regard d'opérations de prêt de titres (suite)

Compartiment	Type de garantie	Émetteur de la garantie	Valeur de marché de la garantie (en EUR)	% de l'actif net
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	Revenu fixe	Obligations d'État de la République d'Autriche	101 323 328	2,51 %
	Revenu fixe	Banque européenne d'investissement (BEI)	38 823 827	0,96 %
	Revenu fixe	Barclays Bank PLC	30 773 763	0,76 %
	Revenu fixe	Konsortium	28 521 528	0,71 %
	Revenu fixe	Obligation d'État de France OAT	24 707 112	0,61 %
	Revenu fixe	Obligations du Trésor américain	23 437 841	0,58 %
	Revenu fixe	Banco de Sabadell SA	22 351 698	0,55 %
	Revenu fixe	NRW Bank	17 162 878	0,43 %
	Revenu fixe	Fonds européen de stabilité financière	16 331 083	0,40 %
	Revenu fixe	Kreditanstalt für Wiederaufbau	15 003 942	0,37 %
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État de France OAT	48 115 656	4,46 %
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Allemagne	44 343 933	4,11 %
	Revenu fixe	Obligations d'État de la République d'Autriche	31 736 664	2,94 %
	Revenu fixe	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale	21 936 947	2,03 %
	Action	Finacobank Banca Fineco SpA	15 547 825	1,44 %
	Action	UniCredit SpA	11 058 466	1,03 %
	Action	Banco Santander SA	11 058 465	1,03 %
	Action	MetLife, Inc.	11 058 438	1,03 %
	Action	Aegon Ltd.	11 058 431	1,03 %
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	Revenu fixe	Obligations d'État de la République d'Autriche	1 265 517	5,36 %
	Revenu fixe	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale	1 020 323	4,32 %
	Action	Marks & Spencer Group PLC	92 716	0,39 %
	Action	Dalata Hotel Group PLC	92 715	0,39 %
	Action	Havas NV	92 714	0,39 %
	Action	Italgas SpA	92 711	0,39 %
	Action	Persimmon PLC	92 709	0,39 %
	Action	Grenergy Renovables SA	92 684	0,39 %
	Action	Admiral Group PLC	92 651	0,39 %
Action	Ashtead Group PLC	92 626	0,39 %	

## 9. Garantie (suite)

## 9.2 Garantie reçue au regard d'opérations de prêt de titres (suite)

Compartiment	Type de garantie	Émetteur de la garantie	Valeur de marché de la garantie (en EUR)	% de l'actif net
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État d'Espagne	63 976 266	5,23 %
	Action	Citigroup, Inc.	18 225 346	1,49 %
	Action	Lloyds Banking Group PLC	18 224 268	1,49 %
	Action	Barclays PLC	18 224 234	1,49 %
	Action	London Stock Exchange Group PLC	18 224 203	1,49 %
	Action	JP Morgan Chase Bank NA	18 224 062	1,49 %
	Action	NatWest Group PLC	16 659 289	1,36 %
	Action	St. James's Place PLC	16 299 673	1,33 %
	Action	Poste Italiane SpA	14 485 919	1,18 %
	Action	Beazley PLC	13 435 929	1,10 %
Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Action	Investec PLC	451 070	1,38 %
	Action	Scentre Group Ltd.	451 069	1,38 %
	Action	Redeia Corporacion SA	451 037	1,38 %
	Action	Assura PLC	451 007	1,38 %
	Action	Derwent London PLC	451 007	1,38 %
	Action	Intesa Sanpaolo SpA	450 991	1,38 %
	Action	ENI SpA	450 973	1,38 %
	Action	Banco BPM SpA	450 876	1,37 %
	Revenu fixe	Hamburg, Freie und Hansestadt	448 995	1,37 %
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Espagne	446 639	1,36 %
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État d'Espagne	7 547 805	2,78 %
	Action	Tryg AS	2 977 260	1,10 %
	Action	Unipol Assicurazioni SpA	2 977 255	1,10 %
	Action	Lloyds Banking Group PLC	2 977 249	1,10 %
	Action	Citigroup, Inc.	2 977 237	1,10 %
	Action	Barclays PLC	2 977 221	1,10 %
	Action	JP Morgan Chase Bank NA	2 977 210	1,10 %
	Action	Federal Signal Corp.	2 977 175	1,10 %
	Action	St. James's Place PLC	2 958 315	1,09 %
	Action	Sampo Oyj	2 594 422	0,95 %
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	Revenu fixe	Obligations d'État de la République d'Autriche	25 715 939	1,33 %
	Revenu fixe	Banque européenne d'investissement (BEI)	17 343 676	0,90 %
	Revenu fixe	Bpifrance SACA	16 014 738	0,83 %
	Revenu fixe	Obligation d'État de France OAT	14 311 436	0,74 %
	Revenu fixe	Obligations du Trésor américain	8 023 570	0,42 %
	Revenu fixe	Ville de Paris	7 718 136	0,40 %
	Revenu fixe	Banco de Sabadell SA	7 249 199	0,38 %
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Espagne	6 746 161	0,35 %
	Revenu fixe	Province de l'Ontario	5 623 349	0,29 %
	Revenu fixe	Wirtschafts & Infrastruktur Bank Hessen	5 091 230	0,26 %

## 9. Garantie (suite)

### 9.2 Garantie reçue au regard d'opérations de prêt de titres (suite)

Compartiment	Type de garantie	Émetteur de la garantie	Valeur de marché de la garantie (en EUR)	% de l'actif net
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 0-1 UCITS ETF	Revenu fixe	Obligations d'État de la République d'Autriche	39 118 500	5,88 %
	Action	ENI SpA	16 321 237	2,45 %
	Action	Redeia Corporacion SA	16 321 228	2,45 %
	Action	Intesa Sanpaolo SpA	16 321 142	2,45 %
	Action	Azimut Holding SpA	16 321 053	2,45 %
	Action	Ryanair Holdings PLC	16 320 953	2,45 %
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Espagne	16 132 687	2,43 %
	Revenu fixe	Hamburg, Freie und Hansestadt	14 977 959	2,25 %
	Revenu fixe	Obligation d'État de France OAT	12 938 254	1,95 %
	Action	Fujitec Co. Ltd.	11 234 663	1,69 %

Les titres à revenu fixe sont ceux qui sont émis par une entité ayant obtenu au minimum une notation de crédit « investment grade » de la part d'au moins une agence de notation de crédit mondialement reconnue : Standard & Poor's, Moody's ou Fitch.

## 10. Commission de Société de gestion et Commissions fixes

### a) Commission de Société de gestion

Conformément aux dispositions du Contrat de Société de gestion et sous réserve de ces dispositions, la Commission de Société de gestion annuelle s'accumule chaque jour calendaire et sera calculée chaque Jour d'évaluation sur la base d'un pourcentage (i) de la dernière Valeur liquidative disponible de chaque Compartiment ou Catégorie d'actions ou (ii) du Prix d'émission initial multiplié par le nombre d'Actions en circulation de chaque Compartiment ou Catégorie d'actions (tel que spécifié pour chaque Compartiment ou Catégorie d'actions dans l'Annexe produit correspondante du prospectus).

La Société de gestion a également droit au remboursement des dépenses qu'elle a raisonnablement engagées en sa capacité de Société de gestion de la Société dans le cadre de l'exécution du Contrat de Société de gestion et qui n'étaient pas raisonnablement prévisibles dans le cadre ordinaire de son activité.

Indépendamment de ce qui précède, la Société de gestion et la Société peuvent convenir d'une grille de commission différente relativement à un Compartiment ou à une Catégorie d'actions en particulier, tel qu'indiqué dans l'Annexe produit correspondante du prospectus.

La Société de gestion peut payer une Commission de distribution au Distributeur sur la Commission de Société de gestion. Un Distributeur peut reverser une partie de la Commission de distribution à un distributeur délégué (selon les cas). La Société de gestion devra rémunérer les Gestionnaires d'investissement sur la Commission de Société de gestion comme convenu ponctuellement entre les deux parties. Chaque Gestionnaire d'investissement devra rémunérer, sur la Commission de gestion d'investissement applicable, tout Gestionnaire de portefeuille délégué désigné, comme convenu ponctuellement entre les parties.

Le tableau ci-après reflète le taux annuel maximum de la Commission de Société de gestion appliqué aux OPCVM concernés dans lesquels le Compartiment Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF investit au 30 juin 2025.

Code ISIN	Compartiment	Commission de Société de gestion en % par an
LU0484968812	Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF	jusqu'à 0,06

Le tableau ci-après reflète le taux annuel maximum de la Commission de Société de gestion appliqué aux OPCVM concernés dans lesquels le Xtrackers II J.P. MORGAN EM LOCAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF investit au 30 juin 2025.

Code ISIN	Compartiment	Commission de Société de gestion en % (par an)
IE000QVYFUT7	Xtrackers INDIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	jusqu'à 0,18

<sup>(1)</sup> Voir Note 11 Parties liées.

**10. Commission de Société de gestion et Commissions fixes (suite)**

## b) Commissions fixes

Selon les termes d'un contrat conclu entre la Société et DWS Investments UK Limited<sup>(1)</sup> (l'« Agent de commissions fixes »), l'Agent de commissions fixes paiera, en échange du paiement de Commissions fixes calculées sur la base de la moyenne de la Valeur liquidative journalière par Compartiment ou par Catégorie, certaines commissions et dépenses à un taux spécifié dans le tableau ci-dessous et dues périodiquement.

Les commissions et dépenses couvertes par l'accord comprennent les Frais d'administration, la Commission de Dépositaire, les Commissions de l'Agent de registre et de transfert et de l'Agent de cotation, ainsi que la taxe annuelle au Luxembourg (le cas échéant) (la « Taxe d'abonnement »), les frais d'établissement et certains Autres frais administratifs.

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

- la Commission de gestion d'investissement ;
- la Commission de Société de gestion ;
- les coûts de toute agence de marketing désignée par la Société ou la Société de gestion afin de fournir certains services de marketing et de distribution à la Société ou à la Société de gestion ;
- toute taxe ou tout impôt que la Société pourrait être dans l'obligation de payer, à l'exception de la Taxe d'abonnement, le cas échéant, ou, en cas d'obligation de paiement, toute taxe sur la valeur ajoutée ou des taxes de vente ou service similaires payables par la Société (TVA) (toutes ces taxes ou tous ces impôts), sauf mention contraire dans l'Annexe Produit correspondante ;
- les dépenses issues de toute activité publicitaire ou promotionnelle en lien avec la Société ; ni
- tout coût ou toute dépense supporté(e) en dehors du cours normal des activités de la Société, comme les frais exceptionnels (par exemple, les frais juridiques visant à engager des poursuites ou à se défendre dans le cadre d'une plainte ou d'une allégation, en faveur ou à l'encontre de la Société).

En particulier, l'Agent de commissions fixes paiera les factures des conseillers juridiques, des agents payeurs locaux et des traducteurs dans la mesure où ces factures cumulées ne dépassent pas un plafond global de dix millions d'euros (10 000 000 EUR) par exercice et la Société sera tenue de payer tout montant supérieur à ce plafond. La Société paiera ce montant au moyen des actifs du Compartiment concerné auquel les coûts correspondants sont imputables.

La Commission de Société de gestion et la Commission fixe (en pourcentage par an) de chaque Compartiment au 30 juin 2025 sont détaillées dans le tableau suivant :

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	Commission de Société de gestion en % (par an)	Commissions fixes en % par an
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	LU0290355717	jusqu'à 0,01	0,08
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	LU0643975591	jusqu'à 0,01	0,08
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2C - USD Hedged	LU2009147591	jusqu'à 0,10	0,10
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged	LU2523866023	jusqu'à 0,10	0,10
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	1C	LU0290356871	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	1D	LU0614173549	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	2C - USD Hedged	LU3003217554	jusqu'à 0,10	0,10
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	2D - GBP Hedged	LU3003217638	jusqu'à 0,10	0,10
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	1C	LU0290356954	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	1D	LU0614173895	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	2C - USD Hedged	LU2606231335	jusqu'à 0,10	0,10
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	2D - GBP Hedged	LU2606231418	jusqu'à 0,10	0,10
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	1C	LU0290357176	jusqu'à 0,05	0,10

<sup>(1)</sup> Voir Note 11 Parties liées.

## Xtrackers II

### Notes aux États financiers (suite)

#### 10. Commission de Société de gestion et Commissions fixes (suite)

##### b) Commissions fixes (suite)

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	Commission de Société de gestion en % (par an)	Commissions fixes en % par an
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	1D - GBP Hedged	LU3003217984	jusqu'à 0,10	0,10
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	2C - USD Hedged	LU3003217711	jusqu'à 0,10	0,10
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	1C	LU0290357259	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	1D - GBP Hedged	LU2523865728	jusqu'à 0,10	0,10
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	2C - USD Hedged	LU2523865991	jusqu'à 0,10	0,10
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF	1C	LU0290357507	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF	1C	LU0290357846	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	1C - EUR Hedged	LU0290357929	jusqu'à 0,15	0,10
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	1D - EUR Hedged	LU0962078753	jusqu'à 0,10	0,10
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	2C - USD Hedged	LU0641007009	jusqu'à 0,15	0,10
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	3D - GBP Hedged	LU0641007264	jusqu'à 0,15	0,10
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	4D - CHF Hedged	LU0641007421	jusqu'à 0,15	0,10
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	5C	LU0908508814	jusqu'à 0,10	0,10
Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	1C	LU0290358224	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	1C	LU0290358497	jusqu'à 0,02	0,08
Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	1D	LU0335044896	jusqu'à 0,02	0,08
Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	1C	LU0321462870	jusqu'à 0,09	0,15
Xtrackers II J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	1C - EUR Hedged	LU0321462953	jusqu'à 0,25	0,15
Xtrackers II J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	1D - EUR Hedged	LU2361257269	jusqu'à 0,30	0,10
Xtrackers II J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	2C	LU1920015440	jusqu'à 0,10	0,15
Xtrackers II J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	2D	LU0677077884	jusqu'à 0,10	0,15
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	1C	LU0321463258	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers II IBOXX GERMANY COVERED BOND SWAP UCITS ETF	1C	LU0321463506	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	1C	LU0321465469	jusqu'à 0,02	0,08
Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	1D	LU0321464652	jusqu'à 0,02	0,08
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C - EUR Hedged	LU0378818131	jusqu'à 0,15	0,10
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D - EUR Hedged	LU0690964092	jusqu'à 0,15	0,10

## Xtrackers II

### Notes aux États financiers (suite)

#### 10. Commission de Société de gestion et Commissions fixes (suite)

##### b) Commissions fixes (suite)

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	Commission de Société de gestion en % (par an)	Commissions fixes en % par an
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged <sup>(1)</sup>	LU0641006290	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	3C - USD Hedged <sup>(1)</sup>	LU0641006456	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	4C - CHF Hedged	LU0641006613	jusqu'à 0,15	0,10
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	5C	LU0908508731	jusqu'à 0,10	0,10
Xtrackers II SINGAPORE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	LU0378818560	jusqu'à 0,10	0,10
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	1C	LU1920015796	jusqu'à 0,01	0,05
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	1D	LU0429459356	jusqu'à 0,01	0,05
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	2C - GBP Hedged	LU2610432036	jusqu'à 0,01	0,09
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	2D - EUR Hedged	LU1399300455	jusqu'à 0,01	0,09
Xtrackers II US TREASURIES 1-3 UCITS ETF	1C	LU1920015523	jusqu'à 0,01	0,05
Xtrackers II US TREASURIES 1-3 UCITS ETF	1D	LU0429458895	jusqu'à 0,01	0,05
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1C	LU0478205379	jusqu'à 0,02	0,10
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU0478205965	jusqu'à 0,02	0,10
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	LU0643975161	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	LU0468896575	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2C - USD Hedged	LU2523866379	jusqu'à 0,10	0,10
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged	LU2523866296	jusqu'à 0,10	0,10
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	1D	LU0468897110	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF	1C	LU0484968903	jusqu'à 0,06	0,10
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF	1D	LU0484968812	jusqu'à 0,06	0,10
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2029 ITALY AND SPAIN GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	LU0484969463	jusqu'à 0,02	0,10
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	1C	LU0524480265	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	1D	LU0962071741	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	LU0494592974	jusqu'à 0,15	0,10
Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D - GBP Hedged	LU3003218362	jusqu'à 0,20	0,10
Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2C - EUR Hedged	LU3003218016	jusqu'à 0,20	0,10
Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	3C - USD Hedged	LU3003218107	jusqu'à 0,20	0,10
Xtrackers II ITALY GOVERNMENT BOND 0-1 SWAP UCITS ETF	1C	LU0613540268	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers II EUR COVERED BOND SWAP UCITS ETF	1C	LU0820950128	jusqu'à 0,10	0,10
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	1C	LU0925589839	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	2D	LU2552296563	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	LU0952581584	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2C - EUR Hedged	LU3003218446	jusqu'à 0,10	0,10
Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged	LU3003218958	jusqu'à 0,10	0,10
Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF	3C - USD Hedged	LU3003218792	jusqu'à 0,10	0,10
Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	1D	LU0942970103	jusqu'à 0,01	0,09
Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	2C - USD Hedged	LU0942970285	jusqu'à 0,01	0,09
Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	3D - GBP Hedged	LU0942970368	jusqu'à 0,01	0,09

<sup>(1)</sup> Au cours de la période close le 30 juin 2025, cette Catégorie d'actions a fait l'objet d'une renonciation temporaire aux commissions. Veuillez vous reporter à la section relative aux événements significatifs de la période des Notes aux États financiers du présent rapport semestriel pour plus d'informations.

**10. Commission de Société de gestion et Commissions fixes (suite)**

## b) Commissions fixes (suite)

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	Commission de Société de gestion en % (par an)	Commissions fixes en % par an
Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	4C - CHF Hedged	LU0942970442	jusqu'à 0,01	0,09
Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	5C - EUR Hedged	LU0942970798	jusqu'à 0,01	0,09
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	1C	LU1109943388	jusqu'à 0,10	0,10
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU1109942653	jusqu'à 0,10	0,10
Xtrackers II ROLLING TARGET MATURITY SEPT 2027 EUR HIGH YIELD UCITS ETF	1D	LU1109939865	jusqu'à 0,20	0,10
Xtrackers II HARVEST CHINA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	LU1094612022	jusqu'à 0,05	0,15
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF	1C	LU2178481649	jusqu'à 0,06	0,10
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	LU2462217071	jusqu'à 0,10	0,10
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	LU2385068163	jusqu'à 0,10	0,10
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged	LU2385068247	jusqu'à 0,15	0,10
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	3D - USD Hedged	LU2385068320	jusqu'à 0,15	0,10
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	4D - EUR Hedged	LU2385068593	jusqu'à 0,15	0,10
Xtrackers II ESG EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	LU2468423459	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers II TIPS US INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	1C	LU2504532131	jusqu'à 0,01	0,06
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT GREEN BOND UCITS ETF	1D	LU2504532487	jusqu'à 0,08	0,10
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND ESG TILTED UCITS ETF	1D	LU2504537445	jusqu'à 0,02	0,10
Xtrackers II J.P. MORGAN EM LOCAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	LU2158769930	jusqu'à 0,05	0,20
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 0-1 UCITS ETF	1C	LU2641054122	jusqu'à 0,01	0,06
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 0-1 UCITS ETF	1C	LU2641053827	jusqu'à 0,01	0,06
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 0-1 UCITS ETF	1C	LU2641054551	jusqu'à 0,01	0,06
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2027 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1C	LU2673522830	jusqu'à 0,02	0,10
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2027 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU2673523218	jusqu'à 0,02	0,10
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2029 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1C	LU2673522913	jusqu'à 0,02	0,10
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2029 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU2673523309	jusqu'à 0,02	0,10
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2031 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1C	LU2673523135	jusqu'à 0,02	0,10

**10. Commission de Société de gestion et Commissions fixes (suite)**

## b) Commissions fixes (suite)

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	Commission de Société de gestion en % (par an)	Commissions fixes en % par an
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2031 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU2673523481	jusqu'à 0,02	0,10
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2033 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1C	LU2673523051	jusqu'à 0,02	0,10
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2033 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU2673523564	jusqu'à 0,02	0,10
Xtrackers II US TREASURIES 3-7 UCITS ETF	1D	LU2662649503	jusqu'à 0,01	0,05
Xtrackers II US TREASURIES 7-10 UCITS ETF	1D	LU2662649685	jusqu'à 0,01	0,05
Xtrackers II US TREASURIES 10+ UCITS ETF	1D	LU2662649412	jusqu'à 0,01	0,05
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2028 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU2810185665	jusqu'à 0,02	0,10
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2030 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU2809864296	jusqu'à 0,02	0,10
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2032 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU2809864452	jusqu'à 0,02	0,10
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2034 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU2809864619	jusqu'à 0,02	0,10

**11. Parties liées**

DWS Investment S.A. a été désignée Société de gestion dans le cadre du Contrat de Société de gestion et est chargée de fournir des services de gestion d'investissement, des services administratifs et des services de distribution et de marketing aux différents Compartiments, sauf mention contraire dans l'Annexe produit correspondante du prospectus. DWS Investment S.A. a le droit de percevoir des Commissions de Société de gestion, telles que précisées plus en détail à la Note 10, à titre de rémunération pour ses services à la Société.

L'Agent de commissions fixes est en droit de percevoir des Commissions fixes, telles que précisées plus en détail à la Note 10.

DWS Investments UK Limited, DWS Investment GmbH, DWS Investments Hong Kong Limited et DWS Investment Management Americas, Inc agissent en qualité de Gestionnaires d'investissement et/ou de Gestionnaires de portefeuille délégués pour certains Compartiments, tel que précisé plus en détail à la Note 12. La Société de gestion devra rémunérer les Gestionnaires d'investissement sur la Commission de Société de gestion comme convenu ponctuellement entre les parties.

Chaque Gestionnaire d'investissement devra rémunérer, sur la Commission de gestion d'investissement applicable, tout Gestionnaire de portefeuille délégué désigné, tout fournisseur de services de meilleure exécution, comme convenu ponctuellement entre les parties.

DWS International GmbH fournit des services de meilleure exécution pour les Compartiments à réplification indirecte.

DWS Investments UK Limited a été désignée pour fournir certains services, comme convenu de temps à autre, y compris, mais sans s'y limiter, des conseils juridiques, réglementaires et fiscaux, la gestion des relations, la distribution, le marketing, l'assistance en matière de structuration et de restructuration et l'assistance relative aux enregistrements de la Société.

Au cours de la période close le 30 juin 2025, Deutsche Bank AG était la contrepartie à certaines opérations de swap conclues par la Société.

DWS Investment GmbH, désignée par la Société de gestion pour réaliser des Opérations de prêt de titres, a le droit de recevoir des commissions couvrant directement ou indirectement ses frais et commissions opérationnels et les frais résultant des Opérations de prêt de titres, tel qu'indiqué à la Note 8.

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

Deutsche Bank AG, agissant par l'intermédiaire de sa succursale de Londres, a été chargée des services de reporting de position.

Les entités du Groupe Deutsche Bank AG et/ou du Groupe DWS peuvent participer à des activités de distribution liées aux Compartiments de la Société.

**12. Gestionnaires d'investissement et Gestionnaires de portefeuille délégués désignés**

Au 30 juin 2025, DWS Investment GmbH agit en qualité de Gestionnaire d'investissement pour les Compartiments figurant ci-dessous :

- Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF
- Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF
- Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF
- Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF
- Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF
- Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF
- Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF
- Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF
- Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF
- Xtrackers II J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF
- Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF
- Xtrackers II SINGAPORE GOVERNMENT BOND UCITS ETF
- Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF
- Xtrackers II US TREASURIES 1-3 UCITS ETF
- Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF
- Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF
- Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF
- Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF
- Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF
- Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF
- Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF
- Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF
- Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF
- Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF
- Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF
- Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF
- Xtrackers II ESG EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF
- Xtrackers II TIPS US INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF
- Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT GREEN BOND UCITS ETF
- Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND ESG TILTED UCITS ETF
- Xtrackers II J.P. MORGAN EM LOCAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF
- Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 0-1 UCITS ETF
- Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 0-1 UCITS ETF
- Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 0-1 UCITS ETF
- Xtrackers II ROLLING TARGET MATURITY SEPT 2027 EUR HIGH YIELD UCITS ETF
- Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2029 ITALY AND SPAIN GOVERNMENT BOND UCITS ETF
- Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2031 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF
- Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2033 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF
- Xtrackers II US TREASURIES 3-7 UCITS ETF
- Xtrackers II US TREASURIES 7-10 UCITS ETF
- Xtrackers II US TREASURIES 10+ UCITS ETF
- Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2028 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF
- Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2030 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF
- Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2032 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF

## Xtrackers II

### Notes aux États financiers (suite)

#### 12. Gestionnaires d'investissement et Gestionnaires de portefeuille délégués désignés (suite)

- Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2034 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF

Au 30 juin 2025, DWS Investments UK Limited agit en qualité de Gestionnaire d'investissement pour les Compartiments suivants :

- Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF
- Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SHORT DAILY SWAP UCITS ETF
- Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND SHORT DAILY SWAP UCITS ETF
- Xtrackers II IBOXX GERMANY COVERED BOND SWAP UCITS ETF
- Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF
- Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF
- Xtrackers II ITALY GOVERNMENT BOND 0-1 SWAP UCITS ETF
- Xtrackers II EUR COVERED BOND SWAP UCITS ETF

Au 30 juin 2025, Harvest Global Investments Limited agit comme Gestionnaire d'investissement pour le Compartiment suivant :

- Xtrackers II HARVEST CHINA GOVERNMENT BOND UCITS ETF

DWS Investments UK Limited a désigné DWS International GmbH pour fournir des services de meilleure exécution pour les Compartiments à réplication indirecte.

Sauf mention contraire dans l'Annexe produit correspondante, DWS Investments UK Limited, DWS Investments Hong Kong Limited et DWS Investment Management Americas, Inc peuvent agir en tant que Gestionnaires de portefeuille délégués pour les Compartiments à réplication directe pour lesquels DWS Investment GmbH agit en qualité de Gestionnaire d'investissement.

#### 13. Dividendes distribués

Au cours de la période close le 30 juin 2025, la Société a décidé de verser un acompte sur dividendes aux Actionnaires des Actions de distribution des Compartiments mentionnés ci-dessous comme suit :

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	Date ex-dividende	Devise de la catégorie d'actions	Dividende par action
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	LU0643975591	19 février 2025	EUR	1,8753
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged	LU2523866023	19 février 2025	GBP	0,0635
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	1D	LU0614173549	19 février 2025	EUR	1,0627
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	1D	LU0614173895	19 février 2025	EUR	1,5478
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	2D - GBP Hedged	LU2606231418	19 février 2025	GBP	0,0680
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	1D - GBP Hedged	LU2523865728	19 février 2025	GBP	0,0750
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	1D - EUR Hedged	LU0962078753	19 février 2025	EUR	0,4203
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	1D - EUR Hedged	LU0962078753	21 mai 2025	EUR	0,4243
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	3D - GBP Hedged	LU0641007264	19 février 2025	GBP	0,0485
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	3D - GBP Hedged	LU0641007264	21 mai 2025	GBP	0,0515
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	4D - CHF Hedged	LU0641007421	19 février 2025	CHF	0,1879
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	4D - CHF Hedged	LU0641007421	21 mai 2025	CHF	0,1938
Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	1D	LU0335044896	19 février 2025	EUR	0,9441
Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	1D	LU0335044896	21 mai 2025	EUR	0,8125
Xtrackers II J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	1D - EUR Hedged	LU2361257269	19 février 2025	EUR	0,1904

## Xtrackers II

### Notes aux États financiers (suite)

#### 13. Dividendes distribués (suite)

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	Date ex-dividende	Devise de la catégorie d'actions	Dividende par action
Xtrackers II J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	1D - EUR Hedged	LU2361257269	21 mai 2025	EUR	0,1428
Xtrackers II J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	2D	LU0677077884	19 février 2025	USD	0,1648
Xtrackers II J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	2D	LU0677077884	21 mai 2025	USD	0,1629
Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	1D	LU0321464652	19 février 2025	GBP	4,4314
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D - EUR Hedged	LU0690964092	19 février 2025	EUR	1,0621
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D - EUR Hedged	LU0690964092	21 mai 2025	EUR	1,0673
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged	LU0641006290	19 février 2025	GBP	0,1390
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged	LU0641006290	21 mai 2025	GBP	0,1457
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	1D	LU0429459356	19 février 2025	USD	1,5530
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	1D	LU0429459356	21 mai 2025	USD	1,5759
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	2D - EUR Hedged	LU1399300455	19 février 2025	EUR	0,9321
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	2D - EUR Hedged	LU1399300455	21 mai 2025	EUR	0,7188
Xtrackers II US TREASURIES 1-3 UCITS ETF	1D	LU0429458895	19 février 2025	USD	2,2524
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU0478205965	19 février 2025	EUR	0,0485
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU0478205965	21 mai 2025	EUR	0,0487
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	LU0468896575	19 février 2025	EUR	1,3012
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged	LU2523866296	19 février 2025	GBP	0,0386
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	1D	LU0468897110	19 février 2025	EUR	0,6711
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF	1D	LU0484968812	19 février 2025	EUR	0,8377
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF	1D	LU0484968812	21 mai 2025	EUR	0,8430
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	1D	LU0962071741	19 février 2025	EUR	1,8341
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	2D	LU2552296563	19 février 2025	EUR	0,0324
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	2D	LU2552296563	21 mai 2025	EUR	0,0328
Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	1D	LU0942970103	19 février 2025	USD	0,2719
Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	1D	LU0942970103	21 mai 2025	USD	0,2734
Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	3D - GBP Hedged	LU0942970368	19 février 2025	GBP	0,5918
Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	3D - GBP Hedged	LU0942970368	21 mai 2025	GBP	0,4814
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU1109942653	19 février 2025	EUR	0,1889
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU1109942653	21 mai 2025	EUR	0,1917
Xtrackers II ROLLING TARGET MATURITY SEPT 2027 EUR HIGH YIELD UCITS ETF	1D	LU1109939865	19 février 2025	EUR	0,1699
Xtrackers II HARVEST CHINA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	LU1094612022	19 février 2025	USD	0,2561
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	LU2385068163	19 février 2025	EUR	0,0335

**13. Dividendes distribués (suite)**

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	Date ex-dividende	Devise de la catégorie d'actions	Dividende par action
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	LU2385068163	21 mai 2025	EUR	0,0336
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged	LU2385068247	19 février 2025	GBP	0,0328
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged	LU2385068247	21 mai 2025	GBP	0,0339
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	3D - USD Hedged	LU2385068320	19 février 2025	USD	0,0243
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	3D - USD Hedged	LU2385068320	21 mai 2025	USD	0,0358
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	4D - EUR Hedged	LU2385068593	19 février 2025	EUR	0,0326
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	4D - EUR Hedged	LU2385068593	21 mai 2025	EUR	0,0322
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT GREEN BOND UCITS ETF	1D	LU2504532487	19 février 2025	EUR	0,1595
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT GREEN BOND UCITS ETF	1D	LU2504532487	21 mai 2025	EUR	0,1634
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND ESG TILTED UCITS ETF	1D	LU2504537445	19 février 2025	EUR	0,4048
Xtrackers II J.P. MORGAN EM LOCAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	LU2158769930	19 février 2025	USD	0,7016
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2027 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU2673523218	19 février 2025	EUR	0,1700
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2027 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU2673523218	21 mai 2025	EUR	0,1700
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2029 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU2673523309	19 février 2025	EUR	0,1500
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2029 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU2673523309	21 mai 2025	EUR	0,1500
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2031 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU2673523481	19 février 2025	EUR	0,1300
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2031 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU2673523481	21 mai 2025	EUR	0,1300
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2033 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU2673523564	19 février 2025	EUR	0,1200
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2033 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU2673523564	21 mai 2025	EUR	0,1200
Xtrackers II US TREASURIES 3-7 UCITS ETF	1D	LU2662649503	19 février 2025	USD	0,4790
Xtrackers II US TREASURIES 7-10 UCITS ETF	1D	LU2662649685	19 février 2025	USD	0,5264
Xtrackers II US TREASURIES 10+ UCITS ETF	1D	LU2662649412	19 février 2025	USD	0,5962
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2028 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU2810185665	19 février 2025	EUR	0,1100
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2028 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU2810185665	21 mai 2025	EUR	0,1100
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2030 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU2809864296	19 février 2025	EUR	0,1100
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2030 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU2809864296	21 mai 2025	EUR	0,1100
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2032 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU2809864452	19 février 2025	EUR	0,1000
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2032 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU2809864452	21 mai 2025	EUR	0,1000
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2034 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU2809864619	19 février 2025	EUR	0,1000
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2034 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU2809864619	21 mai 2025	EUR	0,1000

**14. Commissions en nature**

Aucun accord portant sur des commissions en nature n'a été conclu par la Société de gestion ou le Gestionnaire d'investissement et/ou le Gestionnaire de portefeuille délégué concerné(s) avec les courtiers au cours de la période close le 30 juin 2025.

**15. Événements ultérieurs**

1. Les Commissions fixes de la catégorie d'actions 1C du compartiment Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF et des catégories d'actions 1C et 1D du compartiment Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF ont été réduites à compter du 1<sup>er</sup> juillet 2025, comme indiqué dans le tableau ci-dessous. Par conséquent, la Commission globale de chaque catégorie d'actions est également réduite.

Compartiment	Catégorie d'actions/ Code ISIN	Commission de Société de gestion (par an) (aucun changement)	Ancienne Commission fixe (par an)	Nouvelle Commission fixe (par an)	Ancienne Commission globale (par an)	Nouvelle Commission globale (par an)
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C / LU0290355717	Jusqu'à 0,01 %	0,08 %	0,06 %	Jusqu'à 0,09 %	Jusqu'à 0,07 %
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1C / LU0478205379	Jusqu'à 0,02 %	0,10 %	0,07 %	Jusqu'à 0,12 %	Jusqu'à 0,09 %
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D / LU0478205965	Jusqu'à 0,02 %	0,10 %	0,07 %	Jusqu'à 0,12 %	Jusqu'à 0,09 %

### 1. Publication en ligne des portefeuilles d'investissements, des garanties détenues et des expositions aux swaps

Les Actionnaires peuvent consulter les expositions aux swaps et les portefeuilles d'investissements ou garanties détenues pour chaque Compartiment sur [www.Xtrackers.com](http://www.Xtrackers.com). Les informations se trouvent sous l'onglet « Données sur l'ETF » de chaque Compartiment.

### 2. Ajustements des Opérations de swap négociées de gré à gré pour refléter les coûts de réplification de l'indice

En vertu du Prospectus, chaque Contrepartie de swap peut effectuer des opérations de couverture liées à la (aux) Opération(s) de swap négociée(s) de gré à gré. Selon la/les Opération(s) de swap négociée(s) de gré à gré conclue(s) entre les Compartiments et la Contrepartie de swap, les Compartiments recevront les performances de l'Indice de référence ajustées afin de refléter certains coûts de réplification de l'indice associés, taxes et tout autre coût ou frais de transaction encourus par la Contrepartie de swap relativement à l'Opération de swap négociée de gré à gré. Ces coûts peuvent inclure, entre autres, les coûts, taxes ou autres droits en relation avec l'achat, la vente, la garde, la détention ou toute autre transaction en lien avec des investissements dans des valeurs mobilières et/ou des Opérations de Swap négociées de gré à gré et/ou des garanties. Dans des conditions de marché extrêmes et des circonstances exceptionnelles, notamment en ce qui concerne les marchés moins développés et les marchés émergents, ces coûts peuvent augmenter de manière significative et, par conséquent, les Coûts des opérations de swap négociées de gré à gré peuvent augmenter. Les Actionnaires assumeront donc indirectement les Coûts des opérations de swap négociées de gré à gré qui peuvent être répercutés sur certains Compartiments à réplification indirecte par la Contrepartie de swap et peuvent affecter la capacité du Compartiment à réplification indirecte à atteindre son Objectif d'investissement. Les Coûts des opérations de swap négociées de gré à gré peuvent également varier en fonction de l'Indice de référence dont le Compartiment vise à répliquer la performance. Les Coûts des opérations de swap négociées de gré à gré peuvent également varier de temps en temps en fonction des conditions réelles du marché.

- Situation 1 : l'Indice de référence est « long » (à savoir que son objectif est de refléter la performance de ses composants). Dans ce cas, les coûts de réplification de l'indice seront associés (i) à l'achat et la vente par la Contrepartie de swap des composants de l'Indice de référence afin de refléter la performance de l'Indice de référence ; ou (ii) aux frais de garde ou autres frais liés encourus par la Contrepartie de swap en lien avec la détention des composants de l'Indice de référence ; ou (iii) aux taxes ou autres obligations imposées sur l'achat ou la vente des composants de l'Indice de référence ; ou (iv) aux taxes imposées sur tout revenu issu des composants de l'Indice de référence ; ou (v) à toute autre transaction effectuée par la Contrepartie de swap en lien avec les composants de l'Indice de référence.

- Situation 2 : l'Indice de référence est soumis à un « effet de levier » (à savoir que son objectif est de refléter la performance journalière avec effet de levier de la version longue de l'Indice de référence). Dans ce cas, les coûts de réplification de l'indice seront associés (i) à l'achat, la vente et l'emprunt et/ou au financement des composants de l'Indice de référence afin de refléter la performance de l'Indice de référence ; (ii) aux frais de garde ou autres frais liés encourus par la Contrepartie de swap en lien avec la détention des composants de l'Indice de référence ; (iii) aux frais financiers encourus pour se protéger des mouvements du marché très importants des composants de l'Indice de référence ; (iv) aux frais financiers inattendus liés aux mouvements de marché très importants ; (v) aux taxes imposées sur tout revenu issu des composants de l'Indice de référence ; ou (vi) à toute autre transaction effectuée par la Contrepartie de swap en lien avec les composants de l'Indice de référence.

- Situation 3 : l'Indice de référence est « court » (à savoir que son objectif consiste à refléter la performance inverse journalière de la version longue de l'Indice de référence) ou « court et à effet de levier » (à savoir que son objectif consiste à refléter la performance inverse journalière avec effet de levier de la version longue de l'Indice de référence). Dans ce cas, les Coûts de réplification de l'indice seront associés (i) à l'emprunt et/ou au financement des composants de l'Indice de référence afin de refléter sa performance ; (ii) aux frais financiers encourus pour se protéger des mouvements du marché très importants des composants de l'Indice de référence ; (iii) aux frais financiers inattendus liés aux mouvements de marché très importants ; ou (iv) à toute autre transaction effectuée par la Contrepartie de swap en lien avec les composants de l'Indice de référence.

En outre, de temps à autre, chaque Contrepartie de swap peut obtenir certains bénéfices ou bonifications du fait de ses activités de couverture. Dans certaines circonstances, la Contrepartie de swap peut, à son gré, décider de verser tous ou certains de ces bénéfices ou bonifications au Compartiment dans le cadre de la (des) Opération(s) de Swap négociée(s) de gré à gré en plus de tout paiement contractuel exigible en vertu de la (des) Opération(s) de Swap négociée(s) de gré à gré. Les Opérations de Swap négociées de gré à gré des Compartiments suivants ont été ajustées des chiffres ci-dessous dans l'évaluation des swaps en vigueur au 30 juin 2025. Une valeur positive dans le tableau signifie que les Opérations de swap négociées de gré à gré du Compartiment concerné ont fait l'objet d'un ajustement négatif, ce qui reflète une sous-performance du Compartiment par rapport à l'Indice de référence. De même, une valeur négative dans le tableau signifie que les Opérations de swap négociées de gré à gré du Compartiment concerné ont fait l'objet d'un ajustement positif/d'une amélioration, ce qui reflète une surperformance du Compartiment par rapport à l'Indice de référence. Ces valeurs sont déduites des bénéfices ou bonifications résultant des activités de couverture d'une Contrepartie de swap, reçus dans le cadre de la (des) Opération(s) de swap négociée(s) de gré à gré, le cas échéant. Ces coûts peuvent varier de temps à autre en fonction de la conjoncture et des pratiques du marché.

Informations destinées aux Actionnaires (suite)

### 3. Détermination du risque global

Pour tous les Compartiments, la méthodologie utilisée pour calculer le Risque global résultant de l'utilisation d'instruments financiers dérivés est la méthode du calcul de l'engagement, suivant la Circulaire CSSF 11/512.

### 4. Autres modifications apportées à la Société au cours de la période

Au cours de la période close le 30 juin 2025, les catégories d'actions suivantes ont été lancées :

Compartiment	Catégorie d'actions/Code ISIN	Date de lancement
Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D – GBP Hedged / LU3003218362	18 mars 2025
Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2C – EUR Hedged / LU3003218016	18 mars 2025
Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	3C – USD Hedged / LU3003218107	18 mars 2025
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	1D – GBP Hedged / LU3003217984	18 mars 2025
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	2C – USD Hedged / LU3003217711	18 mars 2025
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	2C – USD Hedged / LU3003217554	18 mars 2025
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	2D – GBP Hedged / LU3003217638	18 mars 2025
Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D – GBP Hedged / LU3003218958	18 mars 2025
Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF	3C – USD Hedged / LU3003218792	18 mars 2025
Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2C – EUR Hedged / LU3003218446	18 mars 2025

### 5. Variations dans la composition du portefeuille d'investissements

Ces variations sont mises à la disposition des Actionnaires par le Dépositaire et l'Agent administratif au siège social de la Société. Ils seront envoyés gratuitement à tout Actionnaire intéressé sur demande.

## Xtrackers II

Informations destinées aux Actionnaires (suite)

### 6. Total Expense Ratio

Le tableau suivant présente le Total Expense Ratio (TER) au niveau des Catégories d'actions des Compartiments au cours de la période close le 30 juin 2025 :

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	TER (par an)
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	LU0290355717	0,09 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	LU0643975591	0,09 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2C - USD Hedged	LU2009147591	0,20 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged	LU2523866023	0,20 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	1C	LU0290356871	0,15 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	1D	LU0614173549	0,15 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	2C - USD Hedged	LU3003217554	0,20 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	2D - GBP Hedged	LU3003217638	0,20 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	1C	LU0290356954	0,15 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	1D	LU0614173895	0,15 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	2C - USD Hedged	LU2606231335	0,20 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	2D - GBP Hedged	LU2606231418	0,20 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	1C	LU0290357176	0,15 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	1D - GBP Hedged	LU3003217984	0,20 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	2C - USD Hedged	LU3003217711	0,20 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	1C	LU0290357259	0,15 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	1D - GBP Hedged	LU2523865728	0,20 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	2C - USD Hedged	LU2523865991	0,20 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF	1C	LU0290357507	0,15 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF	1C	LU0290357846	0,15 %
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	1C - EUR Hedged	LU0290357929	0,25 %
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	1D - EUR Hedged	LU0962078753	0,20 %
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	2C - USD Hedged	LU0641007009	0,25 %
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	3D - GBP Hedged	LU0641007264	0,25 %
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	4D - CHF Hedged	LU0641007421	0,25 %

## Xtrackers II

Informations destinées aux Actionnaires (suite)

### 6. Total Expense Ratio (suite)

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	TER (par an)
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	5C	LU0908508814	0,20 %
Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	1C	LU0290358224	0,15 %
Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	1C	LU0290358497	0,10 %
Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	1D	LU0335044896	0,10 %
Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	1C	LU0321462870	0,24 %
Xtrackers II J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	1C - EUR Hedged	LU0321462953	0,40 %
Xtrackers II J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	1D - EUR Hedged	LU2361257269	0,40 %
Xtrackers II J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	2C	LU1920015440	0,25 %
Xtrackers II J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	2D	LU0677077884	0,25 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	1C	LU0321463258	0,15 %
Xtrackers II IBOXX GERMANY COVERED BOND SWAP UCITS ETF	1C	LU0321463506	0,15 %
Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	1C	LU0321465469	0,10 %
Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	1D	LU0321464652	0,10 %
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C - EUR Hedged	LU0378818131	0,25 %
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D - EUR Hedged	LU0690964092	0,25 %
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged <sup>(1)</sup>	LU0641006290	0,15 %
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	3C - USD Hedged <sup>(1)</sup>	LU0641006456	0,15 %
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	4C - CHF Hedged	LU0641006613	0,25 %
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	5C	LU0908508731	0,20 %
Xtrackers II SINGAPORE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	LU0378818560	0,20 %
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	1C	LU1920015796	0,06 %
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	1D	LU0429459356	0,06 %
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	2C - GBP Hedged	LU2610432036	0,10 %
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	2D - EUR Hedged	LU1399300455	0,10 %
Xtrackers II US TREASURIES 1-3 UCITS ETF	1C	LU1920015523	0,06 %
Xtrackers II US TREASURIES 1-3 UCITS ETF	1D	LU0429458895	0,06 %
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1C	LU0478205379	0,12 %

<sup>(1)</sup> Au cours de la période close le 30 juin 2025, cette Catégorie d'actions a fait l'objet d'une renonciation temporaire aux commissions. Veuillez vous reporter à la section relative aux événements significatifs de la période des Notes aux États financiers du présent rapport semestriel pour plus d'informations.

## Xtrackers II

Informations destinées aux Actionnaires (suite)

### 6. Total Expense Ratio (suite)

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	TER (par an)
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU0478205965	0,12 %
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	LU0643975161	0,15 %
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	LU0468896575	0,15 %
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2C - USD Hedged	LU2523866379	0,20 %
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged	LU2523866296	0,20 %
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	1D	LU0468897110	0,15 %
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF	1C	LU0484968903	0,16 %
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF	1D	LU0484968812	0,16 %
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2029 ITALY AND SPAIN GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	LU0484969463	0,12 %
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	1C	LU0524480265	0,15 %
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	1D	LU0962071741	0,15 %
Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	LU0494592974	0,25 %
Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D - GBP Hedged	LU3003218362	0,30 %
Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2C - EUR Hedged	LU3003218016	0,30 %
Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	3C - USD Hedged	LU3003218107	0,30 %
Xtrackers II ITALY GOVERNMENT BOND 0-1 SWAP UCITS ETF	1C	LU0613540268	0,15 %
Xtrackers II EUR COVERED BOND SWAP UCITS ETF	1C	LU0820950128	0,20 %
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	1C	LU0925589839	0,15 %
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	2D	LU2552296563	0,15 %
Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	LU0952581584	0,15 %
Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2C - EUR Hedged	LU3003218446	0,20 %
Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged	LU3003218958	0,20 %
Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF	3C - USD Hedged	LU3003218792	0,20 %
Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	1D	LU0942970103	0,10 %
Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	2C - USD Hedged	LU0942970285	0,10 %
Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	3D - GBP Hedged	LU0942970368	0,10 %
Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	4C - CHF Hedged	LU0942970442	0,10 %
Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	5C - EUR Hedged	LU0942970798	0,10 %
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	1C	LU1109943388	0,20 %
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU1109942653	0,20 %

Xtrackers II

Informations destinées aux Actionnaires (suite)

**6. Total Expense Ratio (suite)**

<b>Compartiment</b>	<b>Catégorie d'actions</b>	<b>Code ISIN</b>	<b>TER (par an)</b>
Xtrackers II ROLLING TARGET MATURITY SEPT 2027 EUR HIGH YIELD UCITS ETF	1D	LU1109939865	0,30 %
Xtrackers II HARVEST CHINA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	LU1094612022	0,20 %
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF	1C	LU2178481649	0,16 %
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	LU2462217071	0,20 %
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	LU2385068163	0,20 %
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged	LU2385068247	0,25 %
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	3D - USD Hedged	LU2385068320	0,25 %
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	4D - EUR Hedged	LU2385068593	0,25 %
Xtrackers II ESG EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	LU2468423459	0,15 %
Xtrackers II TIPS US INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	1C	LU2504532131	0,07 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT GREEN BOND UCITS ETF	1D	LU2504532487	0,18 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND ESG TILTED UCITS ETF	1D	LU2504537445	0,12 %
Xtrackers II J.P. MORGAN EM LOCAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	LU2158769930	0,25 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 0-1 UCITS ETF	1C	LU2641054122	0,07 %
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 0-1 UCITS ETF	1C	LU2641053827	0,07 %
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 0-1 UCITS ETF	1C	LU2641054551	0,07 %
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2027 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1C	LU2673522830	0,12 %
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2027 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU2673523218	0,12 %
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2029 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1C	LU2673522913	0,12 %
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2029 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU2673523309	0,12 %
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2031 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1C	LU2673523135	0,12 %
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2031 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU2673523481	0,12 %
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2033 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1C	LU2673523051	0,12 %
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2033 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU2673523564	0,12 %
Xtrackers II US TREASURIES 3-7 UCITS ETF	1D	LU2662649503	0,06 %
Xtrackers II US TREASURIES 7-10 UCITS ETF	1D	LU2662649685	0,06 %
Xtrackers II US TREASURIES 10+ UCITS ETF	1D	LU2662649412	0,06 %
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2028 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU2810185665	0,12 %
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2030 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU2809864296	0,12 %
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2032 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU2809864452	0,12 %

## Xtrackers II

Informations destinées aux Actionnaires (suite)

### 6. Total Expense Ratio (suite)

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	TER (par an)
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2034 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU2809864619	0,12 %

Le pourcentage du TER est présenté dans la devise de la Catégorie d'actions.

Le TER exprime à titre rétrospectif la somme de tous les frais et coûts accessoires prélevés de manière continue sur les actifs de l'organisme de placement collectif (charges d'exploitation) en pourcentage de l'actif net. Il est en principe calculé comme suit, conformément à la Directive de l'Asset Management Association Switzerland (AMAS) pour le calcul et la publication du TER d'organismes de placement collectif à compter du 16 mai 2008 (en date du 5 août 2021) :

$$\% \text{ du TER} = \frac{\text{Total des charges d'exploitation en UM}^*}{\text{Actif net moyen en UM}^*} \times 100$$

\*UM = unités monétaires dans lesquelles l'organisme de placement collectif est libellé

Où

- les charges d'exploitation sont égales aux charges totales, à l'exclusion des revenus de placement négatifs, et
- l'actif net moyen du fonds correspond à la moyenne arithmétique du total de l'actif net du fonds pour chaque Jour d'évaluation.

## Xtrackers II

Informations destinées aux Actionnaires (suite)

### 7. Tableau de performance et d'Écart de suivi

Le tableau ci-dessous présente les données de performance au cours de la période close le 30 juin 2025.

Code ISIN	Nom du Compartiment	Nom de la Catégorie d'actions	Devise des Fonds	Devise de la Catégorie d'actions	Commission globale maximale	Performance de l'indice	Performance de la Catégorie d'actions	Écart de performance	Différence de suivi	Écart de suivi réalisé
LU0290355717	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	EUR	EUR	0,09 %	0,60 %	0,57 %	-0,02 %	-0,02 %	0,01 %
LU0643975591	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	EUR	EUR	0,09 %	0,60 %	0,58 %	-0,02 %	-0,02 %	0,01 %
LU2009147591	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2C - USD Hedged <sup>(1)</sup>	EUR	USD	0,20 %	0,60 %	1,49 %	0,90 %	-0,02 %	0,01 %
LU2523866023	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged <sup>(1)</sup>	EUR	GBP	0,20 %	0,60 %	1,51 %	0,92 %	-0,02 %	0,01 %
LU0290356871	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	1C	EUR	EUR	0,15 %	1,56 %	1,51 %	-0,05 %	-0,05 %	0,01 %
LU0614173549	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	1D	EUR	EUR	0,15 %	1,56 %	1,51 %	-0,05 %	-0,05 %	0,01 %
LU3003217554	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	2C - USD Hedged <sup>(1),(2)</sup>	EUR	USD	0,20 %	1,19 %	1,80 %	0,60 %	-0,03 %	0,01 %
LU3003217638	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	2D - GBP Hedged <sup>(1),(2)</sup>	EUR	GBP	0,20 %	1,19 %	1,80 %	0,60 %	-0,03 %	0,01 %
LU0290356954	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	1C	EUR	EUR	0,15 %	1,94 %	1,89 %	-0,04 %	-0,04 %	0,01 %
LU0614173895	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	1D	EUR	EUR	0,15 %	1,94 %	1,89 %	-0,04 %	-0,04 %	0,01 %
LU2606231335	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	2C - USD Hedged <sup>(1)</sup>	EUR	USD	0,20 %	1,94 %	2,86 %	0,93 %	-0,04 %	0,01 %
LU2606231418	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	2D - GBP Hedged <sup>(1)</sup>	EUR	GBP	0,20 %	1,94 %	2,87 %	0,94 %	-0,04 %	0,01 %
LU0290357176	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	1C	EUR	EUR	0,15 %	1,83 %	1,79 %	-0,03 %	-0,03 %	0,02 %
LU3003217984	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	1D - GBP Hedged <sup>(1),(2)</sup>	EUR	GBP	0,20 %	2,77 %	3,32 %	0,56 %	-0,02 %	0,02 %
LU3003217711	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	2C - USD Hedged <sup>(1),(2)</sup>	EUR	USD	0,20 %	2,77 %	3,44 %	0,68 %	-0,02 %	0,02 %
LU0290357259	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	1C	EUR	EUR	0,15 %	1,31 %	1,27 %	-0,04 %	-0,04 %	0,01 %
LU2523865728	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	1D - GBP Hedged <sup>(1)</sup>	EUR	GBP	0,20 %	1,31 %	2,25 %	0,94 %	-0,04 %	0,01 %
LU2523865991	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	2C - USD Hedged <sup>(1)</sup>	EUR	USD	0,20 %	1,31 %	2,23 %	0,92 %	-0,04 %	0,01 %
LU0290357507	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF	1C	EUR	EUR	0,15 %	-2,88 %	-2,94 %	-0,06 %	-0,06 %	0,05 %
LU0290357846	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF	1C	EUR	EUR	0,15 %	-5,55 %	-5,59 %	-0,05 %	-0,05 %	0,04 %
LU0290357929	Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	1C - EUR Hedged <sup>(1)</sup>	EUR	EUR	0,25 %	-4,89 %	1,76 %	6,65 %	-0,05 %	0,29 %
LU0962078753	Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	1D - EUR Hedged <sup>(1)</sup>	EUR	EUR	0,20 %	-4,89 %	1,78 %	6,68 %	-0,05 %	0,29 %
LU0641007009	Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	2C - USD Hedged <sup>(1)</sup>	EUR	USD	0,25 %	-4,89 %	2,78 %	7,67 %	-0,05 %	0,29 %
LU0641007264	Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	3D - GBP Hedged <sup>(1)</sup>	EUR	GBP	0,25 %	-4,89 %	2,77 %	7,66 %	-0,05 %	0,29 %
LU0641007421	Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	4D - CHF Hedged <sup>(1)</sup>	EUR	CHF	0,25 %	-4,89 %	0,61 %	5,50 %	-0,05 %	0,29 %
LU0908508814	Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	5C	EUR	EUR	0,20 %	-4,89 %	-4,94 %	-0,05 %	-0,05 %	0,29 %
LU0290358224	Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	1C	EUR	EUR	0,15 %	1,39 %	1,32 %	-0,06 %	-0,06 %	0,35 %
LU0290358497	Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	1C	EUR	EUR	0,10 %	1,28 %	1,23 %	-0,05 %	-0,05 %	0,01 %
LU0335044896	Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	1D	EUR	EUR	0,10 %	1,28 %	1,23 %	-0,05 %	-0,05 %	0,01 %
LU0321462870	Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	1C	EUR	EUR	0,24 %	-2,49 %	-2,60 %	-0,12 %	-0,12 %	0,01 %
LU0321462953	Xtrackers II J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF <sup>(3)</sup>	1C - EUR Hedged <sup>(1)</sup>	USD	EUR	0,40 %	5,26 %	4,02 %	-1,24 %	-0,06 %	0,22 %

## 7. Tableau de performance et d'Écart de suivi (suite)

Code ISIN	Nom du Compartiment	Nom de la Catégorie d'actions	Devise du Fonds	Devise de la Catégorie d'actions	Commission globale maximale	Performance de l'indice	Performance de la Catégorie d'actions	Écart de performance	Différence de suivi	Écart de suivi réalisé
LU2361257269	Xtrackers II J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF <sup>(3)</sup>	1D - EUR Hedged <sup>(1)</sup>	USD	EUR	0,40 %	5,26 %	4,03 %	-1,23 %	-0,06 %	0,22 %
LU1920015440	Xtrackers II J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF <sup>(3)</sup>	2C	USD	USD	0,25 %	5,26 %	5,20 %	-0,06 %	-0,06 %	0,22 %
LU0677077884	Xtrackers II J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF <sup>(3)</sup>	2D	USD	USD	0,25 %	5,26 %	5,20 %	-0,06 %	-0,06 %	0,22 %
LU0321463258	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	1C	EUR	EUR	0,15 %	1,65 %	1,58 %	-0,07 %	-0,07 %	0,01 %
LU0321463506	Xtrackers II IBOXX GERMANY COVERED BOND SWAP UCITS ETF	1C	EUR	EUR	0,15 %	1,54 %	1,47 %	-0,08 %	-0,08 %	0,01 %
LU0321465469	Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	1C	USD	USD	0,10 %	2,20 %	2,16 %	-0,04 %	-0,04 %	0,01 %
LU0321464652	Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	1D	GBP	GBP	0,10 %	2,22 %	2,19 %	-0,03 %	-0,03 %	0,01 %
LU0378818131	Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C - EUR Hedged <sup>(1)</sup>	EUR	EUR	0,25 %	-5,06 %	1,20 %	6,26 %	-0,07 %	0,02 %
LU0690964092	Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D - EUR Hedged <sup>(1)</sup>	EUR	EUR	0,25 %	-5,06 %	1,20 %	6,27 %	-0,07 %	0,02 %
LU0641006290	Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged <sup>(1),(4)</sup>	EUR	GBP	0,15 %	-5,06 %	2,22 %	7,28 %	-0,07 %	0,02 %
LU0641006456	Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	3C - USD Hedged <sup>(1),(4)</sup>	EUR	USD	0,15 %	-5,06 %	2,21 %	7,28 %	-0,07 %	0,02 %
LU0641006613	Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	4C - CHF Hedged <sup>(1)</sup>	EUR	CHF	0,25 %	-5,06 %	-	5,06 %	-0,07 %	0,02 %
LU0908508731	Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	5C	EUR	EUR	0,20 %	-5,06 %	-5,13 %	-0,07 %	-0,07 %	0,02 %
LU0378818560	Xtrackers II SINGAPORE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	SGD	SGD	0,20 %	6,63 %	6,53 %	-0,10 %	-0,10 %	0,02 %
LU1920015796	Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	1C	USD	USD	0,06 %	3,77 %	3,79 %	0,02 %	0,02 %	0,01 %
LU0429459356	Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	1D	USD	USD	0,06 %	3,77 %	3,79 %	0,02 %	0,02 %	0,01 %
LU2610432036	Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	2C - GBP Hedged <sup>(1)</sup>	USD	GBP	0,10 %	3,77 %	3,68 %	-0,09 %	0,02 %	0,01 %
LU1399300455	Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	2D - EUR Hedged <sup>(1)</sup>	USD	EUR	0,10 %	3,77 %	2,70 %	-1,07 %	0,02 %	0,01 %
LU1920015523	Xtrackers II US TREASURIES 1-3 UCITS ETF	1C	USD	USD	0,06 %	2,78 %	2,76 %	-0,03 %	-0,03 %	0,01 %
LU0429458895	Xtrackers II US TREASURIES 1-3 UCITS ETF	1D	USD	USD	0,06 %	2,78 %	2,76 %	-0,03 %	-0,03 %	0,01 %
LU0478205379	Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1C	EUR	EUR	0,12 %	1,80 %	1,76 %	-0,04 %	-0,04 %	0,02 %
LU0478205965	Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	EUR	EUR	0,12 %	1,80 %	1,76 %	-0,04 %	-0,04 %	0,03 %
LU0643975161	Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	EUR	EUR	0,15 %	-0,60 %	-0,66 %	-0,05 %	-0,05 %	0,01 %
LU0468896575	Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	EUR	EUR	0,15 %	-0,60 %	-0,66 %	-0,05 %	-0,05 %	0,01 %
LU2523866379	Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2C - USD Hedged <sup>(1)</sup>	EUR	USD	0,20 %	-0,60 %	0,26 %	0,86 %	-0,05 %	0,01 %
LU2523866296	Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged <sup>(1)</sup>	EUR	GBP	0,20 %	-0,60 %	0,28 %	0,88 %	-0,05 %	0,01 %
LU0468897110	Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	1D	EUR	EUR	0,15 %	1,25 %	1,17 %	-0,08 %	-0,08 %	0,01 %
LU0484968903	Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF	1C	EUR	EUR	0,16 %	1,78 %	1,70 %	-0,07 %	-0,07 %	0,03 %
LU0484968812	Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF	1D	EUR	EUR	0,16 %	1,78 %	1,71 %	-0,07 %	-0,07 %	0,02 %
LU0484969463	Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2029 ITALY AND SPAIN GOVERNMENT BOND UCITS ETF <sup>(3)</sup>	1C	EUR	EUR	0,12 %	-0,63 %	1,57 %	2,20 %	2,20 %	2,72 % <sup>(5)</sup>
LU0524480265	Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	1C	EUR	EUR	0,15 %	1,28 %	1,22 %	-0,06 %	-0,06 %	0,01 %
LU0962071741	Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	1D	EUR	EUR	0,15 %	1,28 %	1,22 %	-0,06 %	-0,06 %	0,01 %

## 7. Tableau de performance et d'Écart de suivi (suite)

Code ISIN	Nom du Compartiment	Nom de la Catégorie d'actions	Devise du Fonds	Devise de la Catégorie d'actions	Commission globale maximale	Performance de l'indice	Performance de la Catégorie d'actions	Écart de performance	Différence de suivi	Écart de suivi réalisé
LU0494592974	Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	AUD	AUD	0,25 %	4,16 %	4,04 %	-0,11 %	-0,11 %	0,02 %
LU3003218362	Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D - GBP Hedged <sup>(1),(2)</sup>	AUD	GBP	0,30 %	3,17 %	3,06 %	-0,11 %	-0,07 %	0,02 %
LU3003218016	Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2C - EUR Hedged <sup>(1),(2)</sup>	AUD	EUR	0,30 %	3,17 %	2,40 %	-0,77 %	-0,07 %	0,02 %
LU3003218107	Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	3C - USD Hedged <sup>(1),(2)</sup>	AUD	USD	0,30 %	3,17 %	3,12 %	-0,05 %	-0,07 %	0,02 %
LU0613540268	Xtrackers II ITALY GOVERNMENT BOND 0-1 SWAP UCITS ETF	1C	EUR	EUR	0,15 %	1,29 %	1,21 %	-0,08 %	-0,08 %	0,01 %
LU0820950128	Xtrackers II EUR COVERED BOND SWAP UCITS ETF	1C	EUR	EUR	0,20 %	1,38 %	1,28 %	-0,10 %	-0,10 %	0,01 %
LU0925589839	Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	1C	EUR	EUR	0,15 %	1,70 %	1,63 %	-0,07 %	-0,07 %	0,01 %
LU2552296563	Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	2D	EUR	EUR	0,15 %	1,70 %	1,63 %	-0,07 %	-0,07 %	0,01 %
LU0952581584	Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	JPY	JPY	0,15 %	-3,92 %	-4,00 %	-0,07 %	-0,07 %	0,01 %
LU3003218446	Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2C - EUR Hedged <sup>(1),(2)</sup>	JPY	EUR	0,20 %	-0,40 %	0,09 %	0,50 %	-0,04 %	0,01 %
LU3003218958	Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged <sup>(1),(2)</sup>	JPY	GBP	0,20 %	-0,40 %	0,66 %	1,07 %	-0,04 %	0,01 %
LU3003218792	Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF	3C - USD Hedged <sup>(1),(2)</sup>	JPY	USD	0,20 %	-0,40 %	0,74 %	1,14 %	-0,04 %	0,01 %
LU0942970103	Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	1D	USD	USD	0,10 %	7,75 %	7,68 %	-0,07 %	-0,07 %	0,07 %
LU0942970285	Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	2C - USD Hedged <sup>(1)</sup>	USD	USD	0,10 %	7,75 %	2,80 %	-4,95 %	-0,07 %	0,07 %
LU0942970368	Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	3D - GBP Hedged <sup>(1)</sup>	USD	GBP	0,10 %	7,75 %	2,69 %	-5,06 %	-0,07 %	0,07 %
LU0942970442	Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	4C - CHF Hedged <sup>(1)</sup>	USD	CHF	0,10 %	7,75 %	0,55 %	-7,20 %	-0,07 %	0,07 %
LU0942970798	Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	5C - EUR Hedged <sup>(1)</sup>	USD	EUR	0,10 %	7,75 %	1,71 %	-6,04 %	-0,07 %	0,07 %
LU1109943388	Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	1C	EUR	EUR	0,20 %	2,42 %	2,35 %	-0,08 %	-0,08 %	0,05 %
LU1109942653	Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	EUR	EUR	0,20 %	2,42 %	2,35 %	-0,08 %	-0,08 %	0,05 %
LU1109939865	Xtrackers II ROLLING TARGET MATURITY SEPT 2027 EUR HIGH YIELD UCITS ETF <sup>(3)</sup>	1D	EUR	EUR	0,30 %	3,47 %	2,32 %	-1,15 %	-1,15 %	1,15 % <sup>(5)</sup>
LU1094612022	Xtrackers II HARVEST CHINA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	USD	USD	0,20 %	2,40 %	2,36 %	-0,05 %	-0,05 %	0,34 %
LU2178481649	Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF	1C	EUR	EUR	0,16 %	2,03 %	1,92 %	-0,10 %	-0,10 %	0,02 %
LU2462217071	Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	EUR	EUR	0,20 %	-4,39 %	-4,49 %	-0,09 %	-0,09 %	0,03 %
LU2385068163	Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	EUR	EUR	0,20 %	-4,39 %	-4,49 %	-0,09 %	-0,09 %	0,03 %
LU2385068247	Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged <sup>(1)</sup>	EUR	GBP	0,25 %	-4,39 %	1,90 %	6,29 %	-0,09 %	0,03 %
LU2385068320	Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	3D - USD Hedged <sup>(1)</sup>	EUR	USD	0,25 %	-4,39 %	1,91 %	6,31 %	-0,09 %	0,03 %
LU2385068593	Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	4D - EUR Hedged <sup>(1)</sup>	EUR	EUR	0,25 %	-4,39 %	0,89 %	5,28 %	-0,09 %	0,03 %
LU2468423459	Xtrackers II ESG EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	EUR	EUR	0,15 %	-0,11 %	-0,19 %	-0,07 %	-0,07 %	0,02 %
LU2504532131	Xtrackers II TIPS US INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	1C	USD	USD	0,07 %	4,61 %	4,59 %	-0,02 %	-0,02 %	0,03 %
LU2504532487	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT GREEN BOND UCITS ETF	1D	EUR	EUR	0,18 %	-1,02 %	-1,10 %	-0,07 %	-0,07 %	0,02 %
LU2504537445	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND ESG TILTED UCITS ETF	1D	EUR	EUR	0,12 %	0,36 %	0,31 %	-0,05 %	-0,05 %	0,01 %

## 7. Tableau de performance et d'Écart de suivi (suite)

Code ISIN	Nom du Compartiment	Nom de la Catégorie d'actions	Devise du Fonds	Devise de la Catégorie d'actions	Commission globale maximale	Performance de l'indice	Performance de la Catégorie d'actions	Écart de performance	Différence de suivi	Écart de suivi réalisé
LU2158769930	Xtrackers II J.P. MORGAN EM LOCAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	USD	USD	0,25 %	12,29 %	11,98 %	-0,31 %	-0,31 %	0,66 %
LU2641054122	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 0-1 UCITS ETF	1C	EUR	EUR	0,07 %	1,19 %	1,22 %	0,03 %	0,03 %	0,02 %
LU2641053827	Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 0-1 UCITS ETF	1C	EUR	EUR	0,07 %	1,18 %	1,22 %	0,04 %	0,04 %	0,02 %
LU2641054551	Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 0-1 UCITS ETF	1C	EUR	EUR	0,07 %	1,11 %	1,17 %	0,05 %	0,05 %	0,02 %
LU2673522830	Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2027 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1C	EUR	EUR	0,12 %	2,00 %	1,93 %	-0,07 %	-0,07 %	0,02 %
LU2673523218	Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2027 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	EUR	EUR	0,12 %	2,00 %	1,93 %	-0,07 %	-0,07 %	0,02 %
LU2673522913	Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2029 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1C	EUR	EUR	0,12 %	2,19 %	2,12 %	-0,07 %	-0,07 %	0,02 %
LU2673523309	Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2029 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	EUR	EUR	0,12 %	2,19 %	2,12 %	-0,07 %	-0,07 %	0,02 %
LU2673523135	Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2031 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1C	EUR	EUR	0,12 %	1,95 %	1,87 %	-0,08 %	-0,08 %	0,03 %
LU2673523481	Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2031 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	EUR	EUR	0,12 %	1,95 %	1,87 %	-0,08 %	-0,08 %	0,03 %
LU2673523051	Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2033 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1C	EUR	EUR	0,12 %	1,23 %	1,20 %	-0,03 %	-0,03 %	0,03 %
LU2673523564	Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2033 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	EUR	EUR	0,12 %	1,23 %	1,20 %	-0,03 %	-0,03 %	0,03 %
LU2662649503	Xtrackers II US TREASURIES 3-7 UCITS ETF	1D	USD	USD	0,06 %	4,70 %	4,68 %	-0,03 %	-0,03 %	0,10 %
LU2662649685	Xtrackers II US TREASURIES 7-10 UCITS ETF	1D	USD	USD	0,06 %	5,34 %	5,32 %	-0,03 %	-0,03 %	0,12 %
LU2662649412	Xtrackers II US TREASURIES 10+ UCITS ETF	1D	USD	USD	0,06 %	3,08 %	3,06 %	-0,02 %	-0,02 %	0,12 %
LU2810185665	Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2028 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	EUR	EUR	0,12 %	2,23 %	2,09 %	-0,14 %	-0,14 %	0,10 %
LU2809864296	Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2030 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	EUR	EUR	0,12 %	2,13 %	2,12 %	-0,01 %	-0,01 %	0,11 %
LU2809864452	Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2032 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	EUR	EUR	0,12 %	1,67 %	1,58 %	-0,09 %	-0,09 %	0,11 %
LU2809864619	Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2034 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	EUR	EUR	0,12 %	1,16 %	1,02 %	-0,14 %	-0,14 %	0,11 %

**7. Tableau de performance et d'Écart de suivi (suite)**

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

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

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

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

<sup>(2)</sup> Au cours de la période close le 30 juin 2025, cette Catégorie d'actions a été lancée. Veuillez vous reporter à la sous-section relative aux autres modifications apportées à la Société au cours de la période, dans la section « Informations destinées aux Actionnaires » du présent rapport semestriel pour plus d'informations.

<sup>(3)</sup> Au cours de la période close le 30 juin 2025, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter à la section relative aux événements significatifs de la période des Notes aux États financiers du présent rapport semestriel pour plus d'informations.

<sup>(4)</sup> Au cours de la période close le 30 juin 2025, cette Catégorie d'actions a fait l'objet d'une renonciation temporaire aux commissions. Veuillez vous reporter à la section relative aux événements significatifs de la période des Notes aux États financiers du présent rapport semestriel pour plus d'informations.

<sup>(5)</sup> L'Écart de suivi (Tracking Error) de cette Catégorie d'actions est plus élevé que le niveau d'Écart de suivi (Tracking Error) anticipé. L'Écart de suivi (Tracking Error) est plus élevé en raison d'une modification de l'objectif d'investissement du Compartiment au cours de la période.

## Xtrackers II

Informations destinées aux Actionnaires (suite)

### 7. Tableau de performance et d'Écart de suivi (suite)

Le tableau suivant présente la performance de toutes les Catégories d'actions au cours des trois dernières années.

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	Performance du Compartiment (en %)			Performance de l'Indice répliqué (en %)			Écart de performance (en %)		
			2023	2024	2025	2023	2024	2025	2023	2024	2025
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	LU0290355717	7,06	1,70	0,57	7,15	1,76	0,60	(0,09)	(0,06)	(0,02)
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	LU0643975591	7,12	1,71	0,58	7,15	1,76	0,60	(0,03)	(0,06)	(0,02)
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2C - USD Hedged <sup>(1)</sup>	LU2009147591	9,29	3,27	1,49	7,15	1,76	0,60	2,14	1,51	0,90
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged <sup>(1)</sup>	LU2523866023	8,44	3,05	1,51	7,15	1,76	0,60	1,29	1,29	0,92
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	1C	LU0290356871	3,43	3,07	1,51	3,53	3,17	1,56	(0,10)	(0,11)	(0,05)
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	1D	LU0614173549	3,43	3,07	1,51	3,53	3,17	1,56	(0,10)	(0,11)	(0,05)
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	2C - USD Hedged <sup>(1)(2)</sup>	LU3003217554	-	-	1,80	-	-	1,19	-	-	0,60
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	2D - GBP Hedged <sup>(1)(2)</sup>	LU3003217638	-	-	1,80	-	-	1,19	-	-	0,60
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	1C	LU0290356954	5,65	2,43	1,89	5,70	2,51	1,94	(0,05)	(0,08)	(0,04)

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

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

<sup>(2)</sup> Au cours de la période close le 30 juin 2025, cette Catégorie d'actions a été lancée. Veuillez vous reporter à la sous-section relative aux autres modifications apportées à la Société au cours de la période, dans la section « Informations destinées aux Actionnaires » du présent rapport semestriel pour plus d'informations.

## Xtrackers II

Informations destinées aux Actionnaires (suite)

### 7. Tableau de performance et d'Écart de suivi (suite)

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	Performance du Compartiment (en %)			Performance de l'Indice répliqué (en %)			Écart de performance (en %)		
			2023	2024	2025	2023	2024	2025	2023	2024	2025
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	1D	LU0614173895	5,65	2,43	1,89	5,70	2,51	1,94	(0,05)	(0,08)	(0,04)
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	2C - USD Hedged <sup>(1)(3)</sup>	LU2606231335	4,58	4,01	2,86	3,43	2,51	1,94	1,15	1,50	0,93
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	2D - GBP Hedged <sup>(1)(3)</sup>	LU2606231418	4,26	3,77	2,87	3,43	2,51	1,94	0,83	1,26	0,94
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	1C	LU0290357176	7,10	2,08	1,79	7,18	2,17	1,83	(0,08)	(0,09)	(0,03)
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	1D - GBP Hedged <sup>(1)(2)</sup>	LU3003217984	-	-	3,32	-	-	2,77	-	-	0,56
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	2C - USD Hedged <sup>(1)(2)</sup>	LU3003217711	-	-	3,44	-	-	2,77	-	-	0,68
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	1C	LU0290357259	9,07	1,13	1,27	9,12	1,23	1,31	(0,05)	(0,10)	(0,04)
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	1D - GBP Hedged <sup>(1)</sup>	LU2523865728	10,50	2,51	2,25	9,12	1,23	1,31	1,38	1,28	0,94
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	2C - USD Hedged <sup>(1)</sup>	LU2523865991	11,40	2,73	2,23	9,12	1,23	1,31	2,28	1,50	0,92

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

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

<sup>(2)</sup> Au cours de la période close le 30 juin 2025, cette Catégorie d'actions a été lancée. Veuillez vous reporter à la sous-section relative aux autres modifications apportées à la Société au cours de la période, dans la section « Informations destinées aux Actionnaires » du présent rapport semestriel pour plus d'informations.

<sup>(3)</sup> Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023, cette Catégorie d'actions a été lancée.

## Xtrackers II

Informations destinées aux Actionnaires (suite)

### 7. Tableau de performance et d'Écart de suivi (suite)

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	Performance du Compartiment (en %)			Performance de l'Indice répliqué (en %)			Écart de performance (en %)		
			2023	2024	2025	2023	2024	2025	2023	2024	2025
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF	1C	LU0290357507	10,49	(0,46)	(2,94)	10,62	(0,32)	(2,88)	(0,13)	(0,14)	(0,06)
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF	1C	LU0290357846	10,46	(3,46)	(5,59)	10,59	(3,36)	(5,55)	(0,13)	(0,10)	(0,05)
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	1C - EUR Hedged <sup>(1)</sup>	LU0290357929	2,01	(2,22)	1,76	1,91	3,37	(4,89)	0,10	(5,59)	6,65
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	1D - EUR Hedged <sup>(1)</sup>	LU0962078753	2,01	(2,18)	1,78	1,91	3,37	(4,89)	0,10	(5,54)	6,68
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	2C - USD Hedged <sup>(1)</sup>	LU0641007009	4,33	(0,49)	2,78	1,91	3,37	(4,89)	2,42	(3,86)	7,67
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	3D - GBP Hedged <sup>(1)</sup>	LU0641007264	3,42	(0,80)	2,77	1,91	3,37	(4,89)	1,51	(4,17)	7,66
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	4D - CHF Hedged <sup>(1)</sup>	LU0641007421	(0,08)	(4,68)	0,61	1,91	3,37	(4,89)	(1,99)	(8,05)	5,50
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	5C	LU0908508814	1,83	3,23	(4,94)	1,91	3,37	(4,89)	(0,08)	(0,14)	(0,05)
Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	1C	LU0290358224	5,96	(0,02)	1,32	5,93	0,08	1,39	0,03	(0,10)	(0,06)
Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	1C	LU0290358497	3,27	3,79	1,23	3,37	3,89	1,28	(0,10)	(0,10)	(0,05)

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

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

## Xtrackers II

Informations destinées aux Actionnaires (suite)

### 7. Tableau de performance et d'Écart de suivi (suite)

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	Performance du Compartiment (en %)			Performance de l'Indice répliqué (en %)			Écart de performance (en %)		
			2023	2024	2025	2023	2024	2025	2023	2024	2025
Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	1D	LU0335044896	3,27	3,79	1,23	3,37	3,89	1,28	(0,10)	(0,10)	(0,05)
Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	1C	LU0321462870	(10,89)	(1,69)	(2,60)	(10,68)	(1,46)	(2,49)	(0,21)	(0,23)	(0,12)
Xtrackers II J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF <sup>(4)</sup>	1C - EUR Hedged <sup>(1)</sup>	LU0321462953	8,05	4,03	4,02	11,11	5,99	5,26	(3,06)	(1,96)	(1,24)
Xtrackers II J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF <sup>(4)</sup>	1D - EUR Hedged <sup>(1)</sup>	LU2361257269	7,95	4,02	4,03	11,11	5,99	5,26	(3,16)	(1,97)	(1,23)
Xtrackers II J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF <sup>(4)</sup>	2C	LU1920015440	10,81	6,05	5,20	11,11	5,99	5,26	(0,30)	0,06	(0,06)
Xtrackers II J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF <sup>(4)</sup>	2D	LU0677077884	10,79	6,05	5,20	11,11	5,99	5,26	(0,32)	0,06	(0,06)
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	1C	LU0321463258	(1,37)	5,23	1,58	(1,22)	5,38	1,65	(0,15)	(0,15)	(0,07)
Xtrackers II IBOXX GERMANY COVERED BOND SWAP UCITS ETF	1C	LU0321463506	5,30	2,78	1,47	5,46	2,94	1,54	(0,16)	(0,15)	(0,08)
Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	1C	LU0321465469	5,06	5,31	2,16	5,21	5,40	2,20	(0,15)	(0,09)	(0,04)
Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	1D	LU0321464652	4,55	5,14	2,19	4,69	5,23	2,22	(0,14)	(0,09)	(0,03)
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C - EUR Hedged <sup>(1)</sup>	LU0378818131	3,83	(0,37)	1,20	1,57	2,91	(5,06)	2,26	(3,28)	6,26

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

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

<sup>(4)</sup> Au cours de la période close le 30 juin 2025, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter à la section relative aux événements significatifs de la période des Notes aux États financiers du présent rapport semestriel pour plus d'informations.

## Xtrackers II

Informations destinées aux Actionnaires (suite)

### 7. Tableau de performance et d'Écart de suivi (suite)

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	Performance du Compartiment (en %)			Performance de l'Indice répliqué (en %)			Écart de performance (en %)		
			2023	2024	2025	2023	2024	2025	2023	2024	2025
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D - EUR Hedged <sup>(1)</sup>	LU0690964092	3,85	(0,37)	1,20	1,57	2,91	(5,06)	2,28	(3,28)	6,27
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged <sup>(1)</sup>	LU0641006290	5,25	1,06	2,22	1,57	2,91	(5,06)	3,68	(1,85)	7,28
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	3C - USD Hedged <sup>(1)</sup>	LU0641006456	6,12	1,31	2,21	1,57	2,91	(5,06)	4,55	(1,61)	7,28
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	4C - CHF Hedged <sup>(1)</sup>	LU0641006613	1,69	(2,97)	-	1,57	2,91	(5,06)	0,12	(5,88)	5,06
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	5C	LU0908508731	1,41	2,74	(5,13)	1,57	2,91	(5,06)	(0,16)	(0,17)	(0,07)
Xtrackers II SINGAPORE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	LU0378818560	3,44	2,03	6,53	3,67	2,26	6,63	(0,23)	(0,23)	(0,10)
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	1C	LU1920015796	4,17	0,54	3,79	4,11	0,51	3,77	0,06	0,03	0,02
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	1D	LU0429459356	4,17	0,54	3,79	4,11	0,51	3,77	0,06	0,04	0,02
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	2C - GBP Hedged <sup>(1)(3)</sup>	LU2610432036	(0,02)	0,22	3,68	0,37	0,51	3,77	(0,39)	(0,28)	(0,09)
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	2D - EUR Hedged <sup>(1)</sup>	LU1399300455	1,91	(1,22)	2,70	4,11	0,51	3,77	(2,20)	(1,73)	(1,07)
Xtrackers II US TREASURIES 1-3 UCITS ETF	1C	LU1920015523	4,28	4,04	2,76	4,32	4,10	2,78	(0,04)	(0,06)	(0,03)
Xtrackers II US TREASURIES 1-3 UCITS ETF	1D	LU0429458895	4,28	4,04	2,76	4,32	4,10	2,78	(0,04)	(0,06)	(0,03)
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1C	LU0478205379	8,03	4,63	1,76	8,19	4,74	1,80	(0,16)	(0,10)	(0,04)
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU0478205965	8,03	4,64	1,76	8,19	4,74	1,80	(0,16)	(0,10)	(0,04)

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

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

<sup>(3)</sup> Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023, cette Catégorie d'actions a été lancée.

## 7. Tableau de performance et d'Écart de suivi (suite)

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	Performance du Compartiment (en %)			Performance de l'Indice répliqué (en %)			Écart de performance (en %)		
			2023	2024	2025	2023	2024	2025	2023	2024	2025
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	LU0643975161	5,51	0,30	(0,66)	5,62	0,41	(0,60)	(0,11)	(0,11)	(0,05)
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	LU0468896575	5,51	0,30	(0,66)	5,62	0,41	(0,60)	(0,11)	(0,11)	(0,05)
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2C - USD Hedged <sup>(1)</sup>	LU2523866379	7,70	1,49	0,26	5,62	0,41	(0,60)	2,08	1,09	0,86
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged <sup>(1)</sup>	LU2523866296	7,19	1,65	0,28	5,62	0,41	(0,60)	1,57	1,24	0,88
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	1D	LU0468897110	2,68	2,65	1,17	2,81	2,79	1,25	(0,13)	(0,14)	(0,08)
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF	1C	LU0484968903	7,79	4,50	1,70	8,01	4,68	1,78	(0,22)	(0,18)	(0,07)
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SRI PAB UCITS ETF	1D	LU0484968812	7,78	4,51	1,71	8,01	4,68	1,78	(0,23)	(0,17)	(0,07)
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2029 ITALY AND SPAIN GOVERNMENT BOND UCITS ETF <sup>(4)</sup>	1C	LU0484969463	5,64	0,35	1,57	5,76	0,50	(0,63)	(0,12)	0,15	2,20
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	1C	LU0524480265	8,11	3,83	1,22	8,27	3,94	1,28	(0,16)	(0,11)	(0,06)
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	1D	LU0962071741	8,11	3,84	1,22	8,27	3,94	1,28	(0,16)	(0,11)	(0,06)
Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	LU0494592974	4,45	1,38	4,04	4,74	1,64	4,16	(0,29)	(0,25)	(0,11)
Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D - GBP Hedged <sup>(1)(2)</sup>	LU3003218362	-	-	3,06	-	-	3,17	-	-	(0,11)

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

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

<sup>(2)</sup> Au cours de la période close le 30 juin 2025, cette Catégorie d'actions a été lancée. Veuillez vous reporter à la sous-section relative aux autres modifications apportées à la Société au cours de la période, dans la section « Informations destinées aux Actionnaires » du présent rapport semestriel pour plus d'informations.

<sup>(4)</sup> Au cours de la période close le 30 juin 2025, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter à la section relative aux événements significatifs de la période des Notes aux États financiers du présent rapport semestriel pour plus d'informations.

## 7. Tableau de performance et d'Écart de suivi (suite)

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	Performance du Compartiment (en %)			Performance de l'Indice répliqué (en %)			Écart de performance (en %)		
			2023	2024	2025	2023	2024	2025	2023	2024	2025
Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2C - EUR Hedged <sup>(1)(2)</sup>	LU3003218016	-	-	2,40	-	-	3,17	-	-	(0,77)
Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	3C - USD Hedged <sup>(1)(2)</sup>	LU3003218107	-	-	3,12	-	-	3,17	-	-	(0,05)
Xtrackers II ITALY GOVERNMENT BOND 0-1 SWAP UCITS ETF	1C	LU0613540268	3,01	3,56	1,21	3,13	3,69	1,29	(0,12)	(0,13)	(0,08)
Xtrackers II EUR COVERED BOND SWAP UCITS ETF	1C	LU0820950128	5,89	2,75	1,28	6,11	2,96	1,38	(0,22)	(0,20)	(0,10)
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	1C	LU0925589839	3,80	3,49	1,63	3,96	3,63	1,70	(0,16)	(0,14)	(0,07)
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	2D <sup>(3)</sup>	LU2552296563	3,05	3,49	1,63	3,20	3,63	1,70	(0,15)	(0,14)	(0,07)
Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	LU0952581584	0,33	(4,43)	(4,00)	0,48	(4,27)	(3,92)	(0,15)	(0,15)	(0,07)
Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2C - EUR Hedged <sup>(1)(2)</sup>	LU3003218446	-	-	0,09	-	-	(0,40)	-	-	0,50
Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged <sup>(1)(2)</sup>	LU3003218958	-	-	0,66	-	-	(0,40)	-	-	1,07
Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF	3C - USD Hedged <sup>(1)(2)</sup>	LU3003218792	-	-	0,74	-	-	(0,40)	-	-	1,14
Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	1D	LU0942970103	5,77	(2,63)	7,68	5,92	(2,49)	7,75	(0,15)	(0,14)	(0,07)
Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	2C - USD Hedged <sup>(1)</sup>	LU0942970285	6,69	2,19	2,80	5,92	(2,49)	7,75	0,77	4,68	(4,95)
Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	3D - GBP Hedged <sup>(1)</sup>	LU0942970368	5,92	1,91	2,69	5,92	(2,49)	7,75	-	4,40	(5,06)

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

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

<sup>(2)</sup> Au cours de la période close le 30 juin 2025, cette Catégorie d'actions a été lancée. Veuillez vous reporter à la sous-section relative aux autres modifications apportées à la Société au cours de la période, dans la section « Informations destinées aux Actionnaires » du présent rapport semestriel pour plus d'informations.

<sup>(3)</sup> Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023, cette Catégorie d'actions a été lancée.

## Xtrackers II

Informations destinées aux Actionnaires (suite)

### 7. Tableau de performance et d'Écart de suivi (suite)

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	Performance du Compartiment (en %)			Performance de l'Indice répliqué (en %)			Écart de performance (en %)		
			2023	2024	2025	2023	2024	2025	2023	2024	2025
Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	4C - CHF Hedged <sup>(1)</sup>	LU0942970442	2,30	(2,01)	0,55	5,92	(2,49)	7,75	(3,62)	0,48	(7,20)
Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	5C - EUR Hedged <sup>(1)</sup>	LU0942970798	4,43	0,55	1,71	5,92	(2,49)	7,75	(1,49)	3,04	(6,04)
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	1C	LU1109943388	11,55	6,77	2,35	11,79	6,88	2,42	(0,24)	(0,11)	(0,08)
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU1109942653	11,55	6,76	2,35	11,79	6,88	2,42	(0,24)	(0,11)	(0,08)
Xtrackers II ROLLING TARGET MATURITY SEPT 2027 EUR HIGH YIELD UCITS ETF <sup>(4)</sup>	1D	LU1109939865	7,32	5,40	2,32	8,01	6,25	3,47	(0,69)	(0,85)	(1,15)
Xtrackers II HARVEST CHINA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	LU1094612022	1,45	3,14	2,36	1,71	3,37	2,40	(0,26)	(0,23)	(0,05)
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF	1C	LU2178481649	5,54	4,34	1,92	5,77	4,56	2,03	(0,23)	(0,22)	(0,10)
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	LU2462217071	2,94	2,07	(4,49)	3,15	2,25	(4,39)	(0,21)	(0,18)	(0,09)
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	LU2385068163	2,93	2,08	(4,49)	3,15	2,25	(4,39)	(0,22)	(0,17)	(0,09)
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged <sup>(1)</sup>	LU2385068247	5,46	0,44	1,90	3,15	2,25	(4,39)	2,31	(1,81)	6,29
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	3D - USD Hedged <sup>(1)</sup>	LU2385068320	6,27	0,75	1,91	3,15	2,25	(4,39)	3,12	(1,50)	6,31
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	4D - EUR Hedged <sup>(1)</sup>	LU2385068593	3,98	(0,96)	0,89	3,15	2,25	(4,39)	0,83	(3,21)	5,28
Xtrackers II ESG EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	LU2468423459	6,17	0,37	(0,19)	6,32	0,53	(0,11)	(0,15)	(0,16)	(0,07)

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

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

<sup>(4)</sup> Au cours de la période close le 30 juin 2025, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter à la section relative aux événements significatifs de la période des Notes aux États financiers du présent rapport semestriel pour plus d'informations.

## Xtrackers II

Informations destinées aux Actionnaires (suite)

### 7. Tableau de performance et d'Écart de suivi (suite)

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	Performance du Compartiment (en %)			Performance de l'Indice répliqué (en %)			Écart de performance (en %)		
			2023	2024	2025	2023	2024	2025	2023	2024	2025
Xtrackers II TIPS US INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	1C	LU2504532131	3,88	1,80	4,59	3,96	1,87	4,61	(0,08)	(0,07)	(0,02)
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT GREEN BOND UCITS ETF	1D	LU2504532487	9,38	(0,17)	(1,10)	9,53	(0,02)	(1,02)	(0,15)	(0,15)	(0,07)
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND ESG TILTED UCITS ETF	1D	LU2504537445	6,82	1,14	0,31	6,94	1,27	0,36	(0,12)	(0,13)	(0,05)
Xtrackers II J.P. MORGAN EM LOCAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D <sup>(3)</sup>	LU2158769930	7,03	(3,22)	11,98	6,67	(2,43)	12,29	0,36	(0,79)	(0,31)
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 0-1 UCITS ETF	1C <sup>(3)</sup>	LU2641054122	1,12	3,57	1,22	1,10	3,47	1,19	0,02	0,10	0,03
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 0-1 UCITS ETF	1C <sup>(3)</sup>	LU2641053827	1,16	3,62	1,22	1,13	3,50	1,18	0,03	0,12	0,04
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 0-1 UCITS ETF	1C <sup>(3)</sup>	LU2641054551	1,02	3,60	1,17	1,01	3,33	1,11	0,01	0,27	0,05
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2027 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1C <sup>(5)</sup>	LU2673522830	-	0,95	1,93	-	0,99	2,00	-	(0,04)	(0,07)
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2027 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D <sup>(3)</sup>	LU2673523218	3,35	4,27	1,93	3,33	4,40	2,00	0,02	(0,13)	(0,07)
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2029 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1C <sup>(5)</sup>	LU2673522913	-	1,04	2,12	-	1,08	2,19	-	(0,04)	(0,07)

<sup>(3)</sup> Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023, cette Catégorie d'actions a été lancée.

<sup>(5)</sup> Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024, cette Catégorie d'actions a été lancée.

## Xtrackers II

Informations destinées aux Actionnaires (suite)

### 7. Tableau de performance et d'Écart de suivi (suite)

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	Performance du Compartiment (en %)			Performance de l'Indice répliqué (en %)			Écart de performance (en %)		
			2023	2024	2025	2023	2024	2025	2023	2024	2025
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2029 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D <sup>(3)</sup>	LU2673523309	4,97	4,63	2,12	4,95	4,79	2,19	0,02	(0,16)	(0,07)
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2031 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1C <sup>(5)</sup>	LU2673523135	-	1,21	1,87	-	1,25	1,95	-	(0,04)	(0,08)
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2031 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D <sup>(3)</sup>	LU2673523481	6,01	4,62	1,87	6,04	4,69	1,95	(0,03)	(0,07)	(0,08)
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2033 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1C <sup>(5)</sup>	LU2673523051	-	1,03	1,20	-	1,04	1,23	-	(0,01)	(0,03)
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2033 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D <sup>(3)</sup>	LU2673523564	7,01	4,31	1,20	7,10	4,37	1,23	(0,09)	(0,06)	(0,03)
Xtrackers II US TREASURIES 3-7 UCITS ETF	1D <sup>(3)</sup>	LU2662649503	1,60	1,75	4,68	1,60	1,79	4,70	-	(0,04)	(0,03)
Xtrackers II US TREASURIES 7-10 UCITS ETF	1D <sup>(3)</sup>	LU2662649685	2,29	(0,74)	5,32	2,28	(0,70)	5,34	0,01	(0,04)	(0,03)
Xtrackers II US TREASURIES 10+ UCITS ETF	1D <sup>(3)</sup>	LU2662649412	3,86	(6,45)	3,06	3,85	(6,41)	3,08	0,01	(0,04)	(0,02)
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2028 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D <sup>(5)</sup>	LU2810185665	-	0,97	2,09	-	1,02	2,23	-	(0,05)	(0,14)
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2030 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D <sup>(5)</sup>	LU2809864296	-	1,15	2,12	-	1,27	2,13	-	(0,12)	(0,01)
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2032 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D <sup>(5)</sup>	LU2809864452	-	1,04	1,58	-	1,16	1,67	-	(0,12)	(0,09)

<sup>(3)</sup> Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023, cette Catégorie d'actions a été lancée.

<sup>(5)</sup> Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024, cette Catégorie d'actions a été lancée.

## Xtrackers II

Informations destinées aux Actionnaires (suite)

### 7. Tableau de performance et d'Écart de suivi (suite)

Compartiment	Catégorie d'actions	Code ISIN	Performance du Compartiment (en %)			Performance de l'Indice répliqué (en %)			Écart de performance (en %)		
			2023	2024	2025	2023	2024	2025	2023	2024	2025
Xtrackers II TARGET MATURITY SEPT 2034 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D <sup>(5)</sup>	LU2809864619	-	1,10	1,02	-	1,17	1,16	-	(0,07)	(0,14)

<sup>(5)</sup> Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024, cette Catégorie d'actions a été lancée.

La performance de chaque Catégorie d'actions correspond à la variation dans la Valeur liquidative de la période en cours, ajustée de la distribution brute des Actions de distribution et exprimée dans la devise de la Catégorie d'actions.

Pour les Catégories d'actions présentées dans le tableau qui ont été lancées durant cette période, la performance a été calculée sur la première période depuis le lancement. La performance historique n'est pas un indicateur de la performance actuelle ou future ; les commissions et frais facturés pour l'émission et le rachat des parts ne sont pas pris en compte.